261174

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、安定性と収益性のバランスを重視します。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。 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。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。 分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。(基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。)

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。
※公募株式投資信託は税法上、「NISA（少額投資非課税制度）およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。
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（安定成長型）

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（安定成長型）」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)	10,596	0	7.4	22.1	△ 6.5	0.2	15.4	0.0	58.8	5,168
4期(2019年2月5日)	10,137	0	△4.3	23.3	△ 5.1	0.1	20.2	△0.3	51.7	5,151
5期(2020年2月5日)	10,794	0	6.5	28.6	△11.3	0.1	17.4	△0.4	46.0	4,945
6期(2021年2月5日)	11,219	0	3.9	24.3	△ 7.2	0.5	18.2	△0.0	50.4	4,413
7期(2022年2月7日)	11,665	0	4.0	19.3	△ 2.8	0.5	16.4	0.1	57.1	4,243

(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	11,219	－	24.3	△7.2	0.5	18.2	△0.0	50.4
２月末	11,174	△0.4	23.7	△6.9	0.4	18.1	△0.0	50.6
３月末	11,470	2.2	24.3	△7.1	0.6	17.9	△0.4	50.1
４月末	11,533	2.8	24.2	△7.1	0.5	18.5	△0.3	50.1
５月末	11,634	3.7	18.9	△2.9	0.6	16.1	△0.2	57.3
６月末	11,757	4.8	19.1	△2.9	0.6	15.9	△0.3	57.1
７月末	11,767	4.9	18.9	△2.8	0.5	16.1	0.1	57.7
８月末	11,878	5.9	19.3	△2.8	0.6	15.9	0.2	57.2
９月末	11,870	5.8	19.5	△2.8	0.7	15.8	0.1	56.8
10月末	12,016	7.1	19.2	△2.7	0.7	15.6	0.4	57.3
11月末	11,868	5.8	18.8	△2.6	0.5	16.1	△1.2	57.8
12月末	12,042	7.3	19.4	△2.8	0.5	16.1	△1.4	57.6
2022年１月末	11,628	3.6	19.1	△2.7	0.5	16.5	0.1	57.1
（期　末） 2022年２月７日	11,665	4.0	19.3	△2.8	0.5	16.4	0.1	57.1

（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	11,219円
第７期末	11,665円
既払分配金	0円
騰落率	4.0%

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

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ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

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	6.5	6.5
		ＪＰＸ日経４００インデックスマザーファンド	1.8	1.0
		日本株インカム・マザーファンド	2.6	2.7
		日本株オープン「３５」マザーファンド	1.2	0.8
		日本・小型株・ファンド・マザーファンド	1.2	1.2
		日本株式最小分散インデックスマザーファンド	2.4	1.9
		ジャパン・アクティブ・マザーファンド	0.9	1.0
		日本株ＥＳＧアクティブマザーファンド	－	1.0
		ＪＡＰＡＮ クオリティ１５０インデックスマザーファンド	0.7	0.7
		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）	－	0.7
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	－	1.1
		外国株式インデックスマザーファンド（※１）	7.6	7.3
		好配当海外株マザーファンド（※１）	1.9	1.7
		先進国株式最小分散インデックスマザーファンド（※１）	1.1	1.1
		先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド（※１）	2.6	2.3
		新興国株式インデックスマザーファンド（※１）	0.6	0.6
		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）	0.9	0.9
		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）	3.7	2.1
国内債券		日本債券インデックスマザーファンド	7.0	3.3
		三菱ＵＦＪ 国内債券アクティブマザーファンド	4.7	4.8
		日本超長期国債インデックスマザーファンド（※２）	－	3.5
	ヘッジ付外国債券	先進国高格付国債マザーファンド	0.5	0.5
		ショートデュレーション円インカムマザーファンド	5.3	5.5
		ＭＵＡＭ ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド（※１）	2.1	1.7
		フランス国債７－10年ラダーマザーファンド（※１）	0.5	0.5
		ヘッジ付スペイン国債７－10年ラダーマザーファンド（※１）	1.0	0.5
		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）	2.6	3.3
外国債券		外国債券インデックスマザーファンド（※１）	5.6	6.4
		新興国債券インデックスマザーファンド（※１）	0.3	0.3
		グローバル社債ファンドＴ（適格機関投資家専用）（※６）	3.2	3.4
オルタナティブ	ＲＥＩＴ	東証ＲＥＩＴ指数マザーファンド	1.4	1.8
		ＭＵＡＭ Ｇ－ＲＥＩＴマザーファンド	2.1	1.8
	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	1.2	1.4
	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	8.8	3.7
		先進国ロング・ショート戦略マザーファンド	5.1	7.5
		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	5.1	7.3
		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）	6.4	6.2

（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Ⅱ（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Ⅳ（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 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	1,704

（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、安定性と収益性のバランスを重視します。

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	169	1.437	(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）	(97)	(0.829)	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）	(65)	(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	0.011	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（株式）	(1)	(0.006)	
(投資信託証券)	(0)	(0.001)	
(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 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	13	0.113	(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）	(13)	(0.108)	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	183	1.561	

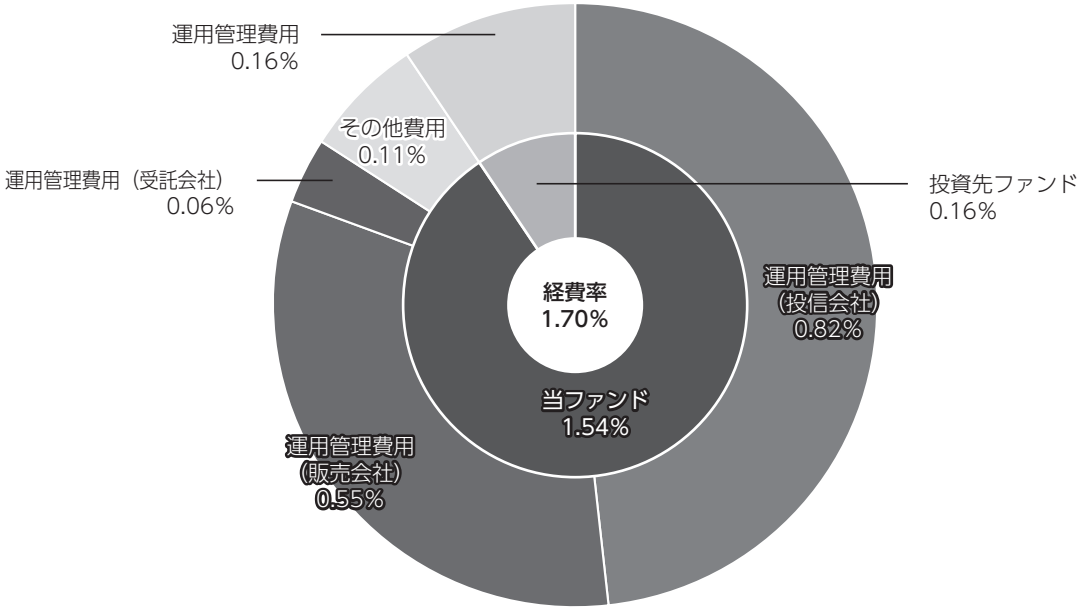
期中の平均基準価額は、11,732円です。

（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1.70％**です。



経費率（①＋②）	（％）	1.70
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	（％）	0.16

（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・フランチャイズ・ファンド M－2（適格機関投資家専用）	－	－	66,736	104,000
	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）	－	－	15,390	16,000
	アドバンスト・バランスⅡ（FOFs用）（適格機関投資家限定）	13,789	20,000	152,810	216,000
	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）	30,869	35,000	－	－
	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）	－	－	9,928	15,000
	アドバンスト・バランスⅣ（FOFs用）（適格機関投資家限定）	187,066	186,000	－	－
	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	78 (0.2054)	100,000 (－)	13	18,000
	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	62	60,000	13	16,000
合計		231,865 (0.2054)	401,000 (－)	244,891	385,000

（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
ＭＵＡＭ Ｇ－ＲＥＩＴマザーファンド	－	－	19,418	39,000
東証ＲＥＩＴ指数マザーファンド	5,477	20,000	2,714	9,000
ＪＰＸ日経４００インデックスマザーファンド	－	－	21,276	40,000
コモディティインデックスマザーファンド	－	－	14,911	11,000
日本株式最小分散インデックスマザーファンド	－	－	18,058	25,000
日本株ＥＳＧアクティブマザーファンド	27,630	39,000	－	－
先進国ロング・ショート戦略マザーファンド	99,611	100,000	－	－
ＴＯＰＩＸマザーファンド	－	－	9,087	20,000
日本株オープン「３５」マザーファンド	－	－	4,759	20,000
日本債券インデックスマザーファンド	－	－	126,347	170,000
日本株マーケットニュートラル・マザーファンド	－	－	159,944	230,000
日本株インカム・マザーファンド	－	－	6,260	16,000

○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（安定成長型）＞

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	401	241	60.1	385	351	91.2

＜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　0.1%

※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。

＜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　0.1%

※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　0.8%

※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。

＜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　0.8%

※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。

＜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　0.6%

※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。

＜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　0.6%

※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。

＜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　2.8%

※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　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。

＜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　6.0%

※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。

＜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　0.6%

※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。

＜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　1.6%

※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。
（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　0.6%

※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。

＜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　1.1%

※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　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。

＜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　1.6%

※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（安定成長型）＞

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	－	16	264

＜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）	478千円
うち利害関係人への支払額（B）	61千円
（B）／（A）	12.7%

（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）	114,346	114,346	145,700	3.4
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）	117,686	50,950	89,010	2.1
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）	270,505	255,115	264,172	6.2
アドバンスト・バランスⅡ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	814,885	675,864	991,966	23.4
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）	96,331	127,201	141,956	3.3
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）	31,484	21,555	36,851	0.9
アドバンスト・バランスⅣ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	－	187,066	184,802	4.4
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	174	240	307,776	7.3
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	－	48	45,034	1.1
合　　計	1,445,415	1,432,389	2,207,272	52.0

（注）比率は三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定成長型）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	53,819	34,400	77,753
東証ＲＥＩＴ指数マザーファンド	19,514	22,277	76,737
先進国高格付国債マザーファンド	18,569	18,569	20,543
ＪＰＸ日経４００インデックスマザーファンド	44,671	23,395	43,788
コモディティインデックスマザーファンド	74,135	59,224	60,000
ＪＡＰＡＮ クオリティ１５０インデックスマザーファンド	18,880	18,880	30,085
日本株式最小分散インデックスマザーファンド	76,357	58,298	81,122
ショートデュレーション円インカムマザーファンド	243,090	243,090	233,731
日本株ＥＳＧアクティブマザーファンド	－	27,630	42,105
先進国ロング・ショート戦略マザーファンド	223,132	322,743	317,127
日本・小型株・ファンド・マザーファンド	6,396	6,396	49,360
三菱ＵＦＪ 国内債券アクティブマザーファンド	140,938	140,938	204,741
ＴＯＰＩＸマザーファンド	133,804	124,717	276,723
日本株オープン「３５」マザーファンド	12,927	8,167	33,350
日本債券インデックスマザーファンド	231,423	105,076	139,877
ジャパン・アクティブ・マザーファンド	11,258	11,258	43,990
日本株マーケットニュートラル・マザーファンド	269,814	109,870	156,005
日本株インカム・マザーファンド	52,133	45,873	114,315

○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	1,854,461	43.4
投資証券	352,811	8.2
ＭＵＡＭ Ｇ－ＲＥＩＴマザーファンド	77,753	1.8
東証ＲＥＩＴ指数マザーファンド	76,737	1.8
先進国高格付国債マザーファンド	20,543	0.5
ＪＰＸ日経４００インデックスマザーファンド	43,788	1.0
コモディティインデックスマザーファンド	60,000	1.4
ＪＡＰＡＮ クオリティ１５０インデックスマザーファンド	30,085	0.7
日本株式最小分散インデックスマザーファンド	81,122	1.9
ショートデュレーション円インカムマザーファンド	233,731	5.5
日本株ＥＳＧアクティブマザーファンド	42,105	1.0
先進国ロング・ショート戦略マザーファンド	317,127	7.4
日本・小型株・ファンド・マザーファンド	49,360	1.2
三菱ＵＦＪ 国内債券アクティブマザーファンド	204,741	4.8
ＴＯＰＩＸマザーファンド	276,723	6.5
日本株オープン「３５」マザーファンド	33,350	0.8
日本債券インデックスマザーファンド	139,877	3.3
ジャパン・アクティブ・マザーファンド	43,990	1.0
日本株マーケットニュートラル・マザーファンド	156,005	3.6
日本株インカム・マザーファンド	114,315	2.7
コール・ローン等、その他	68,795	1.5
投資信託財産総額	4,277,419	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	4,277,419,124
コール・ローン等	68,784,650
投資信託受益証券(評価額)	1,854,461,118
投資証券(評価額)	352,811,503
MUAM G−REITマザーファンド(評価額)	77,753,128
東証REIT指数マザーファンド(評価額)	76,737,348
先進国高格付国債マザーファンド(評価額)	20,543,355
JPX日経400インデックスマザーファンド(評価額)	43,788,606
コモディティインデックスマザーファンド(評価額)	60,000,011
JAPAN クオリティ150インデックスマザーファンド(評価額)	30,085,783
日本株式最小分散インデックスマザーファンド(評価額)	81,122,639
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)	233,731,643
日本株ESGアクティブマザーファンド(評価額)	42,105,632
先進国ロング・ショート戦略マザーファンド(評価額)	317,127,888
日本・小型株・ファンド・マザーファンド(評価額)	49,360,762
三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド(評価額)	204,741,562
TOPIXマザーファンド(評価額)	276,723,799
日本株オープン「35」マザーファンド(評価額)	33,350,748
日本債券インデックスマザーファンド(評価額)	139,877,888
ジャパン・アクティブ・マザーファンド(評価額)	43,990,337
日本株マーケットニュートラル・マザーファンド(評価額)	156,005,086
日本株インカム・マザーファンド(評価額)	114,315,638
(B) 負債	34,061,803
未払解約金	1,999,999
未払信託報酬	31,973,294
未払利息	30
その他未払費用	88,480
(C) 純資産総額(A−B)	4,243,357,321
元本	3,637,827,552
次期繰越損益金	605,529,769
(D) 受益権総口数	3,637,827,552口
１万口当たり基準価額(C／D)	11,665円

＜注記事項＞

①期首元本額　3,933,643,984円
　期中追加設定元本額　574,186,664円
　期中一部解約元本額　870,003,096円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.1665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	2,095,279
受取配当金	2,110,110
受取利息	199
支払利息	△ 15,030
(B) 有価証券売買損益	200,956,787
売買益	267,523,286
売買損	△ 66,566,499
(C) 信託報酬等	△ 63,591,500
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	139,460,566
(E) 前期繰越損益金	353,403,969
(F) 追加信託差損益金	112,665,234
(配当等相当額)	(127,006,560)
(売買損益相当額)	(△ 14,341,326)
(G) 計(D＋E＋F)	605,529,769
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	605,529,769
追加信託差損益金	112,665,234
(配当等相当額)	(127,335,064)
(売買損益相当額)	(△ 14,669,830)
分配準備積立金	492,864,535

(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	22,959,155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	116,501,411円
収益調整金額	127,335,064円
分配準備積立金額	353,403,969円
当ファンドの分配対象収益額	620,199,599円
１万口当たり収益分配対象額	1,704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） 2020年３月25日	15,695	－	2,174.58	－	95.4	4.2
３月末	15,643	△ 0.3	2,167.60	△ 0.3	97.6	2.4
４月末	16,320	4.0	2,261.88	4.0	97.8	2.1
５月末	17,432	11.1	2,416.04	11.1	98.3	1.5
６月末	17,403	10.9	2,411.45	10.9	99.1	0.9
７月末	16,703	6.4	2,314.39	6.4	99.0	0.5
８月末	18,069	15.1	2,503.59	15.1	101.6	1.0
９月末	18,302	16.6	2,536.14	16.6	96.8	1.4
10月末	17,784	13.3	2,464.21	13.3	99.3	1.3
11月末	19,768	26.0	2,738.72	25.9	99.6	1.1
12月末	20,354	29.7	2,819.93	29.7	98.5	1.5
2021年１月末	20,402	30.0	2,826.50	30.0	99.5	0.6
２月末	21,039	34.0	2,914.58	34.0	99.0	0.7
（期　末） 2021年３月25日	22,066	40.6	3,057.07	40.6	98.8	0.8

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

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

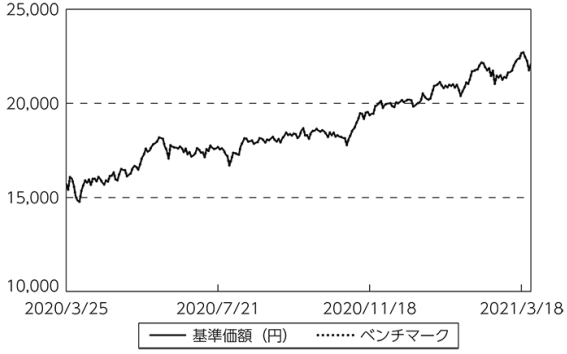
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ40.6%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

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

基準価額等の推移



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

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

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

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

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

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

（主なマイナス要因）
・取引要因によるものです。

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

○１万口当たりの費用明細

（2020年３月26日～2021年３月25日）

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

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

○売買及び取引の状況

（2020年３月26日～2021年３月25日）

株式

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

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

先物取引の種類別取引状況

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

○株式売買比率

（2020年３月26日～2021年３月25日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

（2020年３月26日～2021年３月25日）

利害関係人との取引状況

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

利害関係人の発行する有価証券等

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

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種　　類	買　付　額
	百万円
株式	307

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

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

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

○組入資産の明細

（2021年３月25日現在）

国内株式

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

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 4,292	百万円 －

○有価証券の貸付及び借入の状況

（2021年３月25日現在）

区分	当期末
	数量
	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。 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

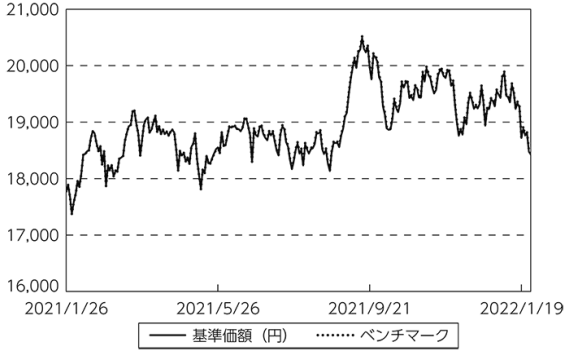
◎基準価額の動き

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 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 (52)	3,384,446 (－)	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

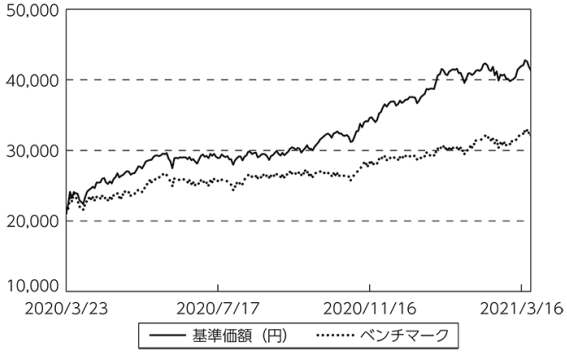
◎基準価額の動き

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 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 (158)	4,232,915 (－)	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) 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) 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

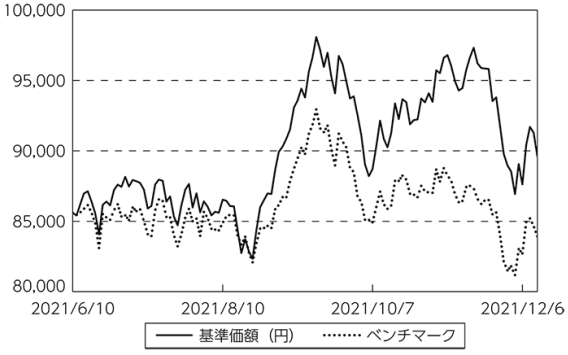
◎基準価額の動き

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 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 (272)	1,425,757 (－)	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。 外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

○設定以来の運用実績

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

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

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

（注）騰落率は期首比。
（注）「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

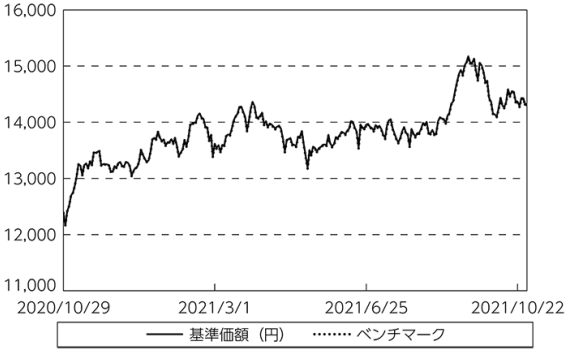
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ15.6%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

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

基準価額等の推移



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

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

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

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

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

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

（主なマイナス要因）
・銘柄選択要因によるものです。

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

○１万口当たりの費用明細

（2020年10月30日～2021年10月29日）

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

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

○売買及び取引の状況

（2020年10月30日～2021年10月29日）

株式

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

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

先物取引の種類別取引状況

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

○株式売買比率

（2020年10月30日～2021年10月29日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

（2020年10月30日～2021年10月29日）

利害関係人との取引状況

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

利害関係人の発行する有価証券等

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

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種　　類	買　付　額
	百万円
株式	0.588458

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

○組入資産の明細

（2021年10月29日現在）

国内株式

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

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

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

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

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

先物取引の銘柄別期末残高

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

○投資信託財産の構成

（2021年10月29日現在）

項目	当期末 評価額	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

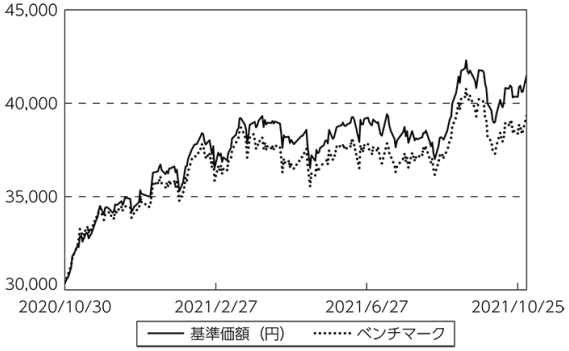
◎基準価額の動き

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 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 (102)	4,134,692 (－)	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。 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

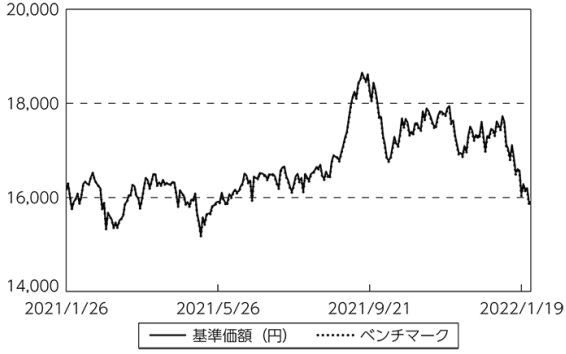
◎基準価額の動き

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 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 (26)	4,459,988 (－)	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 37	百万円 －

○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。

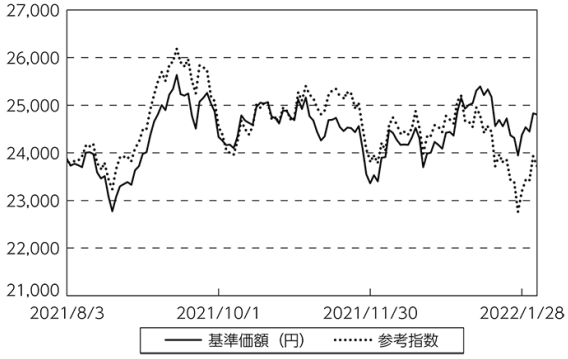
○運用経過

●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 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 (173)	1,948,012 (　　－)	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） 2020年５月12日	13,524	－	388.75	－	99.6	0.1
５月末	13,500	△0.2	388.13	△0.2	99.5	0.1
６月末	13,447	△0.6	386.56	△0.6	99.7	0.1
７月末	13,494	△0.2	387.91	△0.2	99.6	0.1
８月末	13,432	△0.7	386.09	△0.7	98.9	0.1
９月末	13,471	△0.4	387.22	△0.4	99.7	0.2
10月末	13,450	△0.5	386.63	△0.5	99.6	0.1
11月末	13,468	△0.4	387.12	△0.4	99.5	0.1
12月末	13,470	△0.4	387.20	△0.4	99.6	0.2
2021年１月末	13,437	△0.6	386.25	△0.6	99.6	0.1
２月末	13,326	△1.5	383.06	△1.5	99.4	0.3
３月末	13,419	△0.8	385.72	△0.8	99.5	0.3
４月末	13,444	△0.6	386.44	△0.6	99.1	0.3
（期　末） 2021年５月12日	13,462	△0.5	386.93	△0.5	99.5	0.2

（注）騰落率は期首比。
（注）「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

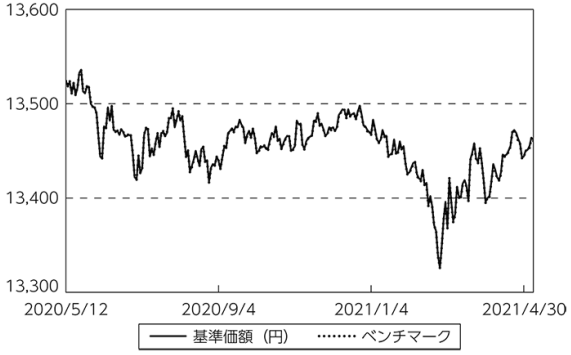
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ0.5%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（－0.5%）とほぼ同程度となりました。

基準価額等の推移



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

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

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

●当該投資信託のポートフォリオについて
・資産のほぼ全額を債券（先物を含む）に投資し、高い公社債組入比率を維持しました。
・ベンチマーク（ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合）の構成銘柄を種別や年限等の属性でグループに区切り、ベンチマークの各グループの比率とポートフォリオの同じグループの比率を極力近づけるように、ポートフォリオを構築しました※。
※一般的に、このような手法を層化抽出法といいます。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
　ベンチマークは0.5%の下落になったため、カイ離は0.0%程度となりました。

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

（主なマイナス要因）
・ポートフォリオ要因によるものです。

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

○１万口当たりの費用明細

（2020年５月13日～2021年５月12日）

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

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

○売買及び取引の状況

（2020年５月13日～2021年５月12日）

公社債

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

（注）金額は受渡代金。（経過利子分は含まれておりません。）
（注）（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
（注）社債券には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種類別		買建 新規買付額	買建 決済額	売建 新規売付額	売建 決済額
		百万円	百万円	百万円	百万円
国内	債券先物取引	10,000	9,856	－	－

○利害関係人との取引状況等

（2020年５月13日～2021年５月12日）

利害関係人との取引状況

区　　分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	193,763	52,248	27.0	502,240	73,722	14.7

（注）公社債には現先などによるものを含みません。

利害関係人の発行する有価証券等

種　　類	買　付　額	売　付　額	当期末保有額
	百万円	百万円	百万円
公社債	1,622	3,733	2,146

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種　　類	買　付　額
	百万円
公社債	13,200

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

○組入資産の明細

（2021年５月12日現在）

国内公社債

（A）国内（邦貨建）公社債　種類別開示

区分	当期末						
	額面金額	評価額	組入比率	うちＢＢ格以下組入比率	残存期間別組入比率		
					５年以上	２年以上	２年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	242,655,000	259,888,132	82.7	－	56.6	18.1	8.0
地方債証券	14,919,160	15,856,280	5.0	－	2.2	1.8	1.0
	(14,919,160)	(15,856,280)	(5.0)	(－)	(2.2)	(1.8)	(1.0)
特殊債券（除く金融債）	16,937,895	17,942,101	5.7	－	3.1	1.3	1.3
	(16,937,895)	(17,942,101)	(5.7)	(－)	(3.1)	(1.3)	(1.3)
金融債券	1,500,000	1,508,993	0.5	－	－	0.3	0.2
	(1,500,000)	(1,508,993)	(0.5)	(－)	(－)	(0.3)	(0.2)
普通社債券	17,350,000	17,533,409	5.6	0.0	1.7	3.4	0.5
	(17,350,000)	(17,533,409)	(5.6)	(0.0)	(1.7)	(3.4)	(0.5)
合計	293,362,055	312,728,916	99.5	0.0	63.7	24.9	11.0
	(50,707,055)	(52,840,783)	(16.8)	(0.0)	(7.0)	(6.8)	(3.0)

（注）（　）内は非上場債で内書き。
（注）組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
（注）評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。
（注）現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

（B）国内（邦貨建）公社債　銘柄別開示

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第413回利付国債（２年）	0.1	1,160,000	1,162,807	2022/６/１
第415回利付国債（２年）	0.1	1,050,000	1,053,076	2022/８/１
第418回利付国債（２年）	0.1	1,760,000	1,766,212	2022/11/１
第420回利付国債（２年）	0.1	430,000	431,655	2023/１/１
第421回利付国債（２年）	0.1	150,000	150,607	2023/２/１
第422回利付国債（２年）	0.1	1,100,000	1,104,763	2023/３/１
第423回利付国債（２年）	0.005	1,700,000	1,704,488	2023/４/１
第132回利付国債（５年）	0.1	1,950,000	1,954,836	2022/６/20
第133回利付国債（５年）	0.1	2,300,000	2,307,015	2022/９/20
第134回利付国債（５年）	0.1	3,740,000	3,753,838	2022/12/20
第136回利付国債（５年）	0.1	1,810,000	1,818,959	2023/６/20
第137回利付国債（５年）	0.1	1,660,000	1,669,412	2023/９/20
第138回利付国債（５年）	0.1	3,600,000	3,623,040	2023/12/20
第139回利付国債（５年）	0.1	600,000	604,206	2024/３/20
第140回利付国債（５年）	0.1	1,510,000	1,521,294	2024/６/20
第141回利付国債（５年）	0.1	1,770,000	1,784,018	2024/９/20
第142回利付国債（５年）	0.1	1,150,000	1,159,579	2024/12/20
第143回利付国債（５年）	0.1	1,460,000	1,472,994	2025/３/20
第144回利付国債（５年）	0.1	3,990,000	4,027,027	2025/６/20
第145回利付国債（５年）	0.1	2,580,000	2,604,845	2025/９/20
第146回利付国債（５年）	0.1	1,640,000	1,655,547	2025/12/20
第147回利付国債（５年）	0.005	320,000	321,558	2026/３/20
第１回利付国債（40年）	2.4	225,000	326,976	2048/３/20
第２回利付国債（40年）	2.2	470,000	662,902	2049/３/20
第３回利付国債（40年）	2.2	433,000	613,192	2050/３/20
第４回利付国債（40年）	2.2	578,000	822,546	2051/３/20
第５回利付国債（40年）	2.0	605,000	834,186	2052/３/20
第６回利付国債（40年）	1.9	570,000	774,362	2053/３/20
第７回利付国債（40年）	1.7	610,000	798,520	2054/３/20
第８回利付国債（40年）	1.4	630,000	771,806	2055/３/20
第９回利付国債（40年）	0.4	1,100,000	1,011,791	2056/３/20
第10回利付国債（40年）	0.9	1,110,000	1,195,891	2057/３/20
第11回利付国債（40年）	0.8	890,000	931,073	2058/３/20
第12回利付国債（40年）	0.5	860,000	813,396	2059/３/20
第13回利付国債（40年）	0.5	1,140,000	1,076,935	2060/３/20
第323回利付国債（10年）	0.9	975,000	986,046	2022/６/20
第324回利付国債（10年）	0.8	1,200,000	1,212,264	2022/６/20
第325回利付国債（10年）	0.8	2,335,000	2,364,327	2022/９/20
第326回利付国債（10年）	0.7	530,000	537,033	2022/12/20
第327回利付国債（10年）	0.8	1,340,000	1,359,939	2022/12/20
第328回利付国債（10年）	0.6	1,800,000	1,824,390	2023/３/20
第329回利付国債（10年）	0.8	3,160,000	3,222,315	2023/６/20
第330回利付国債（10年）	0.8	1,730,000	1,768,440	2023/９/20
第331回利付国債（10年）	0.6	760,000	773,292	2023/９/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第332回利付国債（10年）	0.6	1,240,000	1,263,994	2023/12/20
第333回利付国債（10年）	0.6	3,250,000	3,319,322	2024/3/20
第334回利付国債（10年）	0.6	2,830,000	2,895,288	2024/6/20
第335回利付国債（10年）	0.5	2,370,000	2,420,718	2024/9/20
第336回利付国債（10年）	0.5	2,280,000	2,332,029	2024/12/20
第337回利付国債（10年）	0.3	640,000	649,964	2024/12/20
第338回利付国債（10年）	0.4	1,980,000	2,020,609	2025/3/20
第339回利付国債（10年）	0.4	1,860,000	1,900,269	2025/6/20
第340回利付国債（10年）	0.4	1,050,000	1,073,908	2025/9/20
第341回利付国債（10年）	0.3	1,870,000	1,905,473	2025/12/20
第342回利付国債（10年）	0.1	1,690,000	1,706,477	2026/3/20
第343回利付国債（10年）	0.1	2,120,000	2,140,648	2026/6/20
第344回利付国債（10年）	0.1	2,480,000	2,504,676	2026/9/20
第345回利付国債（10年）	0.1	2,730,000	2,757,654	2026/12/20
第346回利付国債（10年）	0.1	2,440,000	2,465,083	2027/3/20
第347回利付国債（10年）	0.1	2,050,000	2,071,361	2027/6/20
第348回利付国債（10年）	0.1	3,360,000	3,395,380	2027/9/20
第349回利付国債（10年）	0.1	2,260,000	2,283,978	2027/12/20
第350回利付国債（10年）	0.1	2,470,000	2,495,465	2028/3/20
第351回利付国債（10年）	0.1	1,560,000	1,575,553	2028/6/20
第352回利付国債（10年）	0.1	1,380,000	1,393,220	2028/9/20
第353回利付国債（10年）	0.1	2,740,000	2,765,043	2028/12/20
第354回利付国債（10年）	0.1	2,050,000	2,067,712	2029/3/20
第355回利付国債（10年）	0.1	2,490,000	2,510,169	2029/6/20
第356回利付国債（10年）	0.1	3,000,000	3,022,530	2029/9/20
第357回利付国債（10年）	0.1	1,410,000	1,419,686	2029/12/20
第358回利付国債（10年）	0.1	2,670,000	2,686,500	2030/3/20
第359回利付国債（10年）	0.1	3,740,000	3,760,345	2030/6/20
第360回利付国債（10年）	0.1	2,850,000	2,863,252	2030/9/20
第361回利付国債（10年）	0.1	2,380,000	2,387,949	2030/12/20
第362回利付国債（10年）	0.1	660,000	661,610	2031/3/20
第１回利付国債（30年）	2.8	76,000	93,625	2029/9/20
第２回利付国債（30年）	2.4	98,000	118,379	2030/2/20
第３回利付国債（30年）	2.3	117,000	140,825	2030/5/20
第４回利付国債（30年）	2.9	127,000	161,305	2030/11/20
第５回利付国債（30年）	2.2	58,000	70,255	2031/5/20
第６回利付国債（30年）	2.4	169,000	209,587	2031/11/20
第７回利付国債（30年）	2.3	114,000	141,179	2032/5/20
第８回利付国債（30年）	1.8	142,000	168,934	2032/11/22
第９回利付国債（30年）	1.4	116,000	132,766	2032/12/20
第10回利付国債（30年）	1.1	135,000	149,933	2033/3/20
第11回利付国債（30年）	1.7	137,000	162,243	2033/6/20
第12回利付国債（30年）	2.1	120,000	148,297	2033/9/20
第13回利付国債（30年）	2.0	205,000	251,450	2033/12/20
第14回利付国債（30年）	2.4	303,000	387,982	2034/3/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第15回利付国債（30年）	2.5	246,000	319,268	2034/6/20
第16回利付国債（30年）	2.5	202,000	262,949	2034/9/20
第17回利付国債（30年）	2.4	227,000	293,338	2034/12/20
第18回利付国債（30年）	2.3	327,000	419,272	2035/3/20
第19回利付国債（30年）	2.3	303,000	389,479	2035/6/20
第20回利付国債（30年）	2.5	395,000	520,329	2035/9/20
第21回利付国債（30年）	2.3	279,000	360,607	2035/12/20
第22回利付国債（30年）	2.5	410,000	543,270	2036/3/20
第23回利付国債（30年）	2.5	54,000	71,735	2036/6/20
第24回利付国債（30年）	2.5	311,000	414,174	2036/9/20
第25回利付国債（30年）	2.3	442,000	576,792	2036/12/20
第26回利付国債（30年）	2.4	584,000	773,093	2037/3/20
第27回利付国債（30年）	2.5	60,000	80,769	2037/9/20
第28回利付国債（30年）	2.5	611,000	826,621	2038/3/20
第29回利付国債（30年）	2.4	50,000	67,100	2038/9/20
第30回利付国債（30年）	2.3	796,000	1,059,468	2039/3/20
第31回利付国債（30年）	2.2	858,000	1,130,801	2039/9/20
第32回利付国債（30年）	2.3	739,000	991,220	2040/3/20
第33回利付国債（30年）	2.0	694,000	896,703	2040/9/20
第34回利付国債（30年）	2.2	896,000	1,195,918	2041/3/20
第35回利付国債（30年）	2.0	1,119,000	1,457,385	2041/9/20
第36回利付国債（30年）	2.0	959,000	1,253,115	2042/3/20
第37回利付国債（30年）	1.9	1,117,000	1,442,393	2042/9/20
第38回利付国債（30年）	1.8	625,000	796,831	2043/3/20
第39回利付国債（30年）	1.9	710,000	921,601	2043/6/20
第40回利付国債（30年）	1.8	640,000	817,990	2043/9/20
第41回利付国債（30年）	1.7	450,000	566,577	2043/12/20
第42回利付国債（30年）	1.7	660,000	831,811	2044/3/20
第43回利付国債（30年）	1.7	760,000	958,816	2044/6/20
第44回利付国債（30年）	1.7	620,000	782,967	2044/9/20
第45回利付国債（30年）	1.5	640,000	780,896	2044/12/20
第46回利付国債（30年）	1.5	900,000	1,098,819	2045/3/20
第47回利付国債（30年）	1.6	800,000	995,720	2045/6/20
第48回利付国債（30年）	1.4	770,000	924,477	2045/9/20
第49回利付国債（30年）	1.4	930,000	1,117,050	2045/12/20
第50回利付国債（30年）	0.8	880,000	934,225	2046/3/20
第51回利付国債（30年）	0.3	840,000	792,800	2046/6/20
第52回利付国債（30年）	0.5	860,000	850,428	2046/9/20
第53回利付国債（30年）	0.6	790,000	798,863	2046/12/20
第54回利付国債（30年）	0.8	630,000	667,157	2047/3/20
第55回利付国債（30年）	0.8	790,000	836,033	2047/6/20
第56回利付国債（30年）	0.8	820,000	867,182	2047/9/20
第57回利付国債（30年）	0.8	770,000	813,728	2047/12/20
第58回利付国債（30年）	0.8	1,280,000	1,351,705	2048/3/20
第59回利付国債（30年）	0.7	630,000	649,227	2048/6/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第60回利付国債（30年）	0.9	730,000	787,940	2048/9/20
第61回利付国債（30年）	0.7	690,000	708,857	2048/12/20
第62回利付国債（30年）	0.5	610,000	594,731	2049/3/20
第63回利付国債（30年）	0.4	600,000	568,404	2049/6/20
第64回利付国債（30年）	0.4	900,000	850,194	2049/9/20
第65回利付国債（30年）	0.4	650,000	613,021	2049/12/20
第66回利付国債（30年）	0.4	280,000	263,631	2050/3/20
第67回利付国債（30年）	0.6	1,290,000	1,280,479	2050/6/20
第68回利付国債（30年）	0.6	790,000	783,150	2050/9/20
第69回利付国債（30年）	0.7	940,000	956,412	2050/12/20
第70回利付国債（30年）	0.7	100,000	101,631	2051/3/20
第56回利付国債（20年）	2.0	349,000	357,198	2022/6/20
第58回利付国債（20年）	1.9	147,000	151,042	2022/9/20
第59回利付国債（20年）	1.7	489,000	503,352	2022/12/20
第61回利付国債（20年）	1.0	289,000	295,060	2023/3/20
第63回利付国債（20年）	1.8	342,000	355,926	2023/6/20
第64回利付国債（20年）	1.9	341,000	357,402	2023/9/20
第65回利付国債（20年）	1.9	218,000	229,597	2023/12/20
第66回利付国債（20年）	1.8	70,000	73,541	2023/12/20
第68回利付国債（20年）	2.2	646,000	689,185	2024/3/20
第70回利付国債（20年）	2.4	222,000	239,542	2024/6/20
第71回利付国債（20年）	2.2	160,000	171,644	2024/6/20
第72回利付国債（20年）	2.1	434,000	466,701	2024/9/20
第73回利付国債（20年）	2.0	320,000	344,688	2024/12/20
第74回利付国債（20年）	2.1	318,000	343,688	2024/12/20
第75回利付国債（20年）	2.1	475,000	515,907	2025/3/20
第76回利付国債（20年）	1.9	200,000	215,676	2025/3/20
第77回利付国債（20年）	2.0	110,000	119,047	2025/3/20
第78回利付国債（20年）	1.9	310,000	335,826	2025/6/20
第79回利付国債（20年）	2.0	50,000	54,371	2025/6/20
第80回利付国債（20年）	2.1	215,000	234,685	2025/6/20
第81回利付国債（20年）	2.0	250,000	273,147	2025/9/20
第82回利付国債（20年）	2.1	462,000	506,800	2025/9/20
第83回利付国債（20年）	2.1	213,000	234,734	2025/12/20
第84回利付国債（20年）	2.0	470,000	515,782	2025/12/20
第85回利付国債（20年）	2.1	290,000	321,027	2026/3/20
第86回利付国債（20年）	2.3	515,000	575,121	2026/3/20
第87回利付国債（20年）	2.2	250,000	277,967	2026/3/20
第88回利付国債（20年）	2.3	804,000	902,530	2026/6/20
第89回利付国債（20年）	2.2	210,000	234,658	2026/6/20
第90回利付国債（20年）	2.2	800,000	898,352	2026/9/20
第91回利付国債（20年）	2.3	468,000	528,053	2026/9/20
第92回利付国債（20年）	2.1	632,000	709,571	2026/12/20
第93回利付国債（20年）	2.0	190,000	213,172	2027/3/20
第94回利付国債（20年）	2.1	615,000	693,621	2027/3/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第95回利付国債（20年）	2.3	617,000	706,637	2027/6/20
第96回利付国債（20年）	2.1	220,000	249,264	2027/6/20
第97回利付国債（20年）	2.2	243,000	278,128	2027/9/20
第98回利付国債（20年）	2.1	270,000	307,308	2027/9/20
第99回利付国債（20年）	2.1	845,000	966,037	2027/12/20
第100回利付国債（20年）	2.2	660,000	762,102	2028/3/20
第101回利付国債（20年）	2.4	373,000	435,831	2028/3/20
第102回利付国債（20年）	2.4	330,000	387,363	2028/6/20
第103回利付国債（20年）	2.3	440,000	513,348	2028/6/20
第104回利付国債（20年）	2.1	300,000	345,738	2028/6/20
第105回利付国債（20年）	2.1	570,000	659,507	2028/9/20
第106回利付国債（20年）	2.2	361,000	420,348	2028/9/20
第107回利付国債（20年）	2.1	367,000	426,263	2028/12/20
第108回利付国債（20年）	1.9	500,000	573,120	2028/12/20
第109回利付国債（20年）	1.9	500,000	575,045	2029/3/20
第110回利付国債（20年）	2.1	596,000	694,816	2029/3/20
第111回利付国債（20年）	2.2	411,000	484,277	2029/6/20
第112回利付国債（20年）	2.1	440,000	514,879	2029/6/20
第113回利付国債（20年）	2.1	562,000	660,063	2029/9/20
第114回利付国債（20年）	2.1	1,020,000	1,202,253	2029/12/20
第115回利付国債（20年）	2.2	654,000	776,474	2029/12/20
第116回利付国債（20年）	2.2	246,000	293,128	2030/3/20
第117回利付国債（20年）	2.1	810,000	958,027	2030/3/20
第118回利付国債（20年）	2.0	76,000	89,552	2030/6/20
第119回利付国債（20年）	1.8	160,000	185,627	2030/6/20
第120回利付国債（20年）	1.6	260,000	296,925	2030/6/20
第121回利付国債（20年）	1.9	609,000	714,247	2030/9/20
第122回利付国債（20年）	1.8	100,000	116,351	2030/9/20
第123回利付国債（20年）	2.1	518,000	618,916	2030/12/20
第124回利付国債（20年）	2.0	900,000	1,066,743	2030/12/20
第125回利付国債（20年）	2.2	934,000	1,128,654	2031/3/20
第127回利付国債（20年）	1.9	350,000	412,667	2031/3/20
第128回利付国債（20年）	1.9	954,000	1,128,028	2031/6/20
第129回利付国債（20年）	1.8	280,000	328,269	2031/6/20
第130回利付国債（20年）	1.8	1,062,000	1,248,327	2031/9/20
第131回利付国債（20年）	1.7	290,000	337,905	2031/9/20
第132回利付国債（20年）	1.7	187,000	218,397	2031/12/20
第133回利付国債（20年）	1.8	970,000	1,143,048	2031/12/20
第134回利付国債（20年）	1.8	1,265,000	1,494,255	2032/3/20
第136回利付国債（20年）	1.6	130,000	150,771	2032/3/20
第137回利付国債（20年）	1.7	952,000	1,116,819	2032/6/20
第138回利付国債（20年）	1.5	230,000	264,780	2032/6/20
第139回利付国債（20年）	1.6	10,000	11,621	2032/6/20
第140回利付国債（20年）	1.7	1,277,000	1,502,198	2032/9/20
第141回利付国債（20年）	1.7	220,000	259,340	2032/12/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第142回利付国債（20年）	1.8	1,320,000	1,571,130	2032/12/20
第143回利付国債（20年）	1.6	1,060,000	1,239,701	2033/3/20
第145回利付国債（20年）	1.7	1,560,000	1,847,445	2033/6/20
第146回利付国債（20年）	1.7	1,230,000	1,459,505	2033/9/20
第147回利付国債（20年）	1.6	1,640,000	1,929,410	2033/12/20
第148回利付国債（20年）	1.5	840,000	979,893	2034/3/20
第149回利付国債（20年）	1.5	1,420,000	1,658,900	2034/6/20
第150回利付国債（20年）	1.4	1,510,000	1,746,843	2034/9/20
第151回利付国債（20年）	1.2	1,490,000	1,686,233	2034/12/20
第152回利付国債（20年）	1.2	1,180,000	1,336,338	2035/3/20
第153回利付国債（20年）	1.3	1,390,000	1,594,260	2035/6/20
第154回利付国債（20年）	1.2	1,110,000	1,258,751	2035/9/20
第155回利付国債（20年）	1.0	1,320,000	1,460,527	2035/12/20
第156回利付国債（20年）	0.4	1,050,000	1,070,254	2036/3/20
第157回利付国債（20年）	0.2	1,300,000	1,284,920	2036/6/20
第158回利付国債（20年）	0.5	930,000	959,415	2036/9/20
第159回利付国債（20年）	0.6	1,120,000	1,171,833	2036/12/20
第160回利付国債（20年）	0.7	1,250,000	1,325,650	2037/3/20
第161回利付国債（20年）	0.6	870,000	908,697	2037/6/20
第162回利付国債（20年）	0.6	1,790,000	1,867,882	2037/9/20
第163回利付国債（20年）	0.6	1,160,000	1,209,300	2037/12/20
第164回利付国債（20年）	0.5	1,240,000	1,271,620	2038/3/20
第165回利付国債（20年）	0.5	1,300,000	1,331,460	2038/6/20
第166回利付国債（20年）	0.7	1,860,000	1,964,904	2038/9/20
第167回利付国債（20年）	0.5	920,000	939,761	2038/12/20
第168回利付国債（20年）	0.4	1,070,000	1,073,573	2039/3/20
第169回利付国債（20年）	0.3	1,060,000	1,042,976	2039/6/20
第170回利付国債（20年）	0.3	920,000	903,486	2039/9/20
第171回利付国債（20年）	0.3	940,000	922,121	2039/12/20
第172回利付国債（20年）	0.4	1,080,000	1,077,159	2040/3/20
第173回利付国債（20年）	0.4	1,230,000	1,224,563	2040/6/20
第174回利付国債（20年）	0.4	1,540,000	1,531,730	2040/9/20
第175回利付国債（20年）	0.5	1,160,000	1,174,674	2040/12/20
第176回利付国債（20年）	0.5	500,000	505,935	2041/3/20
小計		242,655,000	259,888,132	
地方債証券				
第１回東京都公募公債（20年）	1.54	20,000	20,644	2023/6/20
第４回東京都公募公債（20年）	2.22	200,000	214,834	2024/9/20
第７回東京都公募公債（30年）	2.51	10,000	13,446	2038/9/17
第20回東京都公募公債（20年）	2.09	80,000	93,160	2029/9/20
第21回東京都公募公債（20年）	2.19	80,000	94,152	2029/12/20
第22回東京都公募公債（20年）	1.92	120,000	139,335	2030/6/20
第28回東京都公募公債（20年）	1.59	100,000	115,751	2033/3/18
第33回東京都公募公債（20年）	0.18	100,000	97,418	2036/6/20
第711回東京都公募公債	0.82	300,000	303,300	2022/9/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
地方債証券	%	千円	千円	
第714回東京都公募公債	0.74	100,000	101,174	2022/12/20
第719回東京都公募公債	0.86	100,000	101,576	2023/3/20
第722回東京都公募公債	0.8	100,000	101,664	2023/6/20
第729回東京都公募公債	0.69	100,000	101,939	2024/3/19
平成24年度第9回北海道公募公債	0.79	100,000	101,132	2022/10/31
平成25年度第7回北海道公募公債	0.8	150,000	152,692	2023/8/30
平成29年度第15回北海道公募公債	0.23	117,000	118,155	2028/2/28
第29回1号宮城県公募公債	0.68	100,000	101,645	2023/10/25
第2回神奈川県公募公債（20年）	2.23	80,000	85,961	2024/9/20
第2回神奈川県公募公債（30年）	2.87	80,000	109,405	2036/6/20
第13回神奈川県公募公債（20年）	2.21	100,000	117,860	2029/12/20
第27回神奈川県公募公債（20年）	1.398	100,000	114,473	2034/9/20
第191回神奈川県公募公債	0.83	100,000	100,907	2022/6/20
第11回大阪府公募公債（20年）	1.693	100,000	117,316	2033/9/27
第359回大阪府公募公債	0.99	56,000	56,477	2022/3/29
第375回大阪府公募公債	0.835	100,000	101,873	2023/8/29
第376回大阪府公募公債	0.82	106,000	108,016	2023/9/27
第378回大阪府公募公債	0.7	100,000	101,732	2023/11/28
第385回大阪府公募公債	0.65	200,000	203,934	2024/6/27
第388回大阪府公募公債	0.54	200,000	203,504	2024/9/27
第393回大阪府公募公債	0.468	110,000	111,864	2025/2/26
第429回大阪府公募公債	0.197	103,000	103,787	2028/2/25
第464回大阪府公募公債	0.072	400,000	396,248	2031/1/28
平成26年度第2回京都府公募公債（15年）	1.071	200,000	215,248	2029/4/27
第1回兵庫県公募公債（15年）	1.66	300,000	325,035	2026/7/29
第2回兵庫県公募公債（30年）	2.36	40,000	53,508	2040/3/19
第4回兵庫県公募公債（15年）	1.31	100,000	108,098	2027/12/24
第5回兵庫県公募公債（15年）	1.31	100,000	108,562	2028/5/26
第10回兵庫県公募公債（20年）	2.24	100,000	118,224	2030/2/22
平成24年度第18回兵庫県公募公債	0.77	100,000	101,078	2022/10/19
第11回静岡県公募公債（20年）	1.841	350,000	405,265	2030/10/18
第14回静岡県公募公債（20年）	1.736	100,000	116,677	2032/6/18
平成25年度第1回静岡県公募公債	0.581	100,000	101,105	2023/4/19
平成25年度第5回静岡県公募公債	0.926	100,000	102,018	2023/7/25
平成25年度第8回静岡県公募公債	0.699	130,000	132,197	2023/10/24
平成21年度第5回愛知県公募公債（20年）	2.28	300,000	352,770	2029/6/20
平成24年度第13回愛知県公募公債	0.772	100,000	101,184	2022/11/30
平成24年度第15回愛知県公募公債	0.744	250,000	252,985	2022/12/27
平成30年度第8回愛知県公募公債	0.255	200,000	202,540	2028/8/31
平成28年度第1回広島県公募公債（20年）	0.414	100,000	100,711	2036/9/26
第16回埼玉県公募公債（20年）	1.216	100,000	112,441	2035/8/14
平成26年度第8回埼玉県公募公債	0.335	100,000	101,205	2025/1/28
平成19年度第1回福岡県公募公債（30年）	2.62	70,000	94,439	2037/9/18
平成20年度第1回福岡県公募公債（30年）	2.28	80,000	104,493	2038/9/17
平成22年度第2回福岡県公募公債（20年）	2.116	400,000	476,048	2031/2/21

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
地方債証券	%	千円	千円	
平成24年度第11回福岡県公募公債	0.8	100,000	101,419	2023/2/27
平成26年度第8回福岡県公募公債	0.441	100,000	101,560	2024/12/25
平成26年度第1回福岡県公募公債	0.654	100,000	102,010	2024/6/26
平成27年度第7回福岡県公募公債	0.464	100,000	102,074	2025/12/25
第9回千葉県公募公債（20年）	1.84	80,000	92,641	2030/10/11
平成24年度第6回千葉県公募公債	0.81	100,000	101,231	2022/11/25
平成25年度第1回千葉県公募公債	0.58	82,500	83,418	2023/4/25
平成25年度第8回千葉県公募公債	0.67	100,000	101,674	2023/11/24
第7回群馬県公募公債（20年）	0.313	100,000	99,396	2036/6/13
平成24年度第1回大分県公募公債	0.8	100,260	101,425	2022/10/31
平成27年度第1回大分県公募公債	0.476	203,400	207,588	2025/10/30
第114回共同発行市場公募地方債	0.82	400,000	404,420	2022/9/22
第117回共同発行市場公募地方債	0.72	100,000	101,145	2022/12/22
第123回共同発行市場公募地方債	0.87	500,000	509,090	2023/6/23
第124回共同発行市場公募地方債	0.91	400,000	407,928	2023/7/25
第127回共同発行市場公募地方債	0.68	100,000	101,645	2023/10/25
第130回共同発行市場公募地方債	0.76	100,000	102,029	2024/1/25
第131回共同発行市場公募地方債	0.66	100,000	101,810	2024/2/23
第142回共同発行市場公募地方債	0.345	200,000	202,478	2025/1/24
第145回共同発行市場公募地方債	0.406	100,000	101,553	2025/4/25
平成30年度第1回福島県公募公債	0.264	100,000	101,305	2028/11/30
平成25年度第1回栃木県公募公債	0.65	100,000	101,632	2023/11/29
平成24年度第2回熊本県公募公債	0.8	50,000	50,575	2022/10/26
平成24年度第1回浜松市公募公債	0.844	100,000	101,423	2023/1/25
平成25年度第1回浜松市公募公債	0.761	161,000	164,268	2024/1/24
第5回大阪市公募公債（20年）	2.47	100,000	117,494	2028/9/21
第15回大阪市公募公債（20年）	2.12	100,000	118,903	2031/1/24
平成23年度第10回大阪市公募公債	0.956	10,000	10,067	2022/1/27
第1回名古屋市公募公債（20年）	1.99	100,000	105,164	2023/12/20
第1回名古屋市公募公債（30年）	2.53	100,000	130,104	2035/3/20
第10回名古屋市公募公債（20年）	2.26	80,000	94,171	2029/8/17
第1回京都市公募公債（15年）	0.781	100,000	105,977	2030/12/20
第5回京都市公募公債（20年）	2.36	50,000	56,422	2026/12/18
平成24年度第4回京都市公募公債	0.801	100,000	101,142	2022/10/21
平成20年度第24回神戸市公募公債（20年）	2.08	200,000	230,166	2028/12/20
平成22年度第4回神戸市公募公債	1.895	100,000	116,182	2030/9/13
第7回横浜市公募公債（20年）	2.06	200,000	218,826	2025/12/19
第20回横浜市公募公債（20年）	2.1	80,000	93,312	2029/10/19
平成24年度第2回横浜市公募公債	0.815	100,000	101,153	2022/10/17
平成24年度第3回横浜市公募公債	0.729	100,000	101,160	2022/12/22
平成27年度第2回横浜市公募公債	0.568	200,000	204,520	2025/6/16
平成27年度第3回横浜市公募公債	0.524	400,000	408,680	2025/8/18
第27回横浜市公募公債（20年）	1.599	60,000	69,645	2033/5/20
第33回横浜市公募公債（20年）	0.323	100,000	99,614	2036/4/28
第35回横浜市公募公債（20年）	0.443	300,000	303,198	2036/10/28

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
地方債証券	%	千円	千円	
平成22年度第８回札幌市公募公債（30年）	2.277	80,000	106,406	2040/９/20
平成23年度第３回札幌市公募公債	1.944	100,000	117,807	2031/７/29
平成24年度第10回札幌市公募公債	0.8	100,000	101,270	2022/12/20
第17回北九州市公募公債（20年）	1.529	100,000	115,941	2034/６/20
平成25年度第３回北九州市公募公債	0.728	100,000	101,857	2023/12/26
平成21年度第３回福岡市公募公債（20年）	2.14	100,000	116,854	2029/９/18
平成24年度第４回福岡市公募公債	0.8	200,000	202,324	2022/10/31
平成25年度第４回福岡市公募公債	0.68	50,000	50,821	2023/10/24
平成25年度第２回広島市公募公債	0.72	100,000	101,865	2023/12/27
平成26年度第４回福井県公募公債	0.425	100,000	101,627	2025/４/24
平成30年度第１回山梨県公募公債	0.289	100,000	101,514	2028/10/30
第４回京都市保証京都市土地開発公社債券	0.06	200,000	199,662	2023/３/29
第96回愛知県・名古屋市折半保証名古屋高速道路債券	2.34	100,000	115,477	2028/12/20
小計		14,919,160	15,856,280	
特殊債券（除く金融債）				
第70回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.2	100,000	116,038	2028/11/28
第101回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.3	100,000	132,989	2040/２/29
第148回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.8	100,000	116,773	2031/10/31
第162回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.737	100,000	116,617	2032/４/30
第165回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.83	100,000	126,050	2042/５/30
第166回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.895	659,000	665,794	2022/６/30
第168回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.839	191,000	192,976	2022/７/29
第175回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.791	430,000	435,095	2022/10/31
第182回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.834	301,000	305,403	2023/１/31
第186回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.668	170,700	172,852	2023/３/17
第189回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.541	153,000	154,667	2023/４/28
第195回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.911	323,000	329,495	2023/７/31
第200回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.801	308,000	313,845	2023/９/29
第222回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.601	124,000	126,356	2024/７/31
第226回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.39	100,000	114,534	2034/８/31
第231回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.495	183,000	186,149	2024/11/29
第39回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.801	100,000	101,027	2022/８/15
第41回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.791	252,000	254,915	2022/10/18
第43回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.734	400,000	404,784	2022/12/16
第44回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.834	101,000	102,451	2023/１/20
第45回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.815	100,000	101,468	2023/２/17
第46回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.668	17,000	17,214	2023/３/17
第48回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.605	36,000	36,434	2023/５/16
第55回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.693	160,000	162,865	2023/12/18
第58回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.645	200,000	203,636	2024/３/15
第59回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.669	315,000	321,101	2024/４/12
第61回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.644	100,000	101,958	2024/６/14
第64回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.544	240,000	244,272	2024/９/13
第73回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.484	302,000	307,777	2025/６/13
第78回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.381	150,000	152,479	2025/11/18

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
第82回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.02	174,000	174,041	2026/3/13
第106回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.145	116,000	116,713	2028/3/14
第25回政府保証日本政策金融公庫債券	0.815	100,000	101,484	2023/2/24
第22回政府保証日本政策投資銀行	0.693	20,000	20,358	2023/12/18
第18回政府保証中部国際空港債券	0.668	200,000	202,540	2023/3/22
第17回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	2.35	100,000	112,042	2026/9/18
第18回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	2.87	30,000	45,161	2046/12/20
第19回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	2.75	100,000	147,940	2047/3/20
第23回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	2.39	300,000	342,051	2027/7/20
第27回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	2.34	200,000	228,456	2027/10/20
第33回道路債券（財投機関債）	2.91	300,000	399,273	2034/6/20
第38回道路債券（財投機関債）	2.26	200,000	214,994	2024/9/20
第83回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	1.9	150,000	176,428	2032/3/19
第106回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	1.038	200,000	203,814	2023/3/20
第145回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	1.523	100,000	118,596	2044/12/20
第150回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	1.133	100,000	110,421	2035/3/20
第153回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	1.974	100,000	131,448	2055/3/19
第160回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	1.284	100,000	112,603	2035/9/20
第１回地方公共団体金融機構債券（20年）（財投機関債）	2.266	50,000	58,525	2029/6/28
第３回公営企業債券（20年）（財投機関債）	1.03	20,000	20,379	2023/3/22
第６回公営企業債券（20年）（財投機関債）	2.03	100,000	105,240	2023/12/20
第８回地方公共団体金融機構債券（20年）（財投機関債）	2.043	100,000	116,840	2030/6/28
第９回公営企業債券（20年）（財投機関債）	2.33	50,000	53,888	2024/9/24
第11回地方公共団体金融機構債券（20年）（財投機関債）	1.851	100,000	115,604	2030/10/28
第14回地方公共団体金融機構債券（20年）（財投機関債）	2.187	80,000	95,572	2031/4/28
第16回地方公共団体金融機構債券（20年）（財投機関債）	1.846	80,000	93,190	2031/8/28
第17回公営企業債券（20年）（財投機関債）	2.39	150,000	167,242	2026/3/24
第23回地方公共団体金融機構債券（20年）（財投機関債）	1.68	100,000	115,656	2032/7/28
Ｆ24回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.681	70,000	72,159	2023/3/17
第27回地方公共団体金融機構債券（20年）（財投機関債）	1.785	50,000	58,667	2033/1/28
第42回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	0.801	500,000	506,120	2022/11/28
第44回地方公共団体金融機構債券（20年）（財投機関債）	1.298	100,000	112,688	2035/6/28
Ｆ90回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.609	100,000	109,978	2028/1/28
Ｆ104回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.314	100,000	104,935	2025/3/7
Ｆ123回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.6	100,000	112,522	2030/3/19
Ｆ234回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.605	100,000	116,861	2035/4/27
第10回日本政策金融公庫（財投機関債）	2.167	80,000	93,976	2030/3/19
第15回日本政策金融公庫（財投機関債）	1.911	80,000	92,847	2030/10/29
第５回本州四国連絡橋債券（財投機関債）	2.23	200,000	215,702	2024/12/20
第48回福祉医療機構債券（財投機関債）	0.175	400,000	401,668	2026/12/18
第54回福祉医療機構債券（財投機関債）	0.225	100,000	100,739	2028/6/20
第１回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.13	11,614	11,895	2042/5/10
第１回貸付債権担保Ｓ種住宅金融支援機構債券	2.08	11,973	12,292	2037/11/10
第２回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.19	12,950	13,406	2042/6/10
第２回貸付債権担保Ｓ種住宅金融支援機構債券	2.27	12,220	12,585	2037/11/10

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
第２回貸付債権担保Ｔ種住宅金融支援機構債券	0.18	56,796	56,753	2032/５/10
第３回貸付債権担保Ｔ種住宅金融支援機構債券	0.16	60,888	60,882	2033/１/10
第４回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.29	12,037	12,334	2042/８/10
第４回貸付債権担保Ｔ種住宅金融支援機構債券	0.08	73,289	73,083	2033/４/10
第５回貸付債権担保Ｓ種住宅金融公庫債券	1.76	10,412	10,481	2036/11/10
第６回貸付債権担保Ｓ種住宅金融公庫債券	2.26	10,859	11,026	2037/５/10
第６回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.13	11,982	12,260	2042/10/10
第６回貸付債権担保Ｓ種住宅金融支援機構債券	1.94	12,853	13,267	2038/11/10
第７回貸付債権担保Ｓ種住宅金融公庫債券	2.25	10,896	11,060	2037/５/10
第８回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.99	12,792	13,144	2042/12/10
第９回貸付債権担保Ｓ種住宅金融公庫債券	2.19	11,519	11,775	2037/５/10
第９回貸付債権担保Ｓ種住宅金融支援機構債券	2.24	13,737	14,387	2039/５/10
第10回貸付債権担保Ｓ種住宅金融公庫債券	2.15	11,922	12,249	2037/５/10
第13回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.16	13,298	13,810	2043/５/10
第16回貸付債権担保Ｓ種住宅金融支援機構債券	1.64	11,129	11,235	2032/11/10
第17回貸付債権担保Ｓ種住宅金融支援機構債券	1.71	11,189	11,304	2032/11/10
第19回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.8	10,569	10,677	2039/６/10
第20回貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.12	10,555	10,689	2039/７/10
第30回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.67	10,331	10,390	2040/５/10
第32回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.69	12,317	12,609	2040/７/10
第33回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.88	24,720	26,365	2045/２/10
第35回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.87	24,749	26,319	2045/４/10
第37回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.88	12,396	12,747	2040/12/10
第38回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.61	26,566	28,053	2045/７/10
第39回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.84	11,871	12,125	2041/２/10
第40回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.36	26,471	27,669	2045/９/10
第41回貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.09	12,738	13,169	2041/４/10
第42回貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.34	11,635	11,941	2041/５/10
第43回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.6	30,861	32,715	2045/12/10
第44回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.77	29,770	31,716	2046/１/10
第45回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.79	25,284	26,782	2046/２/10
第47回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.92	23,110	24,497	2046/４/10
第49回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.76	25,053	26,465	2046/６/10
第50回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.67	26,418	27,881	2046/７/10
第51回貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.21	11,799	12,166	2042/２/10
第51回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.64	28,334	29,928	2046/８/10
第52回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.51	31,093	32,797	2046/９/10
第53回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.48	32,435	34,221	2046/10/10
第56回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.42	36,086	38,058	2047/１/10
第59回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.44	38,089	40,262	2047/４/10
第60回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.34	39,325	41,415	2047/５/10
第62回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.21	40,818	42,762	2047/７/10
第63回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.11	40,767	42,535	2047/８/10
第70回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.25	38,448	40,335	2048/３/10
第74回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.32	43,702	46,095	2048/７/10

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
第76回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.21	37,671	39,435	2048/9/10
第77回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	1.751	30,000	32,548	2026/6/19
第78回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.08	39,146	40,772	2048/11/10
第81回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.07	43,039	44,860	2049/2/10
第84回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.01	89,548	93,124	2049/5/10
第85回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.02	92,370	96,128	2049/6/10
第89回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.95	49,692	51,562	2049/10/10
第90回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.87	50,949	52,686	2049/11/10
第92回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.74	53,506	54,976	2050/1/10
第95回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.81	65,750	67,859	2050/4/10
第98回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.9	64,871	67,276	2050/7/10
第102回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	1.441	100,000	107,740	2027/3/19
第103回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.86	68,057	70,479	2050/12/10
第109回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.36	76,670	77,097	2051/6/10
第111回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.19	235,212	234,153	2051/8/10
第118回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.47	405,740	410,746	2052/3/10
第121回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	2.227	130,000	171,499	2042/9/19
第122回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.44	165,774	167,653	2052/7/10
第123回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	1.801	100,000	117,122	2032/9/17
第125回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	83,565	84,381	2052/10/10
第128回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	84,134	84,945	2053/1/10
第129回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.46	85,629	86,670	2053/2/10
第130回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	85,536	86,402	2053/3/10
第133回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	86,396	87,282	2053/6/10
第134回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.39	87,071	87,763	2053/7/10
第136回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.44	88,115	89,114	2053/9/10
第137回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.47	88,538	89,727	2053/10/10
第138回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.5	88,771	90,150	2053/11/10
第143回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	1.192	100,000	107,827	2028/10/20
第147回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.21	92,140	91,600	2054/8/10
第150回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.21	187,194	186,052	2054/11/10
第151回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.26	188,830	188,359	2054/12/10
第160回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.37	97,616	98,204	2055/9/10
第168回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	200,000	201,614	2056/5/10
第174回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	1.129	180,000	198,826	2035/11/20
第6回沖縄振興開発金融公庫債券(財投機関債)	2.04	50,000	54,109	2025/6/20
第7回国際協力機構債券(財投機関債)	1.991	70,000	82,392	2031/6/13
第33回中日本高速道路	1.084	50,000	50,187	2021/9/17
第78回中日本高速道路	0.06	300,000	300,180	2024/5/29
第29回西日本高速道路	0.31	200,000	202,370	2026/2/12
第72回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券(財投機関債)	0.905	100,000	106,191	2029/11/27
小計		16,937,895	17,942,101	
金融債券				
い第806号商工債券	0.1	100,000	100,084	2022/7/27
い第814号商工債券	0.17	200,000	200,504	2023/3/27

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
金融債券	%	千円	千円	
い第832号商工債券	0.06	100,000	99,963	2024/9/27
い第848号商工債券	0.1	100,000	100,023	2026/1/27
い第818号農林債券	0.08	200,000	200,220	2023/7/27
第338回信金中金債	0.11	200,000	200,256	2023/1/27
第11号商工債券（10年）	0.66	300,000	305,919	2024/9/20
第236号商工債券（３年）	0.02	200,000	199,972	2022/9/27
第２回信金中金債（10年）	0.52	100,000	102,052	2025/9/26
小計		1,500,000	1,508,993	
普通社債券				
第567回東京電力	1.958	100,000	109,374	2030/7/29
第499回中部電力	1.194	50,000	51,219	2023/6/23
第500回中部電力	0.875	300,000	307,446	2024/5/24
第508回関西電力	0.455	200,000	202,818	2027/4/23
第510回関西電力	0.49	200,000	203,176	2027/7/23
第518回関西電力	0.44	100,000	101,220	2028/6/20
第532回関西電力	0.18	100,000	100,302	2024/7/25
第381回中国電力	0.953	100,000	102,662	2024/4/25
第385回中国電力	0.728	100,000	102,582	2025/7/25
第409回中国電力	0.4	200,000	202,244	2028/9/25
第304回北陸電力	0.989	100,000	102,290	2023/10/25
第307回北陸電力	1.055	100,000	104,625	2026/6/25
第322回北陸電力	0.38	100,000	101,149	2027/6/25
第475回東北電力	0.809	300,000	307,398	2024/9/25
第509回東北電力	0.2	100,000	100,423	2024/5/24
第529回東北電力	0.07	300,000	299,334	2026/4/24
第427回九州電力	1.024	100,000	102,902	2024/5/24
第449回九州電力	0.43	300,000	304,323	2027/4/23
第484回九州電力	0.375	200,000	201,246	2029/11/22
第10回明治ホールディングス（サステナビリティ）	0.05	100,000	99,980	2026/4/23
第13回日本たばこ産業	0.355	200,000	200,786	2028/9/8
第６回ヒューリック	0.494	200,000	200,286	2028/10/20
第９回クラレ	0.34	100,000	100,240	2027/4/30
第42回王子ホールディングス	0.08	200,000	200,108	2026/3/24
第４回野村総合研究所	0.34	100,000	100,614	2028/3/23
第６回ヤフー	0.35	100,000	99,503	2024/12/6
第15回Ｚホールディングス	0.35	400,000	400,288	2023/6/9
第11回ブリヂストン	0.295	100,000	100,328	2027/4/21
第12回日本電気硝子	0.26	100,000	100,006	2028/2/25
第４回新日本製鐵	0.375	100,000	100,005	2027/5/20
第51回日本精工	0.19	100,000	99,145	2026/9/2
第19回日立製作所	0.16	100,000	99,396	2027/3/12
第17回パナソニック	0.47	100,000	101,301	2026/9/18
第18回デンソー	0.315	300,000	299,799	2028/3/17
第１回日本生命2017基金	0.304	100,000	100,027	2021/8/2
第９回三井住友トラスト・パナソニックファイナンス	0.22	200,000	200,150	2025/10/10

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券	%	千円	千円	
第26回トヨタ自動車（サステナビリティ）	0.05	300,000	300,144	2026/３/18
第１回明治安田生命2018基金	0.315	100,000	100,152	2023/９/25
第１回明治安田生命2019基金	0.29	100,000	100,028	2024/８/２
第86回クレディセゾン	0.09	300,000	299,574	2026/４/15
第３回三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	0.724	200,000	202,192	2025/３/５
第17回三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	0.535	200,000	200,012	2028/５/31
第26回三菱東京ＵＦＪ銀行劣後特約付	1.95	100,000	106,834	2025/11/12
第29回三菱東京ＵＦＪ銀行劣後特約付	2.16	200,000	216,166	2026/１/20
第30回三菱東京ＵＦＪ銀行（劣後特約付）	2.46	100,000	115,925	2031/１/20
第57回三菱東京ＵＦＪ銀行	2.22	100,000	103,136	2022/10/27
第28回芙蓉総合リース	0.14	300,000	299,721	2026/４/21
第４回みずほリース	0.24	100,000	100,249	2025/10/７
第16回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	0.18	100,000	100,444	2025/12/19
第17回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	0.28	100,000	100,725	2027/12/20
第31回東京センチュリー	0.01	300,000	299,679	2024/４/26
第32回東京センチュリー	0.09	300,000	299,571	2026/４/27
第64回ホンダファイナンス	0.001	300,000	299,649	2023/９/19
第65回ホンダファイナンス	0.16	100,000	100,139	2025/９/19
第95回トヨタファイナンス	0.001	300,000	300,096	2024/４/15
第96回トヨタファイナンス	0.06	500,000	500,120	2026/４/15
第31回リコーリース	0.3	100,000	100,619	2025/１/23
第35回リコーリース	0.04	100,000	99,959	2022/７/12
第39回リコーリース	0.05	300,000	299,769	2023/７/14
第40回リコーリース	0.04	200,000	199,818	2024/４/19
第41回リコーリース	0.14	300,000	299,574	2026/４/17
第７回イオンフィナンシャルサービス	0.19	100,000	99,898	2023/３/20
第79回アコム	0.29	200,000	199,686	2025/２/28
第80回アコム	0.28	100,000	99,676	2026/２/26
第47回日立キャピタル	0.874	100,000	101,489	2023/３/20
第70回日立キャピタル	0.2	200,000	200,416	2022/12/20
第87回日立キャピタル	0.06	300,000	299,913	2024/１/19
第201回オリックス	0.07	300,000	299,571	2026/４/21
第21回三井住友ファイナンス＆リース	0.18	200,000	200,580	2023/11/27
第30回三井住友ファイナンス＆リース	0.01	200,000	199,752	2023/８/10
第69回三菱ＵＦＪリース	0.24	300,000	301,242	2026/７/10
第27回野村ホールディングス	2.107	100,000	107,573	2025/９/24
第50回野村ホールディングス	0.22	100,000	100,055	2022/８/10
第12回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	0.61	100,000	101,856	2024/９/20
第12回森トラスト総合リート投資法人	0.1	100,000	99,514	2023/２/20
第36回京王電鉄	0.325	100,000	100,822	2027/９/17
第100回東日本旅客鉄道	1.981	100,000	125,848	2044/１/29
第163回東日本旅客鉄道	0.05	300,000	299,484	2026/４/15
第73回西日本旅客鉄道	0.05	200,000	199,654	2026/４/22
第11回東海旅客鉄道	1.15	100,000	101,824	2022/12/20
第17回東海旅客鉄道	2.21	200,000	214,550	2024/９/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券	%	千円	千円	
第50回阪急阪神ホールディングス	0.345	100,000	100,801	2028/9/13
第58回阪急阪神ホールディングス	0.09	100,000	99,911	2026/2/26
第64回名古屋鉄道	0.09	100,000	99,740	2026/3/23
第５回ソフトバンク	0.1	600,000	599,532	2023/7/28
第39回電源開発	0.929	100,000	102,408	2024/2/20
第57回電源開発	0.355	100,000	100,748	2028/7/20
第６回東京電力パワーグリッド	0.85	100,000	101,989	2027/8/31
第13回東京電力パワーグリッド	0.77	100,000	101,206	2028/4/19
第28回東京電力パワーグリッド	1.01	200,000	204,880	2029/7/10
第31回東京電力パワーグリッド	0.98	200,000	204,464	2029/10/9
第33回東京電力パワーグリッド	0.68	200,000	202,460	2027/1/27
第38回東京電力パワーグリッド	0.58	200,000	202,206	2025/7/16
第41回東京電力パワーグリッド	0.64	100,000	101,115	2026/10/8
第13回広島ガス	0.405	100,000	100,761	2028/9/13
第７回ファーストリテイリング	0.405	100,000	101,365	2028/6/6
第14回フランス相互信用連合銀行	0.563	200,000	200,314	2021/10/15
第19回フランス相互信用連合銀行	0.999	100,000	103,108	2025/10/15
第29回フランス相互信用連合銀行	0.25	100,000	99,886	2024/10/10
第８回新韓銀行	0.52	100,000	100,143	2022/11/2
第17回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	0.217	200,000	199,812	2023/1/25
第17回ナショナル・オーストラリア銀行	0.44	100,000	100,167	2024/1/23
小計		17,350,000	17,533,409	
合計		293,362,055	312,728,916	

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期末	
			買建額	売建額
国内	債券先物取引	１０年国債標準物	百万円 757	百万円 －

○投資信託財産の構成

（2021年５月12日現在）

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年５月12日現在)

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

＜注記事項＞

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

○損益の状況 (2020年５月13日～2021年５月12日)

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

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

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

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

ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイゴールキーパー）	1,010,323,103円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金）	792,264,863円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2035（確定拠出年金）	651,406,232円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（４資産均等型）	649,786,652円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ５０型（適格機関投資家限定）	537,708,078円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイディフェンダー）	537,108,141円
ＭＵＫＡＭ アセットアロケーションファンド2021-03（適格機関投資家限定）	465,909,803円
ＭＵＫＡＭ アセットアロケーションファンド2020-07（適格機関投資家限定）	464,386,656円
ＭＵＫＡＭ アセットアロケーションファンド2021-01（適格機関投資家限定）	464,145,255円
ＭＵＫＡＭ アセットアロケーションファンド2020-11（適格機関投資家限定）	464,110,790円
ＭＵＫＡＭ アセットアロケーションファンド2020-09（適格機関投資家限定）	463,972,979円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2050（確定拠出年金）	335,833,749円
世界８資産バランスファンドＶＬ（適格機関投資家限定）	321,781,869円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2045（確定拠出年金）	266,875,370円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイフォワード）	144,491,667円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｄ（適格機関投資家限定）	133,386,984円
三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定成長型）	105,076,539円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2060（確定拠出年金）	101,103,687円
三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定型）	97,813,407円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2055（確定拠出年金）	91,378,383円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｇ（適格機関投資家限定）	78,943,615円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｄ（適格機関投資家限定）	77,592,039円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（波乗り型）	75,833,484円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４５ＶＡ（適格機関投資家限定）	69,507,712円
ｅＭＡＸＩＳ 債券バランス（２資産均等型）	65,901,754円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｇ（適格機関投資家限定）	52,399,445円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）ＶＡ	31,304,318円
三菱ＵＦＪ バランスファンド５５ＶＡ（適格機関投資家限定）	20,824,787円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイストライカー）	19,941,988円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）ＶＡ	16,802,578円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）ＶＡ	13,042,993円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）ＶＡ	11,970,062円
国内債券インデックスファンド（ラップ向け）	8,568,340円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2065（確定拠出年金）	8,528,748円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1970s	4,793,749円
コアバランス	2,317,696円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ３０型（適格機関投資家限定）	2,212,911円
マルチアセット運用戦略ファンド（適格機関投資家限定）	1,805,991円
ラップ向けインデックスｆ 国内債券	743,627円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1980s	734,329円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1990s	105,082円
合計	233,376,402,849円

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。 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。 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。 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。 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。 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。 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） 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） 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

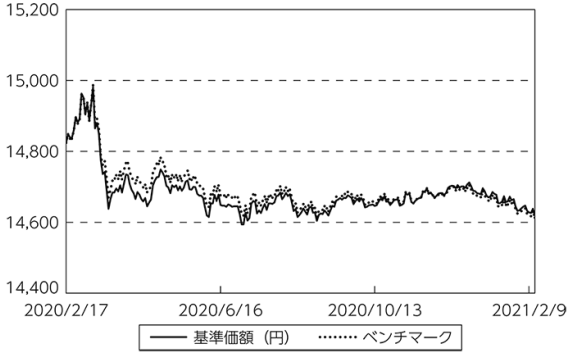
◎基準価額の動き

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。 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。 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。 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。 債券等の組入比率は市況動向等に基づき変動します。 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。
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） 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） 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。

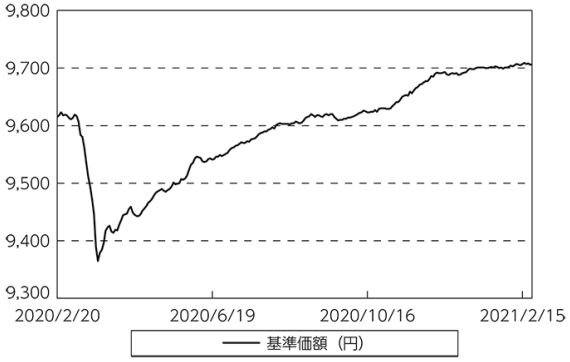
○運用経過

●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 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 840,996	千円 －
国内	社債券		100,000	98,390 (200,000)
外国	アメリカ	国債証券	千アメリカドル 1,589	千アメリカドル 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 4,366	千カナダドル 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 1,029	千イギリスポンド －
外国	オーストラリア	社債券	千オーストラリアドル 3,171	千オーストラリアドル 5,886 (　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 102	百万円 290	百万円 3,495	百万円 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） 2020年12月７日	円 11,712	% －	368.32	% －	% 98.2	% －
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） 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。

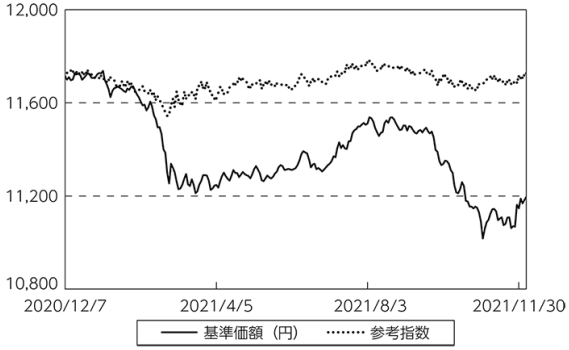
○運用経過

●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 147,423	千カナダドル 147,009
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ －	千ノルウェークローネ 1,588,004
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 233,579	千オーストラリアドル 134,021
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 257,672	千シンガポールドル 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。 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

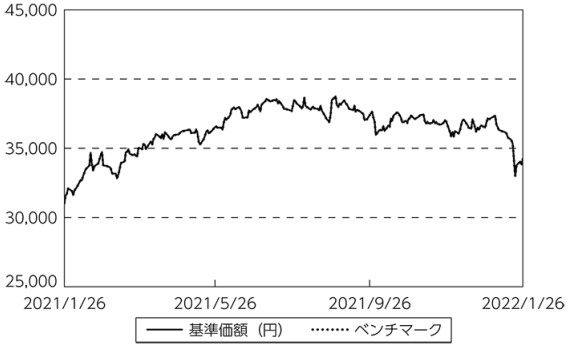
◎基準価額の動き

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 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 (0.062)	71,213 (9,007)	0.104	14,002
	サンケイリアルエステート投資法人	0.785 (0.171)	97,401 (20,746)	0.169	20,586
	ＳＯＳｉＬＡ物流リート投資法人	1 (0.103)	275,747 (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 (△5)	28,248 (△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 (0.011)	337,276 (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 (0.176)	588,932 (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 (0.041)	68,362 (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 (0.235)	110,194 (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 (13)	1,122,200 (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 (0.051)	338,493 (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 (0.033)	390,735 (16,804)	0.224	109,569
	平和不動産リート投資法人	1 (0.05)	233,102 (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 (0.12)	1,083,370 (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 (0.074)	337,041 (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 (△0.062)	9,007 (△ 9,007)	－	－
	サンケイリアルエステート投資法人（新）	0.171 (△0.171)	20,746 (△ 20,746)	－	－
	ＳＯＳｉＬＡ物流リート（新）	0.103 (△0.103)	16,409 (△ 16,409)	－	－
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人（新）	0.022 (△0.011)	6,876 (△ 3,155)	－	－
	積水ハウス・リート（新）	0.176 (△0.176)	15,413 (△ 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 (△0.041)	5,111 (△ 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 (△0.235)	26,417 (△ 26,417)	－	－
	ＮＴＴ都市開発リート（新）	0.051 (△0.051)	7,651 (△ 7,651)	－	－
	フロンティア不動産投資法人（新）	0.033 (△0.033)	16,804 (△ 16,804)	－	－
	平和不動産リート投資法人（新）	0.05 (△ 0.05)	8,053 (△ 8,053)	－	－
	大和ハウスリート投資法人（新）	0.12 (△ 0.12)	36,214 (△ 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 0.074 (△0.074)	千円 8,408 (△ 8,408)	千口 －	千円 －
合計		141 (8)	26,045,152 (－)	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 9,249	百万円 9,502	百万円 －	百万円 －

○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

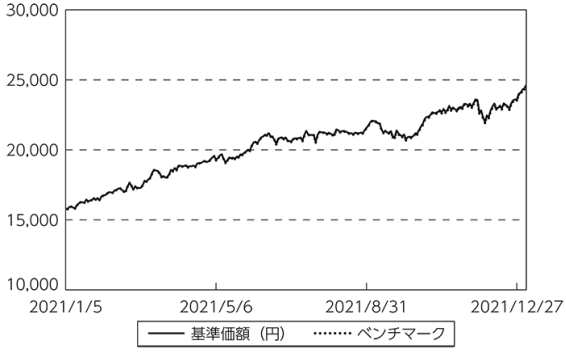
◎基準価額の動き

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 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 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 (49)	297 (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 (61)	3,396 (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 (△0.039)	355 (37)	2	164
	LIFE STORAGE INC	8 (7)	991 (－)	－	－
	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 (4)	1,844 (185)	1	89
	WASHINGTON REIT	8	211	－	－
	WEINGARTEN REALTY INVESTORS	5	178	－ (44)	－ (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 (17)	85 (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 (△ 78)	190 (△ 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 (△ 87)	753 (△ 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 (24)	35 (1,555)
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	26	574	4	101
	COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	9	165	－ (46)	－ (674)
	WASHINGTON PRIME GROUP INC	4 (0.001)	44 (－)	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 (△ 31)	57 (△ 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 (－)	104 (△ 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	－ (0.352)	－ (5)	－	－
	BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A	－	－	12	226
	BRT APARTMENTS CORP	3	48	1	33
	FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	－	－	－ (15)	－ (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 (－)	77 (△ 3)	－	－
	NETSTREIT CORP	10	233	－	－
	CIM COMMERCIAL TRUST CORP	8	80	5	53
	KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	110 (－)	82 (△ 6)	－	－
	BROADSTONE NET LEASE INC	65	1,543	－	－
	APARTMENT INCOME REIT CO	15	730	1	56
	CTO REALTY GROWTH INC	－ (△ 1)	－ (△ 61)	－	－
	CTO REALTY GROWTH INC	0.647 (1)	33 (61)	－	－
	ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	4	73	－	－
	INDUS REALTY TRUST INC	2	180	－	－
	POSTAL REALTY TRUST INC- A	4	90	－	－
	ORION OFFICE REIT INC	－ (21)	－ (－)	－	－
	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 (62)	1,042 (876)	2	53
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	12	2,653	1	333
	APARTMENT INVT & MGMT CO -A	14	101	－	－
	小計	2,792 (9)	113,717 (904)	236 (147)	10,057 (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	－ (15)	－ (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 (15)	460 (288)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ				
	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	24 (－)	401 (△ 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 (－)	476 (△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 (－)	335 (△69)	2	55
			COVIVIO	4	351	1	110
			MERCIALYS	5	51	－	－
			ICADE	2	190	0.729	45
			ALTAREA	0.535	92	－ (－)	－ (3)
			ALTAREA-RTS	－ (1)	－ (－)	1	3
			CARMILA	13	177	9 (－)	121 (5)
		小計		48 (1)	1,760 (△69)	16 (－)	430 (9)
		オランダ					
			EUROCOMMERCIAL PROPERTIE-CV	3	60	－ (14)	－ (223)
			EUROCOMMERCIAL PROPERTIE-CV-NEW	－ (0.697)	－ (－)	－	－
			NSI NV	1	48	－	－
			VASTNED RETAIL NV	0.892	23	－	－
			UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	10	750	8	580
			EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	2 (14)	48 (223)	2	44
			WERELDHAVE NV	5	78	2	41
		小計		24 (15)	1,010 (223)	14 (14)	667 (223)
		スペイン					
			LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	23 (－)	122 (△2)	23	119
			MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	30 (－)	287 (△32)	8	74
			INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	24 (－)	214 (△20)	－	－
		小計		79 (－)	624 (△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 (89)	1,169 (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 (△ 19)	168 (△ 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 (△ 68)	122 (△ 299)	—	—
	CENTURIA CAPITAL GROUP	101	313	21	71
	HOMECO DAILY NEEDS REIT	92	128	—	—
	DEXUS/AU	50 (383)	546 (3,614)	13	150
	HOME CONSORTIUM LTD	— (68)	— (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 (△ 383)	455 (△ 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 (△ 19)	13,642 (△ 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 (－)	396 (6)
	YUEXIU REAL ESTATE IN-RIGHTS	－ (218)	－ (6)	218	2
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	109	494	－	－
	FORTUNE REIT	91	729	－	－
	小計	1,264 (218)	16,356 (6)	483 (－)	1,658 (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 (－)	170 (△ 12)	－	－
	ESR-REIT	515 (－)	228 (△0.02975)	144	70
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	105 (－)	124 (△ 4)	－	－
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	121	293	104	237
	STARHILL GLOBAL REIT	143	80	－	－
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	313 (－)	615 (△ 19)	37	68
	CAPITALAND CHINA TRUST	99 (－)	131 (△ 1)	－	－
	FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	268 (－)	60 (△ 10)	－ (－)	－ (2)
	FIRST REAL ESTATE INVT-RTS	－ (238)	－ (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 (－)	67 (△ 2)	－	－
	LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	－ (－)	－ (△ 4)	2,120	109
	LIPPO MALLS INDONESIA RE-RTS	－	－	－ (1,136)	－ (1)
	PARKWAYLIFE REAL ESTATE	50 (－)	237 (△ 2)	16	77
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	225 (－)	635 (△ 1)	－	－
	ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	202 (－)	172 (△0.53578)	78	69
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	187 (－)	390 (△ 4)	34	69
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	76	46	－	－
	SABANA INDUSTRIAL REAL ESTAT	－	－	251	105
	MAPLETREE NORTH ASIA COMMERC	211 (－)	217 (△ 23)	－	－
	SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	63 (－)	34 (△ 0.7158)	－ (325)	－ (174)
	OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	178 (－)	72 (△0.84242)	－	－
	SPH REIT	108	96	72	70
	FRASERS HOSPITALITY TRUST	92 (－)	49 (△0.38214)	309	138
	KEPPEL DC REIT	128 (－)	337 (△ 2)	18 (－)	49 (0.9728)
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCI	321 (－)	477 (△ 15)	－	－
	EC WORLD REIT	－ (－)	－ (△ 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 (－)	1,038 (△ 27)	40	119
	小計	5,146 (238)	7,411 (△ 133)	3,611 (1,462)	1,328 (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	－ (9)	－ (－)	9	931
	MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	12	60,680	－	－
	ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	62	438,996	－ (－)	－ (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

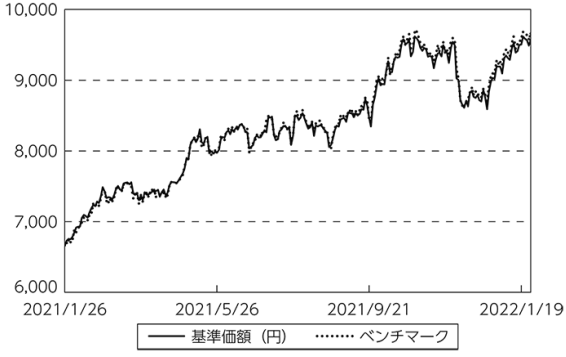
◎基準価額の動き

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 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) 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) 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

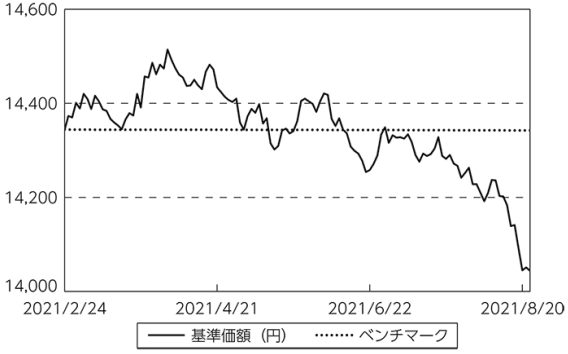
◎基準価額の動き

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 (61)	21,547,433 (－)	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。 ・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。 ・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 円	対純資産比率 (%)
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 円	対純資産比率 （%）
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 円	対純資産比率 （%）
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 円	対純資産比率 （%）
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） 円	対純資産比率 （%）
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） 円	対純資産比率 （%）
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) 円	対純資産比率 (%)
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 円	対純資産比率 （%）
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。 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） 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） 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 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。

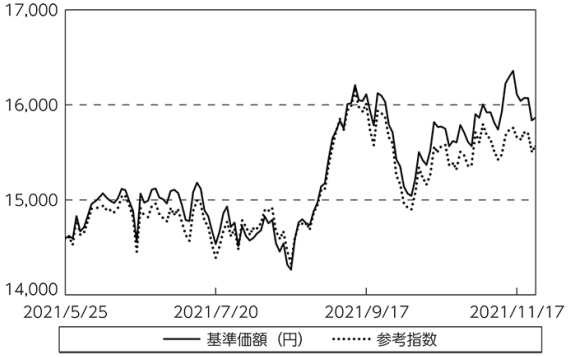
○運用経過

●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 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 (16)	273,627 (　－)	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。 ・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。 ・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Ⅱ（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、安定成長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 フランス国債7-10年ラダーマザーファンド ヘッジ付スペイン国債7-10年ラダーマザーファンド 外国株式インデックスマザーファンド 好配当海外株マザーファンド 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 外国債券インデックスマザーファンド 新興国株式インデックスマザーファンド 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。 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)	10,891	0	12.6	56.6	1.3	36.0	－	0.9	1,634
4期(2019年2月5日)	10,660	0	△ 2.1	55.4	2.2	37.5	－	1.2	1,162
5期(2020年2月5日)	12,106	0	13.6	53.3	1.5	40.4	－	1.3	1,259
6期(2021年2月5日)	13,007	0	7.4	54.6	1.5	38.7	－	0.8	1,059
7期(2022年2月7日)	14,677	0	12.8	53.9	1.2	39.7	－	0.9	991

(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	13,007	－	54.6	1.5	38.7	－	0.8
２月末	12,997	△ 0.1	55.3	1.3	38.3	－	0.8
３月末	13,574	4.4	56.6	1.2	37.1	－	0.8
４月末	13,885	6.8	54.0	1.4	39.1	－	0.8
５月末	14,079	8.2	55.6	1.9	36.9	－	0.9
６月末	14,256	9.6	55.1	2.2	37.1	－	0.9
７月末	14,407	10.8	55.7	1.2	37.7	－	0.9
８月末	14,601	12.3	56.2	1.1	37.2	－	0.9
９月末	14,322	10.1	53.5	1.5	39.3	－	0.8
10月末	14,961	15.0	55.2	1.2	38.3	－	0.9
11月末	14,893	14.5	54.2	1.4	38.6	－	0.8
12月末	15,249	17.2	53.9	2.2	38.8	－	0.9
2022年１月末	14,602	12.3	52.9	1.3	39.9	－	0.9
（期　末） 2022年２月７日	14,677	12.8	53.9	1.2	39.7	－	0.9

（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12.8%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Ⅱ（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	31.3
		好配当海外株マザーファンド	7.3
		先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	4.6
		先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド	10.0
		新興国株式インデックスマザーファンド	2.7
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	7.4
		フランス国債7-10年ラダーマザーファンド	2.1
		ヘッジ付スペイン国債7-10年ラダーマザーファンド	2.1
外国債券		外国債券インデックスマザーファンド	27.5
		新興国債券インデックスマザーファンド	1.5

（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 2021年２月６日～ 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	1	0.008	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 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)	(0.007)	
（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)	(0.001)	
(c) 有価証券取引税	1	0.008	(c)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(1)	(0.008)	
（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	5	0.036	(d)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(4)	(0.029)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（監査費用）	(1)	(0.004)	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	8	0.059	
期中の平均基準価額は、14,285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	－	－	16,952	30,000
先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	－	－	8,691	15,000
先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド	－	－	21,716	38,000
ヘッジ付スペイン国債7-10年ラダーマザーファンド	－	－	18,751	20,000
MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド	－	－	8,677	15,000
外国株式インデックスマザーファンド	－	－	23,598	98,000
外国債券インデックスマザーファンド	8,674	20,000	－	－

○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Ⅱ（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　3.1%

※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。

＜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　0.6%

※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。

＜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　1.1%

※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。

＜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	55,261	38,308	72,563
新興国株式インデックスマザーファンド	8,405	8,405	26,523
新興国債券インデックスマザーファンド	10,364	10,364	14,827
先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	34,146	25,455	45,699
フランス国債7-10年ラダーマザーファンド	19,455	19,455	21,168
先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド	74,962	53,245	99,319
ヘッジ付スペイン国債7-10年ラダーマザーファンド	38,529	19,778	20,553
ＭＵＡＭ ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド	51,992	43,314	73,166
外国株式インデックスマザーファンド	93,245	69,646	310,596
外国債券インデックスマザーファンド	111,119	119,794	273,179

○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	%
好配当海外株マザーファンド	72,563	7.3
新興国株式インデックスマザーファンド	26,523	2.7
新興国債券インデックスマザーファンド	14,827	1.5
先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	45,699	4.6
フランス国債7-10年ラダーマザーファンド	21,168	2.1
先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド	99,319	10.0
ヘッジ付スペイン国債7-10年ラダーマザーファンド	20,553	2.1
ＭＵＡＭ ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド	73,166	7.4
外国株式インデックスマザーファンド	310,596	31.3
外国債券インデックスマザーファンド	273,179	27.5
コール・ローン等、その他	34,420	3.5
投資信託財産総額	992,013	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	992,013,749
コール・ローン等	34,414,249
好配当海外株マザーファンド(評価額)	72,563,400
新興国株式インデックスマザーファンド(評価額)	26,523,635
新興国債券インデックスマザーファンド(評価額)	14,827,855
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)	45,699,883
フランス国債7-10年ラダーマザーファンド(評価額)	21,168,087
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)	99,319,694
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)	20,553,337
MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド(評価額)	73,166,931
外国株式インデックスマザーファンド(評価額)	310,596,744
外国債券インデックスマザーファンド(評価額)	273,179,934
(B) 負債	55,236
未払信託報酬	34,528
未払利息	15
その他未払費用	20,693
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	991,958,513
元本	675,864,607
次期繰越損益金	316,093,906
(D) 受益権総口数	675,864,607口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	14,677円

＜注記事項＞

①期首元本額　814,885,437円
　期中追加設定元本額　13,789,300円
　期中一部解約元本額　152,810,130円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.4677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	△ 6,096
受取利息	83
支払利息	△ 6,179
(B) 有価証券売買損益	111,015,310
売買益	133,715,421
売買損	△ 22,700,111
(C) 信託報酬等	△ 110,245
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	110,898,969
(E) 前期繰越損益金	181,033,853
(F) 追加信託差損益金	24,161,084
(配当等相当額)	(71,859,214)
(売買損益相当額)	(△ 47,698,130)
(G) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ)	316,093,906
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(Ｇ＋Ｈ)	316,093,906
追加信託差損益金	24,161,084
(配当等相当額)	(71,878,722)
(売買損益相当額)	(△ 47,717,638)
分配準備積立金	291,932,822

(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	18,180,834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	92,718,135円
収益調整金額	71,878,722円
分配準備積立金額	181,033,853円
当ファンドの分配対象収益額	363,811,544円
１万口当たり収益分配対象額	5,382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

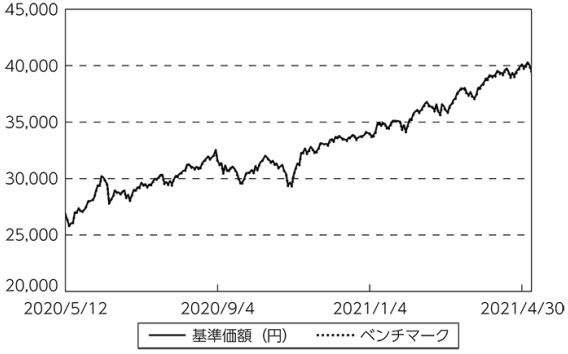
◎基準価額の動き

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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（株式）	(1)	(0.002)	
（新株予約権証券）	(0)	(0.000)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(1)	(0.002)	
(b) 有価証券取引税	6	0.017	(b)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(5)	(0.017)	
（新株予約権証券）	(0)	(0.000)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(c) その他費用	7	0.020	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(6)	(0.020)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	14	0.042	
期中の平均基準価額は、32,918円です。			

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

○売買及び取引の状況

（2020年５月13日～2021年５月12日）

株式

		買付 株数	買付 金額	売付 株数	売付 金額
外国	アメリカ	百株 225,780 (23,071)	千アメリカドル 2,213,474 (2,227)	百株 68,772 (1,111)	千アメリカドル 514,913 (9,048)
	カナダ	32,081 (109)	千カナダドル 148,507 (－)	8,696 (265)	千カナダドル 33,863 (993)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	19,132 (785)	88,638 (△ 927)	6,114 (83)	20,530 (1)
	イタリア	40,639	18,813	14,173	4,529
	フランス	19,968 (△ 617)	89,715 (△ 1,400)	6,553 (3)	22,144 (39)
	オランダ	14,457 (1,340)	47,598 (△ 6,357)	3,837 (2,806)	10,294 (2,003)
	スペイン	33,390 (57,958)	22,373 (647)	73,163 (1,673)	6,570 (145)
	ベルギー	1,564	8,934	454	2,163
	オーストリア	615	1,783	263	820
	ルクセンブルク	1,967 (165)	2,386 (－)	467	279
	フィンランド	6,861 (438)	9,556 (－)	2,094	2,579
	アイルランド	1,073 (59)	6,191 (645)	2,356 (472)	1,306 (－)
	ポルトガル	2,669 (3,384)	1,518 (－)	3,807	287
	イギリス	－ (1,988)	－ (9,197)	－ (1,988)	－ (9,197)
	イギリス	176,259 (7,531)	千イギリスポンド 91,315 (8,808)	49,489 (59)	千イギリスポンド 15,077 (584)
	スイス	11,936 (0.46)	千スイスフラン 96,034 (△ 686)	3,075 (0.01)	千スイスフラン 24,783 (22)
	スウェーデン	20,612 (3,029)	千スウェーデンクローネ 339,828 (213)	6,192 (－)	千スウェーデンクローネ 77,936 (213)
	ノルウェー	4,800	千ノルウェークローネ 58,055	1,390	千ノルウェークローネ 13,014

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

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

新株予約権証券

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

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

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	47	1,362	10	302
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	10	1,705	1	291
	PROLOGIS INC	51	5,060	11	1,143
	CAMDEN PROPERTY TRUST	7	735	2	258
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES	8	277	25	972
	DIGITAL REALTY TRUST INC	21	3,065	4	611
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	10	684	3	198
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	3	909	0.908	206
	EXTRA SPACE STORAGE INC	9	1,008	2	299
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	3	295	11	973
	WELLTOWER INC	27	1,593	5	285
	BOSTON PROPERTIES INC	9	863	3	291
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	44	887	6	134
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	7	922	2	304
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	15	499	—	—
	REALTY INCOME CORP	25	1,531	4	280
	REGENCY CENTERS CORP	18	869	5	246
	SL GREEN REALTY CORP	—	—	9	383
	SUN COMMUNITIES INC	7	1,044	0.957	136
	UDR INC	30	1,233	13	504
	VENTAS INC	19	867	3	123
	WEYERHAEUSER CO	52	1,570	13	355
	AMERICAN TOWER CORP	30	7,433	7	1,876
	WP CAREY INC	9	634	1	135
	VEREIT INC	64 (△ 119)	600 (—)	23	159
	DUKE REALTY CORP	26	1,005	8	314
	IRON MOUNTAIN INC	24	663	6	166
	EQUINIX INC	6	4,718	1	1,013
	CROWN CASTLE INTL CORP	31	5,134	6	1,133
	EQUITY RESIDENTIAL	23	1,419	5	305
	INVITATION HOMES INC	42	1,215	8	243
	VICI PROPERTIES INC	58	1,413	18	446
	SBA COMMUNICATIONS CORP	8	2,462	2	760
	HOST HOTELS & RESORTS INC	31	408	—	—
	PUBLIC STORAGE	11	2,471	2	533
	SIMON PROPERTY GROUP INC	25	2,057	4	273
	VORNADO REALTY TRUST	8	290	—	—
	KIMCO REALTY CORP	—	—	50	557
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	8	1,435	1	296
	小計	844 (△ 119)	60,352 (—)	294	16,521

銘柄			買付		売付	
			口数	金額	口数	金額
外国	カナダ		千口	千カナダドル	千口	千カナダドル
		SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	－	－	10	243
		CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	10	494	3	184
		H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	－	－	14	141
		RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	14	262	－	－
		FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	－	－	15	233
	小計		24	756	43	802
	ユーロ			千ユーロ		千ユーロ
		フランス				
		GECINA SA	1	210	－	－
		KLEPIERRE	21 (－)	394 (△19)	13	259
		COVIVIO	6	434	1	126
		ICADE	0.842	45	3	238
		小計	30 (－)	1,085 (△19)	19	625
		オランダ				
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	6	351	－	－
		小計	6	351	－	－
	ユーロ計		36 (－)	1,437 (△19)	19	625
	イギリス			千イギリスポンド		千イギリスポンド
		BRITISH LAND CO PLC	25	110	－	－
		LAND SECURITIES GROUP PLC	39	252	－	－
		SEGRO PLC	61	578	－	－
	小計		126	941	－	－
	オーストラリア			千オーストラリアドル		千オーストラリアドル
		VICINITY CENTRES	336	503	－	－
		SCENTRE GROUP	205	517	－	－
		GPT GROUP	78	342	－	－
		MIRVAC GROUP	339	805	129	293
		STOCKLAND	151	579	80	301
		DEXUS	103	950	46	462
		GOODMAN GROUP	123	2,172	28	453
	小計		1,339	5,870	285	1,511
	香港			千香港ドル		千香港ドル
		LINK REIT	121	8,166	26	1,706
	小計		121	8,166	26	1,706
	シンガポール			千シンガポールドル		千シンガポールドル
		SUNTEC REIT	60	84	－	－
		CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	－	－	363	599
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	478 (－)	962 (△4)	－	－
		MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	167 (－)	334 (△3)	－	－
		CAPITALAND INTEGRATED COMMER	592	1,210	92	187

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

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

先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国	株式先物取引	百万円 480,563	百万円 463,726	百万円 －	百万円 －

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

○株式売買比率

(2020年５月13日～2021年５月12日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	404,143,581千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	646,875,142千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	0.62

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2020年５月13日～2021年５月12日)

利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	459,772	418,766	91.1	197,858	171,171	86.5

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

○組入資産の明細

（2021年５月12日現在）

外国株式

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
（アメリカ）	百株	百株	千アメリカドル	千円	
AMERICAN EXPRESS CO	783	1,130	17,453	1,898,893	各種金融
ABBOTT LABORATORIES	1,994	2,922	34,598	3,764,320	ヘルスケア機器・サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	348	517	6,794	739,275	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	487	706	13,736	1,494,519	ソフトウェア・サービス
AES CORP	763	1,097	2,781	302,676	公益事業
AFLAC INC	819	1,119	6,181	672,540	保険
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	991	1,449	7,302	794,559	保険
APACHE CORP	403	—	—	—	エネルギー
ADVANCED MICRO DEVICES	1,194	1,984	15,244	1,658,605	半導体・半導体製造装置
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	43	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ACCENTURE PLC-CL A	715	1,043	30,046	3,269,082	ソフトウェア・サービス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	250	365	10,981	1,194,789	素材
ANTHEM INC	285	409	16,164	1,758,667	ヘルスケア機器・サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	1,554	2,356	10,023	1,090,604	ヘルスケア機器・サービス
BAXTER INTERNATIONAL INC	542	845	7,067	768,901	ヘルスケア機器・サービス
BOEING CO/THE	602	883	20,219	2,199,930	資本財
BECTON DICKINSON AND CO	305	479	11,576	1,259,564	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC	275	380	4,626	503,323	小売
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	2,644	3,726	23,948	2,605,566	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACKROCK INC	130	251	21,199	2,306,513	各種金融
VERIZON COMMUNICATIONS INC	4,661	6,821	39,935	4,344,971	電気通信サービス
BALL CORP	350	533	4,837	526,368	素材
ALLSTATE CORP	363	509	6,838	744,056	保険
AVERY DENNISON CORP	92	143	3,137	341,387	素材
CHUBB LTD	512	745	12,498	1,359,886	保険
ANALOG DEVICES INC	412	609	9,194	1,000,405	半導体・半導体製造装置
AUTOZONE INC	26	38	5,790	630,021	小売
CVS HEALTH CORP	1,468	2,155	18,189	1,979,053	ヘルスケア機器・サービス
CORNING INC	839	1,242	5,610	610,456	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JPMORGAN CHASE & CO	3,534	5,022	79,631	8,663,955	銀行
CATERPILLAR INC	622	895	21,439	2,332,655	資本財
COCA-COLA CO/THE	4,589	6,726	36,538	3,975,401	食品・飲料・タバコ
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	526	757	11,721	1,275,301	各種金融
CAMPBELL SOUP CO	182	300	1,503	163,602	食品・飲料・タバコ
CSX CORP	823	1,259	12,787	1,391,306	運輸
CHEVRON CORP	2,130	3,168	33,808	3,678,415	エネルギー
TAPESTRY INC	336	—	—	—	耐久消費財・アパレル
CONOCOPHILLIPS	1,221	2,223	12,387	1,347,742	エネルギー
CME GROUP INC	403	591	12,555	1,366,040	各種金融
CARDINAL HEALTH INC	335	500	2,812	306,017	ヘルスケア機器・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO	918	1,339	11,044	1,201,640	家庭用品・パーソナル用品
DOMINION ENERGY INC	926	1,346	10,591	1,152,316	公益事業
DEVON ENERGY CORP	446	997	2,566	279,230	エネルギー
DEERE & CO	334	491	18,825	2,048,169	資本財
DANAHER CORP	705	1,054	27,184	2,957,672	ヘルスケア機器・サービス
WALT DISNEY CO/THE	2,031	2,986	54,253	5,902,787	メディア・娯楽

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
DARDEN RESTAURANTS INC	144	207	2,857	310,852	消費者サービス
DUKE ENERGY CORP	823	1,218	12,632	1,374,381	公益事業
DR HORTON INC	412	565	5,634	613,063	耐久消費財・アパレル
TARGET CORP	573	825	17,282	1,880,346	小売
DAVITA INC	101	128	1,599	174,079	ヘルスケア機器・サービス
DOVER CORP	171	234	3,526	383,662	資本財
DTE ENERGY COMPANY	217	314	4,472	486,615	公益事業
EXXON MOBIL CORP	4,763	6,962	42,186	4,589,932	エネルギー
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	232	1,027	9,195	1,000,435	ヘルスケア機器・サービス
EOG RESOURCES INC	658	948	7,787	847,283	エネルギー
EMERSON ELECTRIC CO	683	987	9,403	1,023,048	資本財
EXELON CORP	1,088	1,623	7,213	784,795	公益事業
ECOLAB INC	295	423	9,549	1,038,968	素材
EQUIFAX INC	136	205	4,901	533,289	商業・専門サービス
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	250	373	11,010	1,197,949	家庭用品・パーソナル用品
EATON CORP PLC	464	658	9,603	1,044,897	資本財
EDISON INTERNATIONAL	406	638	3,745	407,486	公益事業
ENTERGY CORP	227	341	3,655	397,707	公益事業
EVEREST RE GROUP LTD	46	65	1,727	187,926	保険
NEXTERA ENERGY INC	550	3,230	23,926	2,603,199	公益事業
FEDEX CORP	279	413	12,625	1,373,607	運輸
FORD MOTOR CO	4,380	6,466	7,488	814,745	自動車・自動車部品
FRANKLIN RESOURCES INC	339	466	1,576	171,527	各種金融
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	42	59	1,975	214,905	各種金融
FIRSTENERGY CORP	609	890	3,311	360,247	公益事業
FREEPORT-MCMORAN INC	1,651	2,410	10,797	1,174,755	素材
GENERAL MILLS INC	682	987	6,230	677,861	食品・飲料・タバコ
GENERAL DYNAMICS CORP	277	406	7,789	847,461	資本財
WW GRAINGER INC	50	74	3,443	374,643	資本財
GENERAL ELECTRIC CO	9,845	14,448	18,913	2,057,743	資本財
GLOBAL PAYMENTS INC	338	493	9,632	1,048,010	ソフトウェア・サービス
GENUINE PARTS CO	162	231	3,035	330,256	小売
GAP INC/THE	220	—	—	—	小売
GOLDMAN SACHS GROUP INC	358	538	19,382	2,108,845	各種金融
HALLIBURTON CO	902	1,513	3,420	372,193	エネルギー
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	805	1,155	26,489	2,882,010	資本財
HARLEY-DAVIDSON INC	169	—	—	—	自動車・自動車部品
HP INC	1,675	2,287	7,683	836,002	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	410	587	3,756	408,738	保険
HERSHEY CO/THE	167	250	4,228	460,013	食品・飲料・タバコ
HOME DEPOT INC	1,230	1,775	58,698	6,386,425	小売
HASBRO INC	142	204	2,007	218,438	耐久消費財・アパレル
TRANE TECHNOLOGIES PLC	271	403	7,368	801,710	資本財
INTL BUSINESS MACHINES CORP	997	1,467	21,163	2,302,580	ソフトウェア・サービス
INTERNATIONAL PAPER CO	412	611	3,832	416,969	素材
ILLINOIS TOOL WORKS	364	524	12,396	1,348,756	資本財
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	397	646	2,094	227,881	メディア・娯楽
IDEX CORP	92	131	2,956	321,676	資本財
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	111	377	5,233	569,405	素材
JOHNSON & JOHNSON	2,968	4,339	73,291	7,974,102	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KANSAS CITY SOUTHERN	115	152	4,713	512,857	運輸
KELLOGG CO	297	442	2,968	322,950	食品・飲料・タバコ

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
KIMBERLY-CLARK CORP	390	566	7,603	827,279	家庭用品・パーソナル用品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	1,621	2,354	14,585	1,586,936	食品・飲料・タバコ
KROGER CO	907	1,292	4,965	540,193	食品・生活必需品小売り
KOHLS CORP	149	—	—	—	小売
ELI LILLY & CO	974	1,420	27,664	3,009,869	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	108	157	4,354	473,725	ヘルスケア機器・サービス
SOUTHWEST AIRLINES CO	146	234	1,402	152,624	運輸
LENNAR CORP-A	333	452	4,678	509,057	耐久消費財・アパレル
LOWE'S COS INC	865	1,208	24,815	2,699,975	小売
LEGGETT & PLATT INC	137	—	—	—	耐久消費財・アパレル
LAS VEGAS SANDS CORP	383	560	3,149	342,665	消費者サービス
LOCKHEED MARTIN CORP	286	414	16,064	1,747,835	資本財
LINCOLN NATIONAL CORP	217	315	2,148	233,723	保険
LENNOX INTERNATIONAL INC	41	56	1,942	211,393	資本財
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	318	459	6,505	707,765	消費者サービス
MCDONALD'S CORP	848	1,229	28,743	3,127,343	消費者サービス
S&P GLOBAL INC	274	396	15,046	1,637,039	各種金融
MEDTRONIC PLC	1,510	2,215	27,743	3,018,505	ヘルスケア機器・サービス
MERCK & CO. INC.	2,871	4,171	32,312	3,515,568	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICRON TECHNOLOGY INC	1,252	1,836	14,820	1,612,489	半導体・半導体製造装置
3M CO	648	950	19,366	2,107,090	資本財
MOTOROLA SOLUTIONS INC	192	276	5,579	607,027	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MGM RESORTS INTERNATIONAL	579	753	2,918	317,550	消費者サービス
MASCO CORP	315	427	2,763	300,710	資本財
M & T BANK CORP	145	211	3,421	372,235	銀行
MARSH & MCLENNAN COS	562	835	11,260	1,225,164	保険
MOLINA HEALTHCARE INC	—	102	2,702	294,046	ヘルスケア機器・サービス
MOHAWK INDUSTRIES INC	73	105	2,323	252,752	耐久消費財・アパレル
MORGAN STANLEY	1,379	2,318	19,687	2,142,047	各種金融
MCKESSON CORP	182	269	5,338	580,865	ヘルスケア機器・サービス
METLIFE INC	883	1,277	8,270	899,793	保険
MANPOWERGROUP INC	63	—	—	—	商業・専門サービス
MOODY'S CORP	189	279	9,193	1,000,216	各種金融
NORFOLK SOUTHERN CORP	293	418	12,001	1,305,773	運輸
BANK OF AMERICA CORP	9,627	12,829	53,333	5,802,691	銀行
NISOURCE INC	413	601	1,552	168,883	公益事業
NORTHROP GRUMMAN CORP	181	261	9,642	1,049,059	資本財
NEWMONT CORP	934	1,331	9,160	996,673	素材
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	139	419	3,767	409,877	食品・飲料・タバコ
MARKEL CORP	15	21	2,610	284,000	保険
NUCOR CORP	343	506	5,163	561,827	素材
NEWELL BRANDS INC	440	656	1,902	207,043	耐久消費財・アパレル
NOBLE ENERGY INC	588	—	—	—	エネルギー
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	953	1,588	3,895	423,863	エネルギー
OMNICOM GROUP	242	346	2,899	315,419	メディア・娯楽
PEPSICO INC	1,572	2,274	33,133	3,604,922	食品・飲料・タバコ
PACKAGING CORP OF AMERICA	111	165	2,566	279,283	素材
ALTRIA GROUP INC	2,106	3,065	15,461	1,682,193	食品・飲料・タバコ
PINNACLE WEST CAPITAL	127	185	1,612	175,461	公益事業
PROCTER & GAMBLE CO/THE	2,811	4,086	55,980	6,090,684	家庭用品・パーソナル用品
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	491	696	13,512	1,470,208	銀行
PFIZER INC	6,241	9,166	36,071	3,924,555	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	449	667	7,007	762,412	保険
PULTEGROUP INC	260	462	2,754	299,702	耐久消費財・アパレル
PARKER HANNIFIN CORP	146	216	6,761	735,628	資本財
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	198	342	5,403	587,944	エネルギー
CITIGROUP INC	2,454	3,429	25,676	2,793,653	銀行
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	336	446	2,890	314,517	保険
PPG INDUSTRIES INC	267	383	6,859	746,325	素材
PENTAIR PLC	173	269	1,833	199,505	資本財
P G & E CORP	—	2,356	2,565	279,154	公益事業
PPL CORP	825	1,308	3,839	417,774	公益事業
PROGRESSIVE CORP	665	967	10,166	1,106,068	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	567	825	5,138	559,033	公益事業
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	182	368	2,996	326,033	消費者サービス
REPUBLIC SERVICES INC	247	380	4,177	454,549	商業・専門サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	1,026	1,636	3,672	399,607	銀行
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	51	82	1,311	142,677	保険
ROPER TECHNOLOGIES INC	117	174	7,695	837,227	資本財
CENTERPOINT ENERGY INC	578	884	2,120	230,693	公益事業
ROBERT HALF INTL INC	157	178	1,597	173,843	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	130	189	5,084	553,220	資本財
SCHLUMBERGER LTD	1,520	2,323	7,263	790,229	エネルギー
STRYKER CORP	379	557	14,013	1,524,704	ヘルスケア機器・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	1,287	2,523	17,822	1,939,056	各種金融
SEMPRA ENERGY	316	468	6,488	705,905	公益事業
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	93	404	11,560	1,257,814	素材
STANLEY BLACK & DECKER INC	170	261	5,687	618,833	資本財
TRAVELERS COS INC/THE	289	425	6,669	725,591	保険
SOUTHERN CO/THE	1,179	1,745	11,484	1,249,567	公益事業
AT&T INC	8,235	11,750	37,905	4,124,139	電気通信サービス
WESTERN DIGITAL CORP	338	515	3,515	382,466	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STATE STREET CORP	408	569	4,907	533,882	各種金融
SYSCO CORP	553	813	6,835	743,717	食品・生活必需品小売り
SEALED AIR CORP	165	243	1,374	149,595	素材
TEXAS INSTRUMENTS INC	1,051	1,513	27,725	3,016,553	半導体・半導体製造装置
TIFFANY & CO	119	—	—	—	小売
TERADYNE INC	187	270	3,282	357,185	半導体・半導体製造装置
GLOBE LIFE INC	115	154	1,609	175,154	保険
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	875	1,207	7,742	842,409	資本財
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	452	653	30,331	3,300,086	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEXTRON INC	248	362	2,432	264,687	資本財
UNION PACIFIC CORP	781	1,110	25,164	2,737,857	運輸
UNUM GROUP	244	—	—	—	保険
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	1,706	2,502	21,102	2,295,932	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC	1,068	1,562	64,340	7,000,288	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP	1,676	2,233	13,437	1,461,968	銀行
MARATHON OIL CORP	944	—	—	—	エネルギー
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	790	1,179	25,282	2,750,698	運輸
VALERO ENERGY CORP	471	689	5,357	582,870	エネルギー
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	102	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
VIACOMCBS INC - CLASS B	649	916	3,616	393,460	メディア・娯楽
VF CORP	383	543	4,633	504,105	耐久消費財・アパレル
VULCAN MATERIALS CO	149	215	4,121	448,441	素材

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
WILLIAMS COS INC	1,363	1,968	5,048	549,275	エネルギー
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	857	1,238	6,715	730,694	食品・生活必需品小売り
WEC ENERGY GROUP INC	358	512	4,938	537,277	公益事業
WALMART INC	1,605	2,335	32,591	3,545,983	食品・生活必需品小売り
WELLS FARGO & CO	4,528	6,470	29,585	3,218,862	銀行
WASTE MANAGEMENT INC	474	696	9,839	1,070,509	商業・専門サービス
WATERS CORP	73	98	3,117	339,220	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WHIRLPOOL CORP	75	99	2,438	265,358	耐久消費財・アパレル
XCEL ENERGY INC	587	850	6,041	657,264	公益事業
KEYCORP	1,112	1,659	3,776	410,848	銀行
CARMAX INC	188	266	3,283	357,214	小売
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	231	335	5,624	611,925	ヘルスケア機器・サービス
YUM! BRANDS INC	339	491	5,861	637,753	消費者サービス
TJX COMPANIES INC	1,365	1,977	14,243	1,549,669	小売
CLOROX COMPANY	141	203	3,791	412,495	家庭用品・パーソナル用品
CELANESE CORP	140	188	3,175	345,507	素材
CADENCE DESIGN SYS INC	313	466	5,871	638,844	ソフトウェア・サービス
CARNIVAL CORP	523	1,253	3,243	352,846	消費者サービス
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	691	1,022	15,141	1,647,446	ソフトウェア・サービス
CONAGRA BRANDS INC	532	830	3,151	342,918	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	378	540	4,292	466,992	公益事業
FIFTH THIRD BANCORP	835	1,192	4,962	539,961	銀行
INTEL CORP	4,902	6,757	37,194	4,046,724	半導体・半導体製造装置
CISCO SYSTEMS INC	4,778	6,958	36,760	3,999,512	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP	100	143	5,102	555,144	商業・専門サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	498	726	27,466	2,988,309	食品・生活必需品小売り
APPLIED MATERIALS INC	1,052	1,508	18,637	2,027,708	半導体・半導体製造装置
ELECTRONIC ARTS INC	328	482	6,826	742,714	メディア・娯楽
TYSON FOODS INC-CL A	333	478	3,805	413,994	食品・飲料・タバコ
NORTONLIFELOCK INC	701	981	2,292	249,391	ソフトウェア・サービス
ROSS STORES INC	407	593	7,660	833,497	小売
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	269	434	6,329	688,606	半導体・半導体製造装置
NIKE INC -CL B	1,403	2,068	28,359	3,085,521	耐久消費財・アパレル
EXACT SCIENCES CORP	166	258	2,531	275,409	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMGEN INC	670	959	24,207	2,633,740	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COMERICA INC	152	—	—	—	銀行
NORTHERN TRUST CORP	231	322	3,821	415,725	各種金融
MICROSOFT CORP	8,170	11,841	291,579	31,723,866	ソフトウェア・サービス
ANSYS INC	96	139	4,464	485,781	ソフトウェア・サービス
CENTENE CORP	658	943	6,420	698,551	ヘルスケア機器・サービス
STARBUCKS CORP	1,329	1,936	21,986	2,392,176	消費者サービス
ORACLE CORP	2,589	3,225	25,058	2,726,400	ソフトウェア・サービス
NETFLIX INC	493	728	36,071	3,924,528	メディア・娯楽
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	85	121	6,808	740,781	小売
ACTIVISION BLIZZARD INC	873	1,275	12,164	1,323,458	メディア・娯楽
SKYWORKS SOLUTIONS INC	195	270	4,510	490,746	半導体・半導体製造装置
HENRY SCHEIN INC	157	229	1,845	200,739	ヘルスケア機器・サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY	132	188	3,613	393,125	小売
POOL CORP	—	65	2,893	314,809	小売
LAM RESEARCH CORP	162	238	14,101	1,534,190	半導体・半導体製造装置
COPART INC	235	342	4,140	450,529	商業・専門サービス
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	100	143	1,307	142,301	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
WYNN RESORTS LTD	108	165	2,070	225,297	消費者サービス
COMCAST CORP-CLASS A	5,117	7,529	43,291	4,710,167	メディア・娯楽
XILINX INC	275	395	4,799	522,224	半導体・半導体製造装置
PACCAR INC	397	560	5,313	578,116	資本財
DENTSPLY SIRONA INC	256	343	2,293	249,483	ヘルスケア機器・サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	83	124	7,049	766,971	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC	1,428	2,067	13,899	1,512,292	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CITRIX SYSTEMS INC	149	201	2,405	261,723	ソフトウェア・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	129	193	16,197	1,762,321	ヘルスケア機器・サービス
INTUIT INC	292	432	17,092	1,859,610	ソフトウェア・サービス
SVB FINANCIAL GROUP	57	87	5,102	555,173	銀行
PAYCHEX INC	365	520	5,156	560,994	ソフトウェア・サービス
ON SEMICONDUCTOR CORP	534	675	2,511	273,304	半導体・半導体製造装置
SIGNATURE BANK	67	—	—	—	銀行
CHECK POINT SOFTWARE TECH	134	181	2,140	232,917	ソフトウェア・サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE	105	158	4,186	455,446	運輸
AUTODESK INC	246	363	10,095	1,098,430	ソフトウェア・サービス
LIBERTY GLOBAL PLC-A	139	237	665	72,456	電気通信サービス
SALESFORCE.COM INC	938	1,500	32,342	3,518,830	ソフトウェア・サービス
NORDSTROM INC	100	—	—	—	小売
ALPHABET INC-CL A	485	668	151,733	16,508,559	メディア・娯楽
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	61	89	4,350	473,348	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EAST WEST BANCORP INC	163	—	—	—	銀行
MARKETAXESS HOLDINGS INC	41	61	2,772	301,596	各種金融
GARMIN LTD	146	235	3,317	360,974	耐久消費財・アパレル
TRIMBLE INC	277	425	3,251	353,722	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QUALCOMM INC	1,286	1,865	23,945	2,605,242	半導体・半導体製造装置
HOLOGIC INC	304	421	2,720	295,941	ヘルスケア機器・サービス
SYNOPSYS INC	165	253	5,963	648,776	ソフトウェア・サービス
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	317	437	4,066	442,411	半導体・半導体製造装置
AMAZON.COM INC	475	703	226,708	24,665,892	小売
T ROWE PRICE GROUP INC	262	380	7,032	765,159	各種金融
QUEST DIAGNOSTICS INC	152	231	3,191	347,280	ヘルスケア機器・サービス
KLA CORP	177	257	7,718	839,794	半導体・半導体製造装置
STEEL DYNAMICS INC	231	373	2,402	261,401	素材
E*TRADE FINANCIAL CORP	331	—	—	—	各種金融
CERNER CORP	354	498	3,819	415,524	ヘルスケア機器・サービス
VERISIGN INC	118	165	3,666	398,938	ソフトウェア・サービス
WASTE CONNECTIONS INC	298	439	5,312	578,053	商業・専門サービス
EBAY INC	870	1,138	6,881	748,749	小売
IAC/INTERACTIVECORP	91	—	—	—	メディア・娯楽
NVIDIA CORP	654	1,020	58,416	6,355,769	半導体・半導体製造装置
DOLLAR TREE INC	266	383	4,329	471,077	小売
BOOKING HOLDINGS INC	47	67	15,180	1,651,674	消費者サービス
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	1,481	2,258	64,522	7,020,098	各種金融
TRUIST FINANCIAL CORP	1,505	2,223	13,450	1,463,381	銀行
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	931	1,296	6,687	727,560	各種金融
BORGWARNER INC	222	396	2,046	222,628	自動車・自動車部品
JM SMUCKER CO/THE	135	184	2,519	274,170	食品・飲料・タバコ
AMERISOURCEBERGEN CORP	168	262	3,152	342,953	ヘルスケア機器・サービス
ASSURANT INC	71	106	1,660	180,617	保険
AMEREN CORPORATION	271	419	3,495	380,324	公益事業

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
AMERICAN ELECTRIC POWER	552	827	7,149	777,844	公益事業
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	612	905	6,057	659,040	食品・飲料・タバコ
HESS CORP	316	474	3,851	419,021	エネルギー
JUNIPER NETWORKS INC	423	554	1,488	161,912	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TD AMERITRADE HOLDING CORP	299	—	—	—	ソフトウェア・サービス
F5 NETWORKS INC	67	96	1,760	191,496	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DISH NETWORK CORP-A	263	405	1,875	204,044	メディア・娯楽
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	182	266	2,964	322,484	ソフトウェア・サービス
PLUG POWER INC	—	752	1,775	193,199	資本財
NETAPP INC	263	365	2,806	305,317	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INCYTE CORP	201	307	2,479	269,736	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	700	—	—	—	半導体・半導体製造装置
BIOGEN INC	203	256	7,149	777,877	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ILLUMINA INC	164	241	9,196	1,000,557	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADOBE INC	545	790	38,350	4,172,522	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	290	431	9,184	999,326	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	1,239	1,722	1,765	192,065	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	615	882	6,413	697,784	ソフトウェア・サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC	185	280	3,301	359,161	運輸
FASTENAL CO	646	973	5,147	560,004	資本財
FISERV INC	652	943	10,833	1,178,637	ソフトウェア・サービス
FLEX LTD	558	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SIRIUS XM HOLDINGS INC	1,726	1,738	1,020	111,032	メディア・娯楽
APPLE INC	5,009	28,033	352,969	38,403,086	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINCINNATI FINANCIAL CORP	175	250	2,957	321,779	保険
HUNTINGTON BANCSHARES INC	1,174	1,676	2,625	285,672	銀行
ZIONS BANCORP NA	207	—	—	—	銀行
COSTAR GROUP INC	41	66	5,637	613,360	商業・専門サービス
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	250	355	6,087	662,277	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	160	217	2,157	234,788	運輸
LUMEN TECHNOLOGIES INC	1,078	1,510	2,131	231,945	電気通信サービス
FLIR SYSTEMS INC	157	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MYLAN NV	552	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ONEOK INC	485	726	3,869	420,976	エネルギー
SEAGATE TECHNOLOGY	259	381	3,312	360,427	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BUNGE LTD	171	216	1,965	213,859	食品・飲料・タバコ
ADVANCE AUTO PARTS INC	76	109	2,233	242,954	小売
NOV INC	545	—	—	—	エネルギー
CONSTELLATION BRANDS INC-A	188	281	6,596	717,690	食品・飲料・タバコ
NVR INC	4	6	3,047	331,588	耐久消費財・アパレル
COOPER COS INC/THE	55	86	3,354	364,981	ヘルスケア機器・サービス
AMPHENOL CORP-CL A	333	998	6,622	720,522	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WR BERKLEY CORP	160	232	1,840	200,212	保険
DISCOVERY INC - A	202	255	940	102,280	メディア・娯楽
MONSTER BEVERAGE CORP	454	665	6,089	662,519	食品・飲料・タバコ
EXPEDIA GROUP INC	162	219	3,791	412,525	消費者サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	223	361	1,965	213,879	素材
LIBERTY GLOBAL PLC- C	504	596	1,672	181,956	電気通信サービス
AMERIPRISE FINANCIAL INC	145	189	4,901	533,254	各種金融
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	323	443	2,041	222,145	保険
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	632	925	10,469	1,139,129	各種金融
NASDAQ INC	128	196	3,132	340,864	各種金融

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	142	—	—	—	耐久消費財・アパレル
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	160	270	2,213	240,834	メディア・娯楽
AUTOLIV INC	87	129	1,305	142,062	自動車・自動車部品
CBRE GROUP INC - A	375	542	4,651	506,040	不動産
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	29	44	6,216	676,374	消費者サービス
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	348	501	3,899	424,225	食品・飲料・タバコ
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	—	73	2,357	256,469	半導体・半導体製造装置
ARROW ELECTRONICS INC	87	122	1,418	154,283	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BROWN & BROWN INC	264	383	1,992	216,749	保険
CUMMINS INC	168	248	6,572	715,073	資本財
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	146	211	2,964	322,524	商業・専門サービス
JEFFERIES FINANCIAL GROUP IN	276	—	—	—	各種金融
MARTIN MARIETTA MATERIALS	74	105	3,973	432,280	素材
RALPH LAUREN CORP	52	—	—	—	耐久消費財・アパレル
ALLIANT ENERGY CORP	281	415	2,368	257,708	公益事業
HANESBRANDS INC	388	—	—	—	耐久消費財・アパレル
MASTERCARD INC - A	1,011	1,466	53,913	5,865,808	ソフトウェア・サービス
WESTERN UNION CO	460	670	1,710	186,123	ソフトウェア・サービス
LEIDOS HOLDINGS INC	155	218	2,286	248,728	商業・専門サービス
AERCAP HOLDINGS NV	135	—	—	—	資本財
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	110	—	—	—	資本財
IPG PHOTONICS CORP	39	57	1,093	119,021	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MOSAIC CO/THE	425	635	2,237	243,396	素材
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	222	333	607	66,071	消費者サービス
HEICO CORP	45	72	999	108,718	資本財
TRANSDIGM GROUP INC	55	84	5,056	550,104	資本財
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	125	189	3,104	337,731	ソフトウェア・サービス
INSULET CORP	69	112	2,581	280,820	ヘルスケア機器・サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC	142	212	5,613	610,773	保険
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	501	—	—	—	銀行
BLACKSTONE GROUP INC/THE	741	1,113	9,778	1,063,897	各種金融
TE CONNECTIVITY LTD	379	549	7,356	800,439	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	331	511	5,852	636,768	各種金融
LULULEMON ATHLETICA INC	124	206	6,663	724,970	耐久消費財・アパレル
WABCO HOLDINGS INC	60	—	—	—	自動車・自動車部品
MERCADOLIBRE INC	50	74	10,232	1,113,260	小売
VMWARE INC-CLASS A	91	132	2,137	232,597	ソフトウェア・サービス
LOEWS CORP	300	400	2,311	251,511	保険
SEAGEN INC	131	204	2,843	309,379	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MASIMO CORP	—	85	1,846	200,907	ヘルスケア機器・サービス
ULTA BEAUTY INC	63	91	2,866	311,886	小売
LKQ CORP	331	460	2,266	246,578	小売
HORMEL FOODS CORP	342	472	2,229	242,584	食品・飲料・タバコ
ESSENTIAL UTILITIES INC	237	370	1,731	188,395	公益事業
EASTMAN CHEMICAL CO	142	223	2,871	312,451	素材
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	247	350	7,467	812,430	資本財
HUMANA INC	147	218	9,957	1,083,419	ヘルスケア機器・サービス
NRG ENERGY INC	267	395	1,372	149,310	公益事業
INVESCO LTD	428	622	1,696	184,596	各種金融
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	199	288	2,184	237,631	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SEI INVESTMENTS COMPANY	150	198	1,229	133,776	各種金融
CONCHO RESOURCES INC	246	—	—	—	エネルギー

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
MSCI INC	95	137	6,497	706,960	各種金融
CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	130	—	—	—	エネルギー
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	205	322	1,863	202,752	食品・飲料・タバコ
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	1,754	2,568	24,985	2,718,457	食品・飲料・タバコ
VISA INC-CLASS A SHARES	1,929	2,788	62,871	6,840,467	ソフトウェア・サービス
KEURIG DR PEPPER INC	—	905	3,238	352,296	食品・飲料・タバコ
CABOT OIL & GAS CORP	451	683	1,190	129,560	エネルギー
FLOWSERVE CORP	145	—	—	—	資本財
T-MOBILE US INC	482	924	12,760	1,388,381	電気通信サービス
DISCOVERY INC-C	397	496	1,582	172,159	メディア・娯楽
RESMED INC	162	241	4,707	512,175	ヘルスケア機器・サービス
GARTNER INC	101	144	3,259	354,591	ソフトウェア・サービス
AMETEK INC	251	374	5,103	555,243	資本財
ARCH CAPITAL GROUP LTD	468	653	2,585	281,274	保険
CHURCH & DWIGHT CO INC	279	422	3,723	405,104	家庭用品・パーソナル用品
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	98	132	2,340	254,643	運輸
PERRIGO CO PLC	145	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FMC CORP	155	204	2,397	260,822	素材
WABTEC CORP	205	291	2,312	251,585	資本財
EVERSOURCE ENERGY	362	558	4,689	510,262	公益事業
INGREDION INC	71	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CROWN HOLDINGS INC	147	224	2,520	274,238	素材
EATON VANCE CORP	121	—	—	—	各種金融
DELTA AIR LINES INC	218	253	1,128	122,794	運輸
AMERICAN WATER WORKS CO INC	203	292	4,496	489,218	公益事業
VERISK ANALYTICS INC	175	252	4,413	480,236	商業・専門サービス
DOLLAR GENERAL CORP	288	411	8,802	957,725	小売
FORTINET INC	168	223	4,613	501,919	ソフトウェア・サービス
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	62	—	—	—	運輸
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	27	39	4,934	536,923	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GENERAL MOTORS CO	1,440	2,130	11,875	1,292,073	自動車・自動車部品
NXP SEMICONDUCTORS NV	315	461	8,885	966,787	半導体・半導体製造装置
LYONDELLBASELL INDU-CL A	297	431	4,856	528,431	素材
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	48	64	1,382	150,434	資本財
NORDSON CORP	—	87	1,807	196,651	資本財
HCA HEALTHCARE INC	305	448	9,266	1,008,247	ヘルスケア機器・サービス
HOLLYFRONTIER CORP	161	—	—	—	エネルギー
MARATHON PETROLEUM CORP	714	1,057	6,203	674,924	エネルギー
ZILLOW GROUP INC - A	—	98	1,138	123,855	メディア・娯楽
ATMOS ENERGY CORP	131	204	2,076	225,895	公益事業
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	146	240	2,613	284,308	資本財
DEXCOM INC	103	161	5,610	610,379	ヘルスケア機器・サービス
MIDDLEBY CORP	60	—	—	—	資本財
XYLEM INC	199	296	3,482	378,940	資本財
ABIOMED INC	53	74	2,088	227,199	ヘルスケア機器・サービス
TRIPADVISOR INC	99	—	—	—	メディア・娯楽
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	61	90	1,577	171,622	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FIRST REPUBLIC BANK/CA	187	280	5,218	567,726	銀行
ALLEGHANY CORP	16	23	1,639	178,431	保険
REGENERON PHARMACEUTICALS	90	173	8,685	944,995	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILLIPS 66	498	736	6,156	669,873	エネルギー
FACEBOOK INC-CLASS A	2,710	3,962	121,476	13,216,655	メディア・娯楽

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
CMS ENERGY CORP	322	492	3,128	340,398	公益事業
ALBEMARLE CORP	110	182	2,936	319,544	素材
PVH CORP	77	—	—	—	耐久消費財・アパレル
KINDER MORGAN INC	2,293	3,387	6,087	662,308	エネルギー
NIELSEN HOLDINGS PLC	409	—	—	—	商業・専門サービス
APTIV PLC	299	451	6,355	691,431	自動車・自動車部品
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	160	258	1,469	159,871	資本財
SPLUNK INC	174	258	3,083	335,505	ソフトウェア・サービス
HEICO CORP-CLASS A	94	116	1,504	163,686	資本財
OGE ENERGY CORP	205	317	1,061	115,511	公益事業
POLARIS INC	62	—	—	—	耐久消費財・アパレル
ABBVIE INC	1,988	2,911	33,455	3,639,934	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	41	59	2,539	276,348	資本財
SAREPTA THERAPEUTICS INC	86	115	818	89,045	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TESLA INC	152	1,250	77,188	8,398,083	自動車・自動車部品
CHENIERE ENERGY INC	287	364	2,990	325,350	エネルギー
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	137	211	2,819	306,806	各種金融
ZOETIS INC	536	784	13,350	1,452,585	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	82	126	4,225	459,692	ヘルスケア機器・サービス
NEWS CORP - CLASS A	413	617	1,706	185,630	メディア・娯楽
SNAP-ON INC	66	84	2,129	231,706	資本財
PERKINELMER INC	119	177	2,468	268,543	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CAPRI HOLDINGS LTD	151	—	—	—	耐久消費財・アパレル
TWITTER INC	839	1,319	6,978	759,217	メディア・娯楽
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	83	118	1,851	201,476	ソフトウェア・サービス
WORKDAY INC-CLASS A	184	299	7,099	772,442	ソフトウェア・サービス
SERVICENOW INC	212	321	15,497	1,686,134	ソフトウェア・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	99	124	1,935	210,633	ヘルスケア機器・サービス
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	98	141	3,935	428,180	ソフトウェア・サービス
ALLEGION PLC	107	146	2,053	223,418	資本財
ALPHABET INC-CL C	201	316	73,072	7,950,261	メディア・娯楽
UNITED RENTALS INC	87	118	4,038	439,336	資本財
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	89	—	—	—	運輸
VOYA FINANCIAL INC	140	195	1,311	142,743	各種金融
WESTLAKE CHEMICAL CORP	54	—	—	—	素材
IQVIA HOLDINGS INC	188	321	7,464	812,115	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALLY FINANCIAL INC	426	616	3,234	351,917	各種金融
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	303	462	5,639	613,618	消費者サービス
CDK GLOBAL INC	136	—	—	—	ソフトウェア・サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	169	—	—	—	エネルギー
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	210	310	4,311	469,142	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LIBERTY BROADBAND-C	119	267	4,403	479,141	メディア・娯楽
LIBERTY BROADBAND-A	—	45	731	79,571	メディア・娯楽
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWRE	123	195	3,290	358,052	メディア・娯楽
OWENS CORNING	117	177	1,874	203,984	資本財
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	214	—	—	—	消費者サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	109	159	5,464	594,554	ソフトウェア・サービス
SYNCHRONY FINANCIAL	683	858	3,881	422,322	各種金融
QORVO INC	134	186	3,207	348,935	半導体・半導体製造装置
IONIS PHARMACEUTICALS INC	151	209	766	83,434	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARTHUR J GALLAGHER & CO	209	311	4,630	503,811	保険
ACUITY BRANDS INC	40	—	—	—	資本財

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
JONES LANG LASALLE INC	61	—	—	—	不動産
ARAMARK	260	411	1,520	165,427	消費者サービス
CITIZENS FINANCIAL GROUP	461	679	3,329	362,277	銀行
LEAR CORP	69	96	1,797	195,601	自動車・自動車部品
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	126	191	2,534	275,706	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	232	345	1,159	126,103	素材
TARGA RESOURCES CORP	236	—	—	—	エネルギー
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	38	62	766	83,398	ソフトウェア・サービス
GRUBHUB INC	95	—	—	—	小売
WESTROCK CO	273	456	2,768	301,262	素材
KRAFT HEINZ CO/THE	758	1,099	4,753	517,214	食品・飲料・タバコ
PAYPAL HOLDINGS INC	1,255	1,835	45,628	4,964,331	ソフトウェア・サービス
EPAM SYSTEMS INC	63	95	4,332	471,323	ソフトウェア・サービス
PAYCOM SOFTWARE INC	56	81	2,622	285,313	ソフトウェア・サービス
ZILLOW GROUP INC - C	157	241	2,774	301,898	メディア・娯楽
HORIZON THERAPEUTICS PLC	—	360	3,147	342,489	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	1,530	2,054	3,321	361,410	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMERCO	9	14	901	98,089	運輸
CDW CORP/DE	158	239	4,023	437,705	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SABRE CORP	270	—	—	—	ソフトウェア・サービス
SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	—	82	1,802	196,120	半導体・半導体製造装置
ARISTA NETWORKS INC	59	90	2,963	322,467	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COGNEX CORP	191	280	2,096	228,076	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TRANSUNION	223	311	3,262	354,984	商業・専門サービス
GODADDY INC - CLASS A	196	266	2,174	236,582	ソフトウェア・サービス
MATCH GROUP INC	53	—	—	—	メディア・娯楽
ZENDESK INC	—	188	2,602	283,203	ソフトウェア・サービス
WAYFAIR INC- CLASS A	76	111	3,625	394,482	小売
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	286	—	—	—	耐久消費財・アパレル
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	183	265	1,118	121,660	メディア・娯楽
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	93	148	622	67,741	メディア・娯楽
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	264	338	1,487	161,792	メディア・娯楽
VAIL RESORTS INC	48	63	2,030	220,880	消費者サービス
BIO-RAD LABORATORIES-A	25	37	2,212	240,727	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DOMINO'S PIZZA INC	42	61	2,616	284,663	消費者サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	169	230	15,788	1,717,797	メディア・娯楽
IDEXX LABORATORIES INC	96	141	7,468	812,584	ヘルスケア機器・サービス
SMITH (A.O.) CORP	142	227	1,609	175,101	資本財
UGI CORP	275	350	1,604	174,585	公益事業
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	261	328	1,846	200,928	食品・飲料・タバコ
FORTIVE CORP	342	514	3,607	392,514	資本財
IHS MARKIT LTD	428	635	6,649	723,502	商業・専門サービス
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	258	397	2,904	316,042	ソフトウェア・サービス
COTY INC-CL A	280	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	98	132	1,277	139,033	ソフトウェア・サービス
COUPA SOFTWARE INC	—	110	2,610	284,004	ソフトウェア・サービス
HOWMET AEROSPACE INC	397	624	2,023	220,150	資本財
LAMB WESTON HOLDINGS INC	169	232	1,819	197,926	食品・飲料・タバコ
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	63	103	1,318	143,428	保険
TELEFLEX INC	54	74	3,000	326,507	ヘルスケア機器・サービス
BEIGENE LTD-ADR	41	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TECHNIPFMC PLC	465	—	—	—	エネルギー

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	148	227	5,746	625,177	ヘルスケア機器・サービス
TWILIO INC - A	134	232	7,112	773,801	ソフトウェア・サービス
CBOE GLOBAL MARKETS INC	125	175	1,918	208,759	各種金融
SNAP INC - A	799	1,530	8,155	887,330	メディア・娯楽
DXC TECHNOLOGY CO	362	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	170	213	1,333	145,085	保険
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	86	122	1,547	168,320	保険
HD SUPPLY HOLDINGS INC	195	—	—	—	資本財
ROLLINS INC	155	362	1,339	145,686	商業・専門サービス
XPO LOGISTICS INC	109	144	2,144	233,271	運輸
FAIR ISAAC CORP	—	46	2,275	247,579	ソフトウェア・サービス
BAKER HUGHES CO	708	1,102	2,735	297,571	エネルギー
OKTA INC	118	194	4,626	503,330	ソフトウェア・サービス
DUPONT DE NEMOURS INC	835	899	7,452	810,873	素材
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	131	217	1,054	114,753	運輸
BLACK KNIGHT INC	163	258	1,903	207,091	ソフトウェア・サービス
SQUARE INC - A	397	633	13,976	1,520,633	ソフトウェア・サービス
VISTRA CORP	438	717	1,170	127,393	公益事業
INGERSOLL-RAND INC	395	614	2,957	321,755	資本財
NOVOCURE LTD	—	142	2,660	289,458	ヘルスケア機器・サービス
HUBSPOT INC	—	74	3,765	409,686	ソフトウェア・サービス
TYLER TECHNOLOGIES INC	44	66	2,621	285,167	ソフトウェア・サービス
PTC INC	129	181	2,365	257,369	ソフトウェア・サービス
ZSCALER INC	—	119	2,037	221,682	ソフトウェア・サービス
BROADCOM INC	446	667	29,355	3,193,857	半導体・半導体製造装置
EVERGY INC	253	392	2,451	266,747	公益事業
ALTICE USA INC- A	131	427	1,601	174,278	メディア・娯楽
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	—	67	3,482	378,913	ソフトウェア・サービス
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	25	41	833	90,685	保険
DOCUSIGN INC	120	292	5,729	623,366	ソフトウェア・サービス
TELADOC HEALTH INC	—	186	2,720	295,999	ヘルスケア機器・サービス
LINDE PLC	605	866	25,862	2,813,787	素材
WIX.COM LTD	54	89	2,583	281,126	ソフトウェア・サービス
EQUITABLE HOLDINGS INC	453	647	2,160	235,028	各種金融
BURLINGTON STORES INC	79	108	3,577	389,198	小売
KKR & CO INC	581	841	4,735	515,205	各種金融
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	453	669	2,161	235,182	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CIGNA CORP	421	595	15,527	1,689,441	ヘルスケア機器・サービス
DELL TECHNOLOGIES -C	186	398	3,896	423,892	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MONGODB INC	55	84	2,211	240,649	ソフトウェア・サービス
FOX CORP - CLASS A	378	536	2,065	224,712	メディア・娯楽
FOX CORP - CLASS B	203	273	1,023	111,325	メディア・娯楽
DOW INC	834	1,234	8,464	920,883	素材
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	—	321	9,653	1,050,315	ソフトウェア・サービス
AVALARA INC	—	142	1,804	196,309	ソフトウェア・サービス
DROPBOX INC-CLASS A	264	533	1,362	148,257	ソフトウェア・サービス
STERIS PLC	94	138	2,835	308,516	ヘルスケア機器・サービス
UBER TECHNOLOGIES INC	485	1,613	7,455	811,170	運輸
CORTEVA INC	825	1,213	5,716	621,902	素材
AMCOR PLC	1,901	2,577	3,196	347,728	素材
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	—	294	5,743	624,855	ソフトウェア・サービス
SLACK TECHNOLOGIES INC- CL A	—	738	3,046	331,475	ソフトウェア・サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	—	140	1,162	126,497	各種金融
XEROX HOLDINGS CORP	239	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ROKU INC	105	182	5,720	622,417	メディア・娯楽
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	152	216	1,770	192,614	商業・専門サービス
DATADOG INC - CLASS A	—	284	2,236	243,382	ソフトウェア・サービス
PINTEREST INC- CLASS A	341	851	5,085	553,315	メディア・娯楽
CABLE ONE INC	—	7	1,353	147,238	メディア・娯楽
CARVANA CO	—	102	2,463	267,993	小売
CHEWY INC - CLASS A	—	127	907	98,693	小売
PELOTON INTERACTIVE INC-A	—	390	3,552	386,510	耐久消費財・アパレル
ETSY INC	—	214	3,642	396,310	小売
AVANTOR INC	—	865	2,672	290,762	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MODERNA INC	—	460	7,328	797,321	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
10X GENOMICS INC-CLASS A	—	107	1,472	160,243	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CERIDIAN HCM HOLDING INC	—	219	1,901	206,872	ソフトウェア・サービス
DYNATRACE INC	—	288	1,308	142,333	ソフトウェア・サービス
CLOUDFLARE INC - CLASS A	—	319	2,280	248,110	ソフトウェア・サービス
RINGCENTRAL INC-CLASS A	85	121	3,225	350,918	ソフトウェア・サービス
RPM INTERNATIONAL INC	154	205	1,999	217,519	素材
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	1,639	2,322	2,109	229,486	各種金融
AGNC INVESTMENT CORP	590	974	1,762	191,763	各種金融
PPD INC	—	212	979	106,588	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GENERAC HOLDINGS INC	—	102	3,107	338,055	資本財
AON PLC-CLASS A	263	376	9,574	1,041,758	保険
OTIS WORLDWIDE CORP	468	663	5,147	560,042	資本財
CARRIER GLOBAL CORP	884	1,344	5,982	650,851	資本財
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	—	285	1,651	179,735	各種金融
CARLYLE GROUP INC/THE	—	244	1,058	115,132	各種金融
CATALENT INC	—	265	2,757	300,056	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MATCH GROUP INC	—	407	5,970	649,636	メディア・娯楽
IAC/INTERACTIVECORP	—	129	3,074	334,480	メディア・娯楽
SNOWFLAKE INC-CLASS A	—	40	818	89,078	ソフトウェア・サービス
SUNRUN INC	—	184	791	86,102	資本財
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	—	280	1,170	127,373	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VIATRIS INC	—	2,012	3,047	331,513	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DRAFTKINGS INC - CL A	—	276	1,218	132,573	消費者サービス
ENPHASE ENERGY INC	—	197	2,396	260,748	半導体・半導体製造装置
AIRBNB INC-CLASS A	—	84	1,200	130,583	消費者サービス
MARVELL TECHNOLOGY INC	—	1,317	5,827	634,001	半導体・半導体製造装置
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	1,241	2,004	983	107,055	不動産
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	296	—	—	—	資本財
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	252	345	2,289	249,088	資本財
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	459	—	—	—	食品・生活必需品小売り
小計 株数・金額	340,366	519,333	5,995,348	652,293,919	
小計 銘柄数<比率>	609	593	—	<66.9%>	
(カナダ)			千カナダドル		
ROYAL BANK OF CANADA	1,614	2,338	27,918	2,508,158	銀行
IMPERIAL OIL LTD	283	480	1,797	161,453	エネルギー
THOMSON REUTERS CORP	217	281	3,273	294,085	商業・専門サービス
TC ENERGY CORP	1,051	1,572	9,653	867,284	エネルギー
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	423	589	3,631	326,225	電気通信サービス
SUN LIFE FINANCIAL INC	664	943	6,141	551,775	保険

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
TECK RESOURCES LTD-CLS B	537	725	2,243	201,524	素材
BARRICK GOLD CORP	1,994	2,981	8,638	776,122	素材
BCE INC	177	247	1,457	130,946	電気通信サービス
BALLARD POWER SYSTEMS INC	—	362	642	57,726	資本財
BANK OF MONTREAL	718	1,061	12,428	1,116,581	銀行
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	1,500	2,119	11,720	1,052,999	各種金融
BANK OF NOVA SCOTIA	1,381	2,004	15,733	1,413,489	銀行
BAUSCH HEALTH COS INC	376	513	1,702	152,965	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CAE INC	270	509	1,858	166,954	資本財
CAMECO CORP	394	665	1,579	141,891	エネルギー
CI FINANCIAL CORP	210	—	—	—	各種金融
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	500	720	9,382	842,907	銀行
CANADIAN NATURAL RESOURCES	1,357	1,982	8,035	721,866	エネルギー
CANADIAN NATL RAILWAY CO	806	1,172	15,941	1,432,188	運輸
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	56	89	1,757	157,852	小売
ENBRIDGE INC	2,281	3,347	16,129	1,449,046	エネルギー
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	30	41	2,328	209,219	保険
CGI INC	275	380	4,102	368,532	ソフトウェア・サービス
HUSKY ENERGY INC	328	—	—	—	エネルギー
IGM FINANCIAL INC	88	188	839	75,447	各種金融
LOBLAW COMPANIES LTD	215	277	1,971	177,161	食品・生活必需品小売り
MANULIFE FINANCIAL CORP	2,203	3,146	8,060	724,115	保険
MAGNA INTERNATIONAL INC	335	461	5,210	468,086	自動車・自動車部品
NATIONAL BANK OF CANADA	388	551	4,993	448,585	銀行
ONEX CORPORATION	94	119	992	89,183	各種金融
POWER CORP OF CANADA	640	958	3,568	320,598	保険
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	547	775	2,796	251,280	メディア・娯楽
SUNCOR ENERGY INC	1,756	2,581	7,141	641,603	エネルギー
WESTON (GEORGE) LTD	83	125	1,417	127,336	食品・生活必需品小売り
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	155	225	10,768	967,442	運輸
AGNICO EAGLE MINES LTD	268	399	3,336	299,709	素材
KINROSS GOLD CORP	1,415	1,919	1,786	160,507	素材
GREAT-WEST LIFECO INC	385	445	1,624	145,962	保険
TMX GROUP LTD	—	94	1,265	113,702	各種金融
METHANEX CORP	92	—	—	—	素材
GILDAN ACTIVEWEAR INC	222	337	1,432	128,673	耐久消費財・アパレル
SAPUTO INC	276	387	1,525	137,021	食品・飲料・タバコ
BLACKBERRY LTD	522	866	870	78,190	ソフトウェア・サービス
TELUS CORP	232	501	1,320	118,645	電気通信サービス
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	756	959	3,166	284,488	素材
YAMANA GOLD INC	—	1,646	1,013	91,092	素材
FORTIS INC	508	761	4,171	374,726	公益事業
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	981	1,392	5,835	524,240	食品・生活必需品小売り
LUNDIN MINING CORP	908	1,105	1,650	148,314	素材
PAN AMERICAN SILVER CORP	—	358	1,502	134,986	素材
TORONTO-DOMINION BANK	2,041	2,977	25,468	2,288,066	銀行
FRANCO-NEVADA CORP	209	319	5,716	513,597	素材
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	499	720	3,883	348,909	素材
EMPIRE CO LTD 'A'	174	302	1,221	109,774	食品・生活必需品小売り
CANADIAN UTILITIES LTD-A	134	232	808	72,616	公益事業
METRO INC/CN	278	401	2,333	209,598	食品・生活必需品小売り
OPEN TEXT CORP	306	449	2,501	224,723	ソフトウェア・サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
INTACT FINANCIAL CORP	159	244	4,026	361,783	保険
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	—	168	1,329	119,401	商業・専門サービス
CENOVUS ENERGY INC	1,042	2,039	1,904	171,093	エネルギー
PEMBINA PIPELINE CORP	586	878	3,352	301,192	エネルギー
DOLLARAMA INC	347	464	2,468	221,768	小売
KEYERA CORP	236	319	932	83,770	エネルギー
ALTAGAS LTD	288	413	995	89,420	公益事業
ATCO LTD -CLASS I	104	170	718	64,527	公益事業
INTER PIPELINE LTD	472	729	1,291	116,054	エネルギー
PRAIRIESKY ROYALTY LTD	302	—	—	—	エネルギー
CONSTELLATION SOFTWARE INC	23	34	5,852	525,821	ソフトウェア・サービス
RESTAURANT BRANDS INTERN	337	478	3,935	353,585	消費者サービス
WEST FRASER TIMBER CO LTD	78	132	1,350	121,304	素材
CCL INDUSTRIES INC - CL B	188	238	1,677	150,721	素材
HYDRO ONE LTD	369	555	1,680	150,979	公益事業
EMERA INC	265	396	2,217	199,229	公益事業
SHOPIFY INC - CLASS A	116	182	24,440	2,195,743	ソフトウェア・サービス
NUTRIEN LTD	665	928	6,904	620,344	素材
WSP GLOBAL INC	119	202	2,534	227,662	資本財
AURORA CANNABIS INC	59	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CANOPY GROWTH CORP	230	365	1,055	94,833	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
STARS GROUP INC/THE	265	—	—	—	消費者サービス
IA FINANCIAL CORP INC	117	159	1,116	100,349	保険
KIRKLAND LAKE GOLD LTD	323	433	2,176	195,553	素材
CRONOS GROUP INC	256	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
QUEBECOR INC -CL B	185	259	877	78,833	メディア・娯楽
B2GOLD CORP	—	1,686	1,050	94,365	素材
AIR CANADA	124	345	859	77,208	運輸
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	552	952	1,792	161,048	公益事業
PARKLAND CORP	158	257	1,012	90,970	エネルギー
OVINTIV INC	205	—	—	—	エネルギー
SSR MINING INC	—	402	826	74,289	素材
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	—	208	975	87,664	公益事業
FIRSTSERVICE CORP	—	61	1,166	104,787	不動産
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	—	291	1,095	98,403	商業・専門サービス
NORTHLAND POWER INC	—	328	1,265	113,656	公益事業
TOROMONT INDUSTRIES LTD	—	143	1,507	135,395	資本財
小計 株数・金額	42,325	65,555	372,684	33,481,951	
小計 銘柄数<比率>	83	87	—	<3.4%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ		
COMMERZBANK AG	1,071	1,614	931	122,998	銀行
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	2,245	3,332	3,775	498,553	各種金融
SIEMENS AG-REG	860	1,260	17,609	2,325,470	資本財
RWE AG	665	1,076	3,316	437,938	公益事業
BASF SE	1,046	1,514	10,489	1,385,207	素材
VOLKSWAGEN AG	47	59	1,537	203,100	自動車・自動車部品
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	1,022	1,414	10,238	1,352,058	自動車・自動車部品
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	202	295	2,790	368,452	家庭用品・パーソナル用品
E.ON SE	2,544	3,740	3,966	523,771	公益事業
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	362	537	4,523	597,367	自動車・自動車部品
BAYER AG-REG	1,107	1,620	8,659	1,143,623	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALLIANZ SE-REG	467	678	14,308	1,889,609	保険

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
CONTINENTAL AG	125	174	1,981	261,716	自動車・自動車部品
INFINEON TECHNOLOGIES AG	1,411	2,155	6,788	896,492	半導体・半導体製造装置
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	165	246	2,082	275,030	自動車・自動車部品
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	226	499	536	70,876	運輸
DEUTSCHE POST AG-REG	1,111	1,635	8,231	1,087,061	運輸
SAP SE	1,106	1,719	19,474	2,571,831	ソフトウェア・サービス
DEUTSCHE BOERSE AG	213	306	4,241	560,159	各種金融
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	240	366	2,370	313,031	ヘルスケア機器・サービス
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	38	—	—	—	運輸
ADIDAS AG	202	313	8,921	1,178,131	耐久消費財・アパレル
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	3,715	5,491	8,978	1,185,694	電気通信サービス
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	161	234	5,635	744,277	保険
THYSSENKRUPP AG	411	—	—	—	素材
BEIERSDORF AG	112	168	1,630	215,318	家庭用品・パーソナル用品
HEIDELBERGCEMENT AG	157	244	1,813	239,436	素材
MERCK KGAA	152	210	2,925	386,288	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VOLKSWAGEN AG-PREF	198	297	6,217	821,102	自動車・自動車部品
PUMA SE	101	159	1,409	186,178	耐久消費財・アパレル
LANXESS AG	86	134	851	112,404	素材
FRESENIUS SE & CO KGAA	473	683	2,898	382,735	ヘルスケア機器・サービス
HOCHTIEF AG	24	31	226	29,898	資本財
DEUTSCHE WOHNEN SE	421	567	2,401	317,171	不動産
GEA GROUP AG	157	255	929	122,740	資本財
SYMRISE AG	144	213	2,262	298,782	素材
HENKEL AG & CO KGAA	116	186	1,524	201,340	家庭用品・パーソナル用品
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	126	188	652	86,116	電気通信サービス
RATIONAL AG	—	9	701	92,623	資本財
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	82	114	803	106,151	自動車・自動車部品
HANNOVER RUECK SE	68	97	1,454	192,128	保険
BRENNTAG SE	187	252	1,867	246,597	資本財
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	41	68	945	124,832	ヘルスケア機器・サービス
FUCHS PETROLUB SE-PREF	92	99	416	54,981	素材
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	1,280	1,682	420	55,582	電気通信サービス
LEG IMMOBILIEN SE	—	120	1,380	182,357	不動産
VONOVIA SE	581	902	4,563	602,670	不動産
EVONIK INDUSTRIES AG	227	332	981	129,593	素材
ZALANDO SE	153	267	2,231	294,632	小売
COVESTRO AG	202	297	1,713	226,346	素材
UNIPER SE	218	316	952	125,763	公益事業
METRO AG	142	—	—	—	食品・生活必需品小売り
KION GROUP AG	61	125	1,047	138,287	資本財
MTU AERO ENGINES AG	63	92	1,916	253,133	資本財
WIRECARD AG	137	—	—	—	ソフトウェア・サービス
DELIVERY HERO SE	133	213	2,435	321,686	小売
SCOUT24 AG	—	178	1,222	161,494	メディア・娯楽
SARTORIUS AG-VORZUG	41	56	2,360	311,785	ヘルスケア機器・サービス
SIEMENS HEALTHINEERS AG	163	466	2,151	284,069	ヘルスケア機器・サービス
NEMETSCHEK SE	—	84	470	62,128	ソフトウェア・サービス
BECHTLE AG	—	41	620	81,922	ソフトウェア・サービス
KNORR-BREMSE AG	52	115	1,196	157,944	資本財
HELLOFRESH SE	—	234	1,509	199,367	小売
TEAMVIEWER AG	—	254	809	106,940	ソフトウェア・サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
SIEMENS ENERGY AG	—	640	1,603	211,785	資本財
小計 株数・金額	26,978	40,697	212,909	28,116,774	
小計 銘柄数<比率>	57	61	—	<2.9%>	
(ユーロ…イタリア)					
ASSICURAZIONI GENERALI	1,242	1,803	3,139	414,665	保険
INTESA SANPAOLO	16,811	27,554	6,559	866,222	銀行
TELECOM ITALIA SPA	9,493	14,225	608	80,348	電気通信サービス
ENI SPA	2,872	4,086	4,186	552,898	エネルギー
UNICREDIT SPA	2,321	3,616	3,584	473,331	銀行
ENEL SPA	9,189	13,386	10,794	1,425,549	公益事業
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	110	172	755	99,795	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ATLANTIA SPA	552	821	1,324	174,883	運輸
MEDIOBANCA SPA	662	1,049	1,014	134,023	銀行
SNAM SPA	2,234	3,341	1,598	211,131	公益事業
TELECOM ITALIA-RSP	8,748	8,477	394	52,091	電気通信サービス
LEONARDO SPA	416	—	—	—	資本財
TERNA SPA	1,705	2,319	1,421	187,691	公益事業
PRYSMIAN SPA	259	395	1,042	137,618	資本財
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	631	—	—	—	食品・飲料・タバコ
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	—	478	452	59,718	電気通信サービス
POSTE ITALIANE SPA	579	877	980	129,537	保険
FINECOBANK SPA	666	982	1,365	180,342	銀行
MONCLER SPA	208	307	1,555	205,428	耐久消費財・アパレル
PIRELLI & C SPA	351	—	—	—	自動車・自動車部品
DIASORIN SPA	—	44	609	80,532	ヘルスケア機器・サービス
AMPLIFON SPA	—	211	716	94,565	ヘルスケア機器・サービス
NEXI SPA	—	745	1,143	150,987	ソフトウェア・サービス
小計 株数・金額	59,061	84,895	43,248	5,711,366	
小計 銘柄数<比率>	19	20	—	<0.6%>	
(ユーロ…フランス)					
MICHELIN (CGDE)	194	287	3,530	466,211	自動車・自動車部品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	313	457	28,021	3,700,492	耐久消費財・アパレル
PEUGEOT SA	680	—	—	—	自動車・自動車部品
AXA SA	2,174	3,202	7,227	954,466	保険
DANONE	692	1,031	5,776	762,817	食品・飲料・タバコ
CARREFOUR SA	661	998	1,653	218,321	食品・生活必需品小売り
VIVENDI	935	1,337	3,932	519,351	メディア・娯楽
INGENICO GROUP	72	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SOCIETE GENERALE SA	937	1,374	3,471	458,435	銀行
AIR LIQUIDE SA	534	781	11,030	1,456,688	素材
TOTAL SE	2,701	4,144	15,924	2,102,930	エネルギー
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	589	849	4,663	615,801	資本財
VINCI SA	580	859	7,968	1,052,295	資本財
SANOFI	1,272	1,869	15,917	2,102,033	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VEOLIA ENVIRONNEMENT	648	868	2,184	288,477	公益事業
L'OREAL	283	414	14,363	1,896,840	家庭用品・パーソナル用品
ACCOR SA	188	307	987	130,444	消費者サービス
SCHNEIDER ELECTRIC SE	628	885	11,430	1,509,549	資本財
BNP PARIBAS	1,258	1,850	10,327	1,363,881	銀行
ESSILORLUXOTTICA	321	472	6,522	861,347	耐久消費財・アパレル
CAPGEMINI SE	187	260	3,934	519,565	ソフトウェア・サービス
CASINO GUICHARD PERRACHON	68	—	—	—	食品・生活必需品小売り

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
VALEO SA	278	378	1,015	134,077	自動車・自動車部品
HERMES INTERNATIONAL	35	51	5,407	714,126	耐久消費財・アパレル
SODEXO SA	90	142	1,195	157,841	消費者サービス
KERING	85	125	8,674	1,145,509	耐久消費財・アパレル
DASSAULT SYSTEMES SE	144	214	3,957	522,572	ソフトウェア・サービス
ATOS SE	113	164	919	121,491	ソフトウェア・サービス
ORANGE	2,246	3,236	3,351	442,538	電気通信サービス
CNP ASSURANCES	307	312	476	62,891	保険
SAFRAN SA	370	535	6,559	866,297	資本財
RENAULT SA	214	294	975	128,763	自動車・自動車部品
PUBLICIS GROUPE	260	385	2,126	280,763	メディア・娯楽
JCDECAUX SA	121	—	—	—	メディア・娯楽
BOUYGUES SA	232	382	1,332	175,913	資本財
THALES SA	117	172	1,474	194,735	資本財
PERNOD RICARD SA	239	350	5,994	791,677	食品・飲料・タバコ
CREDIT AGRICOLE SA	1,414	1,849	2,442	322,576	銀行
ENGIE	2,089	3,060	3,729	492,454	公益事業
ALSTOM	201	425	1,926	254,363	資本財
ARKEMA	74	115	1,258	166,236	素材
LEGRAND SA	295	433	3,643	481,130	資本財
SCOR SE	172	271	747	98,743	保険
ADP	31	51	589	77,838	運輸
EDF	627	999	1,145	151,265	公益事業
NATIXIS	937	1,392	576	76,117	各種金融
WENDEL	27	48	549	72,554	各種金融
BUREAU VERITAS SA	301	453	1,121	148,146	商業・専門サービス
EURAZEO SE	41	71	499	65,929	各種金融
SUEZ	365	550	1,096	144,826	公益事業
EIFFAGE	80	133	1,259	166,318	資本財
ILIAD SA	13	27	414	54,788	電気通信サービス
EUTELSAT COMMUNICATIONS	147	—	—	—	メディア・娯楽
ORPEA	—	82	858	113,386	ヘルスケア機器・サービス
BIOMERIEUX	51	68	645	85,234	ヘルスケア機器・サービス
GETLINK SE	586	681	919	121,399	運輸
EDENRED	296	392	1,789	236,280	ソフトウェア・サービス
REMY COINTREAU	20	33	552	72,927	食品・飲料・タバコ
BOLLORE	837	1,373	586	77,464	メディア・娯楽
DASSAULT AVIATION SA	2	4	450	59,504	資本財
SEB SA	21	36	556	73,431	耐久消費財・アパレル
IPSEN	52	67	537	71,043	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMUNDI SA	63	105	784	103,610	各種金融
FAURECIA	69	199	883	116,630	自動車・自動車部品
TELEPERFORMANCE	65	94	2,953	390,034	商業・専門サービス
UBISOFT ENTERTAINMENT	97	149	922	121,825	メディア・娯楽
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	30	49	1,739	229,653	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WORLDLINE SA	138	379	2,860	377,742	ソフトウェア・サービス
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	—	127	547	72,365	消費者サービス
小計 株数・金額	29,938	42,733	240,913	31,814,979	
小計 銘柄数<比率>	67	64	—	<3.3%>	
(ユーロ…オランダ)					
QIAGEN N.V.	262	358	1,378	182,078	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CNH INDUSTRIAL NV	1,062	1,759	2,370	313,064	資本財

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
STELLANTIS NV	1,273	3,363	4,931	651,270	自動車・自動車部品
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	—	920	926	122,399	食品・飲料・タバコ
FERRARI NV	139	204	3,316	437,993	自動車・自動車部品
EXOR NV	129	167	1,125	148,584	各種金融
AIRBUS SE	653	973	9,336	1,232,932	資本財
STMICROELECTRONICS NV	771	1,072	3,130	413,381	半導体・半導体製造装置
WOLTERS KLUWER	306	451	3,475	459,008	商業・専門サービス
UNILEVER NV	1,654	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
KONINKLIJKE KPN NV	3,846	5,617	1,563	206,539	電気通信サービス
AKZO NOBEL N.V.	229	312	3,167	418,298	素材
HEINEKEN NV	293	433	4,235	559,340	食品・飲料・タバコ
KONINKLIJKE PHILIPS NV	1,020	1,498	6,821	900,824	ヘルスケア機器・サービス
AEGON NV	2,035	2,833	1,107	146,192	保険
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	1,248	1,785	4,079	538,762	食品・生活必需品小売り
RANDSTAD NV	135	185	1,133	149,745	商業・専門サービス
HEINEKEN HOLDING NV	128	210	1,752	231,481	食品・飲料・タバコ
KONINKLIJKE DSM NV	207	280	4,149	547,961	素材
ING GROEP NV	4,421	6,488	6,979	921,649	銀行
ASML HOLDING NV	479	702	36,131	4,771,583	半導体・半導体製造装置
VOPAK	74	123	471	62,298	エネルギー
NN GROUP NV	341	475	2,023	267,186	保険
ALTICE EUROPE NV	632	—	—	—	電気通信サービス
ABN AMRO BANK NV-CVA	455	753	828	109,429	銀行
ASM INTERNATIONAL NV	—	76	1,846	243,894	半導体・半導体製造装置
ADYEN NV	12	30	5,386	711,382	ソフトウェア・サービス
JUST EAT TAKEAWAY	126	204	1,625	214,717	小売
PROSUS NV	550	805	6,824	901,231	小売
JDE PEET'S NV	—	111	360	47,567	食品・飲料・タバコ
ARGENX SE	—	79	1,694	223,777	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計 株数・金額	22,494	32,279	122,176	16,134,576	
小計 銘柄数<比率>	27	29	—	<1.7%>	
(ユーロ…スペイン)					
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	236	365	948	125,224	資本財
ENDESA SA	381	524	1,150	151,907	公益事業
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	297	378	1,041	137,480	資本財
IBERDROLA SA	6,917	10,062	11,259	1,486,923	公益事業
TELEFONICA SA	5,265	8,525	3,366	444,622	電気通信サービス
BANCO SANTANDER SA	18,394	28,504	9,264	1,223,404	銀行
BANKINTER SA	676	—	—	—	銀行
REPSOL SA	1,673	2,439	2,613	345,176	エネルギー
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	7,566	11,254	5,524	729,592	銀行
NATURGY ENERGY GROUP SA	331	470	1,012	133,692	公益事業
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	1,232	1,771	5,461	721,225	小売
MAPFRE SA	1,522	—	—	—	保険
FERROVIAL SA	582	786	1,940	256,291	資本財
ENAGAS SA	271	423	798	105,472	公益事業
RED ELECTRICA CORPORACION SA	511	715	1,142	150,835	公益事業
BANCO DE SABADELL SA	6,443	—	—	—	銀行
CAIXABANK SA	3,845	7,152	1,967	259,860	銀行
GRIFOLS SA	326	493	1,173	155,016	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMADEUS IT GROUP SA	487	750	4,421	583,880	ソフトウェア・サービス
BANKIA SA	1,629	—	—	—	銀行

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円	
AENA SME SA		76	109	1,581	208,856	運輸
CELLNEX TELECOM SA		276	732	3,370	445,049	電気通信サービス
小計	株数・金額	58,947	75,459	58,038	7,664,511	
	銘柄数<比率>	22	18	—	<0.8%>	
(ユーロ…ベルギー)						
GALAPAGOS NV		52	73	442	58,501	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AGEAS		181	283	1,446	191,061	保険
UCB SA		144	201	1,529	202,037	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA		90	176	1,586	209,568	各種金融
UMICORE		208	315	1,592	210,317	素材
COLRUYT SA		58	97	483	63,799	食品・生活必需品小売り
KBC GROUP NV		296	410	2,723	359,610	銀行
SOLVAY SA		86	133	1,521	200,909	素材
PROXIMUS		154	268	457	60,362	電気通信サービス
TELENET GROUP HOLDING NV		64	—	—	—	メディア・娯楽
SOFINA		—	26	834	110,176	各種金融
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		856	1,262	7,684	1,014,851	食品・飲料・タバコ
ELIA GROUP SA/NV		—	56	496	65,537	公益事業
小計	株数・金額	2,194	3,305	20,799	2,746,734	
	銘柄数<比率>	11	12	—	<0.3%>	
(ユーロ…オーストリア)						
ERSTE GROUP BANK AG		331	500	1,588	209,841	銀行
VERBUND AG		66	112	792	104,600	公益事業
OMV AG		155	241	1,068	141,065	エネルギー
VOESTALPINE AG		109	169	636	84,118	素材
ANDRITZ AG		66	—	—	—	資本財
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA		210	266	509	67,280	銀行
小計	株数・金額	939	1,290	4,595	606,907	
	銘柄数<比率>	6	5	—	<0.1%>	
(ユーロ…ルクセンブルク)						
AROUNDTOWN SA		1,363	1,705	1,108	146,451	不動産
TENARIS SA		486	785	750	99,122	エネルギー
SES		375	684	441	58,299	メディア・娯楽
EUROFINS SCIENTIFIC		12	233	1,908	252,065	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARCELORMITTAL		697	1,192	3,225	425,980	素材
小計	株数・金額	2,935	4,601	7,435	981,919	
	銘柄数<比率>	5	5	—	<0.1%>	
(ユーロ…フィンランド)						
NOKIA OYJ		6,385	9,635	3,912	516,672	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STORA ENSO OYJ-R SHS		689	922	1,448	191,282	素材
NOKIAN RENKAAT OYJ		121	—	—	—	自動車・自動車部品
UPM-KYMMENE OYJ		580	867	2,825	373,151	素材
FORTUM OYJ		486	704	1,592	210,246	公益事業
KESKO OYJ-B SHS		—	493	1,287	170,022	食品・生活必需品小売り
KONE OYJ-B		391	554	3,697	488,232	資本財
NELES OYJ		101	—	—	—	資本財
SAMPO OYJ-A SHS		513	761	3,031	400,359	保険
WARTSILA OYJ ABP		469	659	691	91,360	資本財
ELISA OYJ		166	237	1,142	150,889	電気通信サービス
NESTE OYJ		480	681	3,345	441,813	エネルギー

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フィンランド)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ORION OYJ-CLASS B		107	180	645	85,290	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数・金額	10,493	15,698	23,620	3,119,320	
	銘柄数<比率>	12	11	—	<0.3%>	
(ユーロ…アイルランド)						
KERRY GROUP PLC-A		184	268	2,919	385,573	食品・飲料・タバコ
KINGSPAN GROUP PLC		166	242	1,829	241,546	資本財
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI		92	274	4,272	564,208	消費者サービス
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI-NEW		1	—	—	—	消費者サービス
BANK OF IRELAND GROUP PLC		926	—	—	—	銀行
AIB GROUP PLC		1,193	—	—	—	銀行
SMURFIT KAPPA GROUP PLC		259	404	1,757	232,100	素材
IRISH BANK RESOLUTION CO/OLD		472	—	—	—	銀行
CRH PLC		866	1,277	5,263	695,098	素材
小計	株数・金額	4,163	2,468	16,042	2,118,526	
	銘柄数<比率>	9	5	—	<0.2%>	
(ユーロ…ポルトガル)						
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA		2,863	4,760	2,085	275,399	公益事業
JERONIMO MARTINS		268	425	654	86,464	食品・生活必需品小売り
GALP ENERGIA SGPS SA		647	840	843	111,419	エネルギー
小計	株数・金額	3,779	6,025	3,583	473,283	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.0%>	
ユーロ計	株数・金額	221,926	309,456	753,361	99,488,901	
	銘柄数<比率>	238	233	—	<10.2%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
BARCLAYS PLC		18,737	27,987	5,037	774,095	銀行
BP PLC		22,852	32,582	9,924	1,525,012	エネルギー
LLOYDS BANKING GROUP PLC		78,426	114,275	5,333	819,593	銀行
ASTRAZENECA PLC		1,479	2,114	16,135	2,479,357	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SMITHS GROUP PLC		396	608	934	143,530	資本財
NEXT PLC		152	220	1,751	269,166	小売
DIAGEO PLC		2,637	3,765	12,012	1,845,789	食品・飲料・タバコ
BAE SYSTEMS PLC		3,681	5,182	2,610	401,067	資本財
UNILEVER PLC		1,248	4,231	17,858	2,744,207	家庭用品・パーソナル用品
TESCO PLC		11,036	12,397	2,773	426,164	食品・生活必需品小売り
RELX PLC		2,166	3,119	5,655	868,986	商業・専門サービス
MARKS & SPENCER GROUP PLC		1,950	—	—	—	小売
RECKITT BENCKISER GROUP PLC		799	1,145	7,161	1,100,416	家庭用品・パーソナル用品
HALMA PLC		412	631	1,564	240,381	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PRUDENTIAL PLC		2,908	4,201	6,383	980,960	保険
LEGAL & GENERAL GROUP PLC		6,888	9,618	2,695	414,260	保険
SAGE GROUP PLC/THE		1,184	1,855	1,154	177,462	ソフトウェア・サービス
HSBC HOLDINGS PLC		22,893	32,804	14,433	2,217,906	銀行
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		2,585	3,697	10,229	1,571,795	食品・飲料・タバコ
UNITED UTILITIES GROUP PLC		809	1,038	1,001	153,920	公益事業
SCHRODERS PLC		132	215	756	116,293	各種金融
NATWEST GROUP PLC		5,778	7,634	1,458	224,073	銀行
BHP GROUP PLC		2,361	3,399	7,918	1,216,786	素材
IMPERIAL BRANDS PLC		1,093	1,534	2,411	370,536	食品・飲料・タバコ
WPP PLC		1,439	2,004	1,920	295,036	メディア・娯楽
CENTRICA PLC		6,723	—	—	—	公益事業
BT GROUP PLC		9,872	13,947	2,349	361,022	電気通信サービス
SSE PLC		1,182	1,681	2,411	370,627	公益事業

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	百株	千イギリスポンド	千円	
STANDARD CHARTERED PLC	2,986	4,375	2,222	341,536	銀行
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	2,093	13,239	1,381	212,264	資本財
COMPASS GROUP PLC	1,805	2,872	4,390	674,659	消費者サービス
KINGFISHER PLC	2,310	3,237	1,176	180,848	小売
PEARSON PLC	869	1,243	1,039	159,787	メディア・娯楽
SEVERN TRENT PLC	269	379	930	143,034	公益事業
RIO TINTO PLC	1,273	1,810	11,841	1,819,514	素材
GLAXOSMITHKLINE PLC	5,622	8,078	10,746	1,651,298	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
3I GROUP PLC	1,127	1,531	1,829	281,146	各種金融
VODAFONE GROUP PLC	30,090	43,207	6,001	922,197	電気通信サービス
WM MORRISON SUPERMARKETS	2,632	3,561	649	99,790	食品・生活必需品小売り
SAINSBURY (J) PLC	1,850	2,645	671	103,200	食品・生活必需品小売り
AVIVA PLC	4,467	6,357	2,546	391,258	保険
JOHNSON MATTHEY PLC	237	317	1,023	157,343	素材
RENTOKIL INITIAL PLC	2,155	3,071	1,446	222,328	商業・専門サービス
RSA INSURANCE GROUP PLC	1,161	1,542	1,055	162,120	保険
WHITBREAD PLC	178	338	1,032	158,680	消費者サービス
NATIONAL GRID PLC	3,890	5,676	5,190	797,524	公益事業
BUNZL PLC	398	530	1,203	184,938	資本財
ANGLO AMERICAN PLC	1,127	1,981	6,724	1,033,349	素材
INTERTEK GROUP PLC	182	266	1,562	240,114	商業・専門サービス
BURBERRY GROUP PLC	431	663	1,387	213,191	耐久消費財・アパレル
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	188	272	1,314	202,045	消費者サービス
CARNIVAL PLC	163	—	—	—	消費者サービス
PERSIMMON PLC	396	531	1,648	253,332	耐久消費財・アパレル
MEGGITT PLC	868	—	—	—	資本財
ITV PLC	3,850	—	—	—	メディア・娯楽
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	353	509	3,607	554,335	各種金融
G4S PLC	1,363	—	—	—	商業・専門サービス
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	138	208	982	150,993	耐久消費財・アパレル
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	1,119	1,578	1,189	182,815	耐久消費財・アパレル
SMITH & NEPHEW PLC	992	1,433	2,187	336,153	ヘルスケア機器・サービス
TAYLOR WIMPEY PLC	3,430	5,611	993	152,614	耐久消費財・アパレル
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	4,747	6,642	9,084	1,395,869	エネルギー
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	4,177	5,946	7,812	1,200,424	エネルギー
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	2,521	3,508	933	143,494	各種金融
EXPERIAN PLC	1,019	1,481	3,907	600,468	商業・専門サービス
MONDI PLC	527	758	1,429	219,711	素材
WEIR GROUP PLC/THE	272	—	—	—	資本財
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	403	566	1,296	199,196	食品・飲料・タバコ
ANTOFAGASTA PLC	392	621	1,162	178,561	素材
ADMIRAL GROUP PLC	207	303	884	135,863	保険
FRESNILLO PLC	—	281	254	39,115	素材
ST JAMES'S PLACE PLC	602	828	1,105	169,823	各種金融
GLENCORE PLC	12,104	16,142	5,293	813,359	素材
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	86	114	1,325	203,654	資本財
EVRAZ PLC	968	826	564	86,676	素材
HARGREAVES LANSDOWN PLC	377	532	924	142,003	各種金融
CRODA INTERNATIONAL PLC	146	221	1,451	223,073	素材
MELROSE INDUSTRIES PLC	5,654	7,647	1,192	183,309	資本財
COCA-COLA HBC AG-DI	222	342	851	130,779	食品・飲料・タバコ
EASYJET PLC	218	—	—	—	運輸

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	百株	千イギリスポンド	千円	
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	1,521	2,009	582	89,443	保険
AVEVA GROUP PLC	63	196	623	95,802	ソフトウェア・サービス
ASHTEAD GROUP PLC	484	725	3,433	527,616	資本財
TUI AG-DI	418	—	—	—	消費者サービス
MICRO FOCUS INTERNATIONAL	312	—	—	—	ソフトウェア・サービス
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	—	255	587	90,330	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
OCADO GROUP PLC	502	794	1,531	235,369	小売
AUTO TRADER GROUP PLC	1,014	1,594	868	133,388	メディア・娯楽
DCC PLC	112	151	904	138,956	資本財
ENTAIN PLC	629	961	1,504	231,220	消費者サービス
INFORMA PLC	1,567	2,340	1,289	198,193	メディア・娯楽
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	—	944	675	103,722	保険
FERGUSON PLC	256	361	3,312	508,924	資本財
M&G PLC	3,120	4,373	943	145,038	各種金融
JD SPORTS FASHION PLC	457	766	675	103,735	小売
小計 株数・金額	336,973	471,214	278,263	42,758,002	
小計 銘柄数<比率>	92	85	—	<4.4%>	
(スイス)			千スイスフラン		
NESTLE SA-REG	3,354	4,743	51,340	6,176,288	食品・飲料・タバコ
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	586	862	8,094	973,748	耐久消費財・アパレル
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	2,916	3,950	3,580	430,691	各種金融
HOLCIM LTD	561	870	4,699	565,310	素材
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	792	1,151	34,400	4,138,411	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GIVAUDAN-REG	10	15	5,918	711,935	素材
SONOVA HOLDING AG-REG	62	89	2,308	277,706	ヘルスケア機器・サービス
ZURICH INSURANCE GROUP AG	165	247	9,404	1,131,376	保険
STRAUMANN HOLDING AG-REG	11	16	2,175	261,768	ヘルスケア機器・サービス
LONZA GROUP AG-REG	83	124	6,887	828,603	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SWATCH GROUP AG/THE-REG	110	70	401	48,302	耐久消費財・アパレル
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	45	64	1,668	200,686	資本財
GEBERIT AG-REG	42	60	3,686	443,525	資本財
SWISS RE AG	323	461	3,990	480,088	保険
SWATCH GROUP AG/THE-BR	25	50	1,456	175,246	耐久消費財・アパレル
PARGESA HOLDING SA-BR	39	—	—	—	各種金融
NOVARTIS AG-REG	2,422	3,657	28,863	3,472,296	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADECCO GROUP AG-REG	182	274	1,638	197,055	商業・専門サービス
SWISSCOM AG-REG	28	42	2,130	256,353	電気通信サービス
ABB LTD-REG	2,066	3,038	9,112	1,096,250	資本財
CLARIANT AG-REG	200	297	573	68,961	素材
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	—	265	2,526	303,970	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ROCHE HOLDING AG-BR	—	59	1,889	227,294	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SGS SA-REG	7	9	2,713	326,386	商業・専門サービス
SCHINDLER HOLDING AG-REG	26	42	1,061	127,739	資本財
TEMENOS AG - REG	70	108	1,396	167,955	ソフトウェア・サービス
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	61	93	2,581	310,571	運輸
BALOISE HOLDING AG - REG	56	84	1,263	152,042	保険
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	40	50	2,270	273,121	保険
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	0.11	0.17	1,501	180,582	食品・飲料・タバコ
JULIUS BAER GROUP LTD	242	388	2,182	262,557	各種金融
SIKA AG-REG	144	229	6,262	753,422	素材
SWISS PRIME SITE-REG	80	119	1,059	127,498	不動産
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	1	1	1,396	168,033	食品・飲料・タバコ

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(スイス)	百株	百株	千スイスフラン	千円	
PARTNERS GROUP HOLDING AG	20	30	3,995	480,710	各種金融
BARRY CALLEBAUT AG-REG	3	4	964	116,054	食品・飲料・タバコ
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	—	45	398	47,940	銀行
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	8	13	1,142	137,470	素材
UBS GROUP AG-REG	4,313	6,035	8,222	989,205	各種金融
DUFRY AG-REG	41	—	—	—	小売
VIFOR PHARMA AG	58	72	879	105,758	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALCON INC	469	796	4,916	591,410	ヘルスケア機器・サービス
小計 株数・金額	19,679	28,541	230,958	27,784,336	
小計 銘柄数<比率>	39	40	—	<2.9%>	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローネ		
ELECTROLUX AB-SER B	237	385	8,853	115,720	耐久消費財・アパレル
ERICSSON LM-B SHS	3,442	4,900	54,146	707,699	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ATLAS COPCO AB-B SHS	406	669	29,257	382,394	資本財
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	1,957	2,669	28,667	374,684	銀行
INVESTOR AB-B SHS	520	734	52,139	681,463	各種金融
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	1,777	2,668	26,038	340,321	銀行
ATLAS COPCO AB-A SHS	782	1,084	55,223	721,770	資本財
SKF AB-B SHARES	445	610	13,665	178,608	資本財
ASSA ABLOY AB-B	1,132	1,631	40,531	529,742	資本財
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	920	1,376	28,437	371,679	小売
SANDVIK AB	1,296	1,884	43,133	563,757	資本財
SWEDBANK AB - A SHARES	1,011	1,557	22,922	299,593	銀行
SECURITAS AB-B SHS	323	461	6,503	84,995	商業・専門サービス
SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	—	966	14,201	185,610	素材
SKANSKA AB-B SHS	395	554	13,046	170,512	資本財
SWEDISH MATCH AB	186	2,556	18,832	246,137	食品・飲料・タバコ
TELE2 AB-B SHS	572	796	8,793	114,927	電気通信サービス
TELIA CO AB	3,299	4,092	14,676	191,823	電気通信サービス
VOLVO AB-B SHS	1,606	2,310	49,749	650,227	資本財
ALFA LAVAL AB	412	563	16,622	217,262	資本財
LUNDIN ENERGY AB	211	316	8,579	112,140	エネルギー
BOLIDEN AB	308	423	15,006	196,132	素材
BOLIDEN AB-RED	—	423	253	3,314	素材
HUSQVARNA AB-B SHS	406	713	8,430	110,185	耐久消費財・アパレル
MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	103	—	—	—	電気通信サービス
HEXAGON AB-B SHS	294	456	35,639	465,808	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KINNEVIK AB - B	253	380	15,184	198,461	各種金融
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	159	257	7,829	102,335	各種金融
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	—	152	7,436	97,195	不動産
ICA GRUPPEN AB	96	172	6,820	89,139	食品・生活必需品小売り
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	—	499	15,553	203,280	資本財
LUNDBERGS AB-B SHS	74	153	7,241	94,646	各種金融
ESSITY AKTIEBOLAG-B	684	996	28,313	370,063	家庭用品・パーソナル用品
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	—	175	5,671	74,126	各種金融
EPIROC AB-B	417	656	11,642	152,163	資本財
EPIROC AB-A	793	1,138	22,403	292,816	資本財
NORDEA BANK ABP	3,709	5,386	45,983	600,997	銀行
EQT AB	—	388	10,315	134,829	各種金融
EVOLUTION GAMING GROUP	—	260	35,657	466,041	消費者サービス

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

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

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

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

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

外国投資信託証券

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

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

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

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

先物取引の銘柄別期末残高

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

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

○投資信託財産の構成

(2021年５月12日現在)

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

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

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年５月12日現在)

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

＜注記事項＞

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

○損益の状況 (2020年５月13日～2021年５月12日)

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

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

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

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

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

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

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。

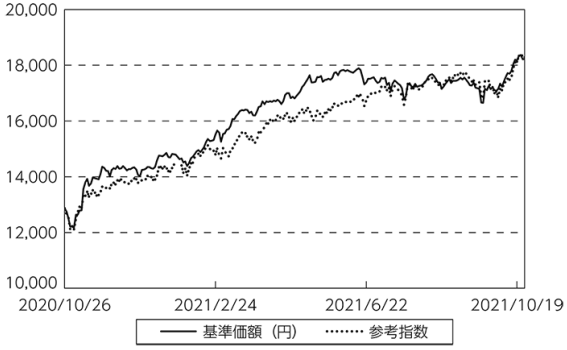
○運用経過

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

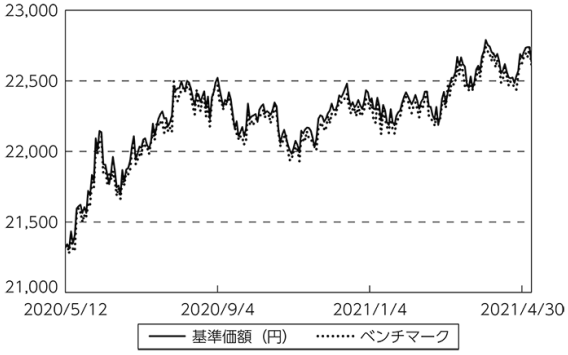
◎基準価額の動き

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

（注）金額は受渡代金。（経過利子分は含まれておりません。）

○利害関係人との取引状況等

（2020年５月13日～2021年５月12日）

利害関係人との取引状況

区　　分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	53,450	22,889	42.8	15,522	11,605	74.8

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

○組入資産の明細

（2021年５月12日現在）

外国公社債

（A）外国（外貨建）公社債　種類別開示

区分	当期末							
	額面金額	評価額		組入比率	うちBB格以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			５年以上	２年以上	２年未満
	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	745,900	791,527	86,118,145	43.7	－	19.9	18.4	5.3
	千カナダドル	千カナダドル						
カナダ	41,220	44,059	3,958,295	2.0	－	0.9	0.7	0.3
	千メキシコペソ	千メキシコペソ						
メキシコ	258,890	277,114	1,508,276	0.8	－	0.4	0.3	0.1
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	84,150	104,102	13,747,828	7.0	－	4.7	2.3	－
イタリア	121,670	143,401	18,937,589	9.6	－	6.0	2.6	1.0
フランス	121,490	145,132	19,166,233	9.7	－	6.7	2.9	0.1
オランダ	22,080	26,797	3,538,940	1.8	－	1.4	0.4	－
スペイン	81,600	97,583	12,886,874	6.5	－	4.3	1.9	0.3
ベルギー	27,480	33,751	4,457,265	2.3	－	1.8	0.4	－
オーストリア	16,180	19,648	2,594,742	1.3	－	1.0	0.3	－
フィンランド	8,140	8,758	1,156,609	0.6	－	0.4	0.2	0.0
アイルランド	10,400	11,767	1,553,984	0.8	－	0.7	0.1	－
	千イギリスポンド	千イギリスポンド						
イギリス	66,320	82,520	12,680,141	6.4	－	4.9	1.2	0.3
	千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ						
スウェーデン	48,070	51,639	674,934	0.3	－	0.2	0.1	0.0
	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ						
ノルウェー	34,610	35,620	468,050	0.2	－	0.1	0.1	－
	千デンマーククローネ	千デンマーククローネ						
デンマーク	44,060	53,168	944,270	0.5	－	0.3	0.1	0.0
	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ						
ポーランド	38,930	42,465	1,234,965	0.6	－	0.3	0.2	0.1
	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル						
オーストラリア	47,250	51,186	4,355,450	2.2	－	1.5	0.5	0.2
	千シンガポールドル	千シンガポールドル						
シンガポール	9,100	9,838	806,560	0.4	－	0.3	0.1	0.1
	千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット						
マレーシア	33,660	35,465	936,001	0.5	－	0.3	0.1	0.0
	千イスラエルシェケル	千イスラエルシェケル						
イスラエル	20,930	24,476	809,198	0.4	－	0.3	0.1	0.0
合計	－	－	192,534,359	97.7	－	56.5	33.1	8.0

（注）邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
（注）組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
（注）評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B)外国(外貨建)公社債　銘柄別開示

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

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	1.625 T-NOTE 221215	1.625	3,000	3,071	334,190	2022/12/15
		1.625 T-NOTE 230531	1.625	2,800	2,883	313,707	2023/5/31
		1.625 T-NOTE 231031	1.625	3,100	3,207	348,939	2023/10/31
		1.625 T-NOTE 260215	1.625	5,720	5,951	647,521	2026/2/15
		1.625 T-NOTE 260515	1.625	6,280	6,530	710,567	2026/5/15
		1.625 T-NOTE 260930	1.625	3,550	3,683	400,739	2026/9/30
		1.625 T-NOTE 261130	1.625	3,400	3,523	383,372	2026/11/30
		1.625 T-NOTE 290815	1.625	4,810	4,878	530,789	2029/8/15
		1.75 T-NOTE 220515	1.75	4,900	4,982	542,137	2022/5/15
		1.75 T-NOTE 220531	1.75	3,700	3,765	409,659	2022/5/31
		1.75 T-NOTE 220630	1.75	4,900	4,992	543,209	2022/6/30
		1.75 T-NOTE 220930	1.75	1,800	1,840	200,284	2022/9/30
		1.75 T-NOTE 230131	1.75	2,700	2,774	301,884	2023/1/31
		1.75 T-NOTE 230515	1.75	4,800	4,952	538,825	2023/5/15
		1.75 T-NOTE 241231	1.75	2,850	2,980	324,312	2024/12/31
		1.75 T-NOTE 261231	1.75	3,100	3,233	351,785	2026/12/31
		1.875 T-NOTE 220531	1.875	760	774	84,254	2022/5/31
		1.875 T-NOTE 220731	1.875	4,500	4,597	500,233	2022/7/31
		1.875 T-NOTE 220831	1.875	5,000	5,115	556,537	2022/8/31
		1.875 T-NOTE 220930	1.875	3,500	3,585	390,096	2022/9/30
		1.875 T-NOTE 221031	1.875	2,700	2,769	301,344	2022/10/31
		2 T-BOND 500215	2.0	4,450	4,123	448,623	2050/2/15
		2 T-NOTE 220731	2.0	2,900	2,967	322,865	2022/7/31
		2 T-NOTE 221031	2.0	2,850	2,928	318,631	2022/10/31
		2 T-NOTE 221130	2.0	6,200	6,380	694,164	2022/11/30
		2 T-NOTE 240430	2.0	3,600	3,780	411,279	2024/4/30
		2 T-NOTE 240531	2.0	3,850	4,045	440,151	2024/5/31
		2 T-NOTE 240630	2.0	2,200	2,313	251,748	2024/6/30
		2 T-NOTE 250215	2.0	5,300	5,597	608,985	2025/2/15
		2 T-NOTE 250815	2.0	6,610	6,993	760,913	2025/8/15
		2 T-NOTE 261115	2.0	5,150	5,443	592,231	2026/11/15
		2.125 T-NOTE 220630	2.125	3,300	3,376	367,363	2022/6/30
		2.125 T-NOTE 221231	2.125	5,150	5,317	578,552	2022/12/31
		2.125 T-NOTE 240229	2.125	4,550	4,785	520,681	2024/2/29
		2.125 T-NOTE 240331	2.125	6,460	6,800	739,912	2024/3/31
		2.125 T-NOTE 240731	2.125	3,450	3,645	396,576	2024/7/31
		2.125 T-NOTE 240930	2.125	2,250	2,381	259,057	2024/9/30
		2.125 T-NOTE 241130	2.125	1,900	2,012	218,953	2024/11/30
		2.125 T-NOTE 250515	2.125	5,300	5,632	612,792	2025/5/15
		2.25 T-BOND 460815	2.25	3,400	3,342	363,706	2046/8/15
		2.25 T-BOND 490815	2.25	4,160	4,076	443,502	2049/8/15
		2.25 T-NOTE 240131	2.25	3,300	3,478	378,450	2024/1/31
		2.25 T-NOTE 240430	2.25	5,000	5,287	575,237	2024/4/30
		2.25 T-NOTE 241031	2.25	2,800	2,975	323,763	2024/10/31
		2.25 T-NOTE 241115	2.25	7,250	7,708	838,685	2024/11/15
		2.25 T-NOTE 251115	2.25	6,490	6,946	755,760	2025/11/15
		2.25 T-NOTE 270215	2.25	5,350	5,724	622,848	2027/2/15

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	2.25 T-NOTE 270815	2.25	7,300	7,801	848,812	2027/8/15
		2.25 T-NOTE 271115	2.25	5,700	6,084	662,020	2027/11/15
		2.375 T-BOND 491115	2.375	3,700	3,725	405,296	2049/11/15
		2.375 T-NOTE 230131	2.375	5,000	5,191	564,867	2023/1/31
		2.375 T-NOTE 240815	2.375	7,300	7,775	845,989	2024/8/15
		2.375 T-NOTE 270515	2.375	6,140	6,613	719,517	2027/5/15
		2.375 T-NOTE 290515	2.375	4,650	4,987	542,638	2029/5/15
		2.5 T-BOND 450215	2.5	4,240	4,383	476,917	2045/2/15
		2.5 T-BOND 460215	2.5	3,720	3,839	417,747	2046/2/15
		2.5 T-BOND 460515	2.5	3,300	3,404	370,414	2046/5/15
		2.5 T-NOTE 230815	2.5	3,900	4,102	446,381	2023/8/15
		2.5 T-NOTE 240131	2.5	6,400	6,789	738,670	2024/1/31
		2.5 T-NOTE 240515	2.5	5,700	6,075	661,027	2024/5/15
		2.5 T-NOTE 250131	2.5	2,450	2,632	286,395	2025/1/31
		2.625 T-NOTE 230228	2.625	3,000	3,133	340,947	2023/2/28
		2.625 T-NOTE 230630	2.625	2,600	2,735	297,653	2023/6/30
		2.625 T-NOTE 250331	2.625	3,800	4,105	446,709	2025/3/31
		2.625 T-NOTE 251231	2.625	4,900	5,327	579,580	2025/12/31
		2.625 T-NOTE 260131	2.625	4,800	5,219	567,854	2026/1/31
		2.625 T-NOTE 290215	2.625	5,470	5,969	649,511	2029/2/15
		2.75 T-BOND 420815	2.75	2,450	2,662	289,717	2042/8/15
		2.75 T-BOND 421115	2.75	2,930	3,180	346,054	2042/11/15
		2.75 T-BOND 470815	2.75	3,060	3,307	359,900	2047/8/15
		2.75 T-BOND 471115	2.75	2,920	3,158	343,670	2047/11/15
		2.75 T-NOTE 230430	2.75	3,600	3,782	411,570	2023/4/30
		2.75 T-NOTE 230531	2.75	6,400	6,740	733,393	2023/5/31
		2.75 T-NOTE 231115	2.75	8,050	8,559	931,264	2023/11/15
		2.75 T-NOTE 240215	2.75	5,960	6,368	692,927	2024/2/15
		2.75 T-NOTE 250228	2.75	4,050	4,391	477,767	2025/2/28
		2.75 T-NOTE 250630	2.75	3,800	4,136	450,100	2025/6/30
		2.75 T-NOTE 250831	2.75	5,840	6,364	692,403	2025/8/31
		2.75 T-NOTE 280215	2.75	7,660	8,420	916,097	2028/2/15
		2.875 T-BOND 430515	2.875	4,100	4,537	493,719	2043/5/15
		2.875 T-BOND 450815	2.875	2,350	2,595	282,416	2045/8/15
		2.875 T-BOND 461115	2.875	3,080	3,404	370,381	2046/11/15
		2.875 T-BOND 490515	2.875	3,580	3,976	432,653	2049/5/15
		2.875 T-NOTE 230930	2.875	6,400	6,806	740,574	2023/9/30
		2.875 T-NOTE 231031	2.875	5,200	5,539	602,711	2023/10/31
		2.875 T-NOTE 250430	2.875	3,800	4,149	451,489	2025/4/30
		2.875 T-NOTE 250531	2.875	4,230	4,621	502,812	2025/5/31
		2.875 T-NOTE 251130	2.875	3,800	4,173	454,057	2025/11/30
		2.875 T-NOTE 280515	2.875	6,050	6,704	729,412	2028/5/15
		2.875 T-NOTE 280815	2.875	7,610	8,437	917,977	2028/8/15
		3 T-BOND 420515	3.0	1,810	2,047	222,774	2042/5/15
		3 T-BOND 441115	3.0	2,400	2,705	294,371	2044/11/15
		3 T-BOND 450515	3.0	2,020	2,278	247,926	2045/5/15
		3 T-BOND 451115	3.0	1,500	1,694	184,352	2045/11/15

銘柄			当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	3 T-BOND 470215	3.0	3,150	3,564	387,768	2047/2/15
		3 T-BOND 470515	3.0	2,750	3,111	338,493	2047/5/15
		3 T-BOND 480215	3.0	3,470	3,932	427,883	2048/2/15
		3 T-BOND 480815	3.0	3,980	4,518	491,600	2048/8/15
		3 T-BOND 490215	3.0	4,090	4,650	505,969	2049/2/15
		3 T-NOTE 250930	3.0	4,900	5,399	587,494	2025/9/30
		3 T-NOTE 251031	3.0	4,800	5,291	575,749	2025/10/31
		3.125 T-BOND 411115	3.125	2,050	2,363	257,105	2041/11/15
		3.125 T-BOND 420215	3.125	2,180	2,515	273,725	2042/2/15
		3.125 T-BOND 440815	3.125	2,950	3,395	369,392	2044/8/15
		3.125 T-BOND 480515	3.125	3,630	4,209	457,980	2048/5/15
		3.125 T-NOTE 281115	3.125	8,450	9,523	1,036,183	2028/11/15
		3.375 T-BOND 440515	3.375	3,840	4,599	500,420	2044/5/15
		3.375 T-BOND 481115	3.375	3,770	4,577	498,075	2048/11/15
		3.625 T-BOND 430815	3.625	2,420	3,005	327,021	2043/8/15
		3.75 T-BOND 410815	3.75	1,650	2,076	225,956	2041/8/15
		3.75 T-BOND 431115	3.75	2,650	3,352	364,747	2043/11/15
		3.875 T-BOND 400815	3.875	1,220	1,555	169,207	2040/8/15
		4.25 T-BOND 390515	4.25	3,400	4,513	491,068	2039/5/15
		4.25 T-BOND 401115	4.25	1,850	2,473	269,164	2040/11/15
		4.375 T-BOND 380215	4.375	2,920	3,902	424,570	2038/2/15
		4.375 T-BOND 391115	4.375	2,750	3,714	404,107	2039/11/15
		4.375 T-BOND 400515	4.375	4,200	5,689	619,037	2040/5/15
		4.375 T-BOND 410515	4.375	1,660	2,261	246,036	2041/5/15
		4.5 T-BOND 360215	4.5	2,410	3,218	350,191	2036/2/15
		4.5 T-BOND 380515	4.5	2,930	3,973	432,300	2038/5/15
		4.5 T-BOND 390815	4.5	2,830	3,873	421,419	2039/8/15
		4.625 T-BOND 400215	4.625	2,700	3,762	409,336	2040/2/15
		4.75 T-BOND 410215	4.75	2,080	2,958	321,917	2041/2/15
		5 T-BOND 370515	5.0	3,040	4,309	468,918	2037/5/15
		5.25 T-BOND 281115	5.25	780	1,000	108,818	2028/11/15
		5.25 T-BOND 290215	5.25	1,030	1,326	144,317	2029/2/15
		5.375 T-BOND 310215	5.375	2,770	3,729	405,798	2031/2/15
		5.5 T-BOND 280815	5.5	3,550	4,591	499,516	2028/8/15
		6 T-BOND 260215	6.0	3,700	4,612	501,847	2026/2/15
		6.125 T-BOND 271115	6.125	2,300	3,022	328,870	2027/11/15
		6.25 T-BOND 230815	6.25	3,630	4,126	449,017	2023/8/15
		6.25 T-BOND 300515	6.25	1,150	1,614	175,695	2030/5/15
小計						86,118,145	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	0.25 CAN GOVT 220801	0.25	1,200	1,200	107,863	2022/8/1
		0.5 CAN GOVT 301201	0.5	2,200	1,997	179,466	2030/12/1
		1 CAN GOVT 220901	1.0	2,350	2,374	213,300	2022/9/1
		1 CAN GOVT 270601	1.0	1,200	1,194	107,335	2027/6/1
		1.25 CAN GOVT 250301	1.25	2,100	2,147	192,953	2025/3/1
		1.5 CAN GOVT 230601	1.5	1,650	1,690	151,897	2023/6/1
		1.5 CAN GOVT 240901	1.5	2,000	2,062	185,314	2024/9/1

銘柄			当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
カナダ			%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
	国債証券	1.5 CAN GOVT 260601	1.5	1,440	1,481	133,116	2026/6/1
		1.75 CAN GOVT 230301	1.75	2,900	2,977	267,491	2023/3/1
		2 CAN GOVT 230901	2.0	3,000	3,113	279,743	2023/9/1
		2 CAN GOVT 280601	2.0	2,300	2,423	217,720	2028/6/1
		2 CAN GOVT 511201	2.0	3,050	2,954	265,459	2051/12/1
		2.25 CAN GOVT 240301	2.25	1,800	1,891	169,929	2024/3/1
		2.25 CAN GOVT 250601	2.25	2,000	2,124	190,892	2025/6/1
		2.25 CAN GOVT 290601	2.25	1,820	1,949	175,117	2029/6/1
		2.5 CAN GOVT 240601	2.5	2,700	2,865	257,408	2024/6/1
		2.75 CAN GOVT 220601	2.75	850	872	78,430	2022/6/1
		2.75 CAN GOVT 481201	2.75	860	975	87,654	2048/12/1
		2.75 CANADA GOVER 641201	2.75	410	475	42,730	2064/12/1
		3.5 CAN GOVT 451201	3.5	1,130	1,440	129,409	2045/12/1
		4 CAN GOVT 410601	4.0	810	1,082	97,209	2041/6/1
		5 CAN GOVT 370601	5.0	600	862	77,460	2037/6/1
		5.75 CAN GOVT 290601	5.75	1,930	2,579	231,771	2029/6/1
		5.75 CAN GOVT 330601	5.75	920	1,320	118,617	2033/6/1
小計						3,958,295	
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	国債証券	10 MEXICAN BONOS 241205	10.0	37,300	42,571	231,710	2024/12/5
		10 MEXICAN BONOS 361120	10.0	10,600	13,223	71,970	2036/11/20
		5.75 MEXICAN BONO 260305	5.75	27,700	27,434	149,319	2026/3/5
		6.5 MEXICAN BONOS 220609	6.5	19,400	19,757	107,536	2022/6/9
		6.75 MEXICAN BONO 230309	6.75	13,500	13,932	75,833	2023/3/9
		7.5 MEXICAN BONOS 270603	7.5	33,150	35,257	191,899	2027/6/3
		7.75 MEXICAN BONO 310529	7.75	11,650	12,428	67,647	2031/5/29
		7.75 MEXICAN BONO 341123	7.75	9,500	9,987	54,358	2034/11/23
		7.75 MEXICAN BONO 421113	7.75	15,240	15,238	82,939	2042/11/13
		8 MEXICAN BONOS 231207	8.0	23,450	25,063	136,413	2023/12/7
		8 MEXICAN BONOS 471107	8.0	15,800	16,083	87,539	2047/11/7
		8.5 MEXICAN BONOS 290531	8.5	27,000	30,254	164,669	2029/5/31
		8.5 MEXICAN BONOS 381118	8.5	14,600	15,880	86,436	2038/11/18
小計						1,508,276	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	0 BUND 350515	—	1,120	1,107	146,266	2035/5/15
		0 BUND 500815	—	1,450	1,286	169,850	2050/8/15
		0.25 BUND 270215	0.25	3,450	3,601	475,650	2027/2/15
		0.25 BUND 280815	0.25	4,350	4,552	601,207	2028/8/15
		0.25 BUND 290215	0.25	4,700	4,917	649,456	2029/2/15
		0.5 BUND 250215	0.5	3,900	4,070	537,530	2025/2/15
		0.5 BUND 260215	0.5	4,600	4,839	639,106	2026/2/15
		0.5 BUND 270815	0.5	2,620	2,780	367,232	2027/8/15
		0.5 BUND 280215	0.5	2,220	2,360	311,724	2028/2/15
		1 BUND 240815	1.0	2,770	2,922	385,996	2024/8/15
		1 BUND 250815	1.0	4,200	4,492	593,329	2025/8/15
		1.25 BUND 480815	1.25	2,550	3,129	413,333	2048/8/15
		1.5 BUND 230515	1.5	3,600	3,760	496,595	2023/5/15

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	1.5 BUND 240515	1.5	3,300	3,519	464,730	2024/5/15
		1.75 BUND 240215	1.75	5,950	6,355	839,269	2024/2/15
		2 BUND 230815	2.0	1,450	1,539	203,281	2023/8/15
		2.5 BUND 440704	2.5	2,550	3,834	506,438	2044/7/4
		2.5 BUND 460815	2.5	2,520	3,858	509,579	2046/8/15
		3.25 BUND 420704	3.25	1,930	3,146	415,578	2042/7/4
		4 BUND 370104	4.0	2,570	4,144	547,339	2037/1/4
		4.25 BUND 390704	4.25	1,650	2,871	379,258	2039/7/4
		4.75 BUND 280704	4.75	2,680	3,687	486,976	2028/7/4
		4.75 BUND 340704	4.75	2,720	4,449	587,565	2034/7/4
		4.75 BUND 400704	4.75	1,870	3,497	461,815	2040/7/4
		5.5 BUND 310104	5.5	3,280	5,123	676,639	2031/1/4
		5.625 BUND 280104	5.625	2,880	4,065	536,928	2028/1/4
		6.25 BUND 240104	6.25	2,530	3,001	396,356	2024/1/4
		6.25 BUND 300104	6.25	2,640	4,164	549,996	2030/1/4
		6.5 BUND 270704	6.5	2,100	3,019	398,792	2027/7/4
イタリア	国債証券	0.35 ITALY GOVT 250201	0.35	1,900	1,923	253,974	2025/2/1
		0.5 ITALY GOVT 260201	0.5	1,850	1,876	247,755	2026/2/1
		0.65 ITALY GOVT 231015	0.65	2,720	2,777	366,746	2023/10/15
		0.85 ITALY GOVT 270115	0.85	2,660	2,732	360,911	2027/1/15
		0.9 ITALY GOVT 220801	0.9	3,200	3,249	429,110	2022/8/1
		0.95 ITALY GOVT 230315	0.95	2,680	2,741	361,999	2023/3/15
		0.95 ITALY GOVT 370301	0.95	680	631	83,420	2037/3/1
		1.25 ITALY GOVT 261201	1.25	2,050	2,154	284,460	2026/12/1
		1.35 ITALY GOVT 300401	1.35	2,180	2,277	300,715	2030/4/1
		1.45 ITALY GOVT 220915	1.45	1,400	1,433	189,348	2022/9/15
		1.45 ITALY GOVT 241115	1.45	1,600	1,682	222,185	2024/11/15
		1.45 ITALY GOVT 250515	1.45	1,600	1,687	222,895	2025/5/15
		1.45 ITALY GOVT 360301	1.45	1,280	1,291	170,581	2036/3/1
		1.5 ITALY GOVT 250601	1.5	1,850	1,956	258,373	2025/6/1
		1.6 ITALY GOVT 260601	1.6	2,090	2,231	294,650	2026/6/1
		1.65 ITALY GOVT 301201	1.65	1,900	2,028	267,908	2030/12/1
		1.65 ITALY GOVT 320301	1.65	2,220	2,358	311,411	2032/3/1
		1.7 ITALY GOVT 510901	1.7	550	514	67,974	2051/9/1
		1.8 ITALY GOVT 410301	1.8	1,230	1,252	165,371	2041/3/1
		1.85 ITALY GOVT 240515	1.85	1,270	1,344	177,618	2024/5/15
		2 ITALY GOVT 251201	2.0	1,760	1,906	251,821	2025/12/1
		2 ITALY GOVT 280201	2.0	2,200	2,412	318,595	2028/2/1
		2.05 ITALY GOVT 270801	2.05	1,950	2,140	282,734	2027/8/1
		2.1 ITALY GOVT 260715	2.1	1,650	1,804	238,335	2026/7/15
		2.2 ITALY GOVT 270601	2.2	1,900	2,103	277,733	2027/6/1
		2.25 ITALY GOVT 360901	2.25	1,350	1,506	198,961	2036/9/1
		2.45 ITALY GOVT 330901	2.45	1,810	2,070	273,365	2033/9/1
		2.45 ITALY GOVT 500901	2.45	1,460	1,616	213,534	2050/9/1
		2.5 ITALY GOVT 241201	2.5	2,300	2,504	330,755	2024/12/1
		2.5 ITALY GOVT 251115	2.5	1,710	1,890	249,639	2025/11/15
		2.7 ITALY GOVT 470301	2.7	1,490	1,737	229,419	2047/3/1

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	2.8 ITALY GOVT 281201	2.8	1,750	2,027	267,712	2028/12/1
		2.8 ITALY GOVT 670301	2.8	1,440	1,648	217,740	2067/3/1
		2.95 ITALY GOVT 380901	2.95	1,250	1,517	200,417	2038/9/1
		3 ITALY GOVT 290801	3.0	1,850	2,183	288,311	2029/8/1
		3.1 ITALY GOVT 400301	3.1	1,090	1,349	178,256	2040/3/1
		3.25 ITALY GOVT 460901	3.25	1,540	1,968	259,944	2046/9/1
		3.35 ITALY GOVT 350301	3.35	1,020	1,280	169,077	2035/3/1
		3.45 ITALY GOVT 480301	3.45	1,450	1,918	253,370	2048/3/1
		3.5 ITALY GOVT 300301	3.5	2,610	3,205	423,291	2030/3/1
		3.75 ITALY GOVT 240901	3.75	2,200	2,476	327,053	2024/9/1
		3.85 ITALY GOVT 490901	3.85	1,220	1,727	228,166	2049/9/1
		4 ITALY GOVT 370201	4.0	2,420	3,279	433,146	2037/2/1
		4.5 ITALY GOVT 230501	4.5	3,200	3,502	462,521	2023/5/1
		4.5 ITALY GOVT 240301	4.5	2,520	2,847	376,027	2024/3/1
		4.5 ITALY GOVT 260301	4.5	2,100	2,531	334,359	2026/3/1
		4.75 ITALY GOVT 230801	4.75	3,700	4,112	543,066	2023/8/1
		4.75 ITALY GOVT 280901	4.75	3,200	4,140	546,742	2028/9/1
		4.75 ITALY GOVT 440901	4.75	1,710	2,672	352,930	2044/9/1
		5 ITALY GOVT 250301	5.0	2,920	3,471	458,471	2025/3/1
		5 ITALY GOVT 340801	5.0	2,460	3,575	472,213	2034/8/1
		5 ITALY GOVT 390801	5.0	2,200	3,396	448,592	2039/8/1
		5 ITALY GOVT 400901	5.0	1,860	2,893	382,098	2040/9/1
		5.25 ITALY GOVT 291101	5.25	3,740	5,119	676,096	2029/11/1
		5.5 ITALY GOVT 220901	5.5	1,650	1,775	234,513	2022/9/1
		5.5 ITALY GOVT 221101	5.5	2,200	2,388	315,386	2022/11/1
		5.75 ITALY GOVT 330201	5.75	2,080	3,135	414,016	2033/2/1
		6 ITALY GOVT 310501	6.0	2,780	4,119	544,043	2031/5/1
		6.5 ITALY GOVT 271101	6.5	2,420	3,344	441,721	2027/11/1
		7.25 ITALY GOVT 261101	7.25	2,050	2,821	372,650	2026/11/1
		9 ITALY GOVT 231101	9.0	2,550	3,129	413,338	2023/11/1
フランス	国債証券	0 O.A.T 240225	—	2,000	2,031	268,328	2024/2/25
		0 O.A.T 240325	—	2,000	2,033	268,528	2024/3/25
		0 O.A.T 250325	—	2,750	2,801	370,008	2025/3/25
		0 O.A.T 260225	—	2,500	2,545	336,169	2026/2/25
		0 O.A.T 291125	—	3,800	3,791	500,719	2029/11/25
		0 O.A.T 301125	—	1,600	1,580	208,747	2030/11/25
		0.25 O.A.T 261125	0.25	2,550	2,630	347,330	2026/11/25
		0.5 O.A.T 250525	0.5	3,450	3,588	473,843	2025/5/25
		0.5 O.A.T 260525	0.5	3,500	3,655	482,718	2026/5/25
		0.5 O.A.T 290525	0.5	3,500	3,649	481,990	2029/5/25
		0.5 O.A.T 400525	0.5	1,150	1,107	146,319	2040/5/25
		0.5 O.A.T 720525	0.5	1,010	754	99,660	2072/5/25
		0.75 O.A.T 280525	0.75	3,570	3,798	501,657	2028/5/25
		0.75 O.A.T 281125	0.75	3,900	4,150	548,104	2028/11/25
		0.75 O.A.T 520525	0.75	630	586	77,446	2052/5/25
		1 O.A.T 251125	1.0	3,420	3,643	481,220	2025/11/25
		1 O.A.T 270525	1.0	3,230	3,479	459,462	2027/5/25

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フランス	国債証券	1.25 O.A.T 340525	1.25	3,750	4,159	549,305	2034/5/25
		1.25 O.A.T 360525	1.25	3,040	3,367	444,657	2036/5/25
		1.5 O.A.T 310525	1.5	3,990	4,525	597,613	2031/5/25
		1.5 O.A.T 500525	1.5	2,870	3,263	431,015	2050/5/25
		1.75 O.A.T 230525	1.75	2,900	3,041	401,641	2023/5/25
		1.75 O.A.T 241125	1.75	3,550	3,839	507,039	2024/11/25
		1.75 O.A.T 390625	1.75	2,610	3,122	412,332	2039/6/25
		1.75 O.A.T 660525	1.75	1,340	1,644	217,227	2066/5/25
		2 O.A.T 480525	2.0	2,800	3,534	466,711	2048/5/25
		2.25 O.A.T 240525	2.25	3,340	3,628	479,191	2024/5/25
		2.5 O.A.T 300525	2.5	4,830	5,897	778,764	2030/5/25
		2.75 O.A.T 271025	2.75	4,790	5,721	755,633	2027/10/25
		3.25 O.A.T 450525	3.25	2,220	3,401	449,254	2045/5/25
		3.5 O.A.T 260425	3.5	4,450	5,317	702,259	2026/4/25
		4 O.A.T 381025	4.0	2,290	3,595	474,882	2038/10/25
		4 O.A.T 550425	4.0	1,810	3,363	444,213	2055/4/25
		4 O.A.T 600425	4.0	1,680	3,255	429,889	2060/4/25
		4.25 O.A.T 231025	4.25	6,500	7,282	961,722	2023/10/25
		4.5 O.A.T 410425	4.5	3,510	6,021	795,150	2041/4/25
		4.75 O.A.T 350425	4.75	2,570	4,092	540,423	2035/4/25
		5.5 O.A.T 290425	5.5	5,250	7,589	1,002,315	2029/4/25
		5.75 O.A.T 321025	5.75	2,840	4,617	609,789	2032/10/25
		6 O.A.T 251025	6.0	2,700	3,486	460,409	2025/10/25
		8.5 O.A.T 230425	8.5	1,300	1,533	202,532	2023/4/25
オランダ	国債証券	0 NETH GOVT 240115	—	1,250	1,272	168,065	2024/1/15
		0 NETH GOVT 300715	—	400	403	53,297	2030/7/15
		0 NETH GOVT 520115	—	670	575	76,056	2052/1/15
		0.25 NETH GOVT 250715	0.25	1,350	1,395	184,322	2025/7/15
		0.25 NETH GOVT 290715	0.25	1,550	1,604	211,933	2029/7/15
		0.5 NETH GOVT 260715	0.5	1,830	1,921	253,782	2026/7/15
		0.5 NETH GOVT 400115	0.5	500	517	68,296	2040/1/15
		0.75 NETH GOVT 270715	0.75	1,740	1,860	245,639	2027/7/15
		0.75 NETH GOVT 280715	0.75	1,530	1,642	216,959	2028/7/15
		1.75 NETH GOVT 230715	1.75	1,500	1,580	208,732	2023/7/15
		2 NETH GOVT 240715	2.0	1,550	1,681	222,054	2024/7/15
		2.5 NETH GOVT 330115	2.5	1,790	2,303	304,138	2033/1/15
		2.75 NETH GOVT 470115	2.75	1,330	2,094	276,663	2047/1/15
		3.75 NETH GOVT 420115	3.75	1,500	2,532	334,428	2042/1/15
		4 NETH GOVT 370115	4.0	2,090	3,320	438,483	2037/1/15
		5.5 NETH GOVT 280115	5.5	1,500	2,090	276,084	2028/1/15
スペイン	国債証券	0 SPAIN GOVT 240531	—	1,900	1,923	253,960	2024/5/31
		0 SPAIN GOVT 250131	—	4,630	4,686	618,874	2025/1/31
		0 SPAIN GOVT 260131	—	2,300	2,320	306,488	2026/1/31
		0.35 SPAIN GOVT 230730	0.35	1,720	1,752	231,483	2023/7/30
		0.4 SPAIN GOVT 220430	0.4	1,600	1,614	213,269	2022/4/30
		0.45 SPAIN GOVT 221031	0.45	1,450	1,471	194,332	2022/10/31
		0.6 SPAIN GOVT 291031	0.6	1,600	1,636	216,159	2029/10/31

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
スペイン	国債証券	0.8 SPAIN GOVT 270730	0.8	3,650	3,827	505,423	2027/7/30
		1 SPAIN GOVT 501031	1.0	1,400	1,236	163,246	2050/10/31
		1.2 SPAIN GOVT 401031	1.2	550	549	72,626	2040/10/31
		1.25 SPAIN GOVT 301031	1.25	4,230	4,540	599,671	2030/10/31
		1.4 SPAIN GOVT 280430	1.4	1,750	1,905	251,692	2028/4/30
		1.45 SPAIN GOVT 271031	1.45	3,250	3,545	468,245	2027/10/31
		1.45 SPAIN GOVT 290430	1.45	3,070	3,358	443,470	2029/4/30
		1.45 SPAIN GOVT 711031	1.45	290	249	32,949	2071/10/31
		1.6 SPAIN GOVT 250430	1.6	2,050	2,206	291,429	2025/4/30
		1.85 SPAIN GOVT 350730	1.85	2,150	2,430	320,927	2035/7/30
		1.95 SPAIN GOVT 260430	1.95	1,900	2,101	277,587	2026/4/30
		1.95 SPAIN GOVT 300730	1.95	1,620	1,845	243,782	2030/7/30
		2.15 SPAIN GOVT 251031	2.15	4,660	5,164	681,991	2025/10/31
		2.35 SPAIN GOVT 330730	2.35	1,920	2,287	302,105	2033/7/30
		2.7 SPAIN GOVT 481031	2.7	1,230	1,584	209,257	2048/10/31
		2.9 SPAIN GOVT 461031	2.9	1,540	2,045	270,101	2046/10/31
		3.45 SPAIN GOVT 660730	3.45	1,320	1,990	262,845	2066/7/30
		4.2 SPAIN GOVT 370131	4.2	2,090	3,087	407,752	2037/1/31
		4.4 SPAIN GOVT 231031	4.4	2,350	2,636	348,223	2023/10/31
		4.65 SPAIN GOVT 250730	4.65	2,150	2,600	343,477	2025/7/30
		4.7 SPAIN GOVT 410730	4.7	1,810	2,955	390,316	2041/7/30
		4.8 SPAIN GOVT 240131	4.8	2,140	2,449	323,458	2024/1/31
		4.9 SPAIN GOVT 400730	4.9	2,340	3,875	511,808	2040/7/30
		5.15 SPAIN GOVT 281031	5.15	2,910	3,985	526,374	2028/10/31
		5.15 SPAIN GOVT 441031	5.15	1,310	2,334	308,232	2044/10/31
		5.4 SPAIN GOVT 230131	5.4	1,750	1,929	254,815	2023/1/31
		5.75 SPAIN GOVT 320730	5.75	2,330	3,634	480,036	2032/7/30
		5.9 SPAIN GOVT 260730	5.9	5,190	6,835	902,677	2026/7/30
		6 SPAIN GOVT 290131	6.0	3,450	4,980	657,775	2029/1/31
ベルギー	国債証券	0.1 BEL GOVT 300622	0.1	800	804	106,228	2030/6/22
		0.2 BEL GOVT 231022	0.2	350	357	47,165	2023/10/22
		0.5 BEL GOVT 241022	0.5	800	829	109,554	2024/10/22
		0.65 BEL GOVT 710622	0.65	420	335	44,312	2071/6/22
		0.8 BEL GOVT 250622	0.8	1,600	1,686	222,749	2025/6/22
		0.8 BEL GOVT 270622	0.8	1,080	1,152	152,175	2027/6/22
		0.8 BEL GOVT 280622	0.8	1,600	1,712	226,174	2028/6/22
		0.9 BEL GOVT 290622	0.9	1,380	1,488	196,520	2029/6/22
		1 BEL GOVT 260622	1.0	1,600	1,715	226,555	2026/6/22
		1 BEL GOVT 310622	1.0	1,200	1,305	172,452	2031/6/22
		1.25 BEL GOVT 330422	1.25	1,030	1,149	151,831	2033/4/22
		1.45 BEL GOVT 370622	1.45	490	557	73,572	2037/6/22
		1.6 BEL GOVT 470622	1.6	970	1,122	148,173	2047/6/22
		1.7 BEL GOVT 500622	1.7	590	698	92,206	2050/6/22
		1.9 BEL GOVT 380622	1.9	1,100	1,332	175,908	2038/6/22
		2.15 BEL GOVT 660622	2.15	570	773	102,185	2066/6/22
		2.25 BEL GOVT 230622	2.25	820	870	114,969	2023/6/22
		2.25 BEL GOVT 570622	2.25	530	721	95,313	2057/6/22

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ベルギー	国債証券	2.6 BEL GOVT 240622	2.6	1,580	1,738	229,574	2024/6/22
		3 BEL GOVT 340622	3.0	810	1,084	143,167	2034/6/22
		3.75 BEL GOVT 450622	3.75	900	1,469	194,082	2045/6/22
		4 BEL GOVT 320328	4.0	720	1,016	134,284	2032/3/28
		4.25 BEL GOVT 410328	4.25	1,630	2,700	356,681	2041/3/28
		4.5 BEL GOVT 260328	4.5	980	1,218	160,964	2026/3/28
		5 BEL GOVT 350328	5.0	1,850	3,000	396,227	2035/3/28
		5.5 BEL GOVT 280328	5.5	2,080	2,909	384,233	2028/3/28
オーストリア	国債証券	0 AUSTRIA GOVT 230715	—	250	253	33,468	2023/7/15
		0 AUSTRIA GOVT 300220	—	1,000	1,001	132,312	2030/2/20
		0 AUSTRIA GOVT 310220	—	400	397	52,428	2031/2/20
		0.5 AUSTRIA GOVT 270420	0.5	1,150	1,208	159,623	2027/4/20
		0.5 AUSTRIA GOVT 290220	0.5	700	734	96,973	2029/2/20
		0.75 AUSTRIA GOVT 261020	0.75	850	903	119,318	2026/10/20
		0.75 AUSTRIA GOVT 280220	0.75	1,200	1,282	169,317	2028/2/20
		0.75 AUSTRIA GOVT 510320	0.75	460	462	61,087	2051/3/20
		1.2 AUSTRIA GOVT 251020	1.2	1,110	1,194	157,690	2025/10/20
		1.5 AUSTRIA GOVT 470220	1.5	570	683	90,298	2047/2/20
		1.5 AUSTRIA GOVT 861102	1.5	270	339	44,835	2086/11/2
		1.65 AUSTRIA GOVT 241021	1.65	1,160	1,250	165,078	2024/10/21
		1.75 AUSTRIA GOVT 231020	1.75	1,700	1,799	237,614	2023/10/20
		2.1 AUSTRIA GOVT 170920	2.1	600	945	124,871	2117/9/20
		2.4 AUSTRIA GOVT 340523	2.4	740	944	124,758	2034/5/23
		3.15 AUSTRIA GOVT 440620	3.15	610	955	126,232	2044/6/20
		3.8 AUSTRIA GOVT 620126	3.8	520	1,055	139,394	2062/1/26
		4.15 AUSTRIA GOVT 370315	4.15	1,370	2,173	287,081	2037/3/15
		4.85 AUSTRIA GOVT 260315	4.85	550	693	91,590	2026/3/15
		6.25 AUSTRIA GOVT 270715	6.25	970	1,368	180,767	2027/7/15
フィンランド	国債証券	0 FINNISH GOVT 230915	—	350	355	46,928	2023/9/15
		0 FINNISH GOVT 240915	—	850	866	114,467	2024/9/15
		0 FINNISH GOVT 300915	—	450	449	59,342	2030/9/15
		0.125 FINNISH GOV 360415	0.125	630	606	80,145	2036/4/15
		0.125 FINNISH GOV 520415	0.125	250	211	27,901	2052/4/15
		0.25 FINNISH GOVT 400915	0.25	130	123	16,305	2040/9/15
		0.5 FINNISH GOVT 260415	0.5	400	418	55,314	2026/4/15
		0.5 FINNISH GOVT 270915	0.5	1,000	1,051	138,843	2027/9/15
		0.5 FINNISH GOVT 280915	0.5	250	262	34,702	2028/9/15
		0.5 FINNISH GOVT 290915	0.5	400	419	55,420	2029/9/15
		0.75 FINNISH GOVT 310415	0.75	350	373	49,386	2031/4/15
		0.875 FINNISH GOV 250915	0.875	500	530	70,030	2025/9/15
		1.125 FINNISH GOV 340415	1.125	380	421	55,703	2034/4/15
		1.375 FINNISH GOV 470415	1.375	360	427	56,514	2047/4/15
		1.5 FINNISH GOVT 230415	1.5	250	260	34,401	2023/4/15
		2 FINNISH GOVT 240415	2.0	200	215	28,464	2024/4/15
		2.625 FINNISH GOV 420704	2.625	400	570	75,326	2042/7/4
		2.75 FINNISH GOVT 280704	2.75	530	644	85,111	2028/7/4
		4 FINNISH GOVT 250704	4.0	460	547	72,296	2025/7/4

銘柄				当期末				
				利率	額面金額	評価額		償還年月日
						外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ				%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
	アイルランド	国債証券	0.4 IRISH GOVT 350515	0.4	700	692	91,499	2035/5/15
			0.9 IRISH GOVT 280515	0.9	850	911	120,375	2028/5/15
			1 IRISH GOVT 260515	1.0	1,570	1,676	221,436	2026/5/15
			1.1 IRISH GOVT 290515	1.1	1,150	1,250	165,196	2029/5/15
			1.3 IRISH GOVT 330515	1.3	600	667	88,165	2033/5/15
			1.35 IRISH GOVT 310318	1.35	540	602	79,610	2031/3/18
			1.5 IRISH GOVT 500515	1.5	460	521	68,906	2050/5/15
			1.7 IRISH GOVT 370515	1.7	900	1,057	139,615	2037/5/15
			2 IRISH GOVT 450218	2.0	750	942	124,510	2045/2/18
			2.4 IRISH GOVT 300515	2.4	1,180	1,425	188,307	2030/5/15
			3.4 IRISH GOVT 240318	3.4	600	667	88,180	2024/3/18
			5.4 IRISH GOVT 250313	5.4	1,100	1,349	178,177	2025/3/13
小計							78,040,068	
イギリス					千イギリスポンド	千イギリスポンド		
		国債証券	0.125 GILT 240131	0.125	1,200	1,199	184,253	2024/1/31
			0.125 GILT 260130	0.125	2,000	1,978	304,056	2026/1/30
			0.375 GILT 301022	0.375	2,080	1,987	305,409	2030/10/22
			0.625 GILT 250607	0.625	1,380	1,401	215,411	2025/6/7
			0.625 GILT 350731	0.625	880	812	124,914	2035/7/31
			0.625 GILT 501022	0.625	1,840	1,502	230,934	2050/10/22
			0.75 GILT 230722	0.75	2,450	2,487	382,245	2023/7/22
			0.875 GILT 291022	0.875	1,060	1,070	164,430	2029/10/22
			1 GILT 240422	1.0	1,700	1,743	267,930	2024/4/22
			1.25 GILT 270722	1.25	2,240	2,341	359,750	2027/7/22
			1.5 GILT 260722	1.5	1,910	2,019	310,287	2026/7/22
			1.5 GILT 470722	1.5	1,840	1,885	289,717	2047/7/22
			1.625 GILT 281022	1.625	880	943	145,041	2028/10/22
			1.625 GILT 711022	1.625	750	874	134,309	2071/10/22
			1.75 GILT 220907	1.75	3,900	3,988	612,836	2022/9/7
			1.75 GILT 370907	1.75	1,930	2,072	318,452	2037/9/7
			1.75 GILT 490122	1.75	1,070	1,160	178,268	2049/1/22
			1.75 GILT 570722	1.75	1,850	2,074	318,723	2057/7/22
			2 GILT 250907	2.0	1,080	1,161	178,504	2025/9/7
			2.25 GILT 230907	2.25	2,170	2,280	350,376	2023/9/7
			2.5 GILT 650722	2.5	1,410	1,994	306,498	2065/7/22
			2.75 GILT 240907	2.75	1,160	1,259	193,605	2024/9/7
			3.25 GILT 440122	3.25	2,020	2,762	424,555	2044/1/22
			3.5 GILT 450122	3.5	1,910	2,733	420,023	2045/1/22
			3.5 GILT 680722	3.5	1,380	2,488	382,367	2068/7/22
			3.75 GILT 520722	3.75	1,780	2,855	438,850	2052/7/22
			4 GILT 600122	4.0	1,180	2,150	330,444	2060/1/22
			4.25 GILT 271207	4.25	1,530	1,897	291,531	2027/12/7
			4.25 GILT 320607	4.25	2,090	2,809	431,631	2032/6/7
			4.25 GILT 360307	4.25	1,550	2,198	337,772	2036/3/7
			4.25 GILT 390907	4.25	1,130	1,682	258,481	2039/9/7
			4.25 GILT 401207	4.25	1,390	2,098	322,451	2040/12/7
			4.25 GILT 461207	4.25	1,590	2,571	395,079	2046/12/7

銘柄			当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
イギリス			%	千イギリスポンド	千イギリスポンド	千円	
	国債証券	4.25 GILT 491207	4.25	1,280	2,150	330,389	2049/12/7
		4.25 GILT 551207	4.25	1,670	3,015	463,395	2055/12/7
		4.5 GILT 340907	4.5	1,990	2,828	434,561	2034/9/7
		4.5 GILT 421207	4.5	1,980	3,152	484,489	2042/12/7
		4.75 GILT 301207	4.75	1,920	2,610	401,124	2030/12/7
		4.75 GILT 381207	4.75	1,290	2,006	308,375	2038/12/7
		5 GILT 250307	5.0	1,530	1,809	277,992	2025/3/7
		6 GILT 281207	6.0	330	459	70,665	2028/12/7
小計						12,680,141	
スウェーデン				千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ		
	国債証券	0.125 SWD GOVT 310512	0.125	6,450	6,254	81,745	2031/5/12
		0.75 SWD GOVT 280512	0.75	5,850	6,080	79,467	2028/5/12
		0.75 SWD GOVT 291112	0.75	4,900	5,080	66,398	2029/11/12
		1 SWD GOVT 261112	1.0	5,660	5,962	77,932	2026/11/12
		1.5 SWD GOVT 231113	1.5	8,300	8,672	113,350	2023/11/13
		2.5 SWD GOVT 250512	2.5	6,230	6,895	90,130	2025/5/12
		3.5 SWD GOVT 220601	3.5	6,900	7,178	93,825	2022/6/1
		3.5 SWD GOVT 390330	3.5	3,780	5,515	72,084	2039/3/30
小計						674,934	
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
	国債証券	1.25 NORWE GOVT 310917	1.25	3,000	2,935	38,576	2031/9/17
		1.375 NORWE GOVT 300819	1.375	4,200	4,183	54,967	2030/8/19
		1.5 NORWE GOVT 260219	1.5	4,160	4,261	56,002	2026/2/19
		1.75 NORWE GOVT 250313	1.75	4,000	4,135	54,343	2025/3/13
		1.75 NORWE GOVT 270217	1.75	3,050	3,158	41,496	2027/2/17
		1.75 NORWE GOVT 290906	1.75	3,200	3,298	43,347	2029/9/6
		2 NORWE GOVT 230524	2.0	4,150	4,278	56,219	2023/5/24
		2 NORWE GOVT 280426	2.0	4,450	4,677	61,462	2028/4/26
		3 NORWE GOVT 240314	3.0	4,400	4,690	61,635	2024/3/14
小計						468,050	
デンマーク				千デンマーククローネ	千デンマーククローネ		
	国債証券	0.25 DMK GOVT 221115	0.25	3,000	3,036	53,919	2022/11/15
		0.25 DMK GOVT 521115	0.25	3,300	2,995	53,194	2052/11/15
		0.5 DMK GOVT 271115	0.5	7,350	7,701	136,779	2027/11/15
		0.5 DMK GOVT 291115	0.5	9,050	9,474	168,271	2029/11/15
		1.5 DMK GOVT 231115	1.5	6,050	6,361	112,983	2023/11/15
		1.75 DMK GOVT 251115	1.75	4,850	5,327	94,612	2025/11/15
		4.5 DMK GOVT 391115	4.5	10,460	18,271	324,508	2039/11/15
小計						944,270	
ポーランド				千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ		
	国債証券	2.25 POLAND 241025	2.25	4,000	4,229	123,013	2024/10/25
		2.5 POLAND 230125	2.5	2,500	2,601	75,662	2023/1/25
		2.5 POLAND 240425	2.5	2,600	2,759	80,257	2024/4/25
		2.5 POLAND 260725	2.5	5,500	5,875	170,872	2026/7/25
		2.5 POLAND 270725	2.5	3,850	4,111	119,561	2027/7/25
		2.75 POLAND 280425	2.75	6,710	7,287	211,941	2028/4/25
		2.75 POLAND 291025	2.75	900	974	28,343	2029/10/25

銘柄			当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
ポーランド			%	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ	千円	
	国債証券	3.25 POLAND 250725	3.25	4,950	5,430	157,937	2025/7/25
		4 POLAND 231025	4.0	2,700	2,951	85,831	2023/10/25
		5.75 POLAND 220923	5.75	1,550	1,671	48,597	2022/9/23
		5.75 POLAND 290425	5.75	2,870	3,771	109,693	2029/4/25
		POLAND 220725	—	800	799	23,253	2022/7/25
小計						1,234,965	
オーストラリア				千オーストラリアドル	千オーストラリアドル		
	国債証券	0.25 AUST GOVT 251121	0.25	2,650	2,611	222,191	2025/11/21
		1 AUST GOVT 311121	1.0	2,510	2,336	198,821	2031/11/21
		1.25 AUST GOVT 320521	1.25	1,650	1,565	133,237	2032/5/21
		1.5 AUST GOVT 310621	1.5	2,240	2,206	187,721	2031/6/21
		1.75 AUST GOVT 321121	1.75	800	795	67,731	2032/11/21
		1.75 AUST GOVT 510621	1.75	1,320	1,070	91,126	2051/6/21
		2.25 AUST GOVT 280521	2.25	2,300	2,471	210,292	2028/5/21
		2.5 AUST GOVT 300521	2.5	2,950	3,197	272,034	2030/5/21
		2.75 AUST GOVT 240421	2.75	2,400	2,588	220,215	2024/4/21
		2.75 AUST GOVT 271121	2.75	2,250	2,492	212,095	2027/11/21
		2.75 AUST GOVT 281121	2.75	1,930	2,139	182,040	2028/11/21
		2.75 AUST GOVT 291121	2.75	2,580	2,854	242,893	2029/11/21
		2.75 AUST GOVT 350621	2.75	820	893	76,025	2035/6/21
		3 AUST GOVT 470321	3.0	2,070	2,226	189,484	2047/3/21
		3.25 AUST GOVT 250421	3.25	2,000	2,220	188,936	2025/4/21
		3.25 AUST GOVT 290421	3.25	3,950	4,524	385,020	2029/4/21
		3.25 AUST GOVT 390621	3.25	820	932	79,304	2039/6/21
		3.75 AUST GOVT 370421	3.75	1,130	1,371	116,710	2037/4/21
		4.25 AUST GOVT 260421	4.25	3,210	3,770	320,823	2026/4/21
		4.5 AUST GOVT 330421	4.5	1,270	1,641	139,670	2033/4/21
		4.75 AUST GOVT 270421	4.75	2,250	2,750	234,045	2027/4/21
		5.5 AUST GOVT 230421	5.5	2,550	2,818	239,793	2023/4/21
		5.75 AUST GOVT 220715	5.75	1,600	1,706	145,233	2022/7/15
小計						4,355,450	
シンガポール				千シンガポールドル	千シンガポールドル		
	国債証券	1.75 SINGAPORGOVT 230201	1.75	550	562	46,125	2023/2/1
		1.875 SINGAPORGOV 500301	1.875	700	699	57,354	2050/3/1
		2 SINGAPORGOVT 240201	2.0	100	103	8,515	2024/2/1
		2.125 SINGAPORGOV 260601	2.125	460	486	39,860	2026/6/1
		2.25 SINGAPORGOVT 360801	2.25	610	640	52,497	2036/8/1
		2.375 SINGAPORGOV 250601	2.375	600	639	52,434	2025/6/1
		2.375 SINGAPORGOV 390701	2.375	200	214	17,546	2039/7/1
		2.625 SINGAPORGOV 280501	2.625	800	870	71,355	2028/5/1
		2.75 SINGAPORGOVT 230701	2.75	450	471	38,665	2023/7/1
		2.75 SINGAPORGOVT 420401	2.75	410	466	38,283	2042/4/1
		2.75 SINGAPORGOVT 460301	2.75	520	601	49,322	2046/3/1
		2.875 SINGAPORGOV 290701	2.875	590	655	53,712	2029/7/1
		2.875SINGAPORGOVT 300901	2.875	650	725	59,492	2030/9/1
		3 SINGAPORGOVT 240901	3.0	600	646	52,970	2024/9/1
		3.125SINGAPORGOVT 220901	3.125	800	828	67,918	2022/9/1

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
シンガポール			%	千シンガポールドル	千シンガポールドル	千円	
	国債証券	3.375 SINGAPORGOV 330901	3.375	560	659	54,103	2033/9/1
		3.5 SINGAPORGOVT 270301	3.5	500	566	46,400	2027/3/1
小計						806,560	
マレーシア				千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット		
	国債証券	3.418MALAYSIAGOVT 220815	3.418	900	917	24,204	2022/8/15
		3.48 MALAYSIAGOVT 230315	3.48	1,200	1,230	32,483	2023/3/15
		3.502MALAYSIAGOVT 270531	3.502	900	932	24,620	2027/5/31
		3.733 MALAYSIAGO 280615	3.733	1,100	1,154	30,475	2028/6/15
		3.795 MALAYSIAGOV 220930	3.795	500	512	13,531	2022/9/30
		3.8 MALAYSIAGOVT 230817	3.8	1,200	1,243	32,807	2023/8/17
		3.828 MALAYSIAGOV 340705	3.828	2,300	2,295	60,593	2034/7/5
		3.844 MALAYSIAGOV 330415	3.844	1,400	1,408	37,172	2033/4/15
		3.882 MALAYSIAGOV 250314	3.882	1,000	1,051	27,756	2025/3/14
		3.885 MALAYSIAGOV 290815	3.885	2,000	2,104	55,544	2029/8/15
		3.892 MALAYSIAGOV 270315	3.892	500	530	14,007	2027/3/15
		3.899 MALAYSIAGOV 271116	3.899	1,100	1,163	30,712	2027/11/16
		3.9 MALAYSIAGOVT 261130	3.9	1,000	1,065	28,122	2026/11/30
		3.906 MALAYSIAGOV 260715	3.906	1,700	1,797	47,434	2026/7/15
		3.955 MALAYSIAGOV 250915	3.955	800	845	22,311	2025/9/15
		4.181 MALAYSIAGOV 240715	4.181	4,100	4,329	114,272	2024/7/15
		4.254 MALAYSIAGOV 350531	4.254	850	883	23,310	2035/5/31
		4.392 MALAYSIAGOV 260415	4.392	900	971	25,631	2026/4/15
		4.498 MALAYSIAGOV 300415	4.498	1,700	1,862	49,167	2030/4/15
		4.642 MALAYSIAGOV 331107	4.642	1,200	1,299	34,295	2033/11/7
		4.736 MALAYSIAGOV 460315	4.736	1,650	1,740	45,944	2046/3/15
		4.762 MALAYSIAGOV 370407	4.762	3,340	3,600	95,012	2037/4/7
		4.921 MALAYSIAGOV 480706	4.921	1,120	1,213	32,038	2048/7/6
		4.935 MALAYSIAGOV 430930	4.935	1,200	1,309	34,548	2043/9/30
小計						936,001	
イスラエル				千イスラエルシェケル	千イスラエルシェケル		
	国債証券	0.5 ISRAEL FIXED 250430	0.5	2,800	2,805	92,749	2025/4/30
		1 ISRAEL FIXED BO 300331	1.0	700	682	22,578	2030/3/31
		1.5 ISRAEL FIXED 370531	1.5	1,250	1,175	38,868	2037/5/31
		2.25 ISRAEL FIXED 280928	2.25	2,880	3,162	104,558	2028/9/28
		3.75 ISRAEL FIXED 240331	3.75	4,300	4,749	157,035	2024/3/31
		3.75 ISRAEL FIXED 470331	3.75	1,600	2,002	66,197	2047/3/31
		4.25 ISRAEL FIXED 230331	4.25	1,800	1,947	64,373	2023/3/31
		5.5 ISRAEL FIXED 420131	5.5	2,100	3,287	108,694	2042/1/31
		6.25 ISRAEL FIXED 261030	6.25	3,500	4,662	154,144	2026/10/30
小計						809,198	
合計						192,534,359	

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

○投資信託財産の構成

（2021年５月12日現在）

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

（注）期末における外貨建純資産（198,059,384千円）の投資信託財産総額（198,817,543千円）に対する比率は99.6％です。

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

１アメリカドル＝108.80円	１カナダドル＝89.84円	１メキシコペソ＝5.4428円	１ユーロ＝132.06円
１イギリスポンド＝153.66円	１スウェーデンクローネ＝13.07円	１ノルウェークローネ＝13.14円	１デンマーククローネ＝17.76円
１ポーランドズロチ＝29.0819円	１オーストラリアドル＝85.09円	１シンガポールドル＝81.98円	１マレーシアリンギット＝26.392円
１イスラエルシェケル＝33.0602円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年５月12日現在)

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

＜注記事項＞

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

○損益の状況 (2020年５月13日～2021年５月12日)

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

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

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

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

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

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

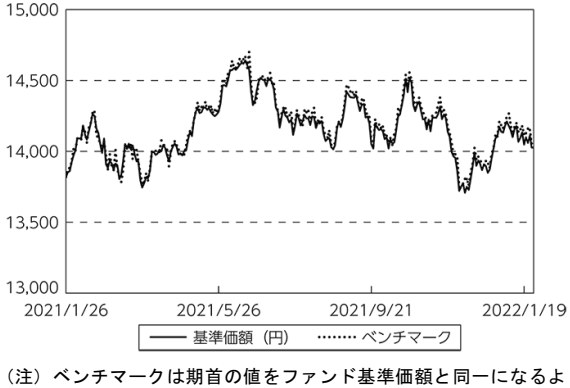
◎基準価額の動き

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

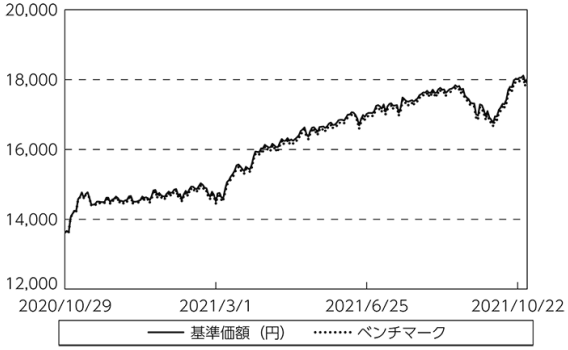
◎基準価額の動き

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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（株式）	(2)	(0.011)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(0)	(0.001)	
(b) 有価証券取引税	1	0.008	(b)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(1)	(0.007)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(c) その他費用	10	0.064	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(10)	(0.064)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	13	0.084	
期中の平均基準価額は、16,116円です。			

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

○売買及び取引の状況

（2020年10月30日～2021年10月29日）

株式

		買付 株数	買付 金額	売付 株数	売付 金額
外国	アメリカ	百株 1,113 (67)	千アメリカドル 12,470 (△3)	百株 3,526 (108)	千アメリカドル 30,592 (636)
	カナダ	73 (－)	千カナダドル 324 (△9)	1,079	千カナダドル 4,493
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	68 (－)	242 (△42)	562	1,091
	イタリア	78 (－)	265 (△0.64845)	23	87
	フランス	28	149	249	416
	オランダ	95	455	392	272
	スペイン	2 (117)	7 (1)	392	590
	ベルギー	6	65	91	491
	ルクセンブルク	36	316	1	18
	フィンランド	92	439	618	440
	アイルランド	0.7	8	7	90
	イギリス	91	千イギリスポンド 232	289	千イギリスポンド 291
	スイス	92 (－)	千スイスフラン 1,404 (△2)	147	千スイスフラン 3,126
	スウェーデン	197 (62)	千スウェーデンクローネ 4,614 (－)	227	千スウェーデンクローネ 1,485
	ノルウェー	9	千ノルウェークローネ 147	152	千ノルウェークローネ 2,292
	デンマーク	98 (284)	千デンマーククローネ 5,080 (－)	400	千デンマーククローネ 5,165
	オーストラリア	156 (48)	千オーストラリアドル 381 (－)	1,034	千オーストラリアドル 1,990
	ニュージーランド	69	千ニュージーランドドル 188	424	千ニュージーランドドル 282
	香港	2,665 (21)	千香港ドル 6,787 (△7)	5,527	千香港ドル 10,350

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

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

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
	CAMDEN PROPERTY TRUST	—	—	4	406
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	—	—	0.955	234
	EXTRA SPACE STORAGE INC	0.13	14	1	167
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	—	—	1	149
	UDR INC	—	—	6	257
	AMERICAN TOWER CORP	0.028	6	0.815	202
	CROWN CASTLE INTL CORP	0.102	16	1	185
	EQUITY RESIDENTIAL	—	—	6	390
	PUBLIC STORAGE	0.119	26	1	296
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	—	—	4	682
	小計	0.379	64	28	2,974
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	10	702	9	626
	小計	10	702	9	626

(注) 金額は受渡代金。

先物取引の種類別取引状況

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

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

○株式売買比率

（2020年10月30日～2021年10月29日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項　　目	当　　期
(a) 期中の株式売買金額	7,128,851千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,112,630千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	0.87

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

（2020年10月30日～2021年10月29日）

利害関係人との取引状況

区　　分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	824	806	97.8	4,416	4,363	98.8

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

○組入資産の明細

（2021年10月29日現在）

外国株式

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	業種等
（アメリカ）	百株	百株	千アメリカドル	千円	
ABBOTT LABORATORIES	24	16	211	23,996	ヘルスケア機器・サービス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	35	24	536	60,997	ソフトウェア・サービス
AFLAC INC	22	—	—	—	保険
ACCENTURE PLC-CL A	31	21	770	87,607	ソフトウェア・サービス
ANTHEM INC	2	1	77	8,768	ヘルスケア機器・サービス
BAXTER INTERNATIONAL INC	45	30	243	27,637	ヘルスケア機器・サービス
BECTON DICKINSON AND CO	3	2	57	6,592	ヘルスケア機器・サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	32	22	127	14,533	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	240	162	858	97,594	電気通信サービス
ALLSTATE CORP	68	47	595	67,734	保険
CHUBB LTD	38	9	187	21,353	保険
AUTOZONE INC	2	1	347	39,457	小売
COCA-COLA CO/THE	178	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CAMPBELL SOUP CO	40	27	111	12,704	食品・飲料・タバコ
CME GROUP INC	9	6	142	16,181	各種金融
COLGATE-PALMOLIVE CO	53	37	284	32,369	家庭用品・パーソナル用品
DOMINION ENERGY INC	56	39	298	33,894	公益事業
DANAHER CORP	25	17	522	59,408	ヘルスケア機器・サービス
DUKE ENERGY CORP	76	52	534	60,778	公益事業
TARGET CORP	4	29	748	85,120	小売
DTE ENERGY COMPANY	9	—	—	—	公益事業
EXXON MOBIL CORP	35	—	—	—	エネルギー
EVEREST RE GROUP LTD	7	—	—	—	保険
NEXTERA ENERGY INC	224	129	1,118	127,163	公益事業
GENERAL MILLS INC	29	20	127	14,506	食品・飲料・タバコ
HERSHEY CO/THE	54	37	676	76,899	食品・飲料・タバコ
HOME DEPOT INC	5	3	139	15,838	小売
INTL BUSINESS MACHINES CORP	13	9	119	13,589	ソフトウェア・サービス
JOHNSON & JOHNSON	84	58	944	107,364	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KELLOGG CO	58	40	250	28,427	食品・飲料・タバコ
KIMBERLY-CLARK CORP	23	16	208	23,669	家庭用品・パーソナル用品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	10	7	43	4,988	食品・飲料・タバコ
KROGER CO	100	194	771	87,677	食品・生活必需品小売り
ELI LILLY & CO	60	41	1,045	118,850	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOCKHEED MARTIN CORP	1	—	—	—	資本財
MCDONALD'S CORP	53	24	604	68,732	消費者サービス
MEDTRONIC PLC	50	31	378	42,994	ヘルスケア機器・サービス
MERCK & CO. INC.	117	80	697	79,295	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOTOROLA SOLUTIONS INC	43	29	743	84,530	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MARSH & MCLENNAN COS	60	41	692	78,705	保険
NEWMONT CORP	193	142	783	89,102	素材
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	26	36	299	34,013	食品・飲料・タバコ
MARKEL CORP	2	—	—	—	保険
PEPSICO INC	99	68	1,101	125,237	食品・飲料・タバコ
ALTRIA GROUP INC	64	—	—	—	食品・飲料・タバコ
PINNACLE WEST CAPITAL	34	—	—	—	公益事業

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
PROCTER & GAMBLE CO/THE	61	42	602	68,490	家庭用品・パーソナル用品
PFIZER INC	183	125	543	61,760	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PROGRESSIVE CORP	16	35	340	38,733	保険
REPUBLIC SERVICES INC	105	59	779	88,570	商業・専門サービス
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	17	—	—	—	保険
STRYKER CORP	21	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	—	11	92	10,559	各種金融
TRAVELERS COS INC/THE	5	3	59	6,776	保険
SOUTHERN CO/THE	137	94	592	67,372	公益事業
AT&T INC	188	129	330	37,563	電気通信サービス
TEXAS INSTRUMENTS INC	16	17	324	36,923	半導体・半導体製造装置
TIFFANY & CO	19	—	—	—	小売
UNITEDHEALTH GROUP INC	9	6	306	34,841	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP	14	—	—	—	銀行
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	—	4	86	9,871	運輸
WEC ENERGY GROUP INC	102	70	634	72,141	公益事業
WALMART INC	53	48	714	81,165	食品・生活必需品小売り
WASTE MANAGEMENT INC	93	63	1,006	114,400	商業・専門サービス
XCEL ENERGY INC	154	105	681	77,423	公益事業
YUM! BRANDS INC	14	—	—	—	消費者サービス
TJX COMPANIES INC	68	—	—	—	小売
CLOROX COMPANY	17	12	200	22,814	家庭用品・パーソナル用品
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	46	10	117	13,317	ソフトウェア・サービス
CONSOLIDATED EDISON INC	129	89	679	77,188	公益事業
CISCO SYSTEMS INC	79	54	307	34,911	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ELECTRONIC ARTS INC	—	26	371	42,256	メディア・娯楽
NORTONLIFELOCK INC	56	39	102	11,700	ソフトウェア・サービス
ROSS STORES INC	13	—	—	—	小売
AMGEN INC	3	2	45	5,133	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICROSOFT CORP	—	2	71	8,148	ソフトウェア・サービス
STARBUCKS CORP	38	19	219	24,962	消費者サービス
ORACLE CORP	65	71	684	77,783	ソフトウェア・サービス
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	2	1	98	11,150	小売
ACTIVISION BLIZZARD INC	—	64	512	58,200	メディア・娯楽
COMCAST CORP-CLASS A	20	14	74	8,418	メディア・娯楽
DENTSPLY SIRONA INC	12	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC	138	101	684	77,823	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CITRIX SYSTEMS INC	56	33	314	35,724	ソフトウェア・サービス
PAYCHEX INC	104	72	888	100,974	ソフトウェア・サービス
CHECK POINT SOFTWARE TECH	27	19	228	25,925	ソフトウェア・サービス
MARKETAXESS HOLDINGS INC	—	1	75	8,564	各種金融
AMAZON.COM INC	0.33	0.67	230	26,248	小売
VERISIGN INC	10	7	148	16,837	ソフトウェア・サービス
WASTE CONNECTIONS INC	86	59	788	89,602	商業・専門サービス
DOLLAR TREE INC	20	14	150	17,133	小売
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	11	36	1,057	120,236	各種金融
JM SMUCKER CO/THE	28	19	247	28,135	食品・飲料・タバコ
AMEREN CORPORATION	44	30	258	29,393	公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER	42	29	248	28,261	公益事業
JUNIPER NETWORKS INC	41	28	84	9,631	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
F5 NETWORKS INC	4	2	57	6,552	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	54	37	390	44,383	ソフトウェア・サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
INCYTE CORP	14	14	97	11,044	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADOBE INC	25	17	1,122	127,603	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	43	45	825	93,799	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	39	27	210	23,888	ソフトウェア・サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC	—	5	72	8,202	運輸
FISERV INC	53	25	252	28,716	ソフトウェア・サービス
CINCINNATI FINANCIAL CORP	8	—	—	—	保険
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	33	22	223	25,412	運輸
ADVANCE AUTO PARTS INC	4	—	—	—	小売
NVR INC	0.33	—	—	—	耐久消費財・アパレル
AMPHENOL CORP-CL A	5	6	52	5,966	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WR BERKLEY CORP	64	7	57	6,494	保険
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	43	—	—	—	保険
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	—	11	154	17,541	各種金融
BROWN & BROWN INC	11	8	53	6,096	保険
ALLIANT ENERGY CORP	23	16	92	10,499	公益事業
MASTERCARD INC - A	1	0.96	31	3,634	ソフトウェア・サービス
WESTERN UNION CO	199	110	204	23,255	ソフトウェア・サービス
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	38	26	479	54,473	ソフトウェア・サービス
SEAGEN INC	—	4	83	9,538	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MASIMO CORP	—	5	160	18,271	ヘルスケア機器・サービス
HORMEL FOODS CORP	137	79	342	38,921	食品・飲料・タバコ
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	12	—	—	—	資本財
HUMANA INC	2	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	19	—	—	—	食品・飲料・タバコ
VISA INC-CLASS A SHARES	68	27	578	65,713	ソフトウェア・サービス
COTERRA ENERGY INC	24	—	—	—	エネルギー
T-MOBILE US INC	72	49	573	65,212	電気通信サービス
ARCH CAPITAL GROUP LTD	40	—	—	—	保険
CHURCH & DWIGHT CO INC	48	33	284	32,284	家庭用品・パーソナル用品
EVERSOURCE ENERGY	9	6	55	6,348	公益事業
DOLLAR GENERAL CORP	22	33	738	83,949	小売
REGENERON PHARMACEUTICALS	19	14	895	101,765	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CMS ENERGY CORP	36	24	151	17,179	公益事業
CHENIERE ENERGY INC	15	6	65	7,488	エネルギー
NEWS CORP - CLASS A	—	105	243	27,640	メディア・娯楽
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	36	19	321	36,523	ソフトウェア・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	5	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	1	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ALPHABET INC-CL C	—	2	838	95,344	メディア・娯楽
CDK GLOBAL INC	11	—	—	—	ソフトウェア・サービス
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	63	43	783	89,089	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWRE	18	21	385	43,767	メディア・娯楽
PALO ALTO NETWORKS INC	6	4	215	24,473	ソフトウェア・サービス
HORIZON THERAPEUTICS PLC	—	10	126	14,373	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMERCO	—	2	193	22,036	運輸
BIO-RAD LABORATORIES-A	—	1	124	14,167	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DOMINO'S PIZZA INC	—	6	301	34,325	消費者サービス
CBOE GLOBAL MARKETS INC	14	9	128	14,626	各種金融
ROLLINS INC	—	15	54	6,206	商業・専門サービス
BLACK KNIGHT INC	70	35	255	28,993	ソフトウェア・サービス
TYLER TECHNOLOGIES INC	19	10	585	66,517	ソフトウェア・サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
EVERGY INC	16	11	73	8,331	公益事業
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	2	6	135	15,386	保険
TELADOC HEALTH INC	—	2	40	4,561	ヘルスケア機器・サービス
BURLINGTON STORES INC	3	—	—	—	小売
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	—	5	143	16,348	ソフトウェア・サービス
AMCOR PLC	110	—	—	—	素材
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	—	27	239	27,188	各種金融
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	34	3	32	3,653	商業・専門サービス
PELOTON INTERACTIVE INC-A	—	15	136	15,531	耐久消費財・アパレル
MODERNA INC	—	8	311	35,355	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CLOUDFLARE INC - CLASS A	—	5	102	11,652	ソフトウェア・サービス
AON PLC-CLASS A	17	11	378	42,993	保険
BOSTON BEER COMPANY INC-A	—	1	49	5,644	食品・飲料・タバコ
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	104	—	—	—	資本財
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	79	54	307	34,963	資本財
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	161	—	—	—	食品・生活必需品小売り
小計 株数・金額	6,814	4,361	48,203	5,479,328	
小計 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	
小計 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	
小計 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。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		MSCI コクサイ・クオリティ指数（配当込み、円換算ベース）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率				
（設定日）	円	%		%	%	%	%	百万円
2018年2月5日	10,000	－	10,000.00	－	－	－	－	399
1期(2019年2月4日)	10,204	2.0	10,228.93	2.3	97.6	2.0	0.4	7,678
2期(2020年2月3日)	12,916	26.6	12,944.57	26.5	97.4	2.1	0.4	10,404
3期(2021年2月3日)	14,878	15.2	14,733.74	13.8	97.8	1.8	0.3	9,013
4期(2022年2月3日)	19,233	29.3	19,058.23	29.4	94.9	5.1	0.4	9,905

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCI コクサイ・クオリティ指数（配当込み、円換算ベース）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落率		騰落率			
（期　首）	円	%		%	%	%	%
2021年２月３日	14,878	－	14,733.74	－	97.8	1.8	0.3
２月末	14,941	0.4	14,819.87	0.6	98.1	1.4	0.3
３月末	16,046	7.9	15,884.83	7.8	98.6	1.2	0.3
４月末	16,653	11.9	16,483.42	11.9	98.2	1.3	0.4
５月末	16,893	13.5	16,722.59	13.5	94.8	5.0	0.3
６月末	17,717	19.1	17,561.75	19.2	95.1	4.5	0.3
７月末	18,223	22.5	18,074.76	22.7	97.8	1.8	0.3
８月末	18,930	27.2	18,775.93	27.4	97.7	1.7	0.3
９月末	18,059	21.4	17,900.63	21.5	96.9	2.6	0.3
10月末	19,457	30.8	19,284.88	30.9	95.7	3.8	0.3
11月末	19,990	34.4	19,822.32	34.5	97.5	2.0	0.3
12月末	20,649	38.8	20,473.75	39.0	95.1	4.8	0.4
2022年１月末	18,545	24.6	18,370.40	24.7	95.6	4.7	0.4
（期　末） 2022年２月３日	19,233	29.3	19,058.23	29.4	94.9	5.1	0.4

（注）騰落率は期首比。
（注）「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

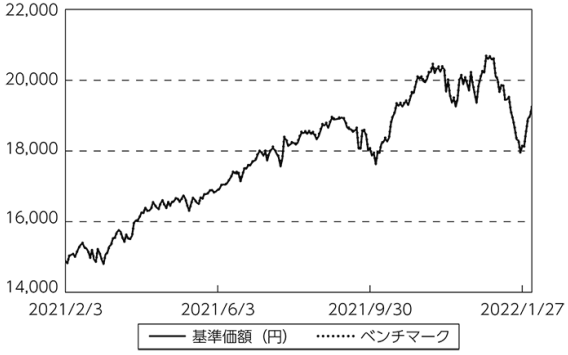
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ29.3%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ベンチマークは29.4%の上昇になったため、カイ離は△0.1%程度となりました。

基準価額等の推移



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

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

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

◎為替市況
　米ドル、ユーロは円に対して上昇しました。
・為替市況は、期首に比べて9.0%の円安・米ドル高、2.2%の円安・ユーロ高となりました。

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

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
　ベンチマークは29.4%の上昇になったため、カイ離は△0.1%程度となりました。
　ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

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

（主なマイナス要因）
・取引要因によるものです。

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

○１万口当たりの費用明細

（2021年２月４日～2022年２月３日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	2	0.010	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（株式）	(2)	(0.010)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(0)	(0.001)	
(b) 有価証券取引税	2	0.012	(b)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(2)	(0.012)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(c) その他費用	10	0.053	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(9)	(0.053)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	14	0.075	
期中の平均基準価額は、17,883円です。			

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

○売買及び取引の状況

（2021年２月４日～2022年２月３日）

株式

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

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

投資信託証券

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

(注) 金額は受渡代金。

先物取引の種類別取引状況

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

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

○株式売買比率

(2021年２月４日～2022年２月３日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	8,923,111千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	9,311,497千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	0.95

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2021年２月４日～2022年２月３日)

利害関係人との取引状況

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

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

○組入資産の明細

（2022年２月３日現在）

外国株式

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	業種等
（アメリカ）	百株	百株	千アメリカドル	千円	
AUTOMATIC DATA PROCESSING	42	32	678	77,623	ソフトウェア・サービス
AFLAC INC	—	39	250	28,634	保険
ADVANCED MICRO DEVICES	—	78	965	110,483	半導体・半導体製造装置
ACCENTURE PLC-CL A	54	44	1,612	184,576	ソフトウェア・サービス
BEST BUY CO INC	22	18	186	21,302	小売
ALLSTATE CORP	—	18	220	25,244	保険
AVERY DENNISON CORP	6	5	105	12,129	素材
COCA-COLA CO/THE	308	—	—	—	食品・飲料・タバコ
DR HORTON INC	—	21	194	22,263	耐久消費財・アパレル
TARGET CORP	—	34	740	84,785	小売
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	51	41	466	53,341	ヘルスケア機器・サービス
EMERSON ELECTRIC CO	43	35	341	39,128	資本財
ECOLAB INC	18	—	—	—	素材
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	17	17	548	62,798	家庭用品・パーソナル用品
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	3	2	114	13,150	各種金融
WW GRAINGER INC	3	3	155	17,839	資本財
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	53	—	—	—	資本財
HERSHEY CO/THE	10	10	204	23,383	食品・飲料・タバコ
ILLINOIS TOOL WORKS	23	21	502	57,529	資本財
JOHNSON & JOHNSON	197	166	2,884	330,128	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KIMBERLY-CLARK CORP	37	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
ELI LILLY & CO	—	51	1,295	148,315	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOCKHEED MARTIN CORP	—	17	692	79,270	資本財
MERCK & CO. INC.	214	153	1,255	143,684	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
3M CO	46	37	622	71,286	資本財
PEPSICO INC	101	—	—	—	食品・飲料・タバコ
PROCTER & GAMBLE CO/THE	181	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
PFIZER INC	414	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PROGRESSIVE CORP	45	39	436	49,973	保険
ROBERT HALF INTL INC	9	7	81	9,374	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	—	7	235	26,919	資本財
SCHLUMBERGER LTD	—	87	345	39,498	エネルギー
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	5	16	480	55,045	素材
TEXAS INSTRUMENTS INC	88	77	1,459	167,056	半導体・半導体製造装置
TERADYNE INC	14	11	140	16,033	半導体・半導体製造装置
UNITEDHEALTH GROUP INC	68	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	6	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
WALMART INC	101	—	—	—	食品・生活必需品小売り
CELANESE CORP	—	6	108	12,472	素材
CADENCE DESIGN SYS INC	20	18	282	32,285	ソフトウェア・サービス
INTEL CORP	342	253	1,252	143,372	半導体・半導体製造装置
CISCO SYSTEMS INC	346	277	1,559	178,487	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP	—	6	236	27,062	商業・専門サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	31	28	1,468	168,137	食品・生活必需品小売り
APPLIED MATERIALS INC	69	66	939	107,575	半導体・半導体製造装置
ELECTRONIC ARTS INC	20	—	—	—	メディア・娯楽

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
NIKE INC -CL B	84	84	1,250	143,149	耐久消費財・アパレル
AMGEN INC	39	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICROSOFT CORP	190	127	3,997	457,560	ソフトウェア・サービス
SKYWORKS SOLUTIONS INC	12	11	169	19,373	半導体・半導体製造装置
TRACTOR SUPPLY COMPANY	8	7	165	18,987	小売
POOL CORP	3	3	159	18,232	小売
LAM RESEARCH CORP	12	11	720	82,487	半導体・半導体製造装置
COPART INC	17	14	186	21,310	商業・専門サービス
XILINX INC	19	15	317	36,301	半導体・半導体製造装置
ALIGN TECHNOLOGY INC	—	5	289	33,103	ヘルスケア機器・サービス
INTUIT INC	22	16	943	107,997	ソフトウェア・サービス
PAYCHEX INC	29	24	298	34,218	ソフトウェア・サービス
CHECK POINT SOFTWARE TECH	9	6	85	9,809	ソフトウェア・サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE	6	6	206	23,602	運輸
AUTODESK INC	15	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ALPHABET INC-CL A	—	7	2,190	250,713	メディア・娯楽
MARKETAXESS HOLDINGS INC	3	2	89	10,245	各種金融
GARMIN LTD	10	9	122	14,067	耐久消費財・アパレル
QUALCOMM INC	—	71	1,354	155,054	半導体・半導体製造装置
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	23	—	—	—	半導体・半導体製造装置
T ROWE PRICE GROUP INC	19	17	276	31,633	各種金融
QUEST DIAGNOSTICS INC	—	8	113	12,958	ヘルスケア機器・サービス
KLA CORP	14	12	491	56,218	半導体・半導体製造装置
NVIDIA CORP	—	137	3,467	396,947	半導体・半導体製造装置
BOOKING HOLDINGS INC	3	—	—	—	消費者サービス
AMERISOURCEBERGEN CORP	—	15	210	24,048	ヘルスケア機器・サービス
BIOGEN INC	15	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADOBE INC	39	35	1,890	216,367	ソフトウェア・サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC	13	12	138	15,827	運輸
FASTENAL CO	48	38	222	25,468	資本財
APPLE INC	339	275	4,847	554,851	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	9	8	77	8,844	運輸
SEAGATE TECHNOLOGY	15	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NVR INC	0.29	0.23	126	14,462	耐久消費財・アパレル
COOPER COS INC/THE	—	3	145	16,610	ヘルスケア機器・サービス
AMPHENOL CORP-CL A	20	35	284	32,514	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MONSTER BEVERAGE CORP	32	26	229	26,312	食品・飲料・タバコ
AMERIPRISE FINANCIAL INC	9	—	—	—	各種金融
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	26	—	—	—	食品・飲料・タバコ
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	—	2	109	12,525	半導体・半導体製造装置
CUMMINS INC	11	8	201	23,070	資本財
MASTERCARD INC - A	77	62	2,496	285,777	ソフトウェア・サービス
HEICO CORP	2	—	—	—	資本財
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	8	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BLACKSTONE INC	—	53	741	84,904	各種金融
LULULEMON ATHLETICA INC	9	8	289	33,173	耐久消費財・アパレル
ULTA BEAUTY INC	—	3	123	14,124	小売
SEI INVESTMENTS COMPANY	10	7	46	5,293	各種金融
VISA INC-CLASS A SHARES	148	106	2,516	288,081	ソフトウェア・サービス
RESMED INC	10	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
CHURCH & DWIGHT CO INC	—	14	150	17,197	家庭用品・パーソナル用品
DOLLAR GENERAL CORP	—	13	276	31,701	小売

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
FORTINET INC		12	9	302	34,617	ソフトウェア・サービス
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE		2	2	46	5,372	資本財
ABIOMED INC		—	2	85	9,834	ヘルスケア機器・サービス
REGENERON PHARMACEUTICALS		8	7	485	55,607	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
META PLATFORMS INC-CLASS A		—	128	4,151	475,145	メディア・娯楽
HEICO CORP-CLASS A		5	—	—	—	資本財
ABBVIE INC		202	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHENIERE ENERGY INC		22	—	—	—	エネルギー
ZOETIS INC		32	29	595	68,194	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES		—	4	197	22,549	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SNAP-ON INC		3	3	67	7,754	資本財
JACK HENRY & ASSOCIATES INC		5	4	80	9,213	ソフトウェア・サービス
ALLEGION PLC		7	6	80	9,216	資本財
ALPHABET INC-CL C		—	7	2,096	239,930	メディア・娯楽
PAYCOM SOFTWARE INC		4	3	97	11,179	ソフトウェア・サービス
ARISTA NETWORKS INC		4	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
IDEXX LABORATORIES INC		—	6	355	40,663	ヘルスケア機器・サービス
SMITH (A.O.) CORP		9	8	66	7,608	資本財
ROLLINS INC		15	13	42	4,843	商業・専門サービス
FAIR ISAAC CORP		2	1	90	10,339	ソフトウェア・サービス
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A		2	1	29	3,432	保険
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A		13	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS		—	8	67	7,779	商業・専門サービス
ETSY INC		—	8	115	13,272	小売
MODERNA INC		—	30	509	58,337	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GENERAC HOLDINGS INC		—	4	115	13,184	資本財
AON PLC-CLASS A		16	13	367	42,097	保険
CARRIER GLOBAL CORP		70	—	—	—	資本財
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B		—	10	42	4,893	ソフトウェア・サービス
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A		—	3	73	8,406	各種金融
小計	株数・金額	4,859	3,415	65,252	7,468,803	
	銘柄数<比率>	94	100	—	<75.4%>	
(カナダ)				千カナダドル		
CI FINANCIAL CORP		15	—	—	—	各種金融
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD		10	38	356	32,147	運輸
DOLLARAMA INC		35	—	—	—	小売
CONSTELLATION SOFTWARE INC		1	1	350	31,633	ソフトウェア・サービス
KIRKLAND LAKE GOLD LTD		—	16	78	7,053	素材
TOPICUS.COM INC-SUB VOTING		3	—	—	—	ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額	64	56	784	70,834	
	銘柄数<比率>	5	3	—	<0.7%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
RATIONAL AG		0.4	0.3	22	2,863	資本財
FUCHS PETROLUB SE-PREF		4	3	14	1,936	素材
NEMETSCHEK SE		4	3	28	3,708	ソフトウェア・サービス
KNORR-BREMSE AG		5	—	—	—	資本財
HELLOFRESH SE		13	—	—	—	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額	28	7	65	8,507	
	銘柄数<比率>	5	3	—	<0.1%>	
(ユーロ…イタリア)						
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA		7	6	32	4,198	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FINECOBANK SPA		44	—	—	—	銀行

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…イタリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	
MONCLER SPA		13	—	—	—	耐久消費財・アパレル
DIASORIN SPA		1	1	23	2,977	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額	67	8	55	7,175	
	銘柄数<比率>	4	2	—	<0.1%>	
(ユーロ…フランス)						
HERMES INTERNATIONAL		2	2	280	36,301	耐久消費財・アパレル
IPSEN		2	2	24	3,118	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SARTORIUS STEDIM BIOTECH		2	1	71	9,193	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM		—	7	26	3,473	消費者サービス
小計	株数・金額	7	13	402	52,087	
	銘柄数<比率>	3	4	—	<0.5%>	
(ユーロ…オランダ)						
FERRARI NV		9	8	175	22,685	自動車・自動車部品
WOLTERS KLUWER		20	15	144	18,675	商業・専門サービス
ASML HOLDING NV		32	33	2,013	260,363	半導体・半導体製造装置
ADYEN NV		—	1	225	29,162	ソフトウェア・サービス
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV		—	53	121	15,724	メディア・娯楽
小計	株数・金額	62	112	2,681	346,611	
	銘柄数<比率>	3	5	—	<3.5%>	
(ユーロ…ベルギー)						
COLRUYT SA		4	3	12	1,588	食品・生活必需品小売り
SOFINA		—	1	36	4,767	各種金融
小計	株数・金額	4	4	49	6,355	
	銘柄数<比率>	1	2	—	<0.1%>	
(ユーロ…フィンランド)						
KONE OYJ-B		31	26	152	19,664	資本財
ELISA OYJ		10	7	40	5,228	電気通信サービス
NESTE OYJ		32	—	—	—	エネルギー
ORION OYJ-CLASS B		9	7	26	3,384	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数・金額	83	41	218	28,277	
	銘柄数<比率>	4	3	—	<0.3%>	
ユーロ計	株数・金額	252	187	3,473	449,014	
	銘柄数<比率>	20	19	—	<4.5%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
BAE SYSTEMS PLC		258	—	—	—	資本財
UNILEVER PLC		198	166	630	97,895	家庭用品・パーソナル用品
RELX PLC		135	—	—	—	商業・専門サービス
HALMA PLC		26	22	56	8,697	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PRUDENTIAL PLC		—	182	227	35,272	保険
SAGE GROUP PLC/THE		73	—	—	—	ソフトウェア・サービス
IMPERIAL BRANDS PLC		68	63	109	16,992	食品・飲料・タバコ
COMPASS GROUP PLC		122	—	—	—	消費者サービス
RIO TINTO PLC		85	77	413	64,143	素材
GLAXOSMITHKLINE PLC		—	289	476	74,012	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ANGLO AMERICAN PLC		—	81	271	42,059	素材
INTERTEK GROUP PLC		12	10	55	8,636	商業・専門サービス
PERSIMMON PLC		24	21	50	7,896	耐久消費財・アパレル
BARRATT DEVELOPMENTS PLC		71	—	—	—	耐久消費財・アパレル
TAYLOR WIMPEY PLC		239	—	—	—	耐久消費財・アパレル
ADMIRAL GROUP PLC		17	16	50	7,872	保険
ST JAMES'S PLACE PLC		39	—	—	—	各種金融
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC		5	4	58	9,105	資本財

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)		百株	百株	千イギリスポンド	千円	
HARGREAVES LANSDOWN PLC		35	29	40	6,218	各種金融
CRODA INTERNATIONAL PLC		8	—	—	—	素材
AUTO TRADER GROUP PLC		74	62	43	6,699	メディア・娯楽
FERGUSON PLC		17	14	167	25,971	資本財
BHP GROUP LTD		—	135	325	50,591	素材
小計	株数・金額	1,515	1,176	2,977	462,065	
	銘柄数<比率>	19	15	—	<4.7%>	
(スイス)				千スイスフラン		
NESTLE SA-REG		239	—	—	—	食品・飲料・タバコ
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN		72	51	1,839	228,923	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SONOVA HOLDING AG-REG		4	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
STRAUMANN HOLDING AG-REG		—	0.72	112	13,993	ヘルスケア機器・サービス
SCHINDLER HOLDING-PART CERT		3	2	65	8,210	資本財
GEBERIT AG-REG		3	2	171	21,312	資本財
LOGITECH INTERNATIONAL-REG		14	13	99	12,356	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ROCHE HOLDING AG-BR		—	2	87	10,835	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SGS SA-REG		0.5	—	—	—	商業・専門サービス
SCHINDLER HOLDING AG-REG		1	1	28	3,601	資本財
TEMENOS AG - REG		—	4	49	6,184	ソフトウェア・サービス
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG		4	4	121	15,178	運輸
PARTNERS GROUP HOLDING AG		1	1	263	32,734	各種金融
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG		0.65	0.46	43	5,463	素材
VAT GROUP AG		—	1	64	7,970	資本財
小計	株数・金額	345	87	2,947	366,765	
	銘柄数<比率>	11	12	—	<3.7%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローネ		
ATLAS COPCO AB-B SHS		31	25	1,228	15,273	資本財
ATLAS COPCO AB-A SHS		53	43	2,451	30,471	資本財
SKANSKA AB-B SHS		—	20	472	5,876	資本財
EPIROC AB-B		29	25	449	5,591	資本財
EPIROC AB-A		47	42	867	10,784	資本財
EVOLUTION AB		13	—	—	—	消費者サービス
小計	株数・金額	175	157	5,470	67,997	
	銘柄数<比率>	5	5	—	<0.7%>	
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA		14	11	246	3,194	保険
小計	株数・金額	14	11	246	3,194	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
NOVO NORDISK A/S-B		186	155	10,904	189,414	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVOZYMES A/S-B SHARES		17	13	592	10,283	素材
GN STORE NORD A/S		—	7	303	5,274	ヘルスケア機器・サービス
COLOPLAST-B		12	10	1,061	18,431	ヘルスケア機器・サービス
PANDORA A/S		7	7	521	9,054	耐久消費財・アパレル
GENMAB A/S		5	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数・金額	229	194	13,382	232,457	
	銘柄数<比率>	5	5	—	<2.3%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
BHP GROUP LTD		—	185	847	69,065	素材
CSL LTD		36	29	771	62,861	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RIO TINTO LTD		26	26	295	24,087	素材
CIMIC GROUP LTD		7	—	—	—	資本財

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
WESFARMERS LTD		91	—	—	—	小売
SYDNEY AIRPORT		100	—	—	—	運輸
FORTESCUE METALS GROUP LTD		122	134	274	22,377	素材
REA GROUP LTD		3	3	45	3,744	メディア・娯楽
MEDIBANK PRIVATE LTD		194	180	56	4,623	保険
MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD		11	10	20	1,693	各種金融
小計	株数・金額	595	569	2,313	188,452	
	銘柄数<比率>	9	7	—	<1.9%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C		48	40	121	9,225	ヘルスケア機器・サービス
A2 MILK CO LTD		60	—	—	—	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額	108	40	121	9,225	
	銘柄数<比率>	2	1	—	<0.1%>	
(香港)				千香港ドル		
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR		89	81	3,551	52,129	各種金融
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD		—	85	1,088	15,971	資本財
XINYI GLASS HOLDINGS LTD		—	120	246	3,620	資本財
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS		—	100	295	4,330	運輸
小計	株数・金額	89	386	5,180	76,051	
	銘柄数<比率>	1	4	—	<0.8%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
SINGAPORE TECH ENGINEERING		118	96	35	3,040	資本財
SINGAPORE EXCHANGE LTD		72	57	53	4,506	各種金融
小計	株数・金額	190	153	88	7,547	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.1%>	
合計	株数・金額	8,441	6,436	—	9,402,411	
	銘柄数<比率>	174	174	—	<94.9%>	

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

外国投資信託証券

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

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

先物取引の銘柄別期末残高

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

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

○投資信託財産の構成

（2022年２月３日現在）

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

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

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

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年２月３日現在)

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

＜注記事項＞

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

○損益の状況 (2021年２月４日～2022年２月３日)

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

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

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

先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）	2,915,867,162円
海外株式セレクション（ラップ向け）	1,144,784,758円
ＭＵＫＡＭ スマート・クオリティ・セレクション（適格機関投資家転売制限付）	516,477,229円
ＭＵＫＡＭ スマート・クオリティ・セレクション２（適格機関投資家限定）	510,457,110円
アドバンスト・バランスⅡ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	53,245,963円
アドバンスト・バランスⅠ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	9,602,980円
合計	5,150,435,202円

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。

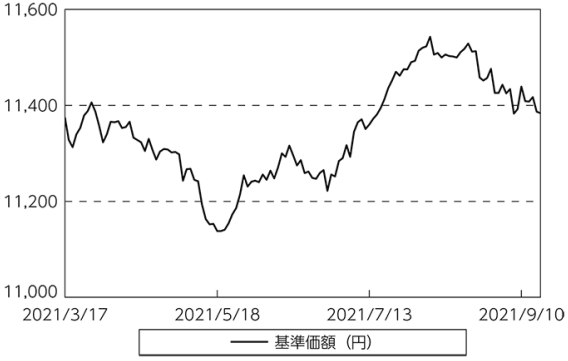
○運用経過

●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。 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

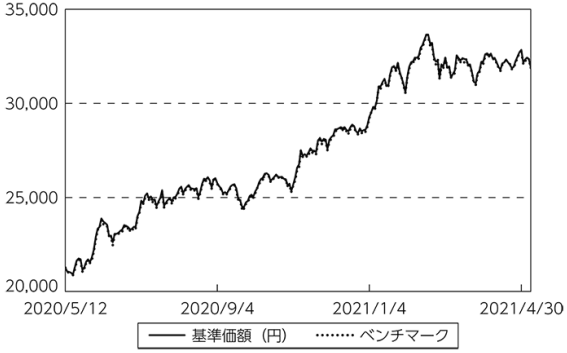
◎基準価額の動き

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 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 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 2,293,156 (3,675)	千アメリカドル 114,579 (－)	百株 6,424 (598)	千アメリカドル 11,362 (1,819)
	メキシコ	69,922 (6,614)	千メキシコペソ 202,858 (－)	33,441	千メキシコペソ 61,312
	ブラジル	53,450 (16,010)	千ブラジルレアル 165,327 (－)	21,081	千ブラジルレアル 36,111
	チリ	145,941 (50)	千チリペソ 2,334,192 (－)	425,499 (0.01)	千チリペソ 1,175,070 (－)
	コロンビア	4,361	千コロンビアペソ 2,781,920	7,062	千コロンビアペソ 1,057,019
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ベルギー	－ (－)	－ (△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 219	－	千イギリスポンド －
	トルコ	13,431 (775)	千トルコリラ 10,942 (－)	1,512	千トルコリラ 2,644
	チェコ	572	千チェココルナ 12,457	68	千チェココルナ 3,208
	ハンガリー	1,168	千ハンガリーフォリント 427,602	505	千ハンガリーフォリント 100,435
	ポーランド	4,219	千ポーランドズロチ 19,672	3,095	千ポーランドズロチ 5,082
	香港	768,210 (27,530)	千香港ドル 1,185,515 (7,891)	380,450 (4,274)	千香港ドル 326,412 (9,086)
	マレーシア	65,375 (37,582)	千マレーシアリンギット 45,361 (－)	26,563	千マレーシアリンギット 13,262
	タイ	168,959 (857)	千タイバーツ 383,692 (－)	122,654 (－)	千タイバーツ 97,474 (359)
	フィリピン	56,710 (337)	千フィリピンペソ 198,317 (62)	23,143 (－)	千フィリピンペソ 40,750 (62)

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外国	インドネシア	百株 311,982	千インドネシアルピア 116,778,591	百株 142,448	千インドネシアルピア 35,321,480
	韓国	10,792 (1,094)	千韓国ウォン 78,785,998 (—)	4,074	千韓国ウォン 15,724,356
	台湾	252,300 (7,627)	千ニュー台湾ドル 2,034,473 (△3,225)	73,929	千ニュー台湾ドル 417,266
	インド	87,300 (586)	千インドルピー 4,926,326 (—)	17,074	千インドルピー 724,966
	中国オフショア	110,413 (2,647)	千オフショア元 198,858 (—)	59,868	千オフショア元 53,813
	アラブ首長国連邦	21,447	千アラブディルハム 11,322	—	千アラブディルハム —
	クウェート	39,107 (1,955)	千クウェートディナール 2,675 (—)	—	千クウェートディナール —
	サウジアラビア	18,173 (△590)	千サウジアラビアリヤル 68,359 (—)	2,068	千サウジアラビアリヤル 8,462
	カタール	17,397	千カタールリアル 11,100	3,578	千カタールリアル 725
	南アフリカ	20,918 (3,261)	千南アフリカランド 300,080 (—)	12,653	千南アフリカランド 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 — (37,857)	千タイバーツ — (359)	証券 37,857	千タイバーツ 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 (－)	5,554 (△ 348)	－	－
	小計	232 (－)	5,554 (△ 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 89,247	百万円 85,810	百万円 －	百万円 －

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

○株式売買比率

(2020年５月13日～2021年５月12日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	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	
	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	
	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	
	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	
	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 11,778	百万円 －

(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。 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） 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） 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

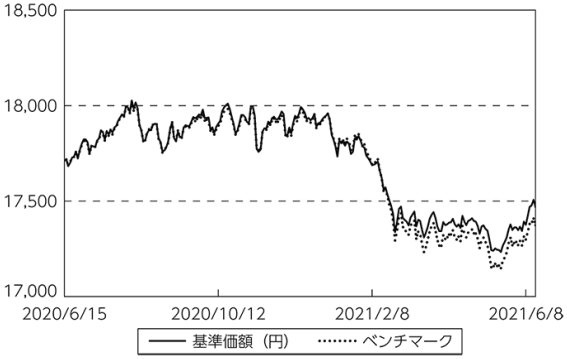
（上昇要因）

・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 682,664	千アメリカドル 709,633
	カナダ	国債証券	千カナダドル 253,171	千カナダドル 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 90,937	千イギリスポンド 104,127
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローネ 1,751,319	千スウェーデンクローネ 1,734,804
	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 52,327	千ポーランドズロチ 49,298
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 196,158	千オーストラリアドル 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。 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。 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) 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) 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。

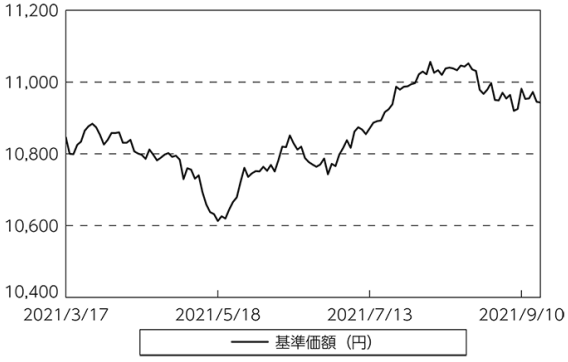
○運用経過

●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Ⅳ（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、安定成長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 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。 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)	9,850	0	△1.5	16.8	0.2	79.2	－	0.3	194

(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） 2021年３月30日	10,000	－	－	－	－	－	－
３月末	9,955	△0.5	15.2	0.4	81.8	－	0.2
４月末	9,938	△0.6	14.8	0.4	82.3	－	0.2
５月末	9,974	△0.3	15.9	0.3	80.1	－	0.3
６月末	9,992	△0.1	16.0	0.3	80.0	－	0.3
７月末	10,047	0.5	15.6	0.2	80.4	－	0.3
８月末	10,096	1.0	16.1	0.2	79.8	－	0.3
９月末	10,122	1.2	16.9	0.2	79.4	－	0.3
10月末	10,097	1.0	16.6	0.4	79.3	－	0.3
11月末	10,065	0.7	16.1	0.4	79.8	－	0.3
12月末	10,096	1.0	17.0	0.2	79.2	－	0.3
2022年１月末	9,893	△1.1	16.5	0.2	79.6	－	0.3
（期　末） 2022年２月７日	9,850	△1.5	16.8	0.2	79.2	－	0.3

（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1.5%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Ⅳ（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	17.2
国内債券	日本超長期国債インデックスマザーファンド	79.6

（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 2021年３月30日～ 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 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、10,050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	156,392	158,200	－	－
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	25,424	31,600	－	－

○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Ⅳ（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　2.0%

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

利害関係人の発行する有価証券等

＜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）	0.227千円
うち利害関係人への支払額（B）	0.213千円
（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	156,392	154,499
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	25,424	33,427

○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	154,499	79.6
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	33,427	17.2
コール・ローン等、その他	6,193	3.2
投資信託財産総額	194,119	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	194,119,071
コール・ローン等	6,191,323
日本超長期国債インデックスマザーファンド(評価額)	154,499,810
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)	33,427,938
(B) 負債	7,440
未払信託報酬	4,663
未払利息	2
その他未払費用	2,775
(C) 純資産総額（Ａ－Ｂ）	194,111,631
元本	197,066,278
次期繰越損益金	△ 2,954,647
(D) 受益権総口数	197,066,278口
１万口当たり基準価額（Ｃ／Ｄ）	9,850円

＜注記事項＞

①設定元本額　10,000,000円
　期中追加設定元本額　187,066,278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0.9850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2,954,647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	1,569,087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	87,796円
分配準備積立金額	－円
当ファンドの分配対象収益額	1,656,883円
１万口当たり収益分配対象額	84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	△ 922
受取利息	14
支払利息	△ 936
(B) 有価証券売買損益	△1,872,252
売買益	1,827,938
売買損	△3,700,190
(C) 信託報酬等	△ 15,195
(D) 当期損益金（Ａ＋Ｂ＋Ｃ）	△1,888,369
(E) 追加信託差損益金	△1,066,278
（配当等相当額）	(△ 19)
（売買損益相当額）	(△1,066,259)
(F) 計（Ｄ＋Ｅ）	△2,954,647
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金（Ｆ＋Ｇ）	△2,954,647
追加信託差損益金	△1,066,278
（配当等相当額）	(87,796)
（売買損益相当額）	(△1,154,074)
分配準備積立金	1,569,087
繰越損益金	△3,457,456

(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。 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。
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。 ・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

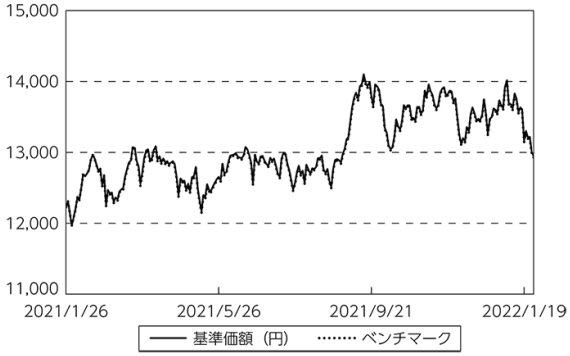
◎基準価額の動き

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 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 (46)	1,577,111 (－)	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 (△0.005)	99 (△　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 (　0.012)	3,732 (　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 (　0.007)	28,246 (　－)	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） 2020年５月12日	10,262	－	280.92	－	99.6	－
５月末	10,213	△0.5	279.66	△0.4	99.6	－
６月末	10,110	△1.5	276.81	△1.5	99.8	－
７月末	10,187	△0.7	278.92	△0.7	99.6	－
８月末	10,097	△1.6	276.37	△1.6	99.5	－
９月末	10,145	△1.1	277.68	△1.2	99.8	－
10月末	10,110	△1.5	276.81	△1.5	99.6	－
11月末	10,138	△1.2	277.49	△1.2	99.4	－
12月末	10,141	△1.2	277.63	△1.2	99.6	－
2021年１月末	10,076	△1.8	275.87	△1.8	99.5	－
２月末	9,904	△3.5	271.20	△3.5	99.4	－
３月末	10,056	△2.0	275.29	△2.0	99.7	－
４月末	10,102	△1.6	276.54	△1.6	99.7	－
（期　末） 2021年５月12日	10,134	△1.2	277.41	△1.2	99.7	－

（注）騰落率は期首比。
（注）「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

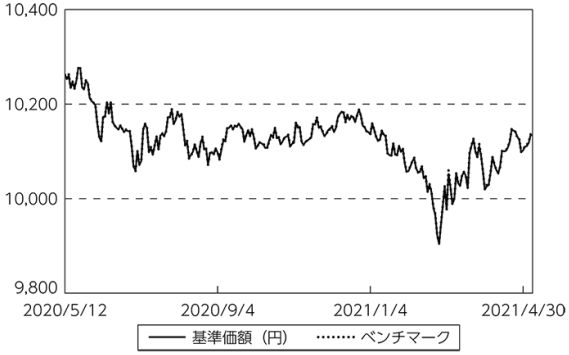
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ1.2%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（－1.2%）と同程度となりました。

基準価額等の推移



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

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

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

●当該投資信託のポートフォリオについて
・資産のほぼ全額を国債(先物を含む)に投資し、高い国債組入比率を維持しました。
・ベンチマークの構成銘柄を年限の属性でグループに区切り、ベンチマークの各グループの比率とポートフォリオの同じグループの比率を極力近づけるように、ポートフォリオを構築しました※。
※一般的に、このような手法を層化抽出法といいます。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
　ベンチマークは1.2%の下落になったため、カイ離は0.0%程度となりました。

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

(主なマイナス要因)
・取引要因によるものです。

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

○１万口当たりの費用明細

（2020年５月13日～2021年５月12日）

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

（2020年５月13日～2021年５月12日）

公社債

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

（注）金額は受渡代金。（経過利子分は含まれておりません。）

○利害関係人との取引状況等

（2020年５月13日～2021年５月12日）

利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	49,733	10,409	20.9	18,731	3,413	18.2

（注）公社債には現先などによるものを含みません。

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

○組入資産の明細

（2021年５月12日現在）

国内公社債

（Ａ）国内（邦貨建）公社債　種類別開示

区分	当期末						
	額面金額	評価額	組入比率	うちＢＢ格以下組入比率	残存期間別組入比率		
					５年以上	２年以上	２年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	117,910,000	133,191,730	99.7	－	99.7	－	－
合計	117,910,000	133,191,730	99.7	－	99.7	－	－

（注）組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
（注）評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。
（注）現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

(B)国内(邦貨建)公社債　銘柄別開示

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第１回利付国債（40年）	2.4	240,000	348,775	2048/３/20
第２回利付国債（40年）	2.2	760,000	1,071,926	2049/３/20
第３回利付国債（40年）	2.2	520,000	736,398	2050/３/20
第４回利付国債（40年）	2.2	840,000	1,195,395	2051/３/20
第５回利付国債（40年）	2.0	830,000	1,144,420	2052/３/20
第６回利付国債（40年）	1.9	700,000	950,971	2053/３/20
第７回利付国債（40年）	1.7	840,000	1,099,602	2054/３/20
第８回利付国債（40年）	1.4	960,000	1,176,086	2055/３/20
第９回利付国債（40年）	0.4	1,470,000	1,352,120	2056/３/20
第10回利付国債（40年）	0.9	1,360,000	1,465,236	2057/３/20
第11回利付国債（40年）	0.8	1,000,000	1,046,150	2058/３/20
第12回利付国債（40年）	0.5	1,180,000	1,116,055	2059/３/20
第13回利付国債（40年）	0.5	1,220,000	1,152,509	2060/３/20
第17回利付国債（30年）	2.4	530,000	684,887	2034/12/20
第22回利付国債（30年）	2.5	500,000	662,525	2036/３/20
第24回利付国債（30年）	2.5	500,000	665,875	2036/９/20
第25回利付国債（30年）	2.3	270,000	352,339	2036/12/20
第26回利付国債（30年）	2.4	590,000	781,036	2037/３/20
第27回利付国債（30年）	2.5	810,000	1,090,381	2037/９/20
第28回利付国債（30年）	2.5	430,000	581,747	2038/３/20
第29回利付国債（30年）	2.4	890,000	1,194,388	2038/９/20
第30回利付国債（30年）	2.3	1,380,000	1,836,766	2039/３/20
第31回利付国債（30年）	2.2	980,000	1,291,591	2039/９/20
第32回利付国債（30年）	2.3	1,320,000	1,770,516	2040/３/20
第33回利付国債（30年）	2.0	1,010,000	1,305,000	2040/９/20
第34回利付国債（30年）	2.2	1,280,000	1,708,454	2041/３/20
第35回利付国債（30年）	2.0	1,520,000	1,979,648	2041/９/20
第36回利付国債（30年）	2.0	1,430,000	1,868,566	2042/３/20
第37回利付国債（30年）	1.9	1,600,000	2,066,096	2042/９/20
第38回利付国債（30年）	1.8	930,000	1,185,684	2043/３/20
第39回利付国債（30年）	1.9	1,050,000	1,362,931	2043/６/20
第40回利付国債（30年）	1.8	700,000	894,677	2043/９/20
第41回利付国債（30年）	1.7	790,000	994,657	2043/12/20
第42回利付国債（30年）	1.7	800,000	1,008,256	2044/３/20
第43回利付国債（30年）	1.7	800,000	1,009,280	2044/６/20
第44回利付国債（30年）	1.7	1,100,000	1,389,135	2044/９/20
第45回利付国債（30年）	1.5	510,000	622,276	2044/12/20
第46回利付国債（30年）	1.5	1,480,000	1,806,946	2045/３/20
第47回利付国債（30年）	1.6	940,000	1,169,971	2045/６/20
第48回利付国債（30年）	1.4	1,260,000	1,512,781	2045/９/20
第49回利付国債（30年）	1.4	1,280,000	1,537,446	2045/12/20
第50回利付国債（30年）	0.8	780,000	828,063	2046/３/20
第51回利付国債（30年）	0.3	1,220,000	1,151,448	2046/６/20
第52回利付国債（30年）	0.5	940,000	929,537	2046/９/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第53回利付国債（30年）	0.6	960,000	970,771	2046/12/20
第54回利付国債（30年）	0.8	1,570,000	1,662,598	2047/3/20
第55回利付国債（30年）	0.8	560,000	592,631	2047/6/20
第56回利付国債（30年）	0.8	1,000,000	1,057,540	2047/9/20
第57回利付国債（30年）	0.8	740,000	782,024	2047/12/20
第58回利付国債（30年）	0.8	1,660,000	1,752,993	2048/3/20
第59回利付国債（30年）	0.7	700,000	721,364	2048/6/20
第60回利付国債（30年）	0.9	1,320,000	1,424,768	2048/9/20
第61回利付国債（30年）	0.7	670,000	688,311	2048/12/20
第62回利付国債（30年）	0.5	640,000	623,980	2049/3/20
第63回利付国債（30年）	0.4	910,000	862,079	2049/6/20
第64回利付国債（30年）	0.4	1,320,000	1,246,951	2049/9/20
第65回利付国債（30年）	0.4	600,000	565,866	2049/12/20
第66回利付国債（30年）	0.4	890,000	837,970	2050/3/20
第67回利付国債（30年）	0.6	1,230,000	1,220,922	2050/6/20
第68回利付国債（30年）	0.6	880,000	872,370	2050/9/20
第69回利付国債（30年）	0.7	1,060,000	1,078,507	2050/12/20
第70回利付国債（30年）	0.7	310,000	315,056	2051/3/20
第137回利付国債（20年）	1.7	680,000	797,728	2032/6/20
第139回利付国債（20年）	1.6	900,000	1,045,953	2032/6/20
第140回利付国債（20年）	1.7	1,230,000	1,446,910	2032/9/20
第141回利付国債（20年）	1.7	1,460,000	1,721,077	2032/12/20
第142回利付国債（20年）	1.8	1,520,000	1,809,180	2032/12/20
第143回利付国債（20年）	1.6	2,370,000	2,771,786	2033/3/20
第144回利付国債（20年）	1.5	270,000	312,627	2033/3/20
第145回利付国債（20年）	1.7	1,350,000	1,598,751	2033/6/20
第146回利付国債（20年）	1.7	1,970,000	2,337,582	2033/9/20
第147回利付国債（20年）	1.6	1,870,000	2,199,998	2033/12/20
第148回利付国債（20年）	1.5	2,070,000	2,414,737	2034/3/20
第149回利付国債（20年）	1.5	2,770,000	3,236,024	2034/6/20
第150回利付国債（20年）	1.4	1,990,000	2,302,131	2034/9/20
第151回利付国債（20年）	1.2	1,410,000	1,595,697	2034/12/20
第152回利付国債（20年）	1.2	2,050,000	2,321,604	2035/3/20
第153回利付国債（20年）	1.3	3,470,000	3,979,916	2035/6/20
第154回利付国債（20年）	1.2	770,000	873,187	2035/9/20
第155回利付国債（20年）	1.0	3,010,000	3,330,444	2035/12/20
第156回利付国債（20年）	0.4	620,000	631,959	2036/3/20
第157回利付国債（20年）	0.2	2,290,000	2,263,436	2036/6/20
第158回利付国債（20年）	0.5	1,220,000	1,258,588	2036/9/20
第159回利付国債（20年）	0.6	1,510,000	1,579,882	2036/12/20
第160回利付国債（20年）	0.7	1,580,000	1,675,621	2037/3/20
第161回利付国債（20年）	0.6	1,510,000	1,577,164	2037/6/20
第162回利付国債（20年）	0.6	1,150,000	1,200,036	2037/9/20
第163回利付国債（20年）	0.6	1,260,000	1,313,550	2037/12/20
第164回利付国債（20年）	0.5	2,250,000	2,307,375	2038/3/20
第165回利付国債（20年）	0.5	1,170,000	1,198,314	2038/6/20
第166回利付国債（20年）	0.7	2,270,000	2,398,028	2038/9/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第167回利付国債（20年）	0.5	380,000	388,162	2038/12/20
第168回利付国債（20年）	0.4	1,380,000	1,384,609	2039/3/20
第169回利付国債（20年）	0.3	860,000	846,188	2039/6/20
第170回利付国債（20年）	0.3	780,000	765,999	2039/9/20
第171回利付国債（20年）	0.3	1,560,000	1,530,328	2039/12/20
第172回利付国債（20年）	0.4	1,070,000	1,067,185	2040/3/20
第173回利付国債（20年）	0.4	1,410,000	1,403,767	2040/6/20
第174回利付国債（20年）	0.4	2,130,000	2,118,561	2040/9/20
第175回利付国債（20年）	0.5	1,430,000	1,448,089	2040/12/20
第176回利付国債（20年）	0.5	360,000	364,273	2041/3/20
合計		117,910,000	133,191,730	

○投資信託財産の構成

（2021年５月12日現在）

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年５月12日現在)

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

＜注記事項＞

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

○損益の状況 (2020年５月13日～2021年５月12日)

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

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

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

ＭＵＫＡＭ 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）	127,875,422,296円
ＭＵＫＡＭ スマート・クオリティ・セレクション（適格機関投資家転売制限付）	2,393,259,920円
ＭＵＫＡＭ スマート・クオリティ・セレクション２（適格機関投資家限定）	1,503,938,249円
アドバンスト・バランスⅢ（ＦＯＦｓ用）(適格機関投資家限定)	9,345,888円
アドバンスト・バランスⅣ（ＦＯＦｓ用）(適格機関投資家限定)	8,126,859円
合計	131,790,093,212円

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。 マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 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。 外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	マザーファンド	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

○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） 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 2020年３月17日～ 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 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 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。 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。 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。 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。 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。 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） 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。

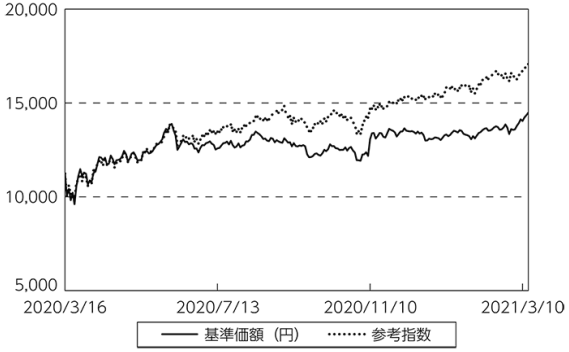
○運用経過

●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 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 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 617 (　－)	千アメリカドル 1,578 (△　27)	百株 211	千アメリカドル 976
外国	カナダ	219 (　6)	千カナダドル 620 (　33)	152	千カナダドル 438
外国	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
外国	イタリア	946	538	174 (　－)	167 (　2)
外国	フランス	71 (　0.46)	607 (　3)	18	158
外国	スペイン	14 (　130)	31 (　5)	24 (　128)	118 (　2)
外国	ベルギー	3	32	－	－
外国	イギリス	180 (　34)	千イギリスポンド 159 (　33)	331	千イギリスポンド 351
外国	スイス	9	千スイスフラン 122	8	千スイスフラン 141
外国	オーストラリア	867 (　20)	千オーストラリアドル 246 (　4)	218 (　－)	千オーストラリアドル 122 (　2)
外国	香港	16,492 (　－)	千香港ドル 2,873 (△　57)	3,700	千香港ドル 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 自　2020年12月２日 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） 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） 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 2021年５月11日～ 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 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。 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。 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。 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。 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。 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。

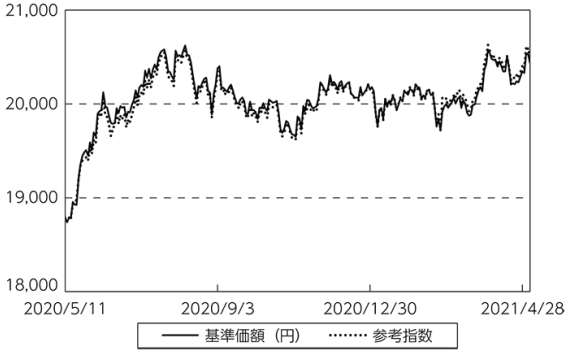
○運用経過

●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 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 (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 自　2019年９月６日 至　2020年９月７日	第５期 自　2020年９月８日 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。 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。 ■外貨建資産への投資は行いません。 ■有価証券先物取引等を行うことができます。 ■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。 ■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。 ■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。 ■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。 ■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。 ■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。 ■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。 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。 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。 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） 2017年4月28日	円 10,000	円 －	% －	10,000	% －	% －	% －	百万円 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

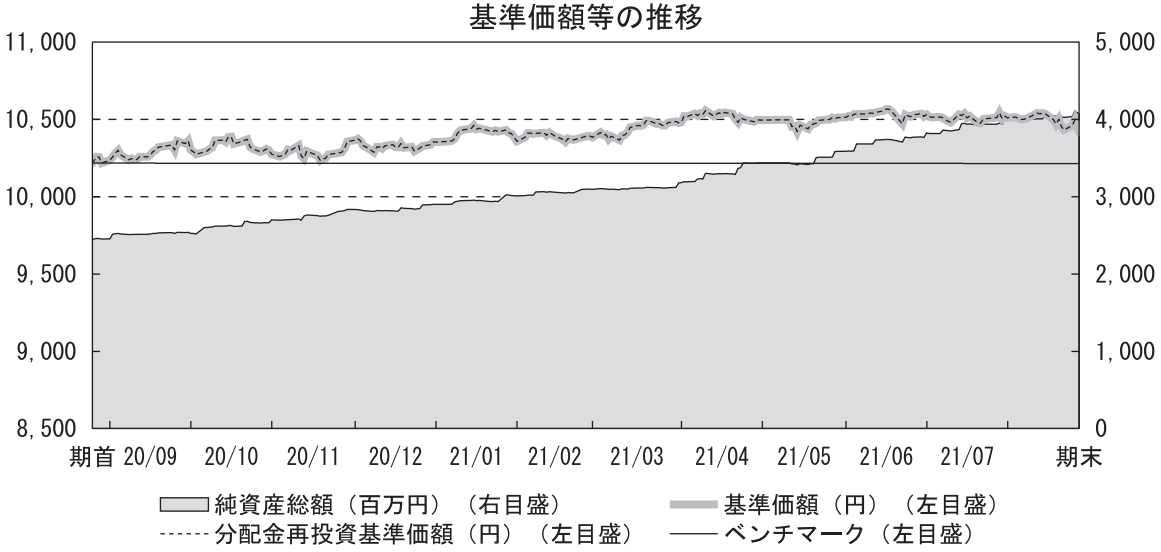
年　月　日	基準価額		無担保コール翌日物レート		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率	(ベンチマーク)	騰落率		
	円	%		%	%	%
（期　首） 2020年 8月25日	10,217	－	9,983	－	76.9	△32.8
8月末	10,235	0.2	9,983	△0.0	75.3	△32.1
9月末	10,302	0.8	9,983	△0.0	75.3	△17.5
10月末	10,274	0.6	9,982	△0.0	70.5	△22.1
11月末	10,365	1.4	9,982	△0.0	75.2	△31.7
12月末	10,352	1.3	9,982	△0.0	75.3	△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） 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

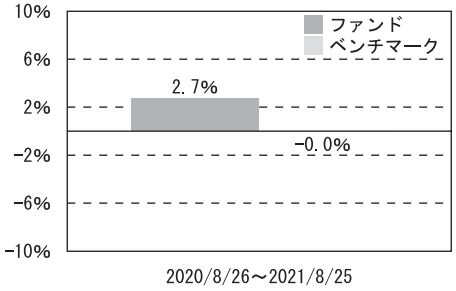
三菱ＵＦＪ信託銀行の投資助言に基づき、期を通じて「ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「インフラ資源」マザーファンド」、「ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「金融」マザーファンド」、「ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「バリュー」マザーファンド」、「ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「テック」マザーファンド」、「ＭＵＩベータ戦略型シングル・アルファマザーファンド」、「ＭＵＩクオンツ・ベータヘッジ高配当利回り型マザーファンド」の6ファンドを等金額で組み入れました。

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 2020年8月26日～2021年8月25日
当期分配金 （対基準価額比率）		80 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）

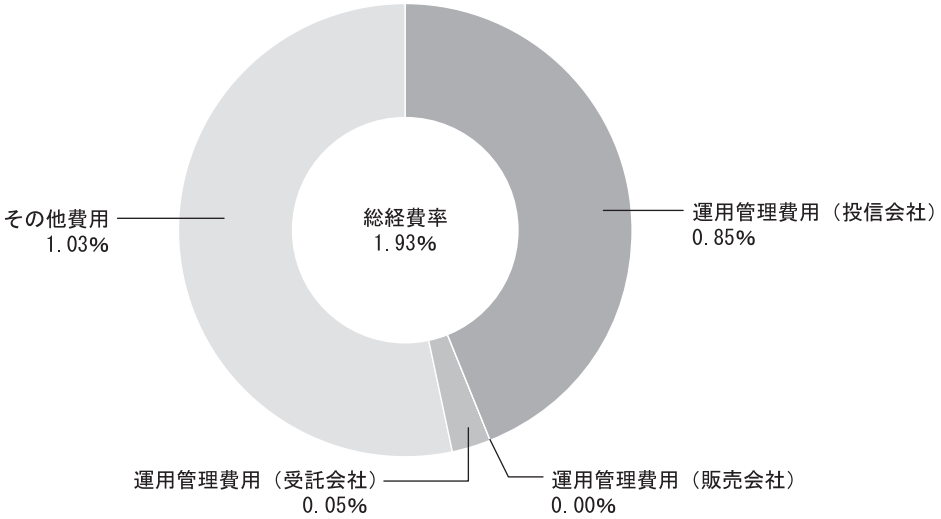
項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
(a) 信託報酬	94円	0.902%	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(88)	(0.847)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(0)	(0.001)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(6)	(0.054)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	25	0.237	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
（株式）	(22)	(0.216)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（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。 ■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

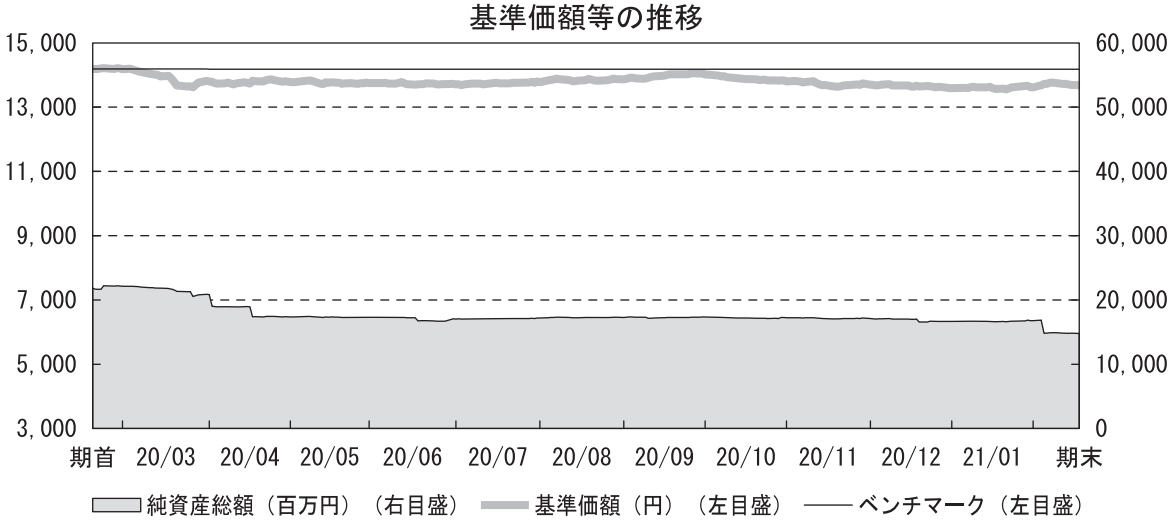
年月日	基準価額		無担保コール翌日物レート		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率	(ベンチマーク)	騰落率		
（期首）	円	%		%	%	%
2020年 2月17日	14,189	－	10,017	－	60.3	－
2月末	14,186	△0.0	10,017	△0.0	57.3	－
3月末	13,803	△2.7	10,017	△0.0	55.4	－
4月末	13,790	△2.8	10,016	△0.0	65.4	－
5月末	13,757	△3.0	10,016	△0.0	62.1	－
6月末	13,708	△3.4	10,016	△0.0	63.9	－
7月末	13,781	△2.9	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 (14)	30,637,323 (―)	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。 ■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

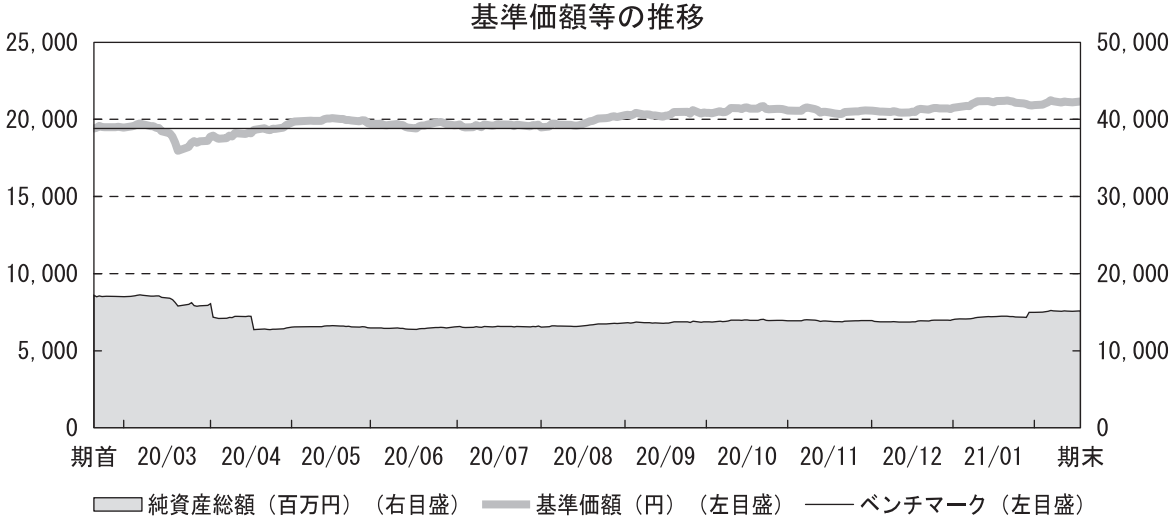
年月日	基準価額		無担保コール翌日物レート		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率	(ベンチマーク)	騰落率		
（期首）	円	%		%	%	%
2020年 2月17日	19,427	－	10,017	－	82.9	－
2月末	19,480	0.3	10,017	△0.0	71.7	－
3月末	18,887	△2.8	10,017	△0.0	62.5	－
4月末	19,809	2.0	10,016	△0.0	70.9	－
5月末	19,728	1.5	10,016	△0.0	75.6	－
6月末	19,634	1.1	10,016	△0.0	69.9	－
7月末	19,488	0.3	10,015	△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。 ■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

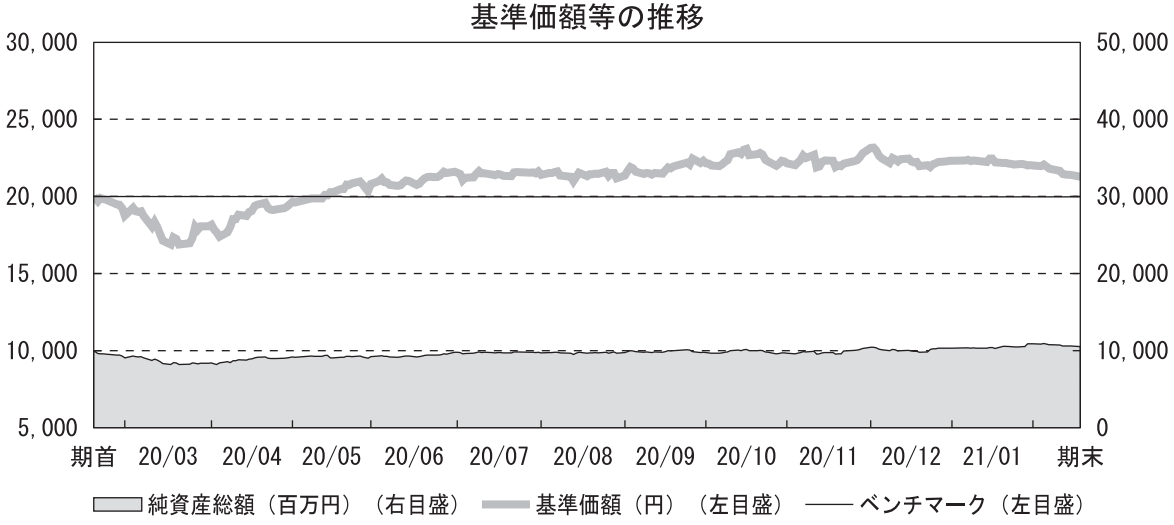
年月日	基準価額		無担保コール翌日物レート		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率	(ベンチマーク)	騰落率		
（期首）	円	%		%	%	%
2020年 2月17日	19,985	－	10,017	－	86.7	△47.0
2月末	18,750	△6.2	10,017	△0.0	82.6	△34.1
3月末	18,163	△9.1	10,017	△0.0	89.0	△31.8
4月末	19,641	△1.7	10,016	△0.0	88.5	△58.0
5月末	20,807	4.1	10,016	△0.0	89.8	△59.8
6月末	21,533	7.7	10,016	△0.0	86.5	△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。 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 (264)	9,406,054 (—)	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 —	百万円 —	百万円 16,366	百万円 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。 ■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

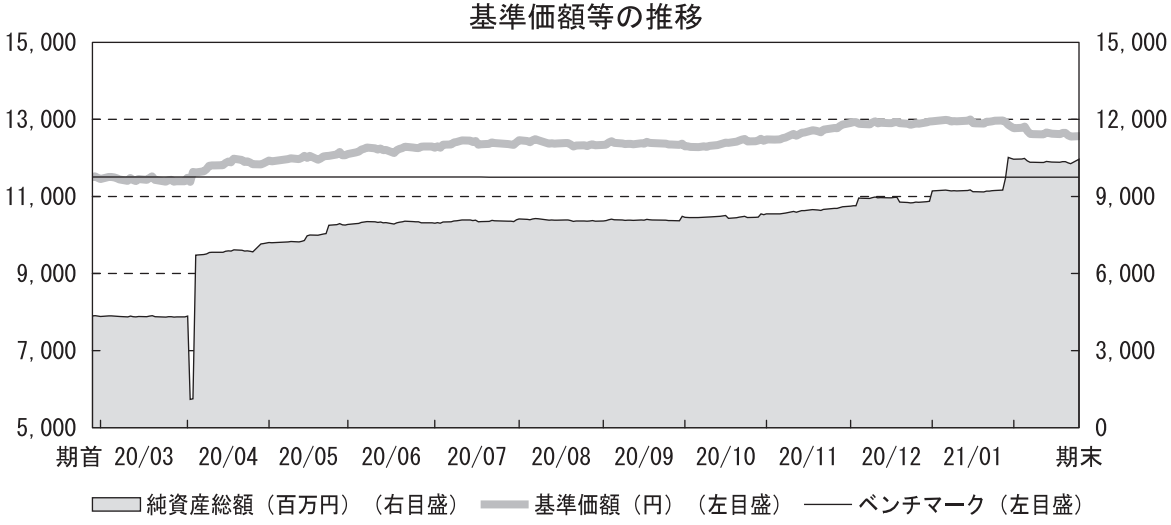
年月日	基準価額		無担保コール翌日物レート		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率	(ベンチマーク)	騰落率		
（期首）	円	%		%	%	%
2020年 2月25日	11,506	－	9,997	－	64.0	－
2月末	11,452	△0.5	9,997	△0.0	59.8	－
3月末	11,485	△0.2	9,996	△0.0	67.8	－
4月末	11,932	3.7	9,996	△0.0	65.1	－
5月末	12,103	5.2	9,996	△0.0	59.0	－
6月末	12,268	6.6	9,995	△0.0	62.5	－
7月末	12,459	8.3	9,995	△0.0	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） 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 (20)	6,689,041 (―)	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。 ■外貨建資産への投資は行いません。 ■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。 ■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。 ■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

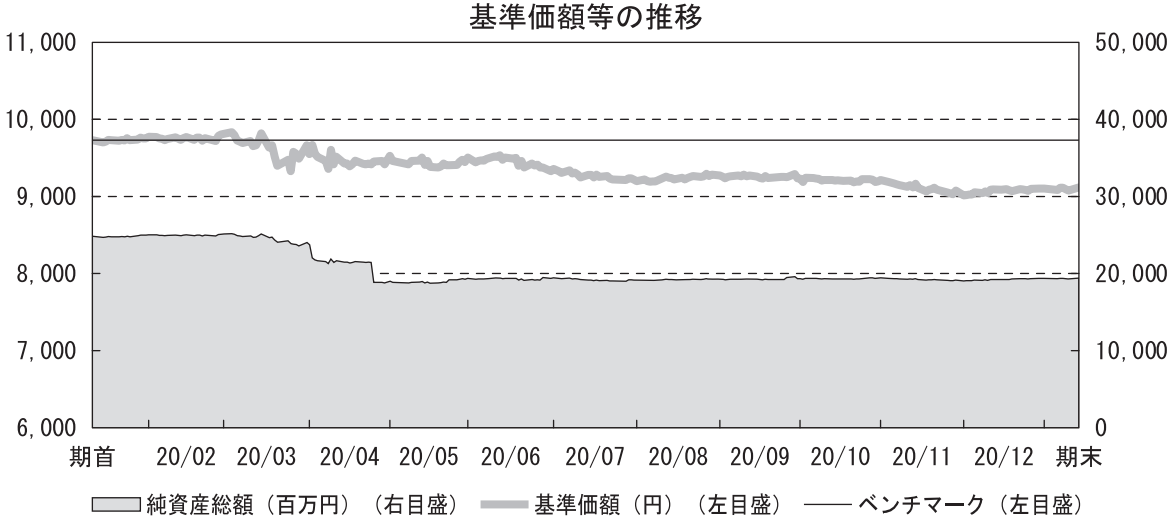
年月日	基準価額		無担保コール翌日物レート		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率	(ベンチマーク)	騰落率		
(期首)	円	%		%	%	%
2020年1月10日	9,736	－	9,987	－	86.2	△85.5
1月末	9,780	0.5	9,986	△0.0	83.5	△82.3
2月末	9,816	0.8	9,986	△0.0	73.6	△73.4
3月末	9,552	△1.9	9,986	△0.0	72.5	△74.7
4月末	9,530	△2.1	9,986	△0.0	77.1	△77.1
5月末	9,508	△2.3	9,985	△0.0	80.7	△80.4
6月末	9,362	△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β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 (△ 1,080)	26,196,361 (―)	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。 ■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

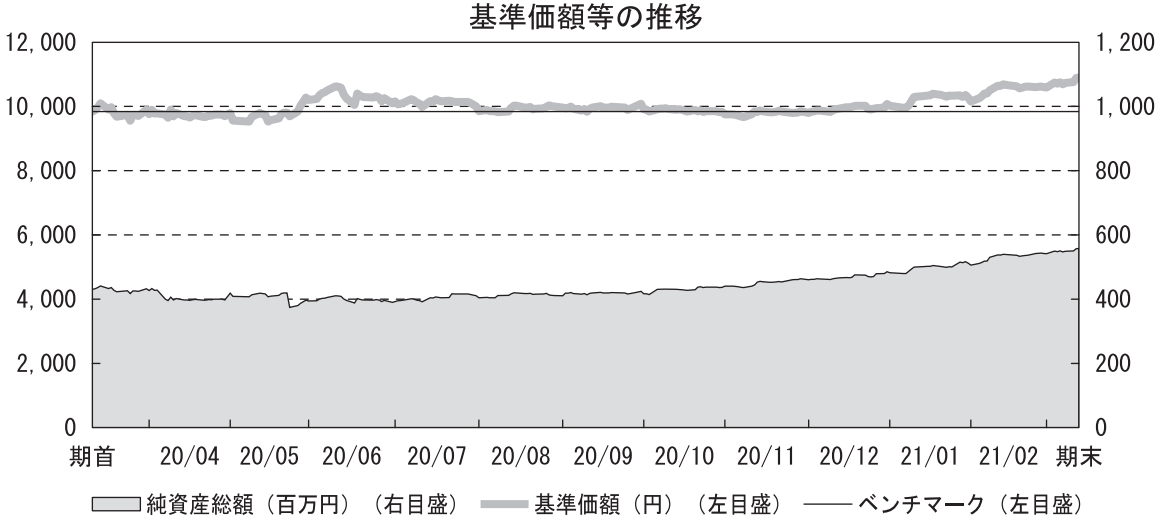
年月日	基準価額		無担保コール翌日物レート		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率	(ベンチマーク)	騰落率		
（期首）	円	%		%	%	%
2020年 3月10日	9,843	－	9,996	－	70.8	△72.3
3月末	9,759	△0.9	9,996	△0.0	80.4	△81.9
4月末	9,795	△0.5	9,996	△0.0	78.4	△77.1
5月末	10,205	3.7	9,995	△0.0	88.3	－
6月末	10,164	3.3	9,995	△0.0	80.5	－
7月末	9,855	0.1	9,995	△0.0	74.4	△22.6
8月末	9,970	1.3	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 (△ 2)	1,322,177 (―)	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＞