261510

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	2027年３月12日まで（2017年２月７日設定）
運用方針	利子収益および配当収益の確保ならびに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	投資信託証券
運用方法	・日本を含む世界各国の株式、債券、リートおよび金に分散投資を行います。 ・目標リスク水準を年率標準偏差5.0%とします。（目標リスク水準は、当ファンドの変動リスクの目処を表示したもので、当ファンドのポートフォリオを構築する際の目標値として使用します。） ・三菱ＵＦＪモルガン・スタンレー証券株式会社 投資顧問部からアドバイスを受け、運用を行います。 ・金の投資信託証券の組入部分については、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。
主な組入制限	・投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 ・株式への直接投資は行いません。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
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。原則として、決算日の基準価額水準が当初元本額10,000円（10,000口当たり）を超えている場合には、当該超えている部分について、分配対象額の範囲内で、全額分配を行います。（資金動向や市況動向等により変更する場合があります。）

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

運用報告書（全体版）

スマート・クオリティ・オープン・ゴールド（安定型）

愛称：スマラップ・ゴールド

第21期（決算日：2022年３月14日）
第22期（決算日：2022年６月13日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「スマート・クオリティ・オープン・ゴールド（安定型）」は、去る６月13日に第22期の決算を行いましたので、法令に基づいて第21期～第22期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

MUFG
三菱UFJ国際投信

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

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

本資料の表記にあたって

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

○最近10期の運用実績

決算期	基準価額			投資信託証券組入比率	純資産総額
	（分配落）	税込み分配金	期中騰落率		
	円	円	%	%	百万円
13期(2020年３月13日)	9,503	0	△5.0	83.2	2,913
14期(2020年６月15日)	9,473	0	△0.3	96.9	2,878
15期(2020年９月14日)	9,734	0	2.8	97.8	2,925
16期(2020年12月14日)	9,868	0	1.4	98.3	2,958
17期(2021年３月15日)	10,000	34	1.7	98.3	2,908
18期(2021年６月14日)	10,000	308	3.1	96.8	2,881
19期(2021年９月13日)	10,000	132	1.3	95.1	2,872
20期(2021年12月13日)	9,986	0	△0.1	98.0	2,897
21期(2022年３月14日)	9,768	0	△2.2	97.6	2,724
22期(2022年６月13日)	9,957	0	1.9	96.7	2,744

（注）基準価額の騰落率は分配金込み。
（注）当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年月日	基準価額	騰落率	投資信託証券組入比率
		円	%	%
第21期	（期　首） 2021年12月13日	9,986	－	98.0
	12月末	10,075	0.9	97.5
	2022年１月末	9,765	△2.2	98.3
	２月末	9,745	△2.4	97.9
	（期　末） 2022年３月14日	9,768	△2.2	97.6
第22期	（期　首） 2022年３月14日	9,768	－	97.6
	３月末	10,092	3.3	97.2
	４月末	9,903	1.4	99.0
	５月末	9,902	1.4	98.9
	（期　末） 2022年６月13日	9,957	1.9	96.7

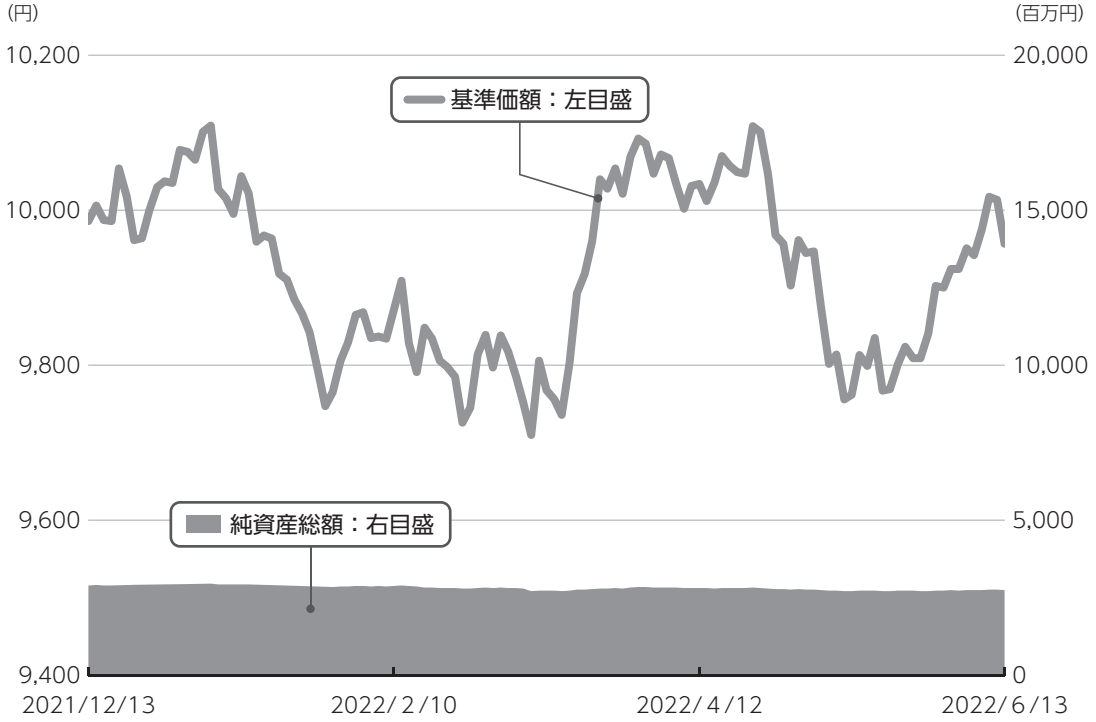
（注）騰落率は期首比。

運用経過

第21期～第22期：2021年12月14日～2022年６月13日

当作成期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第２１期首	9,986円
第２２期末	9,957円
既払分配金	0円
騰　落　率	－0.3%

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

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ0.3％の下落となりました。

基準価額の主な変動要因

下落要因

国内債券が下落したことなどがマイナスに影響しました。

第21期～第22期：2021年12月14日～2022年６月13日

投資環境について

▶国内株式市況

当作成期を通してみると、国内株式市況は下落しました。

主要中央銀行における金融引き締めへの警戒感などから下落しました。

▶国内債券市況

当作成期を通してみると、国内の債券利回りは上昇しました。

主要中央銀行における金融引き締めへの姿勢や、物価上昇に対する懸念などを背景に上昇しました。

▶国内リート市況

当作成期を通してみると、国内リート市況は下落しました。

米国長期金利が上昇したことなどから下落しました。

▶先進国株式市況

当作成期を通してみると、先進国株式市況は下落しました。

主要中央銀行における金融引き締めへの警戒感などから下落しました。

▶先進国債券市況

当作成期を通してみると、先進国の債券利回りは上昇しました。

主要中央銀行における金融引き締めへの姿勢や、物価上昇に対する懸念などを背景に上昇しました。

▶先進国リート市況

当作成期を通してみると、先進国リート市況は下落しました。

米国長期金利が上昇したことなどから下落しました。

▶新興国株式市況

当作成期を通してみると、新興国株式市況は下落しました。

主要中央銀行における金融引き締めへの警戒感などから下落しました。

▶新興国債券市況

当作成期を通してみると、新興国の債券利回りは上昇しました。

スプレッドの拡大などを背景に上昇しました。

▶金市況

当作成期を通してみると、金は上昇しました。

金価格は、ウクライナ情勢の緊迫化などを受け上昇しました。

▶為替市況

当作成期を通してみると、米ドル、ユー

ロは円に対して上昇しました。
米ドルは米国金利の上昇による日米金利差拡大などから円に対して上昇しました。
ユーロは、欧州中央銀行（ＥＣＢ）が金融政策正常化への積極姿勢を強めたことなどから円に対して上昇しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

投資信託証券への投資を通じて、主として「国内株式」、「国内債券」、「国内リート」、「先進国株式」、「先進国債券」、「先進国リート」、「新興国株式」、「新興国債券」、「金」の９資産（以下「９資産」ということがあります。）に分散投資を行いました。９資産への投資にあたっては、三菱ＵＦＪモルガン・スタンレー証券株式会社 投資顧問部からのアドバイスを基に、当ファンドの目標リスク水準（年率標準偏差5.0％）に応じた９資産の基本資産配分比率を決定し、この比率に基づき、指定投資信託証券の中から選定した投資信託証券に投資を行いました。
「金」の投資信託証券の組入部分については、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。
2021年12月および2022年３月に原則年４回行う基本資産比率の見直しを行いました。リバランスを通じ、主に「新興国債券」などの配分比率を引き上げる一方、「先進国リート」などの配分比率を引き下げました。

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

（ご参考）

■ポートフォリオの状況

資産区分	選定した投資信託証券の名称	作成期首(2021年12月13日)比率	作成期末(2022年6月13日)比率
国内株式	MUAM インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）	7.9%	8.0%
	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）	7.9%	7.7%
国内債券	MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	28.0%	26.2%
	国内物価連動国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）	9.2%	8.3%
	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）	12.2%	10.7%
国内リート	国内リートインデックス・ファンド（適格機関投資家限定）	1.2%	0.5%
先進国株式	MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	7.8%	8.0%
	先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）	4.0%	4.2%
	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）	4.0%	3.9%
先進国債券	MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	1.8%	3.5%
先進国リート	先進国リートインデックス・ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家限定）	0.0%	－
	iシェアーズ グローバル・リート ETF	1.4%	0.2%
新興国株式	iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット・ミニマム・ボラティリティ・ファクター ETF	0.3%	0.3%
	iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット ETF	0.3%	0.3%
新興国債券	iシェアーズ J.P.モルガン・米ドル建てエマージング・マーケット債券 UCITS ETF	0.9%	3.0%
金	iシェアーズ ゴールド・トラスト	11.0%	11.9%

（注）比率は当ファンドの純資産総額に対する割合です。
（注）上記は指定投資信託証券の中から選定した投資信託証券を記載しています。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。
従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向等を勘案し、分配金額を決定します。原則として、決算日の基準価額水準が当初元本額10,000円（10,000口当たり）を超えている場合には、当該超えている部分について、分配対象額の範囲内で、全額分配を行います。（資金動向や市況動向等により変更する場合があります。）この結果、次表の通りとさせていただきました。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

分配原資の内訳

（単位：円、１万口当たり、税込み）

項　目	第21期 2021年12月14日～2022年３月14日	第22期 2022年３月15日～2022年６月13日
当期分配金（対基準価額比率）	－（－％）	－（－％）
当期の収益	－	－
当期の収益以外	－	－
翌期繰越分配対象額	3	3

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

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

今後の運用方針（作成対象期間末での見解です。）

経済・金融市場を注視し、適切な基本資産配分比率の管理を通じて目標リスク水準（年率標準偏差5.0％程度）を目指した運用を行う方針です。

「金」の投資信託証券の組入部分については、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。

2021年12月14日～2022年６月13日

１万口当たりの費用明細

項目	第21期～第22期 金額（円）	第21期～第22期 比率（%）	項目の概要
(ａ)信　託　報　酬	49	0.494	(ａ)信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率×（作成期中の日数÷年間日数）
（投信会社）	(26)	(0.258)	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）	(22)	(0.219)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(2)	(0.016)	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＝作成期中の売買委託手数料÷作成期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（投資信託証券）	(1)	(0.008)	
(ｃ)有価証券取引税	0	0.000	(ｃ)有価証券取引税＝作成期中の有価証券取引税÷作成期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(ｄ)そ の 他 費 用	0	0.003	(ｄ)その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
（保管費用）	(0)	(0.001)	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)	(0.002)	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	50	0.505	

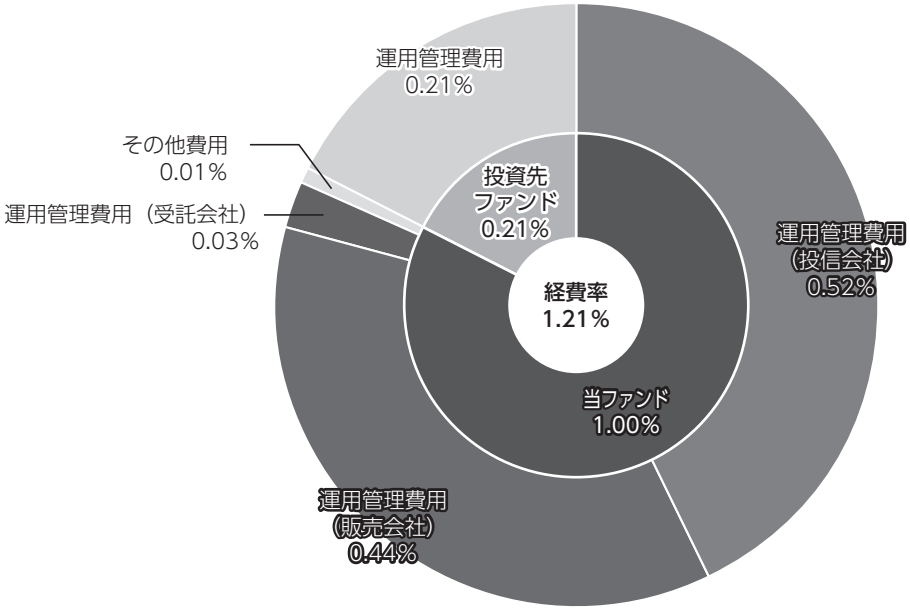
作成期中の平均基準価額は、9,920円です。

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

（参考情報）

■経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**経費率（年率）は1.21％**です。



経費率（①＋②）	（％）	1.21
①当ファンドの費用の比率	（％）	1.00
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	（％）	0.21

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

○売買及び取引の状況

（2021年12月14日～2022年６月13日）

投資信託証券

銘柄		第21期～第22期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内		千口	千円	千口	千円
	MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	19,764	58,202	23,747	73,523
	MUAM インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）	949	1,593	5,167	9,186
	国内物価連動国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）	14,246	14,154	57,231	58,034
	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）	11,584	11,524	52,687	50,482
	日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）	－	－	13,990	19,768
	先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）	－	－	6,801	13,245
	先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）	6,175	11,854	8,307	16,438
	国内リートインデックス・ファンド（適格機関投資家限定）	－	－	14,254	21,704
	先進国リートインデックス・ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家限定）	－	－	－ （ 945）	－ （ 1,374）
	MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	69,346	85,387	129,467	158,923
	MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	29,487	44,157	－	－
合計		151,556	226,874	311,656 （ 945）	421,307 （ 1,374）
外国	アメリカ		千アメリカドル		千アメリカドル
	ISHARES GOLD TRUST	－	－	15	561
	ISHARES GLOBAL REIT ETF	－	－	10	305
	ISHARES JPM USD EM BND USD A	85	464	－	－
	小計	85	464	25	866

（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12月14日～2022年６月13日）

利害関係人との取引状況

区分	第21期～第22期					
	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資信託証券	286	226	79.0	524	421	80.3
為替先物取引	2,046	659	32.2	1,996	656	32.9
為替直物取引	57	57	100.0	102	35	34.3

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６月13日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	第20期末	第22期末		
	口数	口数	評価額	比率
	千口	千口	千円	%
MUAM 外国株式インデックスファンド(適格機関投資家限定)	75,685	71,702	220,685	8.0
MUAM インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）	132,686	128,468	219,565	8.0
国内物価連動国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）	265,133	222,149	227,414	8.3
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)	351,495	310,392	294,779	10.7
日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）	164,767	150,776	211,328	7.7
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)	65,682	58,880	114,534	4.2
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)	58,748	56,615	107,400	3.9
国内リートインデックス・ファンド(適格機関投資家限定)	23,353	9,099	13,564	0.5
先進国リートインデックス・ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家限定）	945	－	－	－
MUAM 日本債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)	649,953	589,832	718,652	26.2
MUAM 外国債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)	34,223	63,711	97,356	3.5
合計	1,822,674	1,661,628	2,225,281	81.1

（注）比率はスマート・クオリティ・オープン・ゴールド（安定型）の純資産総額に対する比率。

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

銘柄	第20期末	第22期末			
	口数	口数	評価額		比率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
（アメリカ）	千口	千口	千アメリカドル	千円	%
ISHARES MSCI EMERGING MARKET	1	1	54	7,418	0.3
ISHARES MSCI EMG MKT MIN VOL	1	1	63	8,584	0.3
ISHARES GOLD TRUST	83	67	2,413	325,845	11.9
ISHARES GLOBAL REIT ETF	11	1	42	5,704	0.2
ISHARES JPM USD EM BND USD A	38	124	607	82,054	3.0
合計	135	196	3,182	429,607	15.7

（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）比率はスマート・クオリティ・オープン・ゴールド（安定型）の純資産総額に対する比率。

○投資信託財産の構成

（2022年６月13日現在）

項　　目	第22期末	
	評　価　額	比　率
	千円	%
投資信託受益証券	2,225,281	80.8
投資証券	429,607	15.6
コール・ローン等、その他	100,327	3.6
投資信託財産総額	2,755,215	100.0

（注）作成期末における外貨建純資産（430,918千円）の投資信託財産総額（2,755,215千円）に対する比率は15.6%です。
（注）外貨建資産は、作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、作成期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

１アメリカドル＝135.00円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項　　目	第21期末	第22期末
	2022年３月14日現在	2022年６月13日現在
	円	円
(A) 資産	3,135,891,331	3,073,183,560
コール・ローン等	156,826,525	88,617,237
投資信託受益証券(評価額)	2,287,495,450	2,225,281,431
投資証券(評価額)	372,458,177	429,607,797
未収入金	319,111,179	329,611,331
未収配当金	－	65,764
(B) 負債	411,742,901	329,106,023
未払金	326,468,167	322,248,480
未払解約金	78,154,548	－
未払信託報酬	7,094,163	6,832,431
未払利息	42	89
その他未払費用	25,981	25,023
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	2,724,148,430	2,744,077,537
元本	2,788,744,295	2,756,045,477
次期繰越損益金	△ 64,595,865	△ 11,967,940
(D) 受益権総口数	2,788,744,295口	2,756,045,477口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	9,768円	9,957円

○損益の状況

項　　目	第21期 2021年12月14日～ 2022年３月14日	第22期 2022年３月15日～ 2022年６月13日
	円	円
(A) 配当等収益	**2,203,099**	**91,444**
受取配当金	2,205,456	93,555
受取利息	68	5
支払利息	△ 2,425	△ 2,116
(B) 有価証券売買損益	**△ 55,624,307**	**57,952,343**
売買益	56,641,527	156,862,518
売買損	△112,265,834	△ 98,910,175
(C) 信託報酬等	**△ 7,141,752**	**△ 6,881,919**
(D) 当期損益金（Ａ＋Ｂ＋Ｃ）	**△ 60,562,960**	**51,161,868**
(E) 前期繰越損益金	**△ 3,707,165**	**△ 62,630,676**
(F) 追加信託差損益金	**△ 325,740**	**△ 499,132**
（配当等相当額）	(202,357)	(211,361)
（売買損益相当額）	(△ 528,097)	(△ 710,493)
(G) 計（Ｄ＋Ｅ＋Ｆ）	**△ 64,595,865**	**△ 11,967,940**
(H) 収益分配金	**0**	**0**
次期繰越損益金（Ｇ＋Ｈ）	**△ 64,595,865**	**△ 11,967,940**
追加信託差損益金	△ 325,740	△ 499,132
（配当等相当額）	(202,357)	(211,361)
（売買損益相当額）	(△ 528,097)	(△ 710,493)
分配準備積立金	806,842	866,694
繰越損益金	△ 65,076,967	△ 12,335,502

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

＜注記事項＞

①作成期首（前作成期末）元本額　2,901,356,481円
　作成期中追加設定元本額　68,609,918円
　作成期中一部解約元本額　213,920,922円
　また、１口当たり純資産額は、作成期末0.9957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11,967,940円です。
③分配金の計算過程

項　　目	2021年12月14日～ 2022年３月14日	2022年３月15日～ 2022年６月13日
費用控除後の配当等収益額	－円	80,433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	－円
収益調整金額	202,357円	211,361円
分配準備積立金額	806,842円	786,261円
当ファンドの分配対象収益額	1,009,199円	1,078,055円
１万口当たり収益分配対象額	3円	3円
１万口当たり分配金額	－円	－円
収益分配金金額	－円	－円

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

［お知らせ］

指定投資信託証券の入れ替えに伴い、投資対象となる指定投資信託証券（先進国リートインデックス・ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家限定））を削除するため、信託約款に所要の変更を行いました。
(2022年３月12日)

851876

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／国内／株式／インデックス型	
信託期間	2023年８月14日まで（2013年７月11日設定）	
運用方針	東京証券取引所第一部に上場されている株式、ＴＯＰＩＸマザーファンド受益証券および有価証券指数等先物取引等に投資を行い、東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）（配当込み）に連動する投資成果をめざして運用を行います。	
主要運用対象	ベビーファンド	東京証券取引所第一部に上場されている株式を主要投資対象とします。なお、ＴＯＰＩＸマザーファンド受益証券および有価証券指数等先物取引等に投資することがあります。
	マザーファンド	東京証券取引所第一部に上場されている株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーファンド	株式への実質投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。
	マザーファンド	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告書（全体版）

ＭＵＡＭ インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）

第17期（決算日：2022年２月14日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「ＭＵＡＭ インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）」は、去る２月14日に第17期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

MUFG
三菱UFJ国際投信

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

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

本資料の表記にあたって

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

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額			東証株価指数		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率	(ＴＯＰＩＸ)(配当込み)	期中騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
13期(2020年２月14日)	14,627	127	14.8	2,597.90	14.9	97.5	2.5	46,897
14期(2020年８月14日)	14,024	114	△ 3.3	2,511.36	△ 3.3	94.5	5.7	27,778
15期(2021年２月15日)	16,938	106	21.5	3,053.35	21.6	95.2	9.9	20,677
16期(2021年８月16日)	16,703	147	△ 0.5	3,041.68	△ 0.4	90.0	9.4	15,154
17期(2022年２月14日)	16,781	125	1.2	3,081.09	1.3	95.6	5.1	13,623

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		東証株価指数(ＴＯＰＩＸ)(配当込み)		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率		騰落率		
(期　首)	円	%		%	%	%
2021年８月16日	16,703	－	3,041.68	－	90.0	9.4
８月末	17,021	1.9	3,099.08	1.9	89.7	10.3
９月末	17,756	6.3	3,234.08	6.3	92.4	7.6
10月末	17,496	4.7	3,188.28	4.8	91.4	8.6
11月末	16,831	0.8	3,073.26	1.0	86.5	13.3
12月末	17,448	4.5	3,179.28	4.5	91.6	8.4
2022年１月末	16,603	△0.6	3,025.69	△0.5	93.4	6.7
(期　末)						
2022年２月14日	16,906	1.2	3,081.09	1.3	95.6	5.1

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

運用経過

第17期：2021年８月17日～2022年２月14日

当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移

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

（分配金再投資ベース）

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

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ1.2％（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（1.3％）を0.1％下回りました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

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

第17期：2021年８月17日～2022年２月14日

投資環境について

▶ 国内株式市況

国内株式市況は上昇しました。

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

９月下旬から期末にかけては、中国恒大集団を巡る債務問題への懸念や米国長期金利上昇等を背景に国内株式市況は下落しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ MUAM インデックスファンドTOPIXｉ（適格機関投資家限定）

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

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

▶ ＴＯＰＩＸマザーファンド

資産のほぼ全額を株式（先物を含む）に投資しました。

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

当該投資信託のベンチマークとの差異について

▶ＭＵＡＭ インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）

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

マザーファンド保有以外の要因

主なプラス要因：銘柄選択要因によるものです。

主なマイナス要因：信託報酬要因によるものです。

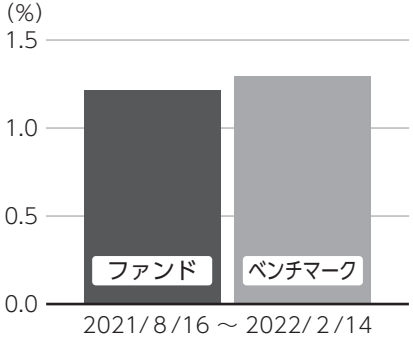
マザーファンド保有による要因

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

主なプラス要因：その他の要因※によるものです。
※貸株収入要因等が含まれます。

主なマイナス要因：取引要因によるものです。

基準価額（ベビーファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



※ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

分配金について

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

分配原資の内訳

（単位：円、１万口当たり、税込み）

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

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

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

今後の運用方針（作成対象期間末での見解です。）

▶ＭＵＡＭ インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）

ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

▶ＴＯＰＩＸマザーファンド

ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

2021年８月17日～2022年２月14日

１万口当たりの費用明細

項目	当期 金額（円）	当期 比率（%）	項目の概要
(a)信託報酬	13	0.077	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（期中の日数÷年間日数）
（投信会社）	(9)	(0.049)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(3)	(0.016)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(2)	(0.011)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b)売買委託手数料	0	0.003	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（株式）	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.002)	
(c)その他費用	0	0.001	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0.001)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合計	13	0.081	

期中の平均基準価額は、17,373円です。

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

○売買及び取引の状況

（2021年８月17日～2022年２月14日）

株式

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

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

新株予約権証券

	買付		売付	
	証券数	金額	証券数	金額
国内	証券 － (200)	千円 － (－)	証券 200 (200)	千円 － (－)

（注）金額は受渡代金。
（注）（　）内は株主割当および権利行使等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
国内	株式先物取引	百万円 6,190	百万円 6,951	百万円 －	百万円 －

○株式売買比率

（2021年８月17日～2022年２月14日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

（注）(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

（2021年８月17日～2022年２月14日）

利害関係人との取引状況

＜ＭＵＡＭ インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	2,261	1,001	44.3	2,937	－	－
株式先物取引	6,190	6,190	100.0	6,951	6,951	100.0

＜ＴＯＰＩＸマザーファンド＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	479,526	43,709	9.1	205,192	13,707	6.7
貸付有価証券(株式)	533,441	158,286	29.7	597,637	221,196	37.0

平均保有割合　0.0%

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

利害関係人の発行する有価証券等

＜ＭＵＡＭ インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）＞

種類	買付額	売付額	当期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	30	57	245

＜ＴＯＰＩＸマザーファンド＞

種類	買付額	売付額	当期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	7,493	4,059	13,501

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

＜ＭＵＡＭ インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）＞

種類	買付額
	百万円
株式	9

＜ＴＯＰＩＸマザーファンド＞

種　　類	買　　付　　額
	百万円
株式	925

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項　　目	当　　期
売買委託手数料総額（A）	368千円
うち利害関係人への支払額（B）	358千円
（B）／（A）	97.4%

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

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

○組入資産の明細

（2022年２月14日現在）

国内株式

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

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
大東建託	1.8	1.6	21,536
新日本建設	0.7	0.7	534
ＮＩＰＰＯ	1.3	0.4	1,596
東亜道路工業	0.1	0.1	501
前田道路	1	－	－
日本道路	0.2	0.1	983
東亜建設工業	0.4	0.4	1,042
日本国土開発	1.6	1.5	795
若築建設	0.3	0.3	570
東洋建設	1.8	1.7	987
五洋建設	6.9	6.1	3,733
世紀東急工業	0.8	0.7	564
福田組	0.2	0.2	914
住友林業	4.1	4	8,336
日本基礎技術	0.5	0.4	270
巴コーポレーション	0.7	0.7	350
大和ハウス工業	14.9	14.3	48,920
ライト工業	0.9	1	1,921
積水ハウス	17.5	16.8	40,177
日特建設	0.4	0.3	216
北陸電気工事	0.3	0.3	240
ユアテック	0.9	0.9	638
日本リーテック	0.3	0.3	443
四電工	0.1	0.2	318
中電工	0.7	0.7	1,514
関電工	2.6	2.5	2,190
きんでん	3.3	3.5	5,750
東京エネシス	0.5	0.5	486
トーエネック	0.2	0.2	666
住友電設	0.5	0.4	876
日本電設工業	0.9	0.8	1,222
エクシオグループ	2.5	2.3	5,506
新日本空調	0.4	0.4	811
九電工	1.1	1.2	3,744
三機工業	1.1	1	1,472
日揮ホールディングス	5.4	4.8	5,390
中外炉工業	0.2	0.2	313
ヤマト	0.5	0.5	352

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
太平電業	0.4	0.3	827
高砂熱学工業	1.5	1.4	2,772
三晃金属工業	0.1	0.1	253
朝日工業社	0.1	0.1	307
明星工業	1	1	720
大氣社	0.8	0.8	2,432
ダイダン	0.4	0.3	683
日比谷総合設備	0.5	0.5	944
フィル・カンパニー	0.1	0.1	115
テスホールディングス	0.3	0.3	394
インフロニア・ホールディングス	－	6.6	6,982
東洋エンジニアリング	0.7	0.6	363
レイズネクスト	0.9	0.7	800
食料品（3.4%）			
ニップン	1.5	1.4	2,373
日清製粉グループ本社	5.8	5.6	9,447
日東富士製粉	－	0.1	425
昭和産業	0.4	0.5	1,348
鳥越製粉	0.5	0.4	262
中部飼料	0.6	0.6	630
フィード・ワン	0.7	0.7	494
東洋精糖	0.1	0.1	111
日本甜菜製糖	0.3	0.3	515
ＤＭ三井製糖ホールディングス	0.4	0.4	807
塩水港精糖	0.6	0.6	130
日新製糖	0.2	0.2	352
森永製菓	1.2	1.2	4,416
中村屋	0.1	0.1	340
江崎グリコ	1.4	1.4	5,306
名糖産業	0.2	0.2	335
井村屋グループ	0.3	0.3	695
不二家	0.3	0.3	684
山崎製パン	3.9	3.7	6,179
第一屋製パン	0.1	0.1	55
モロゾフ	0.1	0.2	543
亀田製菓	0.3	0.3	1,224
寿スピリッツ	0.5	0.5	2,915
カルビー	2.4	2.3	5,740

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
森永乳業	1	0.9	5,094
六甲バター	0.4	0.4	620
ヤクルト本社	3.6	3.7	22,422
明治ホールディングス	3.4	3.3	22,803
雪印メグミルク	1.2	1.2	2,368
プリマハム	0.7	0.6	1,441
日本ハム	2	1.9	8,274
林兼産業	0.2	0.1	51
丸大食品	0.5	0.5	779
Ｓ　Ｆｏｏｄｓ	0.5	0.4	1,308
柿安本店	0.2	0.2	515
伊藤ハム米久ホールディングス	3.3	3.2	2,163
サッポロホールディングス	1.8	1.7	3,865
アサヒグループホールディングス	12.2	11.6	56,248
キリンホールディングス	19	18.2	34,543
宝ホールディングス	3.8	3.4	3,971
オエノンホールディングス	1.5	1.4	480
養命酒製造	0.2	0.2	354
コカ・コーラ　ボトラーズジャパンホールデ	3.6	3.5	5,229
サントリー食品インターナショナル	3.5	3.3	14,932
ダイドーグループホールディングス	0.3	0.3	1,489
伊藤園	1.6	1.5	9,855
キーコーヒー	0.5	0.5	1,040
ユニカフェ	0.2	0.1	98
ジャパンフーズ	0.1	0.1	122
日清オイリオグループ	0.6	0.6	1,791
不二製油グループ本社	1.3	1.1	2,478
かどや製油	0.1	0.1	388
Ｊ－オイルミルズ	0.5	0.5	857
キッコーマン	3.7	3.6	31,644
味の素	12.3	10.9	35,076
ブルドックソース	0.2	0.2	401
キユーピー	2.9	2.6	6,302
ハウス食品グループ本社	1.9	1.8	5,346
カゴメ	2	1.9	5,614
焼津水産化学工業	0.3	0.2	183
アリアケジャパン	0.5	0.5	2,805
ピエトロ	0.1	0.1	181

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

国内新株予約権証券

2022年２月14日現在の組入れはございません。

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

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期末	
			買建額	売建額
			百万円	百万円
国内	株式先物取引	ＴＯＰＩＸ	695	－

親投資信託残高

銘　　柄	期首(前期末)	当　期　末	
	口　数	口　数	評　価　額
	千口	千口	千円
ＴＯＰＩＸマザーファンド	8,726	8,726	19,410

○有価証券の貸付及び借入の状況

ＴＯＰＩＸマザーファンドにおいて、2022年２月14日現在における貸付株数の総株数は24,997,800株です。

○投資信託財産の構成

（2022年２月14日現在）

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年２月14日現在)

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

＜注記事項＞

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

○損益の状況 (2021年８月17日～2022年２月14日)

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

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

②分配金の計算過程

項　　目	2021年８月17日～ 2022年２月14日
費用控除後の配当等収益額	102,074,817円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	－円
収益調整金額	5,564,571,846円
分配準備積立金額	1,723,160,087円
当ファンドの分配対象収益額	7,389,806,750円
１万口当たり収益分配対象額	9,102円
１万口当たり分配金額	125円
収益分配金金額	101,482,951円

○分配金のお知らせ

１万口当たり分配金（税込み）	125円

◆分配金は決算日から起算して５営業日までにお支払いを開始しております。
◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、2022年２月14日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

ＴＯＰＩＸマザーファンド

《第20期》決算日2021年３月25日

［計算期間：2020年３月26日～2021年３月25日］

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

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

○最近５期の運用実績

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

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	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

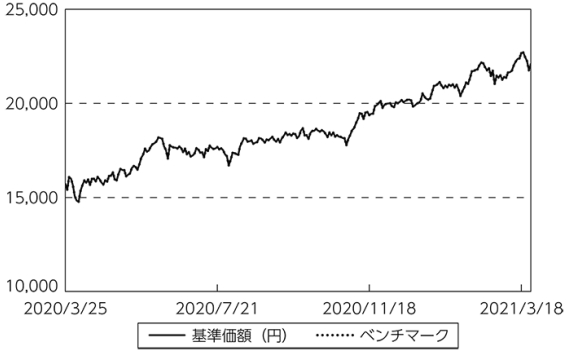
◎基準価額の動き

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

先物取引の銘柄別期末残高

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

○有価証券の貸付及び借入の状況

（2021年３月25日現在）

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

（注）（　）内は利害関係人との貸付状況です。

○投資信託財産の構成

（2021年３月25日現在）

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年３月25日現在)

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

○損益の状況 (2020年３月26日～2021年３月25日)

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

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

＜注記事項＞

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

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

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

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

852437

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告に係わる情報

日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）

第５期（決算日：2021年10月29日）

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

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る10月29日に第５期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

MUFG
三菱UFJ国際投信

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

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

本資料の表記にあたって

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

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			ＭＳＣＩ日本株最小分散指数		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率	(配当込み)	期中騰落率			
(設定日)	円	円	%		%	%	%	百万円
2016年11月9日	10,000	－	－	1,934.20	－	－	－	300
1期(2017年10月30日)	13,068	0	30.7	2,529.97	30.8	97.9	1.2	8,875
2期(2018年10月29日)	12,500	0	△ 4.3	2,428.16	△ 4.0	98.9	1.6	11,059
3期(2019年10月29日)	13,238	0	5.9	2,577.88	6.2	96.9	1.5	7,787
4期(2020年10月29日)	12,261	0	△ 7.4	2,392.49	△ 7.2	99.0	1.0	8,811
5期(2021年10月29日)	14,139	0	15.3	2,763.13	15.5	98.9	1.1	11,070

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

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

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

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ15.3%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（15.5%）を0.2%下回りました。

基準価額等の推移

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

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

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

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

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

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

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

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

（主なマイナス要因）
・銘柄選択要因によるものです。

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

【分配原資の内訳】

（単位：円、１万口当たり、税込み）

項　　目	第５期 2020年10月30日～ 2021年10月29日
当期分配金	－
（対基準価額比率）	－%
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	4,287

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

○今後の運用方針

＜日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

・マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

＜日本株式最小分散インデックスマザーファンド＞

・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○１万口当たりの費用明細

（2020年10月30日～2021年10月29日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	35	0.258	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（期中の日数÷年間日数）
（投信会社）	(31)	(0.225)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(0)	(0.001)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(4)	(0.032)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.001	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（株式）	(0)	(0.001)	
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
(c) その他費用	0	0.001	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0.001)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合計	35	0.260	
期中の平均基準価額は、13,669円です。			

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

○売買及び取引の状況

（2020年10月30日～2021年10月29日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
日本株式最小分散インデックスマザーファンド	2,207,932	2,937,681	1,592,006	2,256,837

○株式売買比率

（2020年10月30日～2021年10月29日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
	日本株式最小分散インデックスマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	12,975,832千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	13,388,754千円
(c) 売買高比率（a）／（b）	0.96

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

（2020年10月30日～2021年10月29日）

利害関係人との取引状況

＜日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

該当事項はございません。

＜日本株式最小分散インデックスマザーファンド＞

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

平均保有割合　80.2%

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

利害関係人の発行する有価証券等

＜日本株式最小分散インデックスマザーファンド＞

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

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

＜日本株式最小分散インデックスマザーファンド＞

種　　類	買　付　額
	百万円
株式	0.588458

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

○組入資産の明細

（2021年10月29日現在）

親投資信託残高

銘　　柄	期首(前期末)	当期末	
	口　数	口　数	評価額
	千口	千口	千円
日本株式最小分散インデックスマザーファンド	7,113,570	7,729,496	11,069,411

○投資信託財産の構成

（2021年10月29日現在）

項　　目	当期末	
	評価額	比　率
	千円	%
日本株式最小分散インデックスマザーファンド	11,069,411	99.9
コール・ローン等、その他	15,717	0.1
投資信託財産総額	11,085,128	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年10月29日現在)

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

＜注記事項＞

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

○損益の状況 (2020年10月30日～2021年10月29日)

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

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

②分配金の計算過程

項　　目	2020年10月30日～2021年10月29日
費用控除後の配当等収益額	231,025,716円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	950,350,368円
収益調整金額	1,906,730,312円
分配準備積立金額	268,619,501円
当ファンドの分配対象収益額	3,356,725,897円
１万口当たり収益分配対象額	4,287円
１万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

［お知らせ］

信託期間を従来の2021年10月29日から2026年10月29日へ延長し、信託約款に所要の変更を行いました。
(2020年10月30日)

日本株式最小分散インデックスマザーファンド

《第５期》決算日2021年10月29日

［計算期間：2020年10月30日～2021年10月29日］

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

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

○設定以来の運用実績

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

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

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

（注）騰落率は期首比。
（注）「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

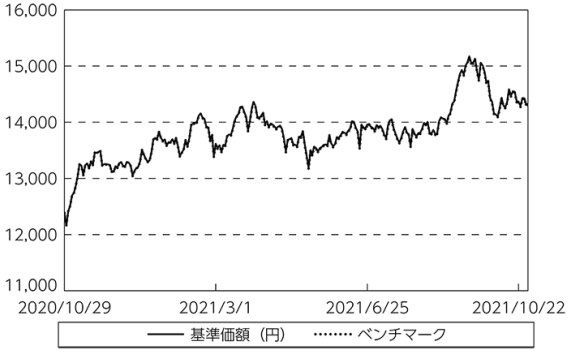
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ15.6%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

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

基準価額等の推移



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

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

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

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

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

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

（主なマイナス要因）
・銘柄選択要因によるものです。

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

○１万口当たりの費用明細

（2020年10月30日～2021年10月29日）

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

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

○売買及び取引の状況

（2020年10月30日～2021年10月29日）

株式

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

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

先物取引の種類別取引状況

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

○株式売買比率

（2020年10月30日～2021年10月29日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

（2020年10月30日～2021年10月29日）

利害関係人との取引状況

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

利害関係人の発行する有価証券等

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

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種　　類	買　付　額
	百万円
株式	0.588458

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

○組入資産の明細

（2021年10月29日現在）

国内株式

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

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

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

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

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

先物取引の銘柄別期末残高

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

○投資信託財産の構成

（2021年10月29日現在）

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 （2021年10月29日現在）

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

＜注記事項＞

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

○損益の状況 （2020年10月30日～2021年10月29日）

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

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

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

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

851468

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

運用報告書（全体版）

ＭＵＡＭ 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）

第15期（決算日：2022年５月12日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「ＭＵＡＭ 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る５月12日に第15期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

MUFG
三菱UFJ国際投信

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

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

本資料の表記にあたって

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

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額			ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率		期中騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
11期(2018年５月14日)	12,369	0	0.6	381.82	0.8	98.4	0.3	243,222
12期(2019年５月13日)	12,555	0	1.5	388.16	1.7	99.8	0.1	260,568
13期(2020年５月12日)	12,555	0	0.0	388.75	0.2	99.6	0.1	207,777
14期(2021年５月12日)	12,478	0	△0.6	386.93	△0.5	99.5	0.2	175,324
15期(2022年５月12日)	12,212	0	△2.1	379.29	△2.0	99.7	0.1	175,270

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年　月　日	基準価額		ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		騰落率		
	円	%		%	%	%
（期　首） 2021年５月12日	12,478	－	386.93	－	99.5	0.2
５月末	12,466	△0.1	386.62	△0.1	99.4	0.3
６月末	12,473	△0.0	386.90	△0.0	99.4	0.4
７月末	12,534	0.4	388.81	0.5	99.3	0.4
８月末	12,522	0.4	388.46	0.4	99.3	0.4
９月末	12,477	△0.0	387.12	0.0	99.4	0.4
10月末	12,462	△0.1	386.72	△0.1	99.3	0.4
11月末	12,490	0.1	387.65	0.2	99.2	0.2
12月末	12,461	△0.1	386.84	△0.0	100.5	0.1
2022年１月末	12,371	△0.9	384.06	△0.7	98.5	0.1
２月末	12,307	△1.4	382.13	△1.2	99.4	0.1
３月末	12,272	△1.7	381.04	△1.5	101.1	0.1
４月末	12,240	△1.9	380.12	△1.8	98.9	0.1
（期　末） 2022年５月12日	12,212	△2.1	379.29	△2.0	99.7	0.1

（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、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
（注）「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第15期：2021年５月13日～2022年５月12日

当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移

第 15 期 首	12,478円
第 15 期 末	12,212円
既払分配金	0円
騰　落　率	－2.1％

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

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ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（－2.0％）を0.1％下回りました。

基準価額の主な変動要因

下落要因

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

第15期：2021年５月13日～2022年５月12日

投資環境について

国内債券市況

国内債券市況は下落しました。

国内債券市況は期の前半から2021年末にかけてはもみ合いで推移しました。その後、インフレ懸念や利上げ観測の高まりによる米金利の上昇などから国内債券市況は下落しました。期の終わりにかけてはウクライナ情勢緊迫化による上昇局面があったものの、米国の利上げへの積極的な姿勢などを受けて国内債券市況は反落し、期を通して見ても下落しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

ＭＵＡＭ 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）

資産のほぼ全額をマザーファンドに投資したことにより、基準価額はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

日本債券インデックスマザーファンド

資産のほぼ全額を債券（先物を含む）に投資し、高い公社債組入比率を維持しました。

ベンチマーク（ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合）の構成銘柄を種別や年限等の属性でグループに区切り、ベンチマークの各グループの比率とポートフォリオの同じグループの比率を極力近づけるように、ポートフォリオを構築しました※。

※一般的に、このような手法を層化抽出法といいます。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

▶ ＭＵＡＭ 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）

ベンチマークとのカイ離は△0.1％程度となりました。

マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は△0.1％程度でした。

マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は△0.0％程度でした。

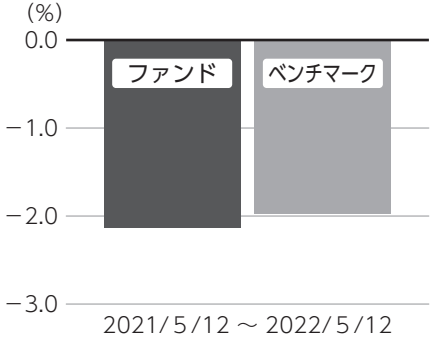
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

主なプラス要因：取引要因によるものです。

主なマイナス要因：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。

基準価額（ベビーファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



分配金について

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

分配原資の内訳

（単位：円、１万口当たり、税込み）

項　目	第15期 2021年５月13日～2022年５月12日
当期分配金（対基準価額比率）	－（－％）
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	2,494

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

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

今後の運用方針（作成対象期間末での見解です。）

▶ **ＭＵＡＭ 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）**

マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

▶ **日本債券インデックスマザーファンド**

ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

2021年５月13日～2022年５月12日

１万口当たりの費用明細

項目	当期 金額（円）	当期 比率（%）	項目の概要
(a)信託報酬	19	0.154	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（期中の日数÷年間日数）
（投信会社）	(11)	(0.088)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(3)	(0.022)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(5)	(0.044)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b)売買委託手数料	0	0.000	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
合計	19	0.154	

期中の平均基準価額は、12,424円です。

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

○売買及び取引の状況

（2021年５月13日～2022年５月12日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
日本債券インデックスマザーファンド	22,829,897	30,605,727	20,235,930	27,231,762

○利害関係人との取引状況等

（2021年５月13日～2022年５月12日）

利害関係人との取引状況

＜ＭＵＡＭ 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

該当事項はございません。

＜日本債券インデックスマザーファンド＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	522,104	72,698	13.9	151,987	40,900	26.9

平均保有割合　34.4%

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

（注）公社債には現先などによるものを含みません。

利害関係人の発行する有価証券等

＜日本債券インデックスマザーファンド＞

種類	買付額	売付額	当期末保有額
	百万円	百万円	百万円
公社債	2,357	403	4,075

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

＜日本債券インデックスマザーファンド＞

種類	買付額
	百万円
公社債	5,799

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

（2022年５月12日現在）

親投資信託残高

銘　　柄	期首(前期末)	当　期　末	
	口　数	口　数	評　価　額
	千口	千口	千円
日本債券インデックスマザーファンド	130,227,934	132,821,900	175,258,498

○投資信託財産の構成

（2022年５月12日現在）

項　　目	当　期　末	
	評　価　額	比　率
	千円	%
日本債券インデックスマザーファンド	175,258,498	99.9
コール・ローン等、その他	158,967	0.1
投資信託財産総額	175,417,465	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 （2022年５月12日現在）

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	175,417,465,713
コール・ローン等	139,357,330
日本債券インデックスマザーファンド(評価額)	175,258,498,302
未収入金	19,610,081
(B) 負債	147,123,058
未払解約金	15,065,225
未払信託報酬	132,057,814
未払利息	19
(C) 純資産総額（Ａ－Ｂ）	175,270,342,655
元本	143,522,198,778
次期繰越損益金	31,748,143,877
(D) 受益権総口数	143,522,198,778口
１万口当たり基準価額（Ｃ／Ｄ）	12,212円

＜注記事項＞

①期首元本額　140,502,164,864円
　期中追加設定元本額　25,805,725,416円
　期中一部解約元本額　22,785,691,502円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.2212円です。

○損益の状況 （2021年５月13日～2022年５月12日）

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	△ 39,537
受取利息	312
支払利息	△ 39,849
(B) 有価証券売買損益	△ 3,400,072,339
売買益	103,729,554
売買損	△ 3,503,801,893
(C) 信託報酬等	△ 269,765,387
(D) 当期損益金（Ａ＋Ｂ＋Ｃ）	△ 3,669,877,263
(E) 前期繰越損益金	489,250,312
(F) 追加信託差損益金	34,928,770,828
（配当等相当額）	(31,685,338,172)
（売買損益相当額）	(3,243,432,656)
(G) 計（Ｄ＋Ｅ＋Ｆ）	31,748,143,877
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金（Ｇ＋Ｈ）	31,748,143,877
追加信託差損益金	34,928,770,828
（配当等相当額）	(31,692,725,037)
（売買損益相当額）	(3,236,045,791)
分配準備積立金	4,106,411,215
繰越損益金	△ 7,287,038,166

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

②分配金の計算過程

項　　目	2021年５月13日～2022年５月12日
費用控除後の配当等収益額	978,501,787円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	－円
収益調整金額	31,692,725,037円
分配準備積立金額	3,127,909,428円
当ファンドの分配対象収益額	35,799,136,252円
１万口当たり収益分配対象額	2,494円
１万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

日本債券インデックスマザーファンド

《第21期》決算日2022年５月12日

［計算期間：2021年５月13日～2022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	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
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
21期(2022年５月12日)	13,195	△2.0	379.29	△2.0	99.7	0.1	666,754

(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） 2021年５月12日	13,462	－	386.93	－	99.5	0.2
５月末	13,450	△0.1	386.62	△0.1	99.4	0.3
６月末	13,459	△0.0	386.90	△0.0	99.4	0.4
７月末	13,526	0.5	388.81	0.5	99.3	0.4
８月末	13,515	0.4	388.46	0.4	99.3	0.4
９月末	13,469	0.1	387.12	0.0	99.4	0.4
10月末	13,454	△0.1	386.72	△0.1	99.3	0.4
11月末	13,486	0.2	387.65	0.2	99.2	0.2
12月末	13,456	△0.0	386.84	△0.0	100.5	0.1
2022年１月末	13,361	△0.8	384.06	△0.7	98.6	0.1
２月末	13,294	△1.2	382.13	△1.2	99.4	0.1
３月末	13,257	△1.5	381.04	△1.5	101.1	0.1
４月末	13,224	△1.8	380.12	△1.8	98.9	0.1
（期　末） 2022年５月12日	13,195	△2.0	379.29	△2.0	99.7	0.1

（注）騰落率は期首比。
（注）「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

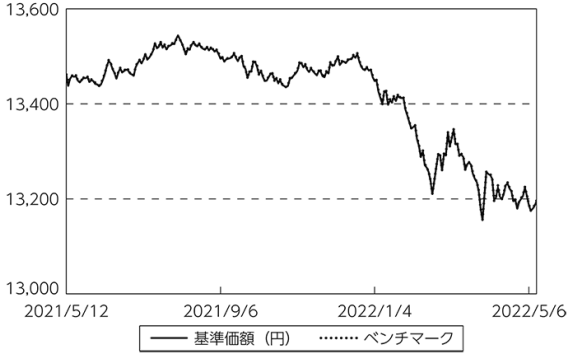
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ2.0%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（－2.0%）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から2021年末にかけてはもみ合いで推移しました。その後、インフレ懸念や利上げ観測の高まりによる米金利の上昇などから国内債券市況は下落しました。期の終わりにかけてはウクライナ情勢緊迫化による上昇局面があったものの、米国の利上げへの積極的な姿勢などを受けて国内債券市況は反落し、期を通して見ても下落しました。

●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2.0%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）
・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。

○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５月13日～2022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、13,413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13日～2022年５月12日）

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	436,809,550	125,988,934
	地方債証券	32,246,481	8,383,812 (66,000)
	特殊債券	22,026,357	7,453,468 (610,844)
	社債券	31,022,353	10,161,510 (300,000)

（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	5,757	5,911	－	－

○利害関係人との取引状況等

（2021年５月13日～2022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	522,104	72,698	13.9	151,987	40,900	26.9

（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	2,357	403	4,075

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	5,799

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

（2022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	536,355,000	554,662,985	83.2	－	56.6	17.4	9.2
地方債証券	37,976,950	39,181,165	5.9	－	2.4	2.2	1.3
	(37,976,950)	(39,181,165)	(5.9)	(－)	(2.4)	(2.2)	(1.3)
特殊債券（除く金融債）	29,228,207	30,455,697	4.6	－	2.4	1.6	0.6
	(29,228,207)	(30,455,697)	(4.6)	(－)	(2.4)	(1.6)	(0.6)
金融債券	2,500,000	2,502,066	0.4	－	－	0.3	0.0
	(2,500,000)	(2,502,066)	(0.4)	(－)	(－)	(0.3)	(0.0)
普通社債券	37,600,000	37,849,909	5.7	0.0	1.8	3.4	0.5
	(37,600,000)	(37,849,909)	(5.7)	(0.0)	(1.8)	(3.4)	(0.5)
合計	643,660,157	664,651,823	99.7	0.0	63.1	24.9	11.7
	(107,305,157)	(109,988,838)	(16.5)	(0.0)	(6.5)	(7.5)	(2.5)

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

(B)国内(邦貨建)公社債　銘柄別開示

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第425回利付国債（２年）	0.005	1,300,000	1,301,222	2023/６/１
第426回利付国債（２年）	0.005	4,530,000	4,534,348	2023/７/１
第427回利付国債（２年）	0.005	4,860,000	4,864,714	2023/８/１
第428回利付国債（２年）	0.005	2,300,000	2,302,392	2023/９/１
第429回利付国債（２年）	0.005	1,770,000	1,771,964	2023/10/１
第430回利付国債（２年）	0.005	3,000,000	3,003,510	2023/11/１
第431回利付国債（２年）	0.005	550,000	550,682	2023/12/１
第432回利付国債（２年）	0.005	1,600,000	1,601,968	2024/１/１
第433回利付国債（２年）	0.005	850,000	851,020	2024/２/１
第434回利付国債（２年）	0.005	5,300,000	5,306,678	2024/３/１
第136回利付国債（５年）	0.1	2,520,000	2,524,989	2023/６/20
第137回利付国債（５年）	0.1	3,520,000	3,528,342	2023/９/20
第138回利付国債（５年）	0.1	6,250,000	6,267,062	2023/12/20
第139回利付国債（５年）	0.1	2,520,000	2,527,459	2024/３/20
第140回利付国債（５年）	0.1	3,470,000	3,480,930	2024/６/20
第141回利付国債（５年）	0.1	4,040,000	4,053,816	2024/９/20
第142回利付国債（５年）	0.1	310,000	311,171	2024/12/20
第143回利付国債（５年）	0.1	5,060,000	5,080,948	2025/３/20
第144回利付国債（５年）	0.1	7,360,000	7,392,016	2025/６/20
第145回利付国債（５年）	0.1	4,310,000	4,329,524	2025/９/20
第146回利付国債（５年）	0.1	5,760,000	5,787,014	2025/12/20
第147回利付国債（５年）	0.005	540,000	540,518	2026/３/20
第148回利付国債（５年）	0.005	1,750,000	1,751,435	2026/６/20
第149回利付国債（５年）	0.005	6,950,000	6,952,988	2026/９/20
第150回利付国債（５年）	0.005	6,280,000	6,281,444	2026/12/20
第151回利付国債（５年）	0.005	950,000	949,762	2027/３/20
第１回利付国債（40年）	2.4	675,000	903,447	2048/３/20
第２回利付国債（40年）	2.2	1,035,000	1,340,459	2049/３/20
第３回利付国債（40年）	2.2	718,000	934,182	2050/３/20
第４回利付国債（40年）	2.2	1,218,000	1,591,597	2051/３/20
第５回利付国債（40年）	2.0	1,065,000	1,337,501	2052/３/20
第６回利付国債（40年）	1.9	1,230,000	1,517,844	2053/３/20
第７回利付国債（40年）	1.7	1,310,000	1,550,240	2054/３/20
第８回利付国債（40年）	1.4	1,510,000	1,665,530	2055/３/20
第９回利付国債（40年）	0.4	2,430,000	1,990,753	2056/３/20
第10回利付国債（40年）	0.9	2,240,000	2,148,764	2057/３/20
第11回利付国債（40年）	0.8	1,850,000	1,716,115	2058/３/20
第12回利付国債（40年）	0.5	2,040,000	1,698,973	2059/３/20
第13回利付国債（40年）	0.5	2,320,000	1,922,305	2060/３/20
第14回利付国債（40年）	0.7	2,660,000	2,354,339	2061/３/20
第329回利付国債（10年）	0.8	4,690,000	4,735,586	2023/６/20
第330回利付国債（10年）	0.8	3,180,000	3,217,746	2023/９/20
第331回利付国債（10年）	0.6	1,400,000	1,412,824	2023/９/20
第332回利付国債（10年）	0.6	2,920,000	2,951,419	2023/12/20

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333回利付国債（10年）	0.6	3,950,000	3,998,308	2024/3/20
第334回利付国債（10年）	0.6	3,990,000	4,044,623	2024/6/20
第335回利付国債（10年）	0.5	3,890,000	3,939,986	2024/9/20
第336回利付国債（10年）	0.5	2,460,000	2,494,956	2024/12/20
第337回利付国債（10年）	0.3	1,620,000	1,634,563	2024/12/20
第338回利付国債（10年）	0.4	3,330,000	3,372,291	2025/3/20
第339回利付国債（10年）	0.4	4,020,000	4,074,953	2025/6/20
第340回利付国債（10年）	0.4	3,470,000	3,520,696	2025/9/20
第341回利付国債（10年）	0.3	3,320,000	3,359,541	2025/12/20
第342回利付国債（10年）	0.1	3,720,000	3,737,186	2026/3/20
第343回利付国債（10年）	0.1	4,870,000	4,892,986	2026/6/20
第344回利付国債（10年）	0.1	4,620,000	4,641,113	2026/9/20
第345回利付国債（10年）	0.1	6,340,000	6,369,164	2026/12/20
第346回利付国債（10年）	0.1	5,180,000	5,202,584	2027/3/20
第347回利付国債（10年）	0.1	5,700,000	5,723,199	2027/6/20
第348回利付国債（10年）	0.1	6,020,000	6,040,889	2027/9/20
第349回利付国債（10年）	0.1	5,490,000	5,505,317	2027/12/20
第350回利付国債（10年）	0.1	6,620,000	6,633,504	2028/3/20
第351回利付国債（10年）	0.1	4,700,000	4,705,687	2028/6/20
第352回利付国債（10年）	0.1	4,150,000	4,151,286	2028/9/20
第353回利付国債（10年）	0.1	5,050,000	5,046,667	2028/12/20
第354回利付国債（10年）	0.1	4,090,000	4,083,047	2029/3/20
第355回利付国債（10年）	0.1	4,580,000	4,567,084	2029/6/20
第356回利付国債（10年）	0.1	6,230,000	6,202,774	2029/9/20
第357回利付国債（10年）	0.1	5,100,000	5,071,287	2029/12/20
第358回利付国債（10年）	0.1	6,050,000	6,010,191	2030/3/20
第359回利付国債（10年）	0.1	7,170,000	7,112,783	2030/6/20
第360回利付国債（10年）	0.1	3,440,000	3,408,902	2030/9/20
第361回利付国債（10年）	0.1	4,130,000	4,088,121	2030/12/20
第362回利付国債（10年）	0.1	5,210,000	5,153,471	2031/3/20
第363回利付国債（10年）	0.1	5,430,000	5,364,622	2031/6/20
第364回利付国債（10年）	0.1	6,480,000	6,396,926	2031/9/20
第365回利付国債（10年）	0.1	6,460,000	6,375,051	2031/12/20
第１回利付国債（30年）	2.8	196,000	233,875	2029/9/20
第２回利付国債（30年）	2.4	268,000	313,980	2030/2/20
第３回利付国債（30年）	2.3	307,000	358,447	2030/5/20
第４回利付国債（30年）	2.9	252,000	309,148	2030/11/20
第５回利付国債（30年）	2.2	238,000	279,797	2031/5/20
第６回利付国債（30年）	2.4	339,000	407,932	2031/11/20
第７回利付国債（30年）	2.3	339,000	407,522	2032/5/20
第８回利付国債（30年）	1.8	302,000	349,124	2032/11/22
第９回利付国債（30年）	1.4	206,000	229,525	2032/12/20
第10回利付国債（30年）	1.1	398,000	431,233	2033/3/20
第11回利付国債（30年）	1.7	237,000	272,362	2033/6/20
第12回利付国債（30年）	2.1	325,000	388,391	2033/9/20

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13回利付国債（30年）	2.0	595,000	705,664	2033/12/20
第14回利付国債（30年）	2.4	683,000	843,293	2034/3/20
第15回利付国債（30年）	2.5	686,000	857,266	2034/6/20
第16回利付国債（30年）	2.5	547,000	685,478	2034/9/20
第17回利付国債（30年）	2.4	577,000	717,632	2034/12/20
第18回利付国債（30年）	2.3	687,000	848,108	2035/3/20
第19回利付国債（30年）	2.3	593,000	733,742	2035/6/20
第20回利付国債（30年）	2.5	655,000	828,869	2035/9/20
第21回利付国債（30年）	2.3	529,000	657,414	2035/12/20
第22回利付国債（30年）	2.5	695,000	883,650	2036/3/20
第23回利付国債（30年）	2.5	194,000	247,235	2036/6/20
第24回利付国債（30年）	2.5	541,000	691,019	2036/9/20
第25回利付国債（30年）	2.3	647,000	809,927	2036/12/20
第26回利付国債（30年）	2.4	1,014,000	1,285,691	2037/3/20
第27回利付国債（30年）	2.5	460,000	592,043	2037/9/20
第28回利付国債（30年）	2.5	1,026,000	1,324,473	2038/3/20
第29回利付国債（30年）	2.4	530,000	678,150	2038/9/20
第30回利付国債（30年）	2.3	1,421,000	1,798,971	2039/3/20
第31回利付国債（30年）	2.2	1,923,000	2,408,538	2039/9/20
第32回利付国債（30年）	2.3	1,309,000	1,663,791	2040/3/20
第33回利付国債（30年）	2.0	1,317,000	1,609,887	2040/9/20
第34回利付国債（30年）	2.2	1,791,000	2,253,418	2041/3/20
第35回利付国債（30年）	2.0	2,029,000	2,489,238	2041/9/20
第36回利付国債（30年）	2.0	1,929,000	2,368,136	2042/3/20
第37回利付国債（30年）	1.9	2,037,000	2,465,931	2042/9/20
第38回利付国債（30年）	1.8	1,590,000	1,896,170	2043/3/20
第39回利付国債（30年）	1.9	1,270,000	1,538,909	2043/6/20
第40回利付国債（30年）	1.8	1,640,000	1,956,979	2043/9/20
第41回利付国債（30年）	1.7	780,000	916,063	2043/12/20
第42回利付国債（30年）	1.7	1,600,000	1,880,080	2044/3/20
第43回利付国債（30年）	1.7	1,400,000	1,645,924	2044/6/20
第44回利付国債（30年）	1.7	1,470,000	1,729,087	2044/9/20
第45回利付国債（30年）	1.5	1,530,000	1,736,687	2044/12/20
第46回利付国債（30年）	1.5	2,000,000	2,270,480	2045/3/20
第47回利付国債（30年）	1.6	1,680,000	1,942,063	2045/6/20
第48回利付国債（30年）	1.4	1,830,000	2,038,052	2045/9/20
第49回利付国債（30年）	1.4	1,540,000	1,714,944	2045/12/20
第50回利付国債（30年）	0.8	1,810,000	1,781,438	2046/3/20
第51回利付国債（30年）	0.3	1,970,000	1,722,233	2046/6/20
第52回利付国債（30年）	0.5	1,850,000	1,693,693	2046/9/20
第53回利付国債（30年）	0.6	1,580,000	1,478,548	2046/12/20
第54回利付国債（30年）	0.8	1,440,000	1,407,888	2047/3/20
第55回利付国債（30年）	0.8	1,410,000	1,376,893	2047/6/20
第56回利付国債（30年）	0.8	1,970,000	1,921,380	2047/9/20
第57回利付国債（30年）	0.8	1,310,000	1,274,774	2047/12/20

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58回利付国債（30年）	0.8	2,580,000	2,504,870	2048/3/20
第59回利付国債（30年）	0.7	1,440,000	1,361,836	2048/6/20
第60回利付国債（30年）	0.9	1,590,000	1,573,241	2048/9/20
第61回利付国債（30年）	0.7	1,320,000	1,242,001	2048/12/20
第62回利付国債（30年）	0.5	1,370,000	1,222,409	2049/3/20
第63回利付国債（30年）	0.4	1,760,000	1,523,438	2049/6/20
第64回利付国債（30年）	0.4	1,450,000	1,252,350	2049/9/20
第65回利付国債（30年）	0.4	1,330,000	1,148,654	2049/12/20
第66回利付国債（30年）	0.4	1,160,000	1,000,743	2050/3/20
第67回利付国債（30年）	0.6	2,500,000	2,270,650	2050/6/20
第68回利付国債（30年）	0.6	1,520,000	1,379,582	2050/9/20
第69回利付国債（30年）	0.7	1,720,000	1,601,664	2050/12/20
第70回利付国債（30年）	0.7	1,910,000	1,775,727	2051/3/20
第71回利付国債（30年）	0.7	1,860,000	1,726,414	2051/6/20
第72回利付国債（30年）	0.7	1,960,000	1,816,253	2051/9/20
第73回利付国債（30年）	0.7	2,030,000	1,878,013	2051/12/20
第74回利付国債（30年）	1.0	580,000	579,333	2052/3/20
第62回利付国債（20年）	0.8	560,000	565,443	2023/6/20
第63回利付国債（20年）	1.8	617,000	629,815	2023/6/20
第64回利付国債（20年）	1.9	821,000	843,011	2023/9/20
第65回利付国債（20年）	1.9	648,000	668,515	2023/12/20
第66回利付国債（20年）	1.8	240,000	247,212	2023/12/20
第67回利付国債（20年）	1.9	80,000	82,907	2024/3/20
第68回利付国債（20年）	2.2	1,041,000	1,084,617	2024/3/20
第69回利付国債（20年）	2.1	120,000	124,804	2024/3/20
第70回利付国債（20年）	2.4	732,000	769,771	2024/6/20
第71回利付国債（20年）	2.2	360,000	377,060	2024/6/20
第72回利付国債（20年）	2.1	1,079,000	1,133,586	2024/9/20
第73回利付国債（20年）	2.0	520,000	547,736	2024/12/20
第74回利付国債（20年）	2.1	698,000	737,053	2024/12/20
第75回利付国債（20年）	2.1	705,000	748,181	2025/3/20
第76回利付国債（20年）	1.9	410,000	432,771	2025/3/20
第77回利付国債（20年）	2.0	370,000	391,604	2025/3/20
第78回利付国債（20年）	1.9	310,000	328,689	2025/6/20
第79回利付国債（20年）	2.0	150,000	159,510	2025/6/20
第80回利付国債（20年）	2.1	585,000	623,908	2025/6/20
第81回利付国債（20年）	2.0	250,000	267,092	2025/9/20
第82回利付国債（20年）	2.1	1,082,000	1,159,611	2025/9/20
第83回利付国債（20年）	2.1	395,000	425,363	2025/12/20
第84回利付国債（20年）	2.0	880,000	944,477	2025/12/20
第85回利付国債（20年）	2.1	520,000	562,494	2026/3/20
第86回利付国債（20年）	2.3	1,047,000	1,140,633	2026/3/20
第87回利付国債（20年）	2.2	420,000	455,943	2026/3/20
第88回利付国債（20年）	2.3	1,264,000	1,384,155	2026/6/20
第89回利付国債（20年）	2.2	340,000	370,926	2026/6/20

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90回利付国債（20年）	2.2	1,270,000	1,392,008	2026/9/20
第91回利付国債（20年）	2.3	548,000	603,035	2026/9/20
第92回利付国債（20年）	2.1	1,282,000	1,405,982	2026/12/20
第93回利付国債（20年）	2.0	190,000	208,335	2027/3/20
第94回利付国債（20年）	2.1	875,000	963,681	2027/3/20
第95回利付国債（20年）	2.3	1,107,000	1,235,688	2027/6/20
第96回利付国債（20年）	2.1	340,000	376,057	2027/6/20
第97回利付国債（20年）	2.2	573,000	639,319	2027/9/20
第98回利付国債（20年）	2.1	610,000	677,337	2027/9/20
第99回利付国債（20年）	2.1	1,480,000	1,649,593	2027/12/20
第100回利付国債（20年）	2.2	1,030,000	1,158,533	2028/3/20
第101回利付国債（20年）	2.4	723,000	821,653	2028/3/20
第102回利付国債（20年）	2.4	520,000	593,460	2028/6/20
第103回利付国債（20年）	2.3	760,000	862,744	2028/6/20
第104回利付国債（20年）	2.1	610,000	685,054	2028/6/20
第105回利付国債（20年）	2.1	920,000	1,036,867	2028/9/20
第106回利付国債（20年）	2.2	571,000	647,142	2028/9/20
第107回利付国債（20年）	2.1	607,000	686,438	2028/12/20
第108回利付国債（20年）	1.9	1,000,000	1,117,750	2028/12/20
第109回利付国債（20年）	1.9	560,000	627,956	2029/3/20
第110回利付国債（20年）	2.1	876,000	994,207	2029/3/20
第111回利付国債（20年）	2.2	861,000	986,447	2029/6/20
第112回利付国債（20年）	2.1	1,050,000	1,195,603	2029/6/20
第113回利付国債（20年）	2.1	922,000	1,052,804	2029/9/20
第114回利付国債（20年）	2.1	1,600,000	1,832,544	2029/12/20
第115回利付国債（20年）	2.2	944,000	1,088,290	2029/12/20
第116回利付国債（20年）	2.2	461,000	533,510	2030/3/20
第117回利付国債（20年）	2.1	1,320,000	1,517,392	2030/3/20
第118回利付国債（20年）	2.0	520,000	595,119	2030/6/20
第119回利付国債（20年）	1.8	400,000	451,396	2030/6/20
第120回利付国債（20年）	1.6	780,000	867,773	2030/6/20
第121回利付国債（20年）	1.9	1,299,000	1,481,093	2030/9/20
第122回利付国債（20年）	1.8	100,000	113,196	2030/9/20
第123回利付国債（20年）	2.1	1,318,000	1,529,196	2030/12/20
第124回利付国債（20年）	2.0	1,240,000	1,428,219	2030/12/20
第125回利付国債（20年）	2.2	1,844,000	2,162,901	2031/3/20
第126回利付国債（20年）	2.0	200,000	231,112	2031/3/20
第127回利付国債（20年）	1.9	440,000	504,618	2031/3/20
第128回利付国債（20年）	1.9	1,974,000	2,269,981	2031/6/20
第129回利付国債（20年）	1.8	280,000	319,485	2031/6/20
第130回利付国債（20年）	1.8	1,862,000	2,130,723	2031/9/20
第131回利付国債（20年）	1.7	420,000	476,763	2031/9/20
第132回利付国債（20年）	1.7	187,000	212,832	2031/12/20
第133回利付国債（20年）	1.8	2,320,000	2,662,292	2031/12/20
第134回利付国債（20年）	1.8	2,455,000	2,824,943	2032/3/20

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135回利付国債（20年）	1.7	50,000	57,053	2032/3/20
第136回利付国債（20年）	1.6	190,000	214,971	2032/3/20
第137回利付国債（20年）	1.7	5,542,000	6,333,896	2032/6/20
第138回利付国債（20年）	1.5	360,000	404,344	2032/6/20
第139回利付国債（20年）	1.6	310,000	351,242	2032/6/20
第140回利付国債（20年）	1.7	2,717,000	3,108,411	2032/9/20
第141回利付国債（20年）	1.7	1,120,000	1,283,139	2032/12/20
第142回利付国債（20年）	1.8	2,170,000	2,508,411	2032/12/20
第143回利付国債（20年）	1.6	1,840,000	2,091,380	2033/3/20
第144回利付国債（20年）	1.5	940,000	1,058,543	2033/3/20
第145回利付国債（20年）	1.7	2,890,000	3,321,216	2033/6/20
第146回利付国債（20年）	1.7	2,900,000	3,336,682	2033/9/20
第147回利付国債（20年）	1.6	3,060,000	3,490,450	2033/12/20
第148回利付国債（20年）	1.5	2,210,000	2,497,786	2034/3/20
第149回利付国債（20年）	1.5	3,190,000	3,609,676	2034/6/20
第150回利付国債（20年）	1.4	2,840,000	3,181,879	2034/9/20
第151回利付国債（20年）	1.2	3,390,000	3,717,677	2034/12/20
第152回利付国債（20年）	1.2	2,840,000	3,115,792	2035/3/20
第153回利付国債（20年）	1.3	2,520,000	2,797,149	2035/6/20
第154回利付国債（20年）	1.2	3,170,000	3,478,282	2035/9/20
第155回利付国債（20年）	1.0	2,810,000	3,010,043	2035/12/20
第156回利付国債（20年）	0.4	2,910,000	2,881,627	2036/3/20
第157回利付国債（20年）	0.2	3,060,000	2,940,966	2036/6/20
第158回利付国債（20年）	0.5	2,450,000	2,451,641	2036/9/20
第159回利付国債（20年）	0.6	3,020,000	3,059,018	2036/12/20
第160回利付国債（20年）	0.7	2,790,000	2,861,200	2037/3/20
第161回利付国債（20年）	0.6	2,170,000	2,191,222	2037/6/20
第162回利付国債（20年）	0.6	3,260,000	3,285,395	2037/9/20
第163回利付国債（20年）	0.6	2,310,000	2,323,259	2037/12/20
第164回利付国債（20年）	0.5	3,190,000	3,152,932	2038/3/20
第165回利付国債（20年）	0.5	2,570,000	2,534,097	2038/6/20
第166回利付国債（20年）	0.7	3,590,000	3,643,455	2038/9/20
第167回利付国債（20年）	0.5	2,270,000	2,227,301	2038/12/20
第168回利付国債（20年）	0.4	2,720,000	2,618,707	2039/3/20
第169回利付国債（20年）	0.3	1,890,000	1,784,046	2039/6/20
第170回利付国債（20年）	0.3	1,610,000	1,515,010	2039/9/20
第171回利付国債（20年）	0.3	2,150,000	2,016,764	2039/12/20
第172回利付国債（20年）	0.4	2,660,000	2,533,357	2040/3/20
第173回利付国債（20年）	0.4	2,530,000	2,404,157	2040/6/20
第174回利付国債（20年）	0.4	3,550,000	3,363,057	2040/9/20
第175回利付国債（20年）	0.5	2,460,000	2,367,307	2040/12/20
第176回利付国債（20年）	0.5	2,860,000	2,744,170	2041/3/20
第177回利付国債（20年）	0.4	2,470,000	2,321,651	2041/6/20
第178回利付国債（20年）	0.5	3,270,000	3,126,512	2041/9/20
第179回利付国債（20年）	0.5	2,900,000	2,766,600	2041/12/20

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180回利付国債（20年）	0.8	550,000	553,789	2042/３/20
小計		536,355,000	554,662,985	
地方債証券				
第１回東京都公募公債（20年）	1.54	20,000	20,340	2023/６/20
第４回東京都公募公債（20年）	2.22	200,000	210,298	2024/９/20
第５回東京都公募公債（20年）	2.11	100,000	105,909	2025/３/19
第７回東京都公募公債（20年）	2.16	100,000	107,090	2025/９/19
第７回東京都公募公債（30年）	2.51	80,000	102,650	2038/９/17
第10回東京都公募公債（30年）	2.31	100,000	125,864	2039/９/20
第20回東京都公募公債（20年）	2.09	80,000	90,632	2029/９/20
第21回東京都公募公債（20年）	2.19	80,000	91,513	2029/12/20
第28回東京都公募公債（20年）	1.59	100,000	112,670	2033/３/18
第33回東京都公募公債（20年）	0.18	100,000	94,973	2036/６/20
第722回東京都公募公債	0.8	100,000	100,881	2023/６/20
第724回東京都公募公債	0.7	800,000	807,504	2023/９/20
第728回東京都公募公債	0.65	900,000	909,261	2023/12/20
第729回東京都公募公債	0.69	200,000	202,476	2024/３/19
第730回東京都公募公債	0.664	100,000	101,190	2024/３/19
第733回東京都公募公債	0.581	700,000	708,120	2024/６/20
第738回東京都公募公債	0.426	100,000	101,007	2024/12/20
第782回東京都公募公債	0.23	100,000	100,362	2028/６/20
第809回東京都公募公債	0.105	100,000	98,363	2030/９/20
第３回東京都公募公債（20年）	2.26	400,000	416,580	2024/３/19
平成25年度第７回北海道公募公債	0.8	150,000	151,540	2023/８/30
平成26年度第９回北海道公募公債	0.52	100,000	101,198	2024/10/31
平成26年度第13回北海道公募公債	0.461	100,000	101,118	2024/12/26
平成27年度第５回北海道公募公債	0.583	100,000	101,686	2025/６/30
第29回１号宮城県公募公債	0.68	300,000	302,946	2023/10/25
第36回２号宮城県公募公債	0.135	342,000	337,041	2030/10/28
第２回神奈川県公募公債（20年）	2.23	680,000	715,176	2024/９/20
第２回神奈川県公募公債（30年）	2.87	180,000	236,201	2036/６/20
第４回神奈川県公募公債（30年）	2.62	100,000	129,695	2038/３/19
第27回神奈川県公募公債（20年）	1.398	100,000	111,097	2034/９/20
第234回神奈川県公募公債	0.254	100,000	100,507	2028/６/20
第243回神奈川県公募公債	0.075	100,000	98,548	2029/12/20
第11回大阪府公募公債（20年）	1.693	100,000	113,945	2033/９/27
第153回大阪府公募公債（５年）	0.001	300,000	299,982	2023/８/30
第184回大阪府公募公債（５年）	0.001	120,000	119,707	2026/６/29
第375回大阪府公募公債	0.835	100,000	101,078	2023/８/29
第376回大阪府公募公債	0.82	106,000	107,182	2023/９/27
第378回大阪府公募公債	0.7	100,000	101,076	2023/11/28
第385回大阪府公募公債	0.65	200,000	202,612	2024/６/27
第388回大阪府公募公債	0.54	200,000	202,374	2024/９/27
第391回大阪府公募公債	0.513	210,000	212,631	2024/12/25
第393回大阪府公募公債	0.468	110,000	111,327	2025/２/26

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426回大阪府公募公債	0.172	100,000	100,148	2027/11/29
第435回大阪府公募公債	0.2	130,000	130,000	2028/8/30
第439回大阪府公募公債	0.193	100,000	99,824	2028/12/27
第455回大阪府公募公債	0.116	148,000	145,919	2030/4/26
第460回大阪府公募公債	0.115	194,000	190,818	2030/9/27
第464回大阪府公募公債	0.072	800,000	783,152	2031/1/28
第465回大阪府公募公債	0.12	500,000	491,025	2031/2/25
第467回大阪府公募公債	0.164	500,000	492,905	2031/4/28
第471回大阪府公募公債	0.083	497,000	485,708	2031/8/29
平成26年度第２回京都府公募公債（15年）	1.071	200,000	211,546	2029/4/27
平成26年度第５回京都府公募公債（20年）	1.455	100,000	111,728	2034/8/10
第１回兵庫県公募公債（12年）	1.1	100,000	102,259	2024/6/26
第１回兵庫県公募公債（15年）	1.66	300,000	320,166	2026/7/29
第２回兵庫県公募公債（30年）	2.36	90,000	114,241	2040/3/19
第９回兵庫県公募公債（15年）	1.02	500,000	527,480	2029/7/13
平成25年度第４回兵庫県公募公債	0.82	100,000	101,035	2023/8/18
第27回兵庫県公募公債（20年）	0.387	200,000	195,640	2036/5/12
令和３年度第８回兵庫県公募公債	0.145	100,000	98,305	2031/10/24
第６回静岡県公募公債（15年）	1.062	300,000	317,367	2029/6/25
第11回静岡県公募公債（20年）	1.841	550,000	619,657	2030/10/18
第14回静岡県公募公債（20年）	1.736	100,000	114,078	2032/6/18
平成25年度第５回静岡県公募公債	0.926	290,000	293,210	2023/7/25
平成25年度第７回静岡県公募公債	0.801	100,000	101,075	2023/9/20
平成25年度第８回静岡県公募公債	0.699	159,800	161,410	2023/10/24
平成26年度第３回静岡県公募公債	0.679	800,000	810,584	2024/5/27
令和２年度第15回静岡県公募公債（５年）	0.01	120,000	119,768	2026/3/19
令和２年度第13回静岡県公募公債（５年）	0.01	120,000	119,768	2026/3/19
令和３年度第７回静岡県公募公債	0.065	100,000	97,701	2031/6/20
平成20年度第８回愛知県公募公債（20年）	2.04	200,000	223,994	2028/12/20
平成21年度第５回愛知県公募公債（20年）	2.28	700,000	800,296	2029/6/20
平成25年度第16回愛知県公募公債	0.665	700,000	707,154	2023/11/28
平成26年度第７回愛知県公募公債	0.591	600,000	607,374	2024/7/29
平成26年度第15回愛知県公募公債	0.48	200,000	202,294	2024/12/20
平成27年度第７回愛知県公募公債	0.548	100,000	101,615	2025/7/28
平成30年度第５回愛知県公募公債	0.195	100,000	100,121	2028/6/29
平成30年度第８回愛知県公募公債	0.255	200,000	200,872	2028/8/31
平成26年度第７回広島県公募公債	0.46	260,000	263,120	2025/3/25
平成28年度第１回広島県公募公債（20年）	0.414	100,000	97,984	2036/9/26
平成30年度第４回広島県公募公債	0.259	200,000	200,760	2028/11/22
第10回埼玉県公募公債（20年）	1.94	100,000	113,586	2030/11/12
第14回埼玉県公募公債（20年）	1.546	200,000	225,442	2034/5/8
第16回埼玉県公募公債（20年）	1.216	100,000	109,037	2035/8/14
平成26年度第８回埼玉県公募公債	0.335	100,000	100,813	2025/1/28
平成30年度第４回埼玉県公募公債	0.205	100,000	100,181	2028/6/26
令和２年度第１回埼玉県公募公債	0.131	100,000	98,835	2030/4/15

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	
令和３年度第２回埼玉県公募公債（５年）	0.01	110,000	109,805	2026/４/15
平成19年度第１回福岡県公募公債（30年）	2.62	70,000	90,429	2037/９/18
平成20年度第１回福岡県公募公債（30年）	2.28	80,000	99,840	2038/９/17
平成22年度第２回福岡県公募公債（20年）	2.116	800,000	923,832	2031/２/21
平成25年度第９回福岡県公募公債	0.728	100,000	101,166	2023/12/26
平成26年度第８回福岡県公募公債	0.441	200,000	202,128	2024/12/25
平成26年度第１回福岡県公募公債	0.654	100,000	101,313	2024/６/26
平成27年度第７回福岡県公募公債	0.464	100,000	101,481	2025/12/25
令和２年度第４回福岡県公募公債	0.14	200,000	197,296	2030/９/20
第９回千葉県公募公債（20年）	1.84	80,000	90,140	2030/10/11
平成25年度第１回千葉県公募公債	0.58	82,500	82,952	2023/４/25
平成25年度第８回千葉県公募公債	0.67	100,000	101,014	2023/11/24
平成27年度第３回千葉県公募公債	0.524	200,000	202,990	2025/６/25
平成28年度第３回千葉県公募公債	0.05	400,000	399,824	2026/７/24
令和元年度第６回千葉県公募公債	0.135	100,000	98,945	2030/１/25
平成27年度第２回新潟県公募公債	0.215	100,000	100,606	2026/２/26
平成30年度第３回茨城県公募公債（５年）	0.03	150,000	150,048	2023/８/25
第２回群馬県公募公債（20年）	2.019	100,000	115,309	2031/７/18
第７回群馬県公募公債（20年）	0.313	100,000	96,778	2036/６/13
平成27年度第１回岐阜県公募公債	0.515	300,000	304,725	2025/９/30
令和２年度第２回岐阜県公募公債（５年）	0.02	100,000	99,897	2025/11/25
平成25年度第１回大分県公募公債	0.68	103,250	104,275	2023/10/31
平成27年度第１回大分県公募公債	0.476	203,400	206,406	2025/10/30
第123回共同発行市場公募地方債	0.87	700,000	706,748	2023/６/23
第124回共同発行市場公募地方債	0.91	700,000	707,623	2023/７/25
第125回共同発行市場公募地方債	0.82	100,000	101,049	2023/８/25
第127回共同発行市場公募地方債	0.68	100,000	100,975	2023/10/25
第128回共同発行市場公募地方債	0.66	300,000	302,997	2023/11/24
第130回共同発行市場公募地方債	0.76	200,000	202,540	2024/１/25
第131回共同発行市場公募地方債	0.66	100,000	101,141	2024/２/23
第132回共同発行市場公募地方債	0.66	100,000	101,184	2024/３/25
第133回共同発行市場公募地方債	0.689	200,000	202,590	2024/４/25
第134回共同発行市場公募地方債	0.674	250,000	253,267	2024/５/24
第135回共同発行市場公募地方債	0.659	200,000	202,664	2024/６/25
第136回共同発行市場公募地方債	0.611	300,000	303,801	2024/７/25
第140回共同発行市場公募地方債	0.505	200,000	202,360	2024/11/25
第142回共同発行市場公募地方債	0.345	400,000	403,292	2025/１/24
第144回共同発行市場公募地方債	0.47	200,000	202,486	2025/３/25
第145回共同発行市場公募地方債	0.406	100,000	101,078	2025/４/25
第151回共同発行市場公募地方債	0.466	200,000	202,872	2025/10/24
第158回共同発行市場公募地方債	0.08	200,000	200,200	2026/５/25
第185回共同発行市場公募地方債	0.245	300,000	301,119	2028/８/25
第193回共同発行市場公募地方債	0.1	100,000	99,158	2029/４/25
平成30年度第１回福島県公募公債	0.264	100,000	100,414	2028/11/30
平成25年度第１回栃木県公募公債	0.65	100,000	101,000	2023/11/29

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	
令和元年度第２回栃木県公募公債	0.09	100,000	98,706	2029/11/29
令和２年度第２回栃木県公募公債	0.135	100,000	98,536	2030/11/27
平成24年度第２回熊本県公募公債	0.8	50,000	50,182	2022/10/26
令和３年度第１回熊本県公募公債（５年）	0.005	200,000	199,532	2026/７/30
平成25年度第１回浜松市公募公債	0.761	161,000	163,044	2024/１/24
第５回大阪市公募公債（20年）	2.47	100,000	114,363	2028/９/21
第15回大阪市公募公債（20年）	2.12	100,000	115,476	2031/１/24
平成26年度第７回大阪市公募公債	0.535	100,000	101,273	2024/11/28
令和３年度第２回大阪市公募公債	0.16	100,000	98,611	2031/５/21
第１回名古屋市公募公債（20年）	1.99	200,000	206,390	2023/12/20
第１回名古屋市公募公債（30年）	2.53	100,000	125,194	2035/３/20
第９回名古屋市公募公債（20年）	2.07	100,000	112,192	2028/12/20
第９回名古屋市公募公債（30年）	2.095	90,000	111,076	2042/９/19
第28回名古屋市公募公債（５年）	0.01	500,000	499,205	2025/12/19
第491回名古屋市公募公債	0.587	400,000	406,792	2025/６/19
第511回名古屋市公募公債	0.075	100,000	98,419	2030/３/27
第１回京都市公募公債（15年）	0.781	100,000	103,896	2030/12/20
第３回京都市公募公債（20年）	2.09	100,000	107,345	2025/12/19
第５回京都市公募公債（20年）	2.36	50,000	55,265	2026/12/18
平成18年度第３回神戸市公募公債（20年）	2.54	110,000	121,192	2026/６/19
平成20年度第24回神戸市公募公債（20年）	2.08	200,000	224,516	2028/12/20
平成22年度第４回神戸市公募公債	1.895	100,000	113,011	2030/９/13
第５回横浜市公募公債（20年）	2.17	100,000	106,612	2025/６/20
第７回横浜市公募公債（20年）	2.06	450,000	482,566	2025/12/19
平成27年度第２回横浜市公募公債	0.568	200,000	203,270	2025/６/16
平成27年度第３回横浜市公募公債	0.524	400,000	406,264	2025/８/18
平成27年度第４回横浜市公募公債	0.486	300,000	304,503	2025/10/20
第27回横浜市公募公債（20年）	1.599	100,000	112,895	2033/５/20
第33回横浜市公募公債（20年）	0.323	100,000	96,996	2036/４/28
第35回横浜市公募公債（20年）	0.443	500,000	491,475	2036/10/28
第54回横浜市公募公債（５年）	0.02	300,000	299,691	2025/11/25
平成22年度第８回札幌市公募公債（30年）	2.277	80,000	100,581	2040/９/20
平成23年度第３回札幌市公募公債	1.944	100,000	114,634	2031/７/29
令和元年度第２回札幌市公募公債（５年）	0.01	600,000	599,682	2024/６/20
令和２年度第７回札幌市公募公債	0.115	200,000	196,634	2030/12/20
令和３年度第２回札幌市公募公債（５年）	0.01	100,000	99,795	2026/６/19
第７回川崎市公募公債（20年）	2.08	100,000	113,023	2029/７/17
第12回川崎市公募公債（20年）	2.04	100,000	115,236	2031/５/30
第62回川崎市公募公債（５年）	0.005	490,000	488,853	2026/７/30
第17回北九州市公募公債（20年）	1.529	100,000	112,451	2034/６/20
平成25年度第３回北九州市公募公債	0.728	100,000	101,166	2023/12/26
平成25年度第４回福岡市公募公債	0.68	50,000	50,490	2023/10/24
平成30年度第11回福岡市公募公債（５年）	0.02	100,000	99,988	2024/３/28
平成25年度第２回広島市公募公債	0.72	100,000	101,155	2023/12/27
令和３年度第４回千葉市公募公債	0.135	100,000	98,180	2031/12/24

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26年度第４回福井県公募公債	0.425	100,000	101,133	2025/４/24
令和２年度第２回徳島県公募公債	0.135	100,000	98,536	2030/11/27
平成28年度第１回山梨県公募公債	0.06	200,000	199,950	2026/10/30
平成30年度第１回山梨県公募公債	0.289	100,000	100,600	2028/10/30
令和２年度第１回山梨県公募公債	0.135	700,000	689,843	2030/10/30
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	112,631	2028/12/20
小計		37,976,950	39,181,165	
特殊債券（除く金融債）				
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	126,108	2040/２/29
第109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	124,514	2040/５/31
第116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	117,825	2040/８/31
第118回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.9	100,000	113,446	2030/９/30
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	113,969	2031/10/31
第158回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.0	100,000	121,419	2042/２/28
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	114,042	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	118,394	2042/５/30
第190回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.605	340,000	342,254	2023/５/31
第193回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.882	100,000	101,028	2023/６/30
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	326,685	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	311,517	2023/９/29
第207回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.693	208,000	210,433	2023/12/28
第213回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.645	100,000	101,229	2024/３/29
第215回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.669	100,000	101,334	2024/４/30
第220回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.644	100,000	101,360	2024/６/28
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	125,640	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	111,151	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	883,000	893,922	2024/11/29
第234回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.466	100,000	101,198	2024/12/27
第241回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.45	200,000	202,534	2025/３/31
第247回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.509	133,000	135,024	2025/５/30
第249回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.484	101,000	102,486	2025/６/30
第251回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.557	100,000	101,747	2025/７/31
第266回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.32	100,000	101,098	2026/１/30
第269回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.145	200,000	200,912	2026/２/27
第46回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.668	17,000	17,099	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	36,229	2023/５/16
第51回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.835	100,000	101,081	2023/８/14
第55回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.693	465,000	470,347	2023/12/18
第58回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.645	300,000	303,639	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	319,095	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	101,391	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	242,997	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	306,424	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	151,909	2025/11/18
第82回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.02	674,000	673,871	2026/３/13

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83回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.02	102,000	101,959	2026/4/17
第100回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.09	225,000	224,939	2027/9/17
第16回政府保証民間都市開発債券	0.699	90,000	90,938	2023/10/20
第232回政府保証預金保険機構債券	0.1	400,000	400,984	2024/12/10
第4回政府保証新関西国際空港債券	0.484	104,000	105,523	2025/6/13
第22回政府保証日本政策投資銀行	0.693	20,000	20,230	2023/12/18
第26回政府保証日本政策投資銀行	0.466	100,000	101,193	2024/12/12
第6回神奈川県住宅供給公社債券	0.215	100,000	98,563	2029/4/23
第36回日本政策投資銀行債券（財投機関債）	2.23	30,000	33,195	2027/5/28
第1回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	2.99	100,000	140,728	2045/9/20
第8回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	2.45	140,000	152,887	2026/3/19
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	300,000	329,670	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	41,935	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	200,000	274,512	2047/3/20
第20回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	2.28	200,000	221,446	2027/4/20
第22回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	2.67	110,000	149,048	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	335,283	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	223,814	2027/10/20
第28回道路債券（財投機関債）	2.83	100,000	126,529	2033/12/20
第33回道路債券（財投機関債）	2.91	300,000	384,714	2034/6/20
第38回道路債券（財投機関債）	2.26	200,000	210,438	2024/9/20
第42回道路債券（財投機関債）	2.22	200,000	212,408	2025/3/21
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	172,306	2032/3/19
第95回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	1.773	100,000	113,870	2032/9/17
第110回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	0.94	100,000	101,018	2023/6/20
第121回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	0.689	100,000	101,067	2023/12/20
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	111,084	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	300,000	322,158	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	121,780	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	109,337	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	57,017	2029/6/28
第4回公営企業債券（30年）（財投機関債）	2.95	100,000	128,443	2034/3/24
第6回公営企業債券（20年）（財投機関債）	2.03	100,000	103,223	2023/12/20
第7回公営企業債券（20年）（財投機関債）	2.2	100,000	104,023	2024/3/22
第8回公営企業債券（20年）（財投機関債）	2.25	100,000	104,115	2024/3/22
第9回公営企業債券（20年）（財投機関債）	2.33	50,000	52,698	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	112,648	2030/10/28
第12回公営企業債券（20年）（財投機関債）	2.03	300,000	317,034	2025/3/24
第13回地方公共団体金融機構債券（20年）（財投機関債）	2.132	100,000	115,353	2031/1/28
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	92,991	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	90,936	2031/8/28
第17回公営企業債券（20年）（財投機関債）	2.39	150,000	163,509	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	113,167	2032/7/28
第24回公営企業債券（20年）（財投機関債）	2.29	100,000	112,392	2028/4/25
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	57,173	2033/1/28

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	109,627	2035/6/28
Ｆ54回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.588	200,000	205,744	2024/3/19
第54回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	0.73	200,000	202,180	2023/11/28
第60回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	0.729	200,000	202,792	2024/5/28
第77回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	0.491	300,000	304,530	2025/10/28
Ｆ90回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.609	100,000	108,234	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	103,570	2025/3/7
Ｆ131回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.546	70,000	77,577	2031/7/30
Ｆ151回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.348	100,000	106,631	2027/11/5
Ｆ203回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.063	200,000	210,254	2028/2/28
Ｆ234回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.605	100,000	113,446	2035/4/27
第27回首都高速道路	0.06	100,000	99,949	2025/12/19
第24回阪神高速道路	0.04	200,000	199,880	2025/3/19
第10回日本政策金融公庫（財投機関債）	2.167	80,000	91,487	2030/3/19
第15回日本政策金融公庫（財投機関債）	1.911	80,000	90,517	2030/10/29
第５回本州四国連絡橋債券（財投機関債）	2.23	200,000	211,304	2024/12/20
第48回福祉医療機構債券（財投機関債）	0.175	400,000	401,832	2026/12/18
第54回福祉医療機構債券（財投機関債）	0.225	100,000	100,120	2028/6/20
第４回中部国際空港（財投機関債）	0.305	200,000	201,806	2027/2/22
第１回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.13	30,735	30,957	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	10,648	10,778	2037/11/10
第２回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.19	34,647	35,354	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	10,742	10,901	2037/11/10
第２回貸付債権担保Ｔ種住宅金融支援機構債券	0.18	44,913	44,731	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	47,521	47,360	2033/1/10
第４回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.29	10,702	10,847	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	56,412	56,097	2033/4/10
第６回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.13	10,622	10,779	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	11,501	11,721	2038/11/10
第８回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.99	22,158	22,498	2042/12/10
第８回貸付債権担保Ｔ種住宅金融支援機構債券	0.13	76,698	76,224	2034/6/10
第９回貸付債権担保Ｓ種住宅金融公庫債券	2.19	10,194	10,264	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	12,268	12,643	2039/5/10
第10回貸付債権担保Ｓ種住宅金融公庫債券	2.15	10,511	10,632	2037/5/10
第13回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.16	23,678	24,237	2043/5/10
第29回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.95	21,818	23,148	2044/10/10
第31回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.7	10,105	10,159	2040/6/10
第31回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.89	22,275	23,592	2044/12/10
第32回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.69	21,982	22,213	2040/7/10
第33回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.88	22,280	23,519	2045/2/10
第35回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.87	21,558	22,788	2045/4/10
第36回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.81	41,984	44,170	2045/5/10
第37回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.88	11,097	11,255	2040/12/10
第37回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.71	43,200	45,433	2045/6/10
第38回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.61	23,428	24,594	2045/7/10

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39回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.84	32,010	32,378	2041/2/10
第40回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.36	45,860	47,656	2045/9/10
第41回貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.09	11,443	11,678	2041/4/10
第42回貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.34	30,921	31,166	2041/5/10
第43回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.6	26,600	27,990	2045/12/10
第44回貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.3	20,956	21,292	2041/7/10
第44回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.77	102,536	108,276	2046/1/10
第45回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.79	64,125	67,436	2046/2/10
第47回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.92	19,240	20,223	2046/4/10
第48回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.89	39,662	41,660	2046/5/10
第49回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.76	40,352	42,305	2046/6/10
第50回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.67	42,464	44,371	2046/7/10
第51回貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.21	10,410	10,545	2042/2/10
第51回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.64	44,622	46,679	2046/8/10
第52回貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.18	23,530	24,206	2042/3/10
第52回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.51	47,910	50,057	2046/9/10
第53回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.48	49,926	52,163	2046/10/10
第56回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.42	28,330	29,591	2047/1/10
第57回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.44	28,630	29,928	2047/2/10
第59回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.44	61,884	64,772	2047/4/10
第60回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.34	64,376	67,144	2047/5/10
第61回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.26	65,142	67,750	2047/6/10
第62回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.21	35,803	37,198	2047/7/10
第63回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.11	35,721	36,965	2047/8/10
第66回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.12	114,477	118,613	2047/11/10
第70回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.25	35,047	36,495	2048/3/10
第74回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.32	39,401	41,223	2048/7/10
第76回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.21	33,841	35,171	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	32,076	2026/6/19
第78回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.08	34,855	36,030	2048/11/10
第81回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.07	38,865	40,185	2049/2/10
第83回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.04	41,130	42,477	2049/4/10
第84回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.01	162,300	167,386	2049/5/10
第85回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.02	83,770	86,442	2049/6/10
第88回一般担保住宅金融支援機構債券（財投機関債）	1.863	100,000	114,042	2031/11/18
第89回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.95	44,974	46,253	2049/10/10
第90回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.87	139,185	142,574	2049/11/10
第92回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.74	48,841	49,683	2050/1/10
第93回一般担保住宅金融支援機構債券（財投機関債）	1.557	200,000	213,592	2026/12/18
第95回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.81	60,922	62,218	2050/4/10
第96回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.74	58,033	59,032	2050/5/10
第98回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.9	59,540	61,086	2050/7/10
第100回一般担保住宅金融支援機構債券（財投機関債）	1.892	200,000	229,844	2032/4/16
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	106,551	2027/3/19
第103回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.86	62,732	64,202	2050/12/10

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106回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.54	130,872	131,362	2051/3/10
第109回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.36	286,276	284,254	2051/6/10
第111回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.19	220,035	216,175	2051/8/10
第117回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.46	152,052	151,747	2052/2/10
第118回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.47	530,250	529,825	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	161,475	2042/9/19
第122回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.44	233,616	232,952	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	114,149	2032/9/17
第125回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	78,131	77,764	2052/10/10
第127回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	79,915	79,385	2052/12/10
第128回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	79,103	78,704	2053/1/10
第129回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.46	161,548	161,073	2053/2/10
第130回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	160,284	159,455	2053/3/10
第131回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	80,454	79,887	2053/4/10
第132回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	80,383	79,843	2053/5/10
第133回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	244,374	243,039	2053/6/10
第134回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.39	81,800	81,204	2053/7/10
第136回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.44	82,992	82,644	2053/9/10
第137回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.47	166,816	166,385	2053/10/10
第138回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.5	165,850	165,777	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	106,171	2028/10/20
第147回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.21	174,786	170,959	2054/8/10
第149回一般担保住宅金融支援機構債券（財投機関債）	0.704	200,000	202,472	2024/3/19
第150回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.21	267,348	261,348	2054/11/10
第151回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.26	180,278	176,827	2054/12/10
第152回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.33	90,157	88,917	2055/1/10
第160回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.37	93,136	92,023	2055/9/10
第161回一般担保住宅金融支援機構債券（財投機関債）	0.713	100,000	103,057	2027/6/18
第162回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.35	188,534	186,024	2055/11/10
第164回一般担保住宅金融支援機構債券（財投機関債）	0.514	100,000	101,519	2025/8/20
第165回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.36	94,657	93,427	2056/2/10
第168回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	287,736	285,215	2056/5/10
第169回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.39	193,034	191,134	2056/6/10
第170回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.36	193,626	191,223	2056/7/10
第171回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.31	195,006	192,020	2056/8/10
第172回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.31	97,462	95,954	2056/9/10
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	193,120	2035/11/20
第175回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.36	98,602	97,544	2056/12/10
第176回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.32	197,794	194,898	2057/1/10
第177回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	198,310	196,743	2057/2/10
第178回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.48	99,349	99,357	2057/3/10
第179回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.46	199,598	199,168	2057/4/10
第180回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.5	100,000	100,102	2057/5/10
第194回一般担保住宅金融支援機構債券（財投機関債）	0.075	100,000	99,996	2026/10/20
第203回一般担保住宅金融支援機構債券（財投機関債）	0.24	100,000	100,748	2027/3/19

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231回一般担保住宅金融支援機構債券（財投機関債）	0.06	100,000	100,044	2023/6/20
第６回沖縄振興開発金融公庫債券（財投機関債）	2.04	50,000	53,096	2025/6/20
第７回国際協力機構債券（財投機関債）	1.991	70,000	80,223	2031/6/13
第83回東日本高速道路	0.05	400,000	399,264	2026/6/19
第78回中日本高速道路	0.06	300,000	300,057	2024/5/29
第29回西日本高速道路	0.31	200,000	201,762	2026/2/12
第56回西日本高速道路	0.06	900,000	899,874	2025/9/19
第61回西日本高速道路	0.04	400,000	399,100	2026/6/19
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	104,539	2029/11/27
小計		29,228,207	30,455,697	
金融債券				
い第832号商工債券	0.06	100,000	99,905	2024/9/27
い第843号商工債券	0.12	200,000	199,972	2025/8/27
い第848号商工債券	0.1	100,000	99,872	2026/1/27
い第850号商工債券	0.1	300,000	299,421	2026/3/27
い第852号商工債券	0.09	100,000	99,759	2026/5/27
い第854号商工債券	0.08	400,000	398,736	2026/7/27
い第857号商工債券	0.09	100,000	99,665	2026/10/27
い第818号農林債券	0.08	200,000	200,108	2023/7/27
第376回信金中金債	0.05	100,000	99,768	2026/3/27
第11号商工債券（10年）	0.66	300,000	303,987	2024/9/20
第256号商工債券（３年）	0.04	300,000	299,691	2024/5/27
第257号商工債券（３年）	0.04	200,000	199,766	2024/6/27
第２回信金中金債（10年）	0.52	100,000	101,416	2025/9/26
小計		2,500,000	2,502,066	
普通社債券				
第548回東京電力	2.347	100,000	109,427	2028/9/29
第567回東京電力	1.958	100,000	107,594	2030/7/29
第499回中部電力	1.194	100,000	101,195	2023/6/23
第508回関西電力	0.455	200,000	200,892	2027/4/23
第510回関西電力	0.49	500,000	502,930	2027/7/23
第511回関西電力	0.41	100,000	100,131	2027/9/17
第518回関西電力	0.44	200,000	200,060	2028/6/20
第524回関西電力	0.514	200,000	200,740	2028/10/25
第532回関西電力	0.18	100,000	99,999	2024/7/25
第543回関西電力	0.001	200,000	199,100	2024/10/25
第381回中国電力	0.953	100,000	101,572	2024/4/25
第385回中国電力	0.728	100,000	101,699	2025/7/25
第393回中国電力	0.26	100,000	99,797	2026/11/25
第400回中国電力	0.34	200,000	199,894	2027/9/24
第409回中国電力	0.4	200,000	199,876	2028/9/25
第304回北陸電力	0.989	100,000	101,239	2023/10/25
第307回北陸電力	1.055	100,000	103,282	2026/6/25
第322回北陸電力	0.38	100,000	100,176	2027/6/25
第485回東北電力	0.25	100,000	99,977	2026/7/24

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494回東北電力	0.425	200,000	200,602	2027/6/25
第529回東北電力	0.07	500,000	496,575	2026/4/24
第449回九州電力	0.43	300,000	301,341	2027/4/23
第468回九州電力	0.435	100,000	99,939	2028/8/25
第471回九州電力	0.455	300,000	299,907	2028/11/24
第484回九州電力	0.375	400,000	395,660	2029/11/22
第493回九州電力	0.1	400,000	397,760	2026/5/25
第29回沖縄電力	0.001	200,000	199,558	2024/6/25
第12回新関西国際空港	1.067	100,000	105,596	2029/9/20
第27回新関西国際空港	0.05	100,000	99,846	2026/3/19
第32回成田国際空港	0.22	100,000	99,802	2029/1/29
第１回国際石油開発帝石	0.08	100,000	99,776	2026/3/16
第21回大和ハウス工業	0.001	300,000	299,658	2023/9/15
第10回明治ホールディングス（サステナビリティ）	0.05	200,000	198,800	2026/4/23
第16回アサヒグループホールディングス	0.08	100,000	99,549	2026/3/13
第５回サントリー食品インターナショナル	0.001	200,000	199,328	2024/7/8
第22回味の素	0.305	100,000	100,454	2026/3/2
第３回　キユーピー	0.23	100,000	99,856	2026/2/13
第13回日本たばこ産業	0.355	200,000	199,384	2028/9/8
第６回ヒューリック	0.494	400,000	399,068	2028/10/20
第４回トヨタ紡織	0.21	200,000	199,708	2024/12/20
第９回クラレ	0.34	100,000	100,256	2027/4/30
第16回旭化成	0.001	200,000	199,492	2024/12/9
第42回王子ホールディングス	0.08	300,000	298,809	2026/3/24
第11回イビデン	0.001	200,000	199,484	2024/9/9
第４回野村総合研究所	0.34	100,000	100,047	2028/3/23
第６回花王	0.13	200,000	199,702	2025/9/19
第19回オリエンタルランド	0.001	300,000	299,301	2024/9/2
第６回ヤフー	0.35	100,000	99,945	2024/12/6
第12回ヤフー	0.37	200,000	198,820	2026/7/31
第19回Ｚホールディングス	0.35	400,000	397,312	2026/7/28
第５回荒川化学工業（サステナビリティ）	0.18	100,000	99,606	2026/11/26
第11回ブリヂストン	0.295	300,000	299,961	2027/4/21
第12回日本電気硝子	0.26	100,000	99,366	2028/2/25
第４回新日本製鐵	0.375	200,000	200,122	2027/5/20
第19回日立製作所	0.16	100,000	99,380	2027/3/12
第22回パナソニック	0.29	100,000	99,384	2027/12/24
第18回デンソー	0.315	300,000	299,226	2028/3/17
第18回ＪＡ三井リース	0.16	100,000	99,494	2026/3/12
第10回三井住友トラスト・パナソニックファイナンス	0.03	100,000	99,498	2024/10/21
第26回トヨタ自動車（サステナビリティ）	0.05	800,000	797,848	2026/3/18
第１回明治安田生命2018基金	0.315	200,000	199,958	2023/9/25
第１回明治安田生命2019基金	0.29	200,000	199,726	2024/8/2
第63回三井物産	2.37	400,000	441,048	2027/4/23
第51回住友商事	1.241	100,000	105,178	2029/4/23

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１回三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	0.94	100,000	101,228	2024/６/26
第３回三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	0.724	300,000	302,529	2025/３/５
第17回三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	0.535	500,000	497,910	2028/５/31
第23回三菱東京ＵＦＪ銀行劣後特約付	2.91	200,000	232,026	2029/10/16
第26回三菱東京ＵＦＪ銀行劣後特約付	1.95	200,000	210,282	2025/11/12
第29回三菱東京ＵＦＪ銀行劣後特約付	2.16	200,000	212,312	2026/１/20
第30回三菱東京ＵＦＪ銀行（劣後特約付）	2.46	100,000	113,946	2031/１/20
第88回三菱東京ＵＦＪ銀行	2.34	100,000	110,394	2027/４/20
第15回みずほフィナンシャルグループ劣後特約付	0.545	100,000	98,856	2028/６/12
第18回みずほ銀行（劣後特約付）	2.14	100,000	106,469	2026/９/11
第28回芙蓉総合リース	0.14	500,000	496,920	2026/４/21
第16回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	0.18	1,200,000	1,200,468	2025/12/19
第17回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	0.28	300,000	299,883	2027/12/20
第20回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス（グリーン）	0.001	600,000	598,224	2024/10/28
第34回東京センチュリー	0.22	300,000	295,461	2028/７/21
第65回ホンダファイナンス	0.16	300,000	299,853	2025/９/19
第70回ホンダファイナンス	0.001	200,000	199,550	2024/９/19
第72回ホンダファイナンス	0.03	400,000	399,104	2024/12/19
第95回トヨタファイナンス	0.001	500,000	499,185	2024/４/15
第96回トヨタファイナンス	0.06	800,000	797,808	2026/４/15
第97回トヨタファイナンス	0.001	200,000	199,566	2024/７/22
第31回リコーリース	0.3	100,000	100,239	2025/１/23
第41回リコーリース	0.14	500,000	497,310	2026/４/17
第79回アコム	0.29	300,000	300,117	2025/２/28
第80回アコム	0.28	200,000	199,674	2026/２/26
第81回アコム	0.17	100,000	99,223	2026/９/３
第87回日立キャピタル	0.06	300,000	299,676	2024/１/19
第201回オリックス	0.07	500,000	496,230	2026/４/21
第21回三井住友ファイナンス＆リース	0.18	300,000	300,300	2023/11/27
第30回三井住友ファイナンス＆リース	0.01	200,000	199,748	2023/８/10
第１回三菱ＨＣキャピタル	0.05	900,000	896,877	2024/11/29
第69回三菱ＵＦＪリース	0.24	500,000	499,320	2026/７/10
第24回野村ホールディングス	2.329	100,000	106,102	2025/６/24
第27回野村ホールディングス	2.107	100,000	105,835	2025/９/24
第137回三菱地所	0.05	300,000	300,072	2025/２/７
第12回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	0.61	100,000	101,148	2024/９/20
第13回森トラスト総合リート投資法人	0.17	200,000	199,720	2024/２/22
第36回京王電鉄	0.325	200,000	200,292	2027/９/17
第34回東日本旅客鉄道	2.53	100,000	105,097	2024/６/20
第53回東日本旅客鉄道	2.35	300,000	336,681	2028/４/21
第100回東日本旅客鉄道	1.981	200,000	238,410	2044/１/29
第102回東日本旅客鉄道	0.63	100,000	101,142	2024/７/25
第163回東日本旅客鉄道	0.05	600,000	597,072	2026/４/15
第174回東日本旅客鉄道	0.001	700,000	697,935	2024/12/17
第73回西日本旅客鉄道	0.05	400,000	398,040	2026/４/22

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42回東海旅客鉄道	2.312	100,000	113,439	2029/4/24
第53回東海旅客鉄道	1.797	100,000	111,367	2030/10/25
第83回東海旅客鉄道	0.001	400,000	399,516	2023/9/19
第２回東京地下鉄	2.36	500,000	523,700	2024/6/20
第28回東京地下鉄	0.25	300,000	299,466	2028/5/24
第50回阪急阪神ホールディングス	0.345	200,000	199,610	2028/9/13
第58回阪急阪神ホールディングス	0.09	200,000	199,182	2026/2/26
第64回名古屋鉄道	0.09	200,000	198,864	2026/3/23
第８回ニッコンホールディングス	0.23	100,000	99,820	2024/9/18
第１回横浜高速鉄道	0.62	300,000	303,501	2026/2/25
第９回九州旅客鉄道	0.001	200,000	199,612	2024/12/9
第９回ソフトバンク	0.48	300,000	298,512	2027/12/3
第16回ソフトバンク	0.52	300,000	291,765	2031/10/10
第50回電源開発	0.415	200,000	201,148	2027/7/20
第57回電源開発	0.355	100,000	99,509	2028/7/20
第59回電源開発	0.414	300,000	299,400	2028/9/20
第64回電源開発	0.405	600,000	596,940	2029/4/20
第67回電源開発	0.24	200,000	196,092	2029/9/20
第６回東京電力パワーグリッド	0.85	100,000	101,299	2027/8/31
第13回東京電力パワーグリッド	0.77	300,000	301,596	2028/4/19
第15回東京電力パワーグリッド	0.89	100,000	100,000	2030/7/24
第16回東京電力パワーグリッド	0.57	200,000	200,922	2025/9/12
第25回東京電力パワーグリッド	1.02	100,000	101,609	2029/4/24
第28回東京電力パワーグリッド	1.01	400,000	405,668	2029/7/10
第31回東京電力パワーグリッド	0.98	300,000	303,129	2029/10/9
第33回東京電力パワーグリッド	0.68	200,000	201,260	2027/1/27
第35回東京電力パワーグリッド	1.2	100,000	102,451	2030/4/23
第38回東京電力パワーグリッド	0.58	400,000	402,004	2025/7/16
第39回東京電力パワーグリッド	1.08	400,000	406,100	2030/7/16
第41回東京電力パワーグリッド	0.64	100,000	100,526	2026/10/8
第44回東京電力パワーグリッド	0.4	200,000	199,356	2026/4/22
第47回東京電力パワーグリッド	0.68	200,000	195,730	2031/8/29
第49回東京電力パワーグリッド	0.6	200,000	200,264	2027/4/26
第１回東京電力リニューアブルパワー（グリーン）	0.18	200,000	199,298	2024/9/9
第13回広島ガス	0.405	200,000	199,122	2028/9/13
第７回ファーストリテイリング	0.405	100,000	100,347	2028/6/6
第19回フランス相互信用連合銀行	0.999	100,000	101,844	2025/10/15
第26回フランス相互信用連合銀行	0.443	100,000	100,201	2023/10/12
第29回フランス相互信用連合銀行	0.25	200,000	199,172	2024/10/10
第35回フランス相互信用連合銀行	0.279	500,000	494,090	2026/10/21
第６回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	1.258	200,000	202,646	2024/1/25
第17回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	0.217	200,000	199,912	2023/1/25
第25回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	0.302	100,000	98,391	2026/12/16
第１回サンタンデール銀行（2019）	0.463	500,000	498,485	2024/12/5

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17回ナショナル・オーストラリア銀行	0.44	100,000	100,100	2024/1/23
小計		37,600,000	37,849,909	
合計		643,660,157	664,651,823	

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 597	百万円 －

○投資信託財産の構成

（2022年５月12日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	664,651,823	99.4
コール・ローン等、その他	3,796,001	0.6
投資信託財産総額	668,447,824	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年５月12日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	668,447,824,593
コール・ローン等	1,826,580,669
公社債(評価額)	664,651,823,785
未収入金	774,297,500
未収利息	1,135,810,623
前払費用	51,352,016
差入委託証拠金	7,960,000
(B) 負債	1,693,617,081
未払金	4,964,400
未払解約金	1,688,652,428
未払利息	253
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	666,754,207,512
元本	505,301,120,122
次期繰越損益金	161,453,087,390
(D) 受益権総口数	505,301,120,122口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	13,195円

＜注記事項＞

①期首元本額　233,376,402,849円
　期中追加設定元本額　338,061,364,572円
　期中一部解約元本額　66,136,647,299円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.3195円です。

○損益の状況 (2021年５月13日～2022年５月12日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	3,558,039,908
受取利息	3,558,563,677
支払利息	△ 523,769
(B) 有価証券売買損益	△ 17,217,267,011
売買益	88,364,927
売買損	△ 17,305,631,938
(C) 先物取引等取引損益	△ 5,624,700
取引益	7,910,500
取引損	△ 13,535,200
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	△ 13,664,851,803
(E) 前期繰越損益金	80,795,488,319
(F) 追加信託差損益金	116,667,524,390
(G) 解約差損益金	△ 22,345,073,516
(H) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ＋Ｇ)	161,453,087,390
次期繰越損益金(Ｈ)	161,453,087,390

(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）	132,821,900,949円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（安定成長型）（確定拠出年金）	80,608,730,907円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（安定型）（確定拠出年金）	49,039,170,647円
三菱ＵＦＪ 国内債券インデックスファンド（確定拠出年金）	37,303,791,268円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（成長型）（確定拠出年金）	22,488,923,721円
ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ バランス（８資産均等型）	12,587,972,410円
ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ 国内債券インデックス	12,181,739,242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）	11,975,398,538円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（８資産）（確定拠出年金）	11,448,244,609円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定）	10,053,277,239円
三菱ＵＦＪ ライフセレクトファンド（安定成長型）	8,123,809,275円
三菱ＵＦＪ 日本債券ファンドＶＡ（適格機関投資家限定）	7,846,043,338円
ｅＭＡＸＩＳ 国内債券インデックス	6,744,612,215円
三菱ＵＦＪ ライフセレクトファンド（安定型）	6,405,791,117円
つみたて８資産均等バランス	5,712,464,887円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ４０型（適格機関投資家限定）	4,692,511,185円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）	4,602,602,433円
三菱ＵＦＪ バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	4,419,966,792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）	4,300,357,035円
国内債券セレクション（ラップ向け）	4,297,241,132円
三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞日本債券インデックスファンド	4,267,658,124円
ラップ向けインデックスｆ 国内債券	4,199,720,600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）	4,129,355,212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）	4,058,372,038円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（８資産均等型）	3,468,061,838円
国内債券インデックスファンド（ラップ向け）	3,243,481,473円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式15）	3,014,921,473円
三菱ＵＦＪ バランスファンド２０ＶＡ（適格機関投資家限定）	2,899,656,932円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式40）	2,687,965,605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）	2,413,154,659円
三菱ＵＦＪ 国内債券インデックスファンド	2,240,064,768円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2035（確定拠出年金）	2,109,627,765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）	2,012,122,340円
三菱ＵＦＪ ライフセレクトファンド（成長型）	1,927,858,584円
つみたて４資産均等バランス	1,825,124,141円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金）	1,815,785,887円
ＭＵＦＧ ウェルス・インサイト・ファンド（標準型）	1,666,793,821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）	1,540,080,866円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	1,535,428,719円
ＭＵＦＧ ウェルス・インサイト・ファンド（保守型）	1,449,641,249円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイゴールキーパー）	1,383,210,986円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式65）	1,223,727,192円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（４資産均等型）	905,977,226円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ２０型（適格機関投資家限定）	875,561,368円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイディフェンダー）	788,469,826円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式25）	732,480,950円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2050（確定拠出年金）	708,480,827円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2045（確定拠出年金）	701,866,500円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ５０型（適格機関投資家限定）	481,939,883円
ＭＵＫＡＭ アセットアロケーションファンド2022-03（適格機関投資家限定）	470,894,297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）	465,944,536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）	464,649,283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2021-05（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2021-11（適格機関投資家限定）	464,041,874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）	459,282,676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）	459,088,162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）	436,099,602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）	432,299,569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）	426,375,402円
世界８資産バランスファンドＶＬ（適格機関投資家限定）	390,689,148円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2055（確定拠出年金）	257,816,621円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2060（確定拠出年金）	233,069,692円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイフォワード）	212,736,610円
三菱ＵＦＪ ６資産バランスファンド（２ヵ月分配型）	194,552,846円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（波乗り型）	193,760,387円
三菱ＵＦＪ ６資産バランスファンド（成長型）	158,782,787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 アドバンスト・バランス（安定型）	89,536,855円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｄ（適格機関投資家限定）	80,245,393円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2065（確定拠出年金）	74,780,973円
ｅＭＡＸＩＳ 債券バランス（２資産均等型）	69,278,086円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｇ（適格機関投資家限定）	56,243,620円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４５ＶＡ（適格機関投資家限定）	42,139,087円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）ＶＡ	28,604,113円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｄ（適格機関投資家限定）	27,674,720円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイストライカー）	27,349,665円

三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｇ（適格機関投資家限定）	16,917,380円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）ＶＡ	16,879,532円
三菱ＵＦＪ バランスファンド５５ＶＡ（適格機関投資家限定）	12,163,581円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1970s	10,389,033円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）ＶＡ	8,375,940円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）ＶＡ	8,235,518円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1980s	6,815,181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）	3,352,099円
コアバランス	2,330,848円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ３０型（適格機関投資家限定）	2,196,883円
ＭＵＦＧ ウェルス・インサイト・ファンド（積極型）	2,007,378円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式80）	226,600円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1990s	175,041円
三菱ＵＦＪ ライフセレクトファンド（安定成長型）ＶＡ（適格機関投資家限定）	129,462円
合計	505,301,120,122円

852230

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／国内／債券／インデックス型
信託期間	2026年２月20日まで（2016年３月25日設定）
運用方針	主としてわが国の物価連動国債に投資を行い、NOMURA 物価連動国債インデックス（フロアあり）に連動する投資成果をめざして運用を行います。 物価連動国債の組入比率は高位を維持することを基本とします。 対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し債券の実質投資比率が100%を超える場合があります。
主要運用対象	わが国の物価連動国債を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告に係わる情報

国内物価連動国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）

第６期（決算日：2022年２月24日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「国内物価連動国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る２月24日に第６期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

MUFG
三菱UFJ国際投信

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

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

本資料の表記にあたって

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

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額			NOMURA 物価連動国債インデックス（フロアあり）		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
	（分配落）	税込み分配金	期中騰落率		期中騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
2期(2018年2月23日)	10,088	0	0.7	103.92	0.8	99.5	－	14,881
3期(2019年2月25日)	9,943	0	△1.4	102.63	△1.2	99.7	－	14,231
4期(2020年2月25日)	9,859	0	△0.8	101.98	△0.6	99.8	－	14,458
5期(2021年2月24日)	9,620	0	△2.4	100.06	△1.9	99.7	－	14,346
6期(2022年2月24日)	9,910	0	3.0	103.41	3.3	99.8	－	13,619

（注）NOMURA 物価連動国債インデックス（フロアあり）とは、野村證券株式会社が発表している日本国が発行したフロアありの物価連動国債のパフォーマンスインデックスです。当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
（注）「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		NOMURA 物価連動国債インデックス（フロアあり）		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		騰落率		
	円	%		%	%	%
（期　首） 2021年２月24日	9,620	－	100.06	－	99.7	－
２月末	9,601	△0.2	99.84	△0.2	99.9	－
３月末	9,634	0.1	100.30	0.2	100.0	－
４月末	9,655	0.4	100.56	0.5	99.8	－
５月末	9,774	1.6	101.67	1.6	99.9	－
６月末	9,774	1.6	101.78	1.7	99.9	－
７月末	9,764	1.5	101.77	1.7	99.9	－
８月末	9,782	1.7	101.93	1.9	99.8	－
９月末	9,831	2.2	102.45	2.4	99.7	－
10月末	9,880	2.7	102.96	2.9	99.6	－
11月末	9,877	2.7	102.95	2.9	99.7	－
12月末	9,918	3.1	103.52	3.5	99.5	－
2022年１月末	9,906	3.0	103.24	3.2	99.8	－
（期　末） 2022年２月24日	9,910	3.0	103.41	3.3	99.8	－

（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

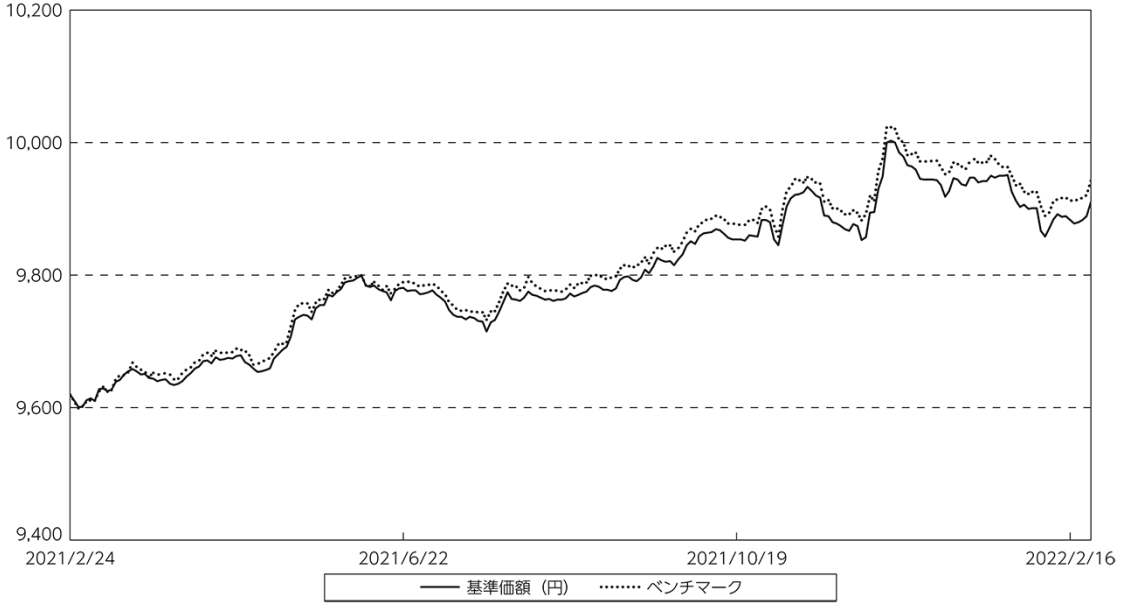
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ3.0%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（3.3%）を0.3%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

◎物価連動国債市況

物価連動国債市況は上昇しました。

・物価連動国債市況は、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大に伴う供給不足や資源価格高騰などを背景に期待インフレ率が高まったことから上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

・資産のほぼ全額を債券に投資し、高い公社債組入比率を維持しました。

・ベンチマーク採用全銘柄に投資することで、指数を模倣しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは3.3%の上昇になったため、カイ離は△0.3%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）

・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）

・信託報酬要因によるものです。

●分配金について

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

【分配原資の内訳】

（単位：円、１万口当たり、税込み）

項　　目	第６期 2021年２月25日～ 2022年２月24日
当期分配金	－
（対基準価額比率）	－%
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	245

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

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

○今後の運用方針

・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○１万口当たりの費用明細

（2021年２月25日～2022年２月24日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	23	0.236	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（期中の日数÷年間日数）
（投信会社）	(19)	(0.192)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(1)	(0.011)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(3)	(0.033)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) その他費用	0	0.003	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0.003)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合計	23	0.239	
期中の平均基準価額は、9,798円です。			

（注）期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
（注）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注）各比率は１万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

（2021年２月25日～2022年２月24日）

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	2,549,558	3,701,175

（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２月25日～2022年２月24日）

利害関係人との取引状況

区　　分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	2,549	1,229	48.2	3,701	1,330	35.9

（注）公社債には現先などによるものを含みません。

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

○自社による当ファンドの設定・解約状況

（2021年２月25日～2022年２月24日）

期首残高(元本)	当期設定元本	当期解約元本	期末残高(元本)	取引の理由
百万円	百万円	百万円	百万円	
350	－	－	350	当初設定時における取得

○組入資産の明細

（2022年２月24日現在）

国内公社債

（A）国内（邦貨建）公社債　種類別開示

区分	当期末						
	額面金額	評価額	組入比率	うちＢＢ格以下組入比率	残存期間別組入比率		
					５年以上	２年以上	２年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	12,902,000	13,597,622	99.8	－	50.6	44.0	5.2
	(12,902,000)	(13,597,622)	(99.8)	(－)	(50.6)	(44.0)	(5.2)
合計	12,902,000	13,597,622	99.8	－	50.6	44.0	5.2
	(12,902,000)	(13,597,622)	(99.8)	(－)	(50.6)	(44.0)	(5.2)

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

（B）国内（邦貨建）公社債　銘柄別開示

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第17回利付国債（物価連動・10年）	0.1	656,000	702,461	2023/９/10
第18回利付国債（物価連動・10年）	0.1	790,000	844,041	2024/３/10
第19回利付国債（物価連動・10年）	0.1	1,112,000	1,159,194	2024/９/10
第20回利付国債（物価連動・10年）	0.1	2,096,000	2,184,947	2025/３/10
第21回利付国債（物価連動・10年）	0.1	1,725,000	1,809,136	2026/３/10
第22回利付国債（物価連動・10年）	0.1	1,753,000	1,869,892	2027/３/10
第23回利付国債（物価連動・10年）	0.1	1,730,000	1,820,956	2028/３/10
第24回利付国債（物価連動・10年）	0.1	1,620,000	1,697,487	2029/３/10
第25回利付国債（物価連動・10年）	0.2	800,000	855,721	2030/３/10
第26回利付国債（物価連動・10年）	0.005	620,000	653,783	2031/３/10
合計		12,902,000	13,597,622	

○投資信託財産の構成

（2022年２月24日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	13,597,622	99.7
コール・ローン等、その他	38,231	0.3
投資信託財産総額	13,635,853	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 （2022年２月24日現在）

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	13,635,853,943
コール・ローン等	32,112,760
公社債(評価額)	13,597,622,656
未収利息	5,801,857
前払費用	316,670
(B) 負債	16,745,777
未払信託報酬	16,545,741
未払利息	12
その他未払費用	200,024
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	13,619,108,166
元本	13,742,937,614
次期繰越損益金	△ 123,829,448
(D) 受益権総口数	13,742,937,614口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	9,910円

＜注記事項＞
①期首元本額　14,912,570,965円
　期中追加設定元本額　2,270,650,048円
　期中一部解約元本額　3,440,283,399円
　また、１口当たり純資産額は、期末0.9910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123,829,448円です。
③分配金の計算過程

項　　目	2021年２月25日～2022年２月24日
費用控除後の配当等収益額	11,924,329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	170,858,859円
収益調整金額	131,569,623円
分配準備積立金額	22,682,991円
当ファンドの分配対象収益額	337,035,802円
１万口当たり収益分配対象額	245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２月25日～2022年２月24日）

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	13,074,139
受取利息	13,086,578
支払利息	△ 12,439
(B) 有価証券売買損益	369,141,964
売買益	436,954,423
売買損	△ 67,812,459
(C) 信託報酬等	△ 33,620,188
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	348,595,915
(E) 前期繰越損益金	△143,129,736
(F) 追加信託差損益金	△329,295,627
(配当等相当額)	(131,569,623)
(売買損益相当額)	(△460,865,250)
(G) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ)	△123,829,448
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(Ｇ＋Ｈ)	△123,829,448
追加信託差損益金	△329,295,627
(配当等相当額)	(131,569,623)
(売買損益相当額)	(△460,865,250)
分配準備積立金	205,466,179

(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) **(C)信託報酬等**には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
(注) **(F)追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

852300

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／国内／債券／インデックス型	
信託期間	2026年５月12日まで（2016年４月11日設定）	
運用方針	日本超長期国債インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、主としてわが国の国債に投資を行い、ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ国債 超長期（11-）に連動する投資成果をめざして運用を行います。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し債券の実質投資比率が100%を超える場合があります。	
主要運用対象	ベビーファンド	日本超長期国債インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	わが国の国債を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーファンド	外貨建資産への投資は行いません。
	マザーファンド	外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告に係わる情報

ＭＵＫＡＭ
日本超長期国債インデックスファンド
（適格機関投資家限定）

第６期（決算日：2022年５月12日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「ＭＵＫＡＭ 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る５月12日に第６期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

MUFG
三菱UFJ国際投信

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

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

本資料の表記にあたって

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

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額			ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ国債 超長期（11-）		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
	（分配落）	税込み分配金	期中騰落率		期中騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
2期(2018年5月14日)	9,734	0	2.2	267.44	2.4	100.3	－	98,649
3期(2019年5月13日)	10,108	0	3.8	278.19	4.0	99.5	－	105,329
4期(2020年5月12日)	10,198	0	0.9	280.92	1.0	99.6	－	105,321
5期(2021年5月12日)	10,055	0	△1.4	277.41	△1.2	99.7	－	129,597
6期(2022年5月12日)	9,565	0	△4.9	264.34	△4.7	99.6	－	136,965

（注）ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ国債 超長期（11-）とは、野村證券株式会社が発表している日本国が発行した固定利付債（個人向けは対象外）の残存期間11年以上の債券のパフォーマンスインデックスで、ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ国債のサブインデックスです。
当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
（注）当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
（注）「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年　月　日	基準価額		ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ国債　超長期（１１－）		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		騰落率		
（期　首）	円	%		%	%	%
2021年５月12日	10,055	－	277.41	－	99.7	－
５月末	10,027	△0.3	276.67	△0.3	99.5	－
６月末	10,027	△0.3	276.81	△0.2	99.6	－
７月末	10,137	0.8	279.86	0.9	99.5	－
８月末	10,120	0.6	279.31	0.7	99.5	－
９月末	10,054	△0.0	277.55	0.1	99.8	－
10月末	10,032	△0.2	276.98	△0.2	99.7	－
11月末	10,066	0.1	277.97	0.2	99.7	－
12月末	10,022	△0.3	276.87	△0.2	99.7	－
2022年１月末	9,873	△1.8	272.74	△1.7	99.6	－
２月末	9,744	△3.1	269.19	△3.0	99.5	－
３月末	9,691	△3.6	267.72	△3.5	99.7	－
４月末	9,615	△4.4	265.70	△4.2	99.7	－
（期　末）						
2022年５月12日	9,565	△4.9	264.34	△4.7	99.6	－

（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

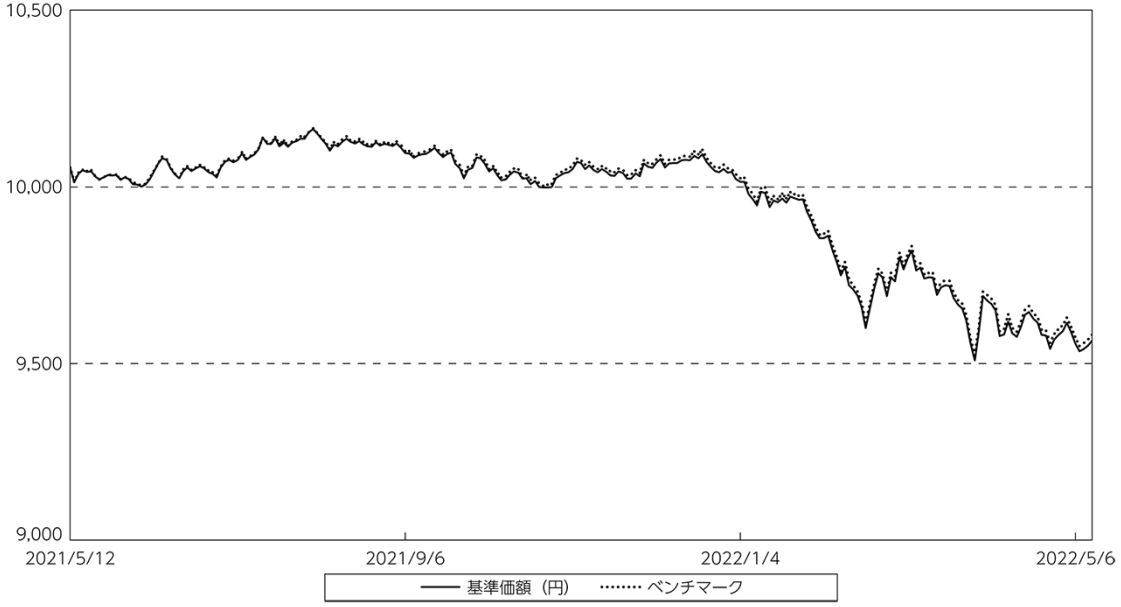
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ4.9%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（－4.7%）を0.2%下回りました。

基準価額等の推移



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

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

●投資環境について
◎国内超長期国債市況
　国内債券市況は下落しました。
・国内債券市況は期の前半から2021年年末にかけてはもみ合いで推移しました。その後、インフレ懸念や利上げ観測の高まりによる米金利の上昇などから国内債券市況は下落しました。期の終わりにかけてはウクライナ情勢緊迫化による上昇局面があったものの、米国の利上げへの積極的な姿勢などを受けて国内債券市況は反落し、期を通して見ても下落しました。

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

＜日本超長期国債インデックスマザーファンド＞
・資産のほぼ全額を国債（先物を含む）に投資し、高い国債組入比率を維持しました。
・ベンチマークであるＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ国債超長期（11-）の構成銘柄を年限の属性でグループに区切り、ベンチマークの各グループの比率とポートフォリオの同じグループの比率を極力近づけるように、ポートフォリオを構築しました※。
※一般的に、このような手法を層化抽出法といいます。

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

◎マザーファンド保有以外の要因
　ファンドの管理コスト等による影響は△0.2%程度でした。

◎マザーファンド保有による要因
　マザーファンド保有による影響は△0.0%程度でした。

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

（主なマイナス要因）
・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。

●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６期 2021年５月13日～ 2022年５月12日
当期分配金	－
（対基準価額比率）	－％
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	661

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

○今後の運用方針

＜ＭＵＫＡＭ 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

・マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

＜日本超長期国債インデックスマザーファンド＞

・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○１万口当たりの費用明細

（2021年５月13日～2022年５月12日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	15	0.154	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（期中の日数÷年間日数）
（投信会社）	(9)	(0.088)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(3)	(0.033)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(3)	(0.033)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) その他費用	0	0.001	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0.001)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合計	15	0.155	
期中の平均基準価額は、9,952円です。			

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

○売買及び取引の状況

（2021年５月13日～2022年５月12日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定 口数	設定 金額	解約 口数	解約 金額
	千口	千円	千口	千円
日本超長期国債インデックスマザーファンド	17,834,645	18,017,495	3,860,139	3,889,378

○利害関係人との取引状況等

（2021年５月13日～2022年５月12日）

利害関係人との取引状況

＜ＭＵＫＡＭ 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

該当事項はございません。

＜日本超長期国債インデックスマザーファンド＞

区　　分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	41,843	9,921	23.7	20,924	5,651	27.0

平均保有割合　93.3%

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

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

○組入資産の明細

（2022年５月12日現在）

親投資信託残高

銘　　柄	期首(前期末)	当　期　末	
	口　数	口　数	評　価　額
	千口	千口	千円
日本超長期国債インデックスマザーファンド	127,875,422	141,849,927	136,956,105

○投資信託財産の構成

（2022年５月12日現在）

項　　目	当　期　末	
	評　価　額	比　率
	千円	%
日本超長期国債インデックスマザーファンド	136,956,105	99.9
コール・ローン等、その他	116,660	0.1
投資信託財産総額	137,072,765	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 （2022年５月12日現在）

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	137,072,765,958
コール・ローン等	113,089,590
日本超長期国債インデックスマザーファンド(評価額)	136,956,105,257
未収入金	3,571,111
(B) 負債	107,417,586
未払信託報酬	106,429,359
未払利息	15
その他未払費用	988,212
(C) 純資産総額（Ａ－Ｂ）	136,965,348,372
元本	143,195,917,921
次期繰越損益金	△ 6,230,569,549
(D) 受益権総口数	143,195,917,921口
１万口当たり基準価額（Ｃ／Ｄ）	9,565円

＜注記事項＞
①期首元本額　128,888,839,421円
　期中追加設定元本額　18,014,423,180円
　期中一部解約元本額　3,707,344,680円
　また、１口当たり純資産額は、期末0.9565円です。

○損益の状況 （2021年５月13日～2022年５月12日）

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	△ 10,260
受取利息	160
支払利息	△ 10,420
(B) 有価証券売買損益	△ 6,737,482,600
売買益	44,326,421
売買損	△ 6,781,809,021
(C) 信託報酬等	△ 211,707,018
(D) 当期損益金（Ａ＋Ｂ＋Ｃ）	△ 6,949,199,878
(E) 前期繰越損益金	1,883,915,268
(F) 追加信託差損益金	△ 1,165,284,939
（配当等相当額）	(3,472,620,203)
（売買損益相当額）	(△ 4,637,905,142)
(G) 計（Ｄ＋Ｅ＋Ｆ）	△ 6,230,569,549
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金（Ｇ＋Ｈ）	△ 6,230,569,549
追加信託差損益金	△ 1,165,284,939
（配当等相当額）	(3,485,620,299)
（売買損益相当額）	(△ 4,650,905,238)
分配準備積立金	5,984,541,320
繰越損益金	△11,049,825,930

（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純資産総額が元本額を下回っており、その差額は6,230,569,549円です。
③分配金の計算過程

項　　目	2021年５月13日～2022年５月12日
費用控除後の配当等収益額	1,176,467,339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	3,485,620,299円
分配準備積立金額	4,808,073,981円
当ファンドの分配対象収益額	9,470,161,619円
１万口当たり収益分配対象額	661円
１万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

日本超長期国債インデックスマザーファンド

《第６期》決算日2022年５月12日

［計算期間：2021年５月13日～2022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６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６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。

○最近５期の運用実績

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			
	円	%		%	%	%	百万円
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
6期(2022年5月12日)	9,655	△4.7	264.34	△4.7	99.6	－	145,964

(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。

○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） 2021年５月12日	10,134	－	277.41	－	99.7	－
５月末	10,107	△0.3	276.67	△0.3	99.5	－
６月末	10,108	△0.3	276.81	△0.2	99.6	－
７月末	10,220	0.8	279.86	0.9	99.5	－
８月末	10,204	0.7	279.31	0.7	99.5	－
９月末	10,139	0.0	277.55	0.1	99.8	－
10月末	10,118	△0.2	276.98	△0.2	99.7	－
11月末	10,154	0.2	277.97	0.2	99.7	－
12月末	10,111	△0.2	276.87	△0.2	99.7	－
2022年１月末	9,962	△1.7	272.74	△1.7	99.6	－
２月末	9,833	△3.0	269.19	△3.0	99.5	－
３月末	9,781	△3.5	267.72	△3.5	99.8	－
４月末	9,705	△4.2	265.70	△4.2	99.7	－
（期　末） 2022年５月12日	9,655	△4.7	264.34	△4.7	99.6	－

（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

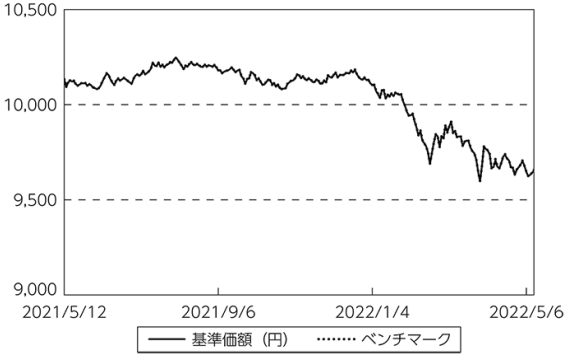
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ4.7%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（－4.7%）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から2021年年末にかけてはもみ合いで推移しました。その後、インフレ懸念や利上げ観測の高まりによる米金利の上昇などから国内債券市況は下落しました。期の終わりにかけてはウクライナ情勢緊迫化による上昇局面があったものの、米国の利上げへの積極的な姿勢などを受けて国内債券市況は反落し、期を通して見ても下落しました。

●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4.7%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）
・ポートフォリオ要因によるものです。

（主なマイナス要因）
・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。

○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５月13日～2022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

（2021年５月13日～2022年５月12日）

公社債

		買付額	売付額
国内	国債証券	千円 41,843,400	千円 20,924,076

（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５月13日～2022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	41,843	9,921	23.7	20,924	5,651	27.0

（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

（2022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	138,060,000	145,359,633	99.6	－	99.6	－	－
合計	138,060,000	145,359,633	99.6	－	99.6	－	－

（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	321,225	2048/３/20
第２回利付国債（40年）	2.2	1,060,000	1,372,837	2049/３/20
第３回利付国債（40年）	2.2	520,000	676,566	2050/３/20
第４回利付国債（40年）	2.2	840,000	1,097,653	2051/３/20
第５回利付国債（40年）	2.0	830,000	1,042,372	2052/３/20
第６回利付国債（40年）	1.9	930,000	1,147,638	2053/３/20
第７回利付国債（40年）	1.7	960,000	1,136,054	2054/３/20
第８回利付国債（40年）	1.4	1,080,000	1,191,240	2055/３/20
第９回利付国債（40年）	0.4	1,630,000	1,335,361	2056/３/20
第10回利付国債（40年）	0.9	1,600,000	1,534,832	2057/３/20
第11回利付国債（40年）	0.8	1,150,000	1,066,774	2058/３/20
第12回利付国債（40年）	0.5	1,260,000	1,049,365	2059/３/20
第13回利付国債（40年）	0.5	1,540,000	1,276,013	2060/３/20
第14回利付国債（40年）	0.7	1,710,000	1,513,503	2061/３/20
第16回利付国債（30年）	2.5	600,000	751,896	2034/９/20
第17回利付国債（30年）	2.4	530,000	659,176	2034/12/20
第20回利付国債（30年）	2.5	400,000	506,180	2035/９/20
第22回利付国債（30年）	2.5	800,000	1,017,152	2036/３/20
第24回利付国債（30年）	2.5	900,000	1,149,570	2036/９/20
第25回利付国債（30年）	2.3	770,000	963,901	2036/12/20
第26回利付国債（30年）	2.4	590,000	748,084	2037/３/20
第27回利付国債（30年）	2.5	930,000	1,196,956	2037/９/20
第28回利付国債（30年）	2.5	1,030,000	1,329,637	2038/３/20
第29回利付国債（30年）	2.4	890,000	1,138,781	2038/９/20
第30回利付国債（30年）	2.3	1,380,000	1,747,066	2039/３/20
第31回利付国債（30年）	2.2	1,210,000	1,515,512	2039/９/20
第32回利付国債（30年）	2.3	1,320,000	1,677,772	2040/３/20
第33回利付国債（30年）	2.0	1,180,000	1,442,420	2040/９/20
第34回利付国債（30年）	2.2	1,480,000	1,862,121	2041/３/20
第35回利付国債（30年）	2.0	1,520,000	1,864,781	2041/９/20
第36回利付国債（30年）	2.0	1,710,000	2,099,281	2042/３/20
第37回利付国債（30年）	1.9	1,650,000	1,997,440	2042/９/20
第38回利付国債（30年）	1.8	1,130,000	1,347,592	2043/３/20
第39回利付国債（30年）	1.9	1,050,000	1,272,327	2043/６/20
第40回利付国債（30年）	1.8	970,000	1,157,481	2043/９/20
第41回利付国債（30年）	1.7	880,000	1,033,507	2043/12/20
第42回利付国債（30年）	1.7	910,000	1,069,295	2044/３/20
第43回利付国債（30年）	1.7	1,060,000	1,246,199	2044/６/20
第44回利付国債（30年）	1.7	980,000	1,152,725	2044/９/20
第45回利付国債（30年）	1.5	1,040,000	1,180,493	2044/12/20
第46回利付国債（30年）	1.5	1,310,000	1,487,164	2045/３/20
第47回利付国債（30年）	1.6	1,200,000	1,387,188	2045/６/20
第48回利付国債（30年）	1.4	1,160,000	1,291,880	2045/９/20

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49回利付国債（30年）	1.4	1,280,000	1,425,408	2045/12/20
第50回利付国債（30年）	0.8	1,280,000	1,259,801	2046/3/20
第51回利付国債（30年）	0.3	1,120,000	979,137	2046/6/20
第52回利付国債（30年）	0.5	1,120,000	1,025,371	2046/9/20
第53回利付国債（30年）	0.6	1,070,000	1,001,295	2046/12/20
第54回利付国債（30年）	0.8	1,340,000	1,310,118	2047/3/20
第55回利付国債（30年）	0.8	890,000	869,102	2047/6/20
第56回利付国債（30年）	0.8	1,330,000	1,297,175	2047/9/20
第57回利付国債（30年）	0.8	1,000,000	973,110	2047/12/20
第58回利付国債（30年）	0.8	1,900,000	1,844,672	2048/3/20
第59回利付国債（30年）	0.7	920,000	870,062	2048/6/20
第60回利付国債（30年）	0.9	1,130,000	1,118,089	2048/9/20
第61回利付国債（30年）	0.7	770,000	724,500	2048/12/20
第62回利付国債（30年）	0.5	540,000	481,825	2049/3/20
第63回利付国債（30年）	0.4	1,040,000	900,213	2049/6/20
第64回利付国債（30年）	0.4	1,140,000	984,606	2049/9/20
第65回利付国債（30年）	0.4	820,000	708,193	2049/12/20
第66回利付国債（30年）	0.4	1,120,000	966,235	2050/3/20
第67回利付国債（30年）	0.6	1,320,000	1,198,903	2050/6/20
第68回利付国債（30年）	0.6	1,250,000	1,134,525	2050/9/20
第69回利付国債（30年）	0.7	1,270,000	1,182,624	2050/12/20
第70回利付国債（30年）	0.7	1,310,000	1,217,907	2051/3/20
第71回利付国債（30年）	0.7	1,280,000	1,188,070	2051/6/20
第72回利付国債（30年）	0.7	1,220,000	1,130,525	2051/9/20
第73回利付国債（30年）	0.7	1,340,000	1,239,674	2051/12/20
第74回利付国債（30年）	1.0	320,000	319,632	2052/3/20
第145回利付国債（20年）	1.7	2,190,000	2,516,769	2033/6/20
第146回利付国債（20年）	1.7	2,110,000	2,427,723	2033/9/20
第147回利付国債（20年）	1.6	2,230,000	2,543,694	2033/12/20
第148回利付国債（20年）	1.5	2,470,000	2,791,643	2034/3/20
第149回利付国債（20年）	1.5	2,590,000	2,930,740	2034/6/20
第150回利付国債（20年）	1.4	1,990,000	2,229,556	2034/9/20
第151回利付国債（20年）	1.2	1,780,000	1,952,054	2034/12/20
第152回利付国債（20年）	1.2	2,600,000	2,852,486	2035/3/20
第153回利付国債（20年）	1.3	2,830,000	3,141,243	2035/6/20
第154回利付国債（20年）	1.2	1,250,000	1,371,562	2035/9/20
第155回利付国債（20年）	1.0	2,740,000	2,935,060	2035/12/20
第156回利付国債（20年）	0.4	1,230,000	1,218,007	2036/3/20
第157回利付国債（20年）	0.2	2,230,000	2,143,253	2036/6/20
第158回利付国債（20年）	0.5	1,540,000	1,541,031	2036/9/20
第159回利付国債（20年）	0.6	1,390,000	1,407,958	2036/12/20
第160回利付国債（20年）	0.7	1,870,000	1,917,722	2037/3/20
第161回利付国債（20年）	0.6	1,580,000	1,595,452	2037/6/20
第162回利付国債（20年）	0.6	1,240,000	1,249,659	2037/9/20
第163回利付国債（20年）	0.6	1,240,000	1,247,117	2037/12/20
第164回利付国債（20年）	0.5	2,200,000	2,174,436	2038/3/20

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165回利付国債（20年）	0.5	1,190,000	1,173,375	2038/6/20
第166回利付国債（20年）	0.7	1,780,000	1,806,504	2038/9/20
第167回利付国債（20年）	0.5	1,420,000	1,393,289	2038/12/20
第168回利付国債（20年）	0.4	1,190,000	1,145,684	2039/3/20
第169回利付国債（20年）	0.3	1,540,000	1,453,667	2039/6/20
第170回利付国債（20年）	0.3	1,040,000	978,640	2039/9/20
第171回利付国債（20年）	0.3	1,390,000	1,303,861	2039/12/20
第172回利付国債（20年）	0.4	1,500,000	1,428,585	2040/3/20
第173回利付国債（20年）	0.4	1,690,000	1,605,939	2040/6/20
第174回利付国債（20年）	0.4	2,030,000	1,923,100	2040/9/20
第175回利付国債（20年）	0.5	1,700,000	1,635,944	2040/12/20
第176回利付国債（20年）	0.5	1,860,000	1,784,670	2041/3/20
第177回利付国債（20年）	0.4	1,460,000	1,372,312	2041/6/20
第178回利付国債（20年）	0.5	1,860,000	1,778,383	2041/9/20
第179回利付国債（20年）	0.5	1,730,000	1,650,420	2041/12/20
第180回利付国債（20年）	0.8	330,000	332,273	2042/3/20
合計		138,060,000	145,359,633	

○投資信託財産の構成

（2022年５月12日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	145,359,633	98.4
コール・ローン等、その他	2,359,478	1.6
投資信託財産総額	147,719,111	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年５月12日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	147,719,111,756
コール・ローン等	215,707,577
公社債(評価額)	145,359,633,200
未収入金	1,798,567,400
未収利息	336,124,752
前払費用	9,078,827
(B) 負債	1,754,541,140
未払解約金	1,754,541,111
未払利息	29
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	145,964,570,616
元本	151,173,140,557
次期繰越損益金	△ 5,208,569,941
(D) 受益権総口数	151,173,140,557口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	9,655円

＜注記事項＞

①期首元本額　131,790,093,212円
　期中追加設定元本額　26,458,141,031円
　期中一部解約元本額　7,075,093,686円
　また、１口当たり純資産額は、期末0.9655円です。

○損益の状況 (2021年５月13日～2022年５月12日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	1,488,215,872
受取利息	1,488,280,465
支払利息	△ 64,593
(B) 有価証券売買損益	△8,751,420,400
売買益	22,709,000
売買損	△8,774,129,400
(C) 当期損益金(Ａ＋Ｂ)	△7,263,204,528
(D) 前期繰越損益金	1,770,004,454
(E) 追加信託差損益金	265,884,683
(F) 解約差損益金	18,745,450
(G) 計(Ｃ＋Ｄ＋Ｅ＋Ｆ)	△5,208,569,941
次期繰越損益金(Ｇ)	△5,208,569,941

(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）	141,849,927,765円
国内債券セレクション（ラップ向け）	4,093,552,282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）	2,478,741,691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）	2,457,641,714円
アドバンスト・バランスⅣ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	156,392,156円
アドバンスト・バランスⅢ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	136,884,949円
合計	151,173,140,557円

③純資産総額が元本額を下回っており、その差額は5,208,569,941円です。

国内リートインデックス・ファンド（適格機関投資家限定）
損益の状況、組入資産の明細は「国内リートインデックス・ファンド（適格機関投資家限定）」の第７期（2020年11月３日～2021年11月２日）の決算資料から抜粋したものです。

■損益及び剰余金計算書

区　分	第７期 （自　2020年11月３日 至　2021年11月２日） 金　額（円）
営業収益	
有価証券売買等損益	926,350,916
営業収益合計	926,350,916
営業費用	
受託者報酬	1,132,809
委託者報酬	6,042,038
その他費用	264,000
営業費用合計	7,438,847
営業利益又は営業損失（△）	918,912,069
経常利益又は経常損失（△）	918,912,069
当期純利益又は当期純損失（△）	918,912,069
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は 一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（△）	119,198,553
期首剰余金又は期首欠損金（△）	352,188,932
剰余金増加額又は欠損金減少額	109,428,354
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は 　欠損金減少額	109,428,354
剰余金減少額又は欠損金増加額	68,658,691
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は 　欠損金増加額	68,658,691
分配金	－
期末剰余金又は期末欠損金（△）	1,192,672,111

■組入資産の明細

種類	銘柄	券面総額	評価額（円）	備考
親投資信託受益証券	国内リート・インデックス・マザーファンド	1,865,863,206	3,512,487,485	
親投資信託受益証券　合計		1,865,863,206	3,512,487,485	
合計		1,865,863,206	3,512,487,485	

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

運　用　報　告　書

－第８期－　　決算日　2021年11月２日
計算期間（2020年11月３日～2021年11月２日）

国内リート・インデックス・マザーファンド

当ファンドの仕組みは次の通りです。

決　算　日	11月２日（原則）
運 用 方 針	①日本の不動産投資信託証券市場を代表する指数に連動する運用成果を目指します。対象指数の選定および変更に当たっては、当ファンドの商品性および運用上の効率性等を勘案し委託会社の判断により決定するものとします。 ②効率的な運用を目的として、不動産投資信託証券を主要投資対象とする上場投資信託証券（ＥＴＦ）への投資を行なう場合があります。 ③対象指数との連動を維持するため、先物取引等を利用することがあります。その際、不動産投資信託証券の実質投資比率（組入現物不動産投資信託証券の時価総額に指数先物取引等の買建額を加算し、または指数先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。）が100％を超える場合があります。 ④ブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー、エヌ．エイ．（BlackRock Institutional Trust Company, N.A.）に有価証券の貸付の指図に関する権限の全部または一部を委託します。 ⑤資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合もあります。
主要運用対象	日本の不動産投資信託証券等を主要投資対象とします。
組 入 制 限	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の50％以下とします。 上場投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。

◇基準価額の推移

■最近５期の運用実績

決算期	基準価額		(ベンチマーク) S&P J-REIT指数(配当込み)		株式先物組入比率	投資証券組入比率	純資産
		期中騰落率		期中騰落率			
	円	%		%	%	%	百万円
４期(2017年11月２日)	12,632	△ 4.2	365.12	△ 4.2	1.1	98.2	2,800
５期(2018年11月２日)	14,148	12.0	409.27	12.1	0.6	98.6	3,311
６期(2019年11月５日)	18,894	33.5	547.89	33.9	0.7	98.0	4,654
７期(2020年11月２日)	14,354	△24.0	418.38	△23.6	1.4	97.7	3,688
８期(2021年11月２日)	18,825	31.1	549.65	31.4	0.5	98.4	4,849

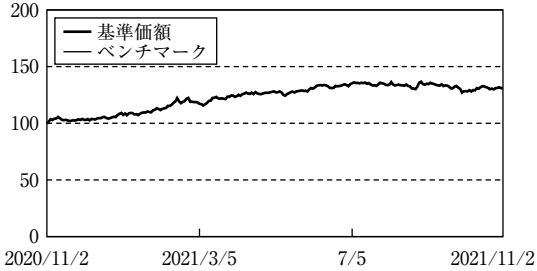
(注１) 基準価額は１万口当り。
(注２) S&P J-REIT指数は、スタンダード＆プアーズ　フィナンシャル　サービシーズ　エル　エル　シー(以下、同社)が開発、計算した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他の一切の権利は、同社に帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。
(注３) 純資産総額の単位未満は切捨て。

■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		(ベンチマーク) S&P J-REIT指数(配当込み)		株式先物組入比率	投資証券組入比率
		騰落率		騰落率		
	円	%		%	%	%
(期首) 2020年11月２日	14,354	－	418.38	－	1.4	97.7
11月末	14,778	3.0	430.84	3.0	1.4	97.7
12月末	15,654	9.1	456.48	9.1	0.9	98.5
2021年１月末	16,257	13.3	474.31	13.4	0.9	97.6
２月末	17,081	19.0	498.17	19.1	0.9	98.4
３月末	17,854	24.4	521.03	24.5	0.9	98.3
４月末	18,336	27.7	535.17	27.9	0.9	98.5
５月末	18,459	28.6	538.81	28.8	1.0	97.8
６月末	19,190	33.7	560.34	33.9	0.5	99.1
７月末	19,345	34.8	564.89	35.0	0.5	98.5
８月末	19,310	34.5	563.82	34.8	0.5	98.2
９月末	18,710	30.3	546.10	30.5	0.5	97.8
10月末	18,926	31.9	552.63	32.1	0.5	98.4
(期末) 2021年11月２日	18,825	31.1	549.65	31.4	0.5	98.4

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

■基準価額の推移
（2020年11月２日～2021年11月２日）



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

◇ファンド状況

■１万口当りの費用明細

項　　目	当　　期
	円
（ａ）売買委託手数料	2
（先物・オプション）	（ 0）
（投資証券）	（ 2）
（ｂ）有価証券取引税	－
（ｃ）その他費用	0
（その他）	（ 0）
合　　計	2

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

◇運用内容

■売買及び取引の状況（2020年11月３日から2021年11月２日まで）

（１）投資証券

		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		千口	千円	千口	千円
国内	エスコンジャパンリート投資法人	0.037	4,823	0.014	1,829
	サンケイリアルエステート投資法人	0.019	1,941	0.017	1,999
	ＳＯＳＩＬＡ物流リート投資法人	0.06	8,078	0.027	3,826
	日本アコモデーションファンド投資法人	0.034	19,625	0.024	15,100
	ＭＣＵＢＳ ＭｉｄＣｉｔｙ投資法人	0.085 (△0.577)	7,531 (－)	0.014 (－)	1,406 (－)
	森ヒルズリート投資法人	0.106	14,916	0.083	12,698
	産業ファンド投資法人	0.123	22,122	0.104	20,027
	アドバンス・レジデンス投資法人	0.082	25,499	0.071	24,219
	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	0.067	12,856	0.046	9,701
	アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.056	23,975	0.035	16,876
	ＧＬＰ投資法人	0.388	64,343	0.207	36,477
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.04	11,938	0.03	10,051
	日本プロロジスリート投資法人	0.175	57,197	0.121	41,284
	星野リゾート・リート投資法人	0.015	8,467	0.012	7,547
	Ｏｎｅリート投資法人	0.014	3,622	0.012	3,576
	イオンリート投資法人	0.138	18,973	0.075	11,150
	ヒューリックリート投資法人	0.076	11,913	0.056	9,609
	日本リート投資法人	0.028	10,554	0.025	10,332
	インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	0.453	6,833	2.978	66,019
	積水ハウス・リート投資法人	0.253	20,096	0.216	19,057
	トーセイ・リート投資法人	0.019	2,172	0.028	3,760
	ケネディクス商業リート投資法人	0.045	11,718	0.027	7,319
	ヘルスケア＆メディカル投資法人	0.018	2,366	0.015	2,079
	サムティ・レジデンシャル投資法人	0.071	8,093	0.027	3,137
	野村不動産マスターファンド投資法人	0.278	40,300	0.239	40,626
	いちごホテルリート投資法人	0.013	988	0.012	1,039
	ラサールロジポート投資法人	0.142	23,873	0.082	13,897
	スターアジア不動産投資法人	0.128	6,651	0.08122	4,441
	マリモ地方創生リート投資法人	0.007	796	0.007	863
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.034	17,446	0.026	14,058
	大江戸温泉リート投資法人	0.012	883	0.01	822
	投資法人みらい	0.094	3,902	0.082	3,912
	森トラスト・ホテルリート投資法人	0.019	2,280	0.016	2,109
	三菱地所物流リート投資法人	0.034	13,932	0.018	7,827
	ＣＲＥロジスティクスファンド投資法人	0.057	10,042	0.018	3,088
	ザイマックス・リート投資法人	0.01	972	0.009	1,008
	タカラレーベン不動産投資法人	0.026	2,452	0.023	2,595

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

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

（２）先物取引の種類別取引状況

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

（注１）金額は受渡し代金。
（注２）単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄（2020年11月３日から2021年11月２日まで）

投資証券

買付				売付			
銘柄	口数	金額	平均単価	銘柄	口数	金額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
ＧＬＰ投資法人	0.388	64,343	165,834	インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	2.978	66,019	22,169
日本ビルファンド投資法人	0.102	62,038	608,225	日本ビルファンド投資法人	0.084	57,235	681,376
日本プロロジスリート投資法人	0.175	57,197	326,842	ジャパンリアルエステイト投資法人	0.071	47,448	668,291
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.082	47,614	580,662	日本プロロジスリート投資法人	0.121	41,284	341,190
大和ハウスリート投資法人	0.149	41,221	276,653	野村不動産マスターファンド投資法人	0.239	40,626	169,984
野村不動産マスターファンド投資法人	0.278	40,300	144,967	日本都市ファンド投資法人	0.317	36,554	115,313
日本都市ファンド投資法人	0.202	30,602	151,498	ＧＬＰ投資法人	0.207	36,477	176,221
オリックス不動産投資法人	0.164	27,531	167,874	大和ハウスリート投資法人	0.102	29,903	293,175
アドバンス・レジデンス投資法人	0.082	25,499	310,966	オリックス不動産投資法人	0.141	26,750	189,717
アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.056	23,975	428,141	ユナイテッド・アーバン投資法人	0.158	24,406	154,468

（注１）金額は受渡し代金。
（注２）金額の単位未満は切捨て。

■組入資産の明細

（１）国内投資証券

銘柄	期首（前期末）	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
エスコンジャパンリート投資法人	0.08	0.103	14,389
サンケイリアルエステート投資法人	0.102	0.104	12,906
ＳＯＳＩＬＡ物流リート投資法人	0.146	0.179	30,358
日本アコモデーションファンド投資法人	0.137	0.147	92,757
ＭＣＵＢＳ ＭｉｄＣｉｔｙ投資法人	0.506	－	－
森ヒルズリート投資法人	0.453	0.476	74,018
産業ファンド投資法人	0.585	0.604	126,054
アドバンス・レジデンス投資法人	0.393	0.404	149,076
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	0.27	0.291	64,165
アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.197	0.218	100,934
ＧＬＰ投資法人	1.13	1.311	243,846
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.174	0.184	59,984
日本プロロジスリート投資法人	0.7	0.754	285,012
星野リゾート・リート投資法人	0.063	0.066	48,642
Ｏｎｅリート投資法人	0.068	0.07	21,105
イオンリート投資法人	0.43	0.493	75,922
ヒューリックリート投資法人	0.332	0.352	61,248
日本リート投資法人	0.128	0.131	56,461
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	2.525	－	－
積水ハウス・リート投資法人	1.215	1.252	107,171
トーセイ・リート投資法人	0.097	0.088	11,528
ケネディクス商業リート投資法人	0.152	0.17	49,198
ヘルスケア＆メディカル投資法人	0.088	0.091	14,550
サムティ・レジデンシャル投資法人	0.163	0.207	24,840
野村不動産マスターファンド投資法人	1.338	1.377	233,263
いちごホテルリート投資法人	0.073	0.074	7,118
ラサールロジポート投資法人	0.461	0.521	98,260

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
スターアジア不動産投資法人	0.47522	0.522	31,685
マリモ地方創生リート投資法人	0.039	0.039	5,198
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.142	0.15	88,650
大江戸温泉リート投資法人	0.067	0.069	5,664
投資法人みらい	0.473	0.485	25,171
森トラスト・ホテルリート投資法人	0.089	0.092	12,889
三菱地所物流リート投資法人	0.098	0.114	55,917
ＣＲＥロジスティクスファンド投資法人	0.107	0.146	31,813
ザイマックス・リート投資法人	0.06	0.061	7,094
タカラレーベン不動産投資法人	0.132	0.135	14,931
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	0.128	0.165	26,664
日本ビルファンド投資法人	0.465	0.483	356,454
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.393	0.404	278,760
日本都市ファンド投資法人	0.737	2.041	213,896
オリックス不動産投資法人	0.783	0.806	152,011
日本プライムリアルティ投資法人	0.272	0.28	116,760
ＮＴＴ都市開発リート投資法人	0.374	0.385	58,019
東急リアル・エステート投資法人	0.264	0.271	51,191
グローバル・ワン不動産投資法人	0.273	0.281	33,129
ユナイテッド・アーバン投資法人	0.885	0.91	129,493
森トラスト総合リート投資法人	0.274	0.281	41,054
インヴィンシブル投資法人	1.73	1.78	78,498
フロンティア不動産投資法人	0.136	0.148	75,332
平和不動産リート投資法人	0.251	0.271	42,845
日本ロジスティクスファンド投資法人	0.257	0.264	88,836
福岡リート投資法人	0.206	0.212	35,997
ケネディクス・オフィス投資法人	0.122	0.125	88,875
いちごオフィスリート投資法人	0.436	0.442	38,100
大和証券オフィス投資法人	0.086	0.086	62,608
阪急阪神リート投資法人	0.197	0.203	34,307
スターツプロシード投資法人	0.063	0.065	15,691
大和ハウスリート投資法人	0.567	0.614	198,629
ジャパン・ホテル・リート投資法人	1.266	1.304	88,541
大和証券リビング投資法人	0.583	0.623	70,897
ジャパンエクセレント投資法人	0.365	0.375	51,712
合計　口数・金額	24.80122	24.299	4,770,131
合計　銘柄数・〈比率〉	62銘柄	60銘柄	〈98.4%〉

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

(２)先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当期末	
		買建額	売建額
		百万円	百万円
国内	東証ＲＥＩＴ	22	－

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

◇資産状況

■投資信託財産の構成

2021年11月２日現在

項目	当期末 評価額	当期末 比率
	千円	%
投資証券	4,770,131	98.3
コール・ローン等、その他	81,421	1.7
投資信託財産総額	4,851,552	100.0

（注）評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年11月２日現在

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

＜注記事項＞

期首元本額	2,569,415,985円
期中追加設定元本額	869,078,127円
期中一部解約元本額	862,391,290円

期末における元本の内訳

iシェアーズ　国内リートインデックス・ファンド	694,549,462円
国内リートインデックス・ファンド(適格機関投資家限定)	1,865,863,206円
ブラックロックLifePathファンド2055	4,202,374円
ブラックロックLifePathファンド2045	4,374,966円
ブラックロックLifePathファンド2040	3,653,914円
ブラックロックLifePathファンド2050	2,494,857円
ブラックロックLifePathファンド2060	238,053円
ブラックロックLifePathファンド2065	725,990円
合計	2,576,102,822円

■損益の状況

自2020年11月３日　至2021年11月２日

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

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

851473

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

運用報告書（全体版）

ＭＵＡＭ 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）

第15期（決算日：2022年５月12日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「ＭＵＡＭ 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る５月12日に第15期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

MUFG
三菱UFJ国際投信

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

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

本資料の表記にあたって

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

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額			ＭＳＣＩコクサイ・インデックス		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率	(配当込み、円換算ベース)	期中騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
11期(2018年５月14日)	17,971	0	9.8	742,711.39	9.9	94.4	3.4	2.2	120,905
12期(2019年５月13日)	18,540	0	3.2	767,126.93	3.3	93.8	3.8	2.5	134,917
13期(2020年５月12日)	17,876	0	△ 3.6	740,810.97	△ 3.4	93.7	4.0	2.4	98,615
14期(2021年５月12日)	26,243	0	46.8	1,089,727.74	47.1	93.4	4.5	2.1	65,597
15期(2022年５月12日)	28,949	0	10.3	1,203,027.98	10.4	94.9	2.9	2.3	51,249

(注) ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み）とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）は、ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、米ドルベース）をもとに、委託会社が計算したものです。また、ＭＳＣＩコクサイ・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。
(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落率		騰落率			
	円	%		%	%	%	%
（期　首） 2021年５月12日	26,243	－	1,089,727.74	－	93.4	4.5	2.1
５月末	26,991	2.9	1,120,295.08	2.8	94.5	3.2	2.1
６月末	27,655	5.4	1,148,321.00	5.4	93.4	4.5	2.1
７月末	28,044	6.9	1,164,636.70	6.9	95.3	2.5	2.2
８月末	28,729	9.5	1,193,049.12	9.5	95.3	2.4	2.2
９月末	28,054	6.9	1,165,043.55	6.9	94.6	3.3	2.2
10月末	30,099	14.7	1,250,124.47	14.7	95.6	1.7	2.2
11月末	29,976	14.2	1,244,334.35	14.2	94.6	2.9	2.2
12月末	31,194	18.9	1,295,472.56	18.9	93.5	4.3	2.2
2022年１月末	29,007	10.5	1,204,715.68	10.6	96.0	1.7	2.3
２月末	28,808	9.8	1,197,243.59	9.9	96.2	1.5	2.2
３月末	31,865	21.4	1,323,494.86	21.5	95.4	1.7	2.3
４月末	30,497	16.2	1,265,687.53	16.1	94.1	3.0	2.5
（期　末） 2022年５月12日	28,949	10.3	1,203,027.98	10.4	94.9	2.9	2.3

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

運用経過

第15期：2021年５月13日～2022年５月12日

当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移

第 15 期 首	26,243円
第 15 期 末	28,949円
既払分配金	0円
騰　落　率	10.3%

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

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ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（10.4％）を0.1％下回りました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

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

第15期：2021年５月13日～2022年５月12日

投資環境について

▶外国株式市況

外国株式市況は下落しました。

堅調な経済指標や企業決算等を受けて外国株式市況は上昇する局面もありましたが、世界的なインフレや金融引き締めへの警戒、ウクライナ情勢の緊迫化等を受けて外国株式市況は下落しました。

▶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19.3％の円安・米ドル高、3.4％の円安・ユーロ高となりました。

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ＭＵＡＭ 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）

資産のほぼ全額をマザーファンドに投資したことにより、基準価額はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

▶外国株式インデックスマザーファンド

ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式（先物・不動産投資信託証券（ＲＥＩＴ）を含む）を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。

株式の国別比率、業種別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにマルチファクターモデルを用いてポートフォリオを構築しました。

（注）マルチファクターモデル
株式市場の構造（動向）を、複数の要因（業種・通貨・企業規模など）に分類し、高度な統計手法を用いて説明をするモデル

当該投資信託のベンチマークとの差異について

▶ ＭＵＡＭ 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）

ベンチマークとのカイ離は△0.1％程度となりました。

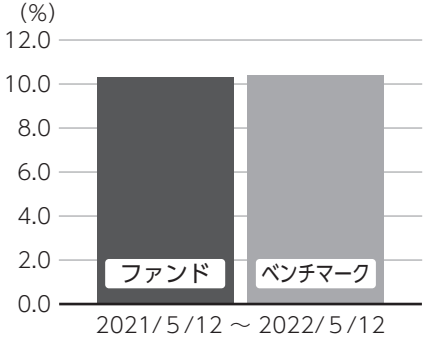
マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は△0.3％程度でした。

マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は0.2％程度でした。

基準価額（ベビーファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

主なプラス要因：その他の要因※によるものです。

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

主なマイナス要因：為替評価差異要因※によるものです。

※ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる為替レートが異なるため生じる要因です。

分配金について

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

分配原資の内訳

（単位：円、１万口当たり、税込み）

項　目	第15期 2021年５月13日～2022年５月12日
当期分配金（対基準価額比率）	－（－％）
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	19,688

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

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

今後の運用方針（作成対象期間末での見解です。）

▶ＭＵＡＭ 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）

マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

▶外国株式インデックスマザーファンド

ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

2021年５月13日～2022年５月12日

１万口当たりの費用明細

項目	当期 金額（円）	当期 比率（%）	項目の概要
(a)信託報酬	74	0.253	(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）	(51)	(0.176)	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）	(6)	(0.022)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(16)	(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	0.003	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（株式）	(0)	(0.001)	
（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	3	0.011	(c)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(3)	(0.011)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(d)その他費用	7	0.025	(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）	(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）	(1)	(0.005)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	85	0.292	

期中の平均基準価額は、29,071円です。

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

○売買及び取引の状況

（2021年５月13日～2022年５月12日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
外国株式インデックスマザーファンド	470,894	2,022,058	5,339,963	22,727,420

○株式売買比率

（2021年５月13日～2022年５月12日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
	外国株式インデックスマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	561,405,953千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,239,023,226千円
(c) 売買高比率（a）／（b）	0.45

(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13日～2022年５月12日）

利害関係人との取引状況

＜ＭＵＡＭ 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

該当事項はございません。

＜外国株式インデックスマザーファンド＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	707,260	680,861	96.3	314,672	298,244	94.8

平均保有割合　4.4%

※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。

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５月12日現在）

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
外国株式インデックスマザーファンド	16,571,572	11,702,503	51,242,922

○投資信託財産の構成

（2022年５月12日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
外国株式インデックスマザーファンド	51,242,922	99.7
コール・ローン等、その他	131,158	0.3
投資信託財産総額	51,374,080	100.0

（注）外国株式インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（1,458,398,210千円）の投資信託財産総額（1,506,538,279千円）に対する比率は96.8%です。

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

１アメリカドル＝129.77円	１カナダドル＝99.93円	１ユーロ＝136.58円	１イギリスポンド＝158.93円
１スイスフラン＝130.55円	１スウェーデンクローネ＝12.89円	１ノルウェークローネ＝13.33円	１デンマーククローネ＝18.36円
１オーストラリアドル＝90.06円	１ニュージーランドドル＝81.68円	１香港ドル＝16.53円	１シンガポールドル＝93.41円
１イスラエルシェケル＝37.6208円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 （2022年５月12日現在）

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	51,374,080,763
コール・ローン等	128,803,257
外国株式インデックスマザーファンド(評価額)	51,242,922,614
未収入金	2,354,892
(B) 負債	124,500,781
未払解約金	54,474,271
未払信託報酬	70,026,493
未払利息	17
(C) 純資産総額（Ａ－Ｂ）	51,249,579,982
元本	17,703,227,831
次期繰越損益金	33,546,352,151
(D) 受益権総口数	17,703,227,831口
１万口当たり基準価額（Ｃ／Ｄ）	28,949円

＜注記事項＞

①期首元本額　24,995,902,281円
　期中追加設定元本額　910,658,503円
　期中一部解約元本額　8,203,332,953円
　また、１口当たり純資産額は、期末2.8949円です。

○損益の状況 （2021年５月13日～2022年５月12日）

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	△ 24,311
受取利息	100
支払利息	△ 24,411
(B) 有価証券売買損益	4,778,272,302
売買益	6,258,756,518
売買損	△ 1,480,484,216
(C) 信託報酬等	△ 146,329,568
(D) 当期損益金（Ａ＋Ｂ＋Ｃ）	4,631,918,423
(E) 前期繰越損益金	10,740,814,587
(F) 追加信託差損益金	18,173,619,141
（配当等相当額）	(19,480,293,620)
（売買損益相当額）	(△ 1,306,674,479)
(G) 計（Ｄ＋Ｅ＋Ｆ）	33,546,352,151
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金（Ｇ＋Ｈ）	33,546,352,151
追加信託差損益金	18,173,619,141
（配当等相当額）	(19,481,815,498)
（売買損益相当額）	(△ 1,308,196,357)
分配準備積立金	15,372,733,010

（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13日～2022年５月12日
費用控除後の配当等収益額	784,556,985円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	3,847,361,438円
収益調整金額	19,481,815,498円
分配準備積立金額	10,740,814,587円
当ファンドの分配対象収益額	34,854,548,508円
１万口当たり収益分配対象額	19,688円
１万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

外国株式インデックスマザーファンド

《第21期》決算日2022年５月12日

［計算期間：2021年５月13日～2022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	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
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
21期(2022年５月12日)	43,788	10.6	1,203,027.98	10.4	94.9	2.9	2.3	1,466,498

(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	%		%	%	%	%
2021年５月12日	39,579	－	1,089,727.74	－	93.4	4.5	2.1
５月末	40,713	2.9	1,120,295.08	2.8	94.5	3.2	2.1
６月末	41,729	5.4	1,148,321.00	5.4	93.4	4.5	2.1
７月末	42,325	6.9	1,164,636.70	6.9	95.3	2.5	2.2
８月末	43,370	9.6	1,193,049.12	9.5	95.3	2.4	2.2
９月末	42,363	7.0	1,165,043.55	6.9	94.6	3.3	2.2
10月末	45,461	14.9	1,250,124.47	14.7	95.6	1.7	2.2
11月末	45,285	14.4	1,244,334.35	14.2	94.6	2.9	2.2
12月末	47,137	19.1	1,295,472.56	18.9	93.5	4.3	2.2
2022年１月末	43,842	10.8	1,204,715.68	10.6	96.0	1.7	2.3
２月末	43,550	10.0	1,197,243.59	9.9	96.2	1.5	2.2
３月末	48,183	21.7	1,323,494.86	21.5	95.4	1.7	2.3
４月末	46,125	16.5	1,265,687.53	16.1	94.1	3.0	2.5
（期　末）							
2022年５月12日	43,788	10.6	1,203,027.98	10.4	94.9	2.9	2.3

（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

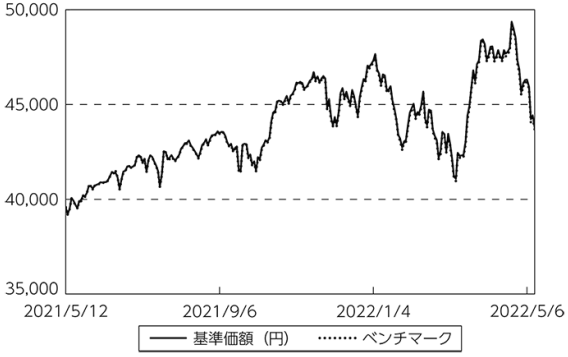
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ10.6%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（10.4%）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

◎外国株式市況

外国株式市況は下落しました。

・堅調な経済指標や企業決算等を受けて外国株式市況は上昇する局面もありましたが、世界的なインフレや金融引き締めへの警戒、ウクライナ情勢の緊迫化等を受けて外国株式市況は下落しました。

◎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19.3%の円安・米ドル高、3.4%の円安・ユーロ高となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

・ＭＳＣＩコクサイ・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10.4%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）

・その他の要因※によるものです。

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

（主なマイナス要因）

・為替評価差異要因※によるものです。

※ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる為替レートが異なるため生じる要因です。

○今後の運用方針

・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○１万口当たりの費用明細

（2021年５月13日～2022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	0.003	(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)	(0.001)	
（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	5	0.011	(b)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(5)	(0.011)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(c) その他費用	11	0.026	(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)	(0.021)	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）	(2)	(0.005)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	17	0.040	
期中の平均基準価額は、43,911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13日～2022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 256,260 (8,040)	千アメリカドル 3,119,161 (26,808)	百株 38,644 (7,986)	千アメリカドル 479,698 (42,102)
	カナダ	33,562 (794)	千カナダドル 202,933 (△ 172)	9,439	千カナダドル 29,441
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	19,837 (2,818)	98,702 (△ 359)	6,255	17,845
	イタリア	41,537 (－)	19,945 (△ 8)	19,678	2,758
	フランス	19,486 (3,037)	107,834 (－)	6,489	12,097
	オランダ	18,184 (1,718)	73,657 (－)	4,283 (－)	9,324 (27)
	スペイン	32,841 (45,932)	26,845 (763)	47,515	4,188
	ベルギー	1,893	11,350	385	2,521
	オーストリア	789	3,260	142	675
	ルクセンブルク	1,632	3,101	937	1,094
	フィンランド	7,236	11,389	1,893	1,195
	アイルランド	1,047	6,746	70	322
	ポルトガル	2,387	1,496	－	－
	イギリス	176,276 (3,662)	千イギリスポンド 106,076 (2,297)	24,075 (6,452)	千イギリスポンド 21,148 (2,339)
	スイス	13,184 (257)	千スイスフラン 118,991 (△ 691)	1,974	千スイスフラン 18,074
	スウェーデン	29,131 (10,983)	千スウェーデンクローネ 534,726 (11,159)	4,370 (3,058)	千スウェーデンクローネ 85,716 (18,185)
	ノルウェー	5,133	千ノルウェークローネ 88,454	1,092	千ノルウェークローネ 14,932
	デンマーク	3,819	千デンマーククローネ 213,956	601	千デンマーククローネ 35,262
	オーストラリア	53,450 (5,433)	千オーストラリアドル 139,473 (1,221)	11,487 (10,478)	千オーストラリアドル 16,338 (4,086)
	ニュージーランド	3,366	千ニュージーランドドル 3,301	1,153	千ニュージーランドドル 704

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外国	香港	百株 58,203 (915)	千香港ドル 259,747 (△ 178)	百株 19,023	千香港ドル 34,071
	シンガポール	21,158 (9,367)	千シンガポールドル 16,564 (1,268)	4,244 (9,367)	千シンガポールドル 2,810 (1,914)
	イスラエル	3,822	千イスラエルシェケル 18,513	747	千イスラエルシェケル 3,188

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

投資信託証券

銘柄		買付 口数	買付 金額	売付 口数	売付 金額
外国	アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	50	1,716	20	728
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	13	2,666	1	285
	PROLOGIS INC	53	7,434	5	810
	CAMDEN PROPERTY TRUST	8	1,329	—	—
	DIGITAL REALTY TRUST INC	17	2,633	—	—
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	21	1,700	9	723
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	5	1,593	—	—
	EXTRA SPACE STORAGE INC	11	2,107	1	353
	WELLTOWER INC	33	2,829	—	—
	BOSTON PROPERTIES INC	9	1,032	—	—
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	49	970	—	—
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	9	1,867	1	352
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	9	313	47	1,317
	REALTY INCOME CORP	40 (34)	2,737 (2,275)	—	—
	REGENCY CENTERS CORP	9	683	4	318
	SUN COMMUNITIES INC	12	2,385	3	721
	UDR INC	20	1,153	—	—
	VENTAS INC	30	1,755	—	—
	WEYERHAEUSER CO	53	2,000	8	360
	AMERICAN TOWER CORP	34	9,083	3	820
	WP CAREY INC	12	999	—	—
	VEREIT INC	12 (△ 48)	621 (△ 2,275)	—	—
	DUKE REALTY CORP	28	1,510	—	—
	IRON MOUNTAIN INC	27	1,296	6	306
	EQUINIX INC	6	4,914	0.498	356
	CROWN CASTLE INTL CORP	32	5,743	4	762
	EQUITY RESIDENTIAL	28	2,349	9	755
	INVITATION HOMES INC	57	2,227	8	353
	VICI PROPERTIES INC	122	3,722	—	—
	SBA COMMUNICATIONS CORP	7	2,535	0.996	347
	ORION OFFICE REIT INC	— (11)	— (—)	11	212
	HOST HOTELS & RESORTS INC	56	981	—	—
	PUBLIC STORAGE	11	3,902	2	688
	SIMON PROPERTY GROUP INC	21	3,033	2	306
	VORNADO REALTY TRUST	7	335	—	—
	KIMCO REALTY CORP	135	3,181	—	—
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	12	2,948	2	730
	小計	1,076 (△ 2)	88,298 (—)	156	11,615

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
		CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	8	456	—	—
	小計		8	456	—	—
	ユーロ			千ユーロ		千ユーロ
		フランス				
		GECINA SA	3	510	1	249
		KLEPIERRE	24 (—)	564 (△ 38)	—	—
		COVIVIO	4	302	—	—
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	7	499	3	224
		小計	40 (—)	1,876 (△ 38)	5	474
	ユーロ計		40 (—)	1,876 (△ 38)	5	474
	イギリス			千イギリスポンド		千イギリスポンド
		BRITISH LAND CO PLC	42	217	—	—
		LAND SECURITIES GROUP PLC	34	244	—	—
		SEGRO PLC	73	904	—	—
	小計		150	1,365	—	—
	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	566	1,009	256	461
		SCENTRE GROUP	454	1,294	—	—
		DEXUS/AU	131 (172)	1,416 (1,802)	47	516
		GPT GROUP	90	459	—	—
		MIRVAC GROUP	290	836	—	—
		STOCKLAND	178	834	—	—
		DEXUS	— (△ 172)	— (△ 1,802)	—	—
		GOODMAN GROUP	96	2,125	—	—
	小計		1,806	7,976	303	978
	香港			千香港ドル		千香港ドル
		LINK REIT	127	8,981	—	—
	小計		127	8,981	—	—
	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	—	—	254	361
		CDL HOSPITALITY TRUSTS	— (18)	— (22)	—	—
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	226 (—)	453 (△ 15)	—	—
		MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	— (—)	— (△ 2)	—	—
		CAPITALAND INTEGRATED COMMER	211 (79)	446 (132)	—	—

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	149 (－)	450 (△ 17)	－	－
	小計	587 (98)	1,350 (120)	254	361

(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 741,257	百万円 744,969	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５月13日～2022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	561,405,953千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,239,023,226千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	0.45

(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13日～2022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	707,260	680,861	96.3	314,672	298,244	94.8

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

（2022年５月12日現在）

外国株式

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	業種等
（アメリカ）	百株	百株	千アメリカドル	千円	
AMERICAN EXPRESS CO	1,130	1,514	24,136	3,132,163	各種金融
ABBOTT LABORATORIES	2,922	4,064	43,014	5,581,955	ヘルスケア機器・サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	517	694	7,921	1,027,973	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	706	968	20,190	2,620,094	ソフトウェア・サービス
AES CORP	1,097	1,515	3,025	392,654	公益事業
AFLAC INC	1,119	1,420	8,081	1,048,774	保険
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	1,449	1,909	11,192	1,452,422	保険
ADVANCED MICRO DEVICES	1,984	3,760	33,058	4,290,040	半導体・半導体製造装置
ACCENTURE PLC-CL A	1,043	1,452	40,804	5,295,135	ソフトウェア・サービス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	365	510	11,890	1,543,021	素材
ANTHEM INC	409	558	27,216	3,531,900	ヘルスケア機器・サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	2,356	3,272	12,676	1,645,024	ヘルスケア機器・サービス
BAXTER INTERNATIONAL INC	845	1,167	8,405	1,090,734	ヘルスケア機器・サービス
BOEING CO/THE	883	1,285	16,635	2,158,760	資本財
BECTON DICKINSON AND CO	479	651	16,230	2,106,188	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC	380	521	4,366	566,603	小売
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	3,726	5,098	38,826	5,038,557	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACKROCK INC	251	349	20,958	2,719,825	各種金融
VERIZON COMMUNICATIONS INC	6,821	9,501	45,490	5,903,339	電気通信サービス
BALL CORP	533	739	4,974	645,573	素材
ALLSTATE CORP	509	668	8,588	1,114,519	保険
AVERY DENNISON CORP	143	182	3,138	407,311	素材
CHUBB LTD	745	988	20,221	2,624,175	保険
ANALOG DEVICES INC	609	1,231	18,713	2,428,426	半導体・半導体製造装置
AUTOZONE INC	38	47	9,220	1,196,535	小売
CVS HEALTH CORP	2,155	3,034	29,732	3,858,337	ヘルスケア機器・サービス
CORNING INC	1,242	1,834	6,398	830,327	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JPMORGAN CHASE & CO	5,022	6,790	80,228	10,411,270	銀行
CHARLES RIVER LABORATORIES	－	123	2,745	356,344	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CATERPILLAR INC	895	1,242	25,500	3,309,136	資本財
COCA-COLA CO/THE	6,726	9,426	60,623	7,867,127	食品・飲料・タバコ
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	757	979	11,709	1,519,530	各種金融
CAMPBELL SOUP CO	300	442	2,181	283,069	食品・飲料・タバコ
CSX CORP	1,259	5,096	16,903	2,193,597	運輸
CHEVRON CORP	3,168	4,427	72,242	9,374,911	エネルギー
CONOCOPHILLIPS	2,223	3,023	29,945	3,885,993	エネルギー
CME GROUP INC	591	825	16,400	2,128,286	各種金融
CARDINAL HEALTH INC	500	652	3,648	473,412	ヘルスケア機器・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO	1,339	1,838	14,111	1,831,287	家庭用品・パーソナル用品
DOMINION ENERGY INC	1,346	1,855	15,407	1,999,390	公益事業
DEVON ENERGY CORP	997	1,492	9,652	1,252,649	エネルギー
DEERE & CO	491	676	24,633	3,196,695	資本財
DANAHER CORP	1,054	1,478	35,049	4,548,417	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WALT DISNEY CO/THE	2,986	4,178	43,965	5,705,371	メディア・娯楽
DARDEN RESTAURANTS INC	207	297	3,619	469,644	消費者サービス
DUKE ENERGY CORP	1,218	1,762	19,370	2,513,757	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	
DR HORTON INC	565	769	4,992	647,906	耐久消費財・アパレル
TARGET CORP	825	1,101	23,508	3,050,636	小売
DAVITA INC	128	162	1,660	215,496	ヘルスケア機器・サービス
DOVER CORP	234	336	4,381	568,635	資本財
DTE ENERGY COMPANY	314	448	5,836	757,416	公益事業
EXXON MOBIL CORP	6,962	9,724	84,397	10,952,269	エネルギー
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	1,027	1,433	13,374	1,735,638	ヘルスケア機器・サービス
EOG RESOURCES INC	948	1,339	16,249	2,108,677	エネルギー
EMERSON ELECTRIC CO	987	1,373	11,417	1,481,636	資本財
EXELON CORP	1,623	2,274	10,830	1,405,437	公益事業
ECOLAB INC	423	599	9,602	1,246,116	素材
EQUIFAX INC	205	289	5,548	720,033	商業・専門サービス
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	373	532	12,214	1,585,089	家庭用品・パーソナル用品
EATON CORP PLC	658	912	12,845	1,667,019	資本財
EDISON INTERNATIONAL	638	872	5,972	775,044	公益事業
ENTERGY CORP	341	468	5,510	715,033	公益事業
EVEREST RE GROUP LTD	65	88	2,468	320,313	保険
NEXTERA ENERGY INC	3,230	4,509	31,655	4,107,906	公益事業
FEDEX CORP	413	581	12,052	1,564,041	運輸
FORD MOTOR CO	6,466	9,033	11,589	1,504,013	自動車・自動車部品
FRANKLIN RESOURCES INC	466	654	1,562	202,739	各種金融
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	59	83	3,069	398,356	各種金融
FIRSTENERGY CORP	890	1,268	5,375	697,554	公益事業
FREEPORT-MCMORAN INC	2,410	3,379	12,136	1,575,005	素材
GENERAL MILLS INC	987	1,403	10,080	1,308,156	食品・飲料・タバコ
GENERAL DYNAMICS CORP	406	545	12,380	1,606,615	資本財
WW GRAINGER INC	74	103	4,766	618,521	資本財
GENERAL ELECTRIC CO	14,448	2,526	18,298	2,374,632	資本財
GLOBAL PAYMENTS INC	493	681	7,987	1,036,576	ソフトウェア・サービス
GENUINE PARTS CO	231	317	4,106	532,945	小売
GOLDMAN SACHS GROUP INC	538	773	23,331	3,027,732	各種金融
HALLIBURTON CO	1,513	2,048	7,107	922,335	エネルギー
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	1,155	1,581	30,362	3,940,177	資本財
HP INC	2,287	2,670	9,575	1,242,661	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	587	768	5,362	695,921	保険
HERSHEY CO/THE	250	330	7,434	964,756	食品・飲料・タバコ
HOME DEPOT INC	1,775	2,400	67,925	8,814,678	小売
HASBRO INC	204	309	2,710	351,681	耐久消費財・アパレル
TRANE TECHNOLOGIES PLC	403	552	7,245	940,189	資本財
INTL BUSINESS MACHINES CORP	1,467	2,060	26,944	3,496,613	ソフトウェア・サービス
INTERNATIONAL PAPER CO	611	885	4,219	547,559	素材
ILLINOIS TOOL WORKS	524	719	14,668	1,903,547	資本財
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	646	918	2,844	369,152	メディア・娯楽
IDEX CORP	131	169	3,085	400,425	資本財
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	377	578	7,408	961,352	素材
JOHNSON & JOHNSON	4,339	6,050	106,560	13,828,344	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KANSAS CITY SOUTHERN	152	—	—	—	運輸
KELLOGG CO	442	570	4,127	535,574	食品・飲料・タバコ
KIMBERLY-CLARK CORP	566	781	10,850	1,408,128	家庭用品・パーソナル用品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	2,354	3,201	20,989	2,723,849	食品・飲料・タバコ
KROGER CO	1,292	1,657	9,003	1,168,421	食品・生活必需品小売り
ELI LILLY & CO	1,420	1,869	53,593	6,954,871	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	
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	157	222	5,312	689,457	ヘルスケア機器・サービス
SOUTHWEST AIRLINES CO	234	388	1,672	217,072	運輸
LENNAR CORP-A	452	633	4,516	586,161	耐久消費財・アパレル
LOWE'S COS INC	1,208	1,548	29,076	3,773,265	小売
BATH & BODY WORKS INC	—	581	2,777	360,379	小売
LAS VEGAS SANDS CORP	560	805	2,441	316,857	消費者サービス
LOCKHEED MARTIN CORP	414	570	25,140	3,262,465	資本財
LINCOLN NATIONAL CORP	315	422	2,259	293,175	保険
LENNOX INTERNATIONAL INC	56	76	1,602	208,016	資本財
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	459	625	10,450	1,356,121	消費者サービス
MCDONALD'S CORP	1,229	1,715	41,924	5,440,496	消費者サービス
S&P GLOBAL INC	396	814	26,532	3,443,185	各種金融
MEDTRONIC PLC	2,215	3,088	31,082	4,033,593	ヘルスケア機器・サービス
MERCK & CO. INC.	4,171	5,806	51,788	6,720,539	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICRON TECHNOLOGY INC	1,836	2,570	17,212	2,233,627	半導体・半導体製造装置
3M CO	950	1,322	19,357	2,512,035	資本財
MOTOROLA SOLUTIONS INC	276	388	7,843	1,017,803	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MGM RESORTS INTERNATIONAL	753	899	3,153	409,269	消費者サービス
MASCO CORP	427	535	2,802	363,689	資本財
M & T BANK CORP	211	420	6,917	897,622	銀行
MARSH & MCLENNAN COS	835	1,158	18,101	2,349,089	保険
MOLINA HEALTHCARE INC	102	129	3,726	483,587	ヘルスケア機器・サービス
MOHAWK INDUSTRIES INC	105	124	1,701	220,752	耐久消費財・アパレル
MORGAN STANLEY	2,318	3,090	24,384	3,164,366	各種金融
MCKESSON CORP	269	347	11,537	1,497,260	ヘルスケア機器・サービス
METLIFE INC	1,277	1,614	10,349	1,343,027	保険
MOODY'S CORP	279	386	10,904	1,415,085	各種金融
NORFOLK SOUTHERN CORP	418	559	13,784	1,788,788	運輸
BANK OF AMERICA CORP	12,829	16,923	60,198	7,811,898	銀行
NISOURCE INC	601	840	2,494	323,746	公益事業
NORTHROP GRUMMAN CORP	261	346	15,470	2,007,610	資本財
NEWMONT CORP	1,331	1,839	12,587	1,633,524	素材
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	419	581	5,708	740,755	食品・飲料・タバコ
MARKEL CORP	21	30	3,895	505,549	保険
NUCOR CORP	506	642	8,094	1,050,368	素材
NEWELL BRANDS INC	656	804	1,753	227,611	耐久消費財・アパレル
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	1,588	2,144	12,888	1,672,525	エネルギー
OMNICOM GROUP	346	473	3,539	459,354	メディア・娯楽
PEPSICO INC	2,274	3,175	54,200	7,033,588	食品・飲料・タバコ
PACKAGING CORP OF AMERICA	165	217	3,450	447,720	素材
ALTRIA GROUP INC	3,065	4,215	21,789	2,827,577	食品・飲料・タバコ
PINNACLE WEST CAPITAL	185	—	—	—	公益事業
PROCTER & GAMBLE CO/THE	4,086	5,557	84,812	11,006,065	家庭用品・パーソナル用品
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	696	967	15,469	2,007,451	銀行
PFIZER INC	9,166	12,903	63,808	8,280,416	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	667	855	8,814	1,143,895	保険
PULTEGROUP INC	462	610	2,471	320,738	耐久消費財・アパレル
PARKER HANNIFIN CORP	216	295	7,832	1,016,427	資本財
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	342	535	13,379	1,736,262	エネルギー
CITIGROUP INC	3,429	4,555	21,713	2,817,793	銀行
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	446	603	4,110	533,469	保険
PPG INDUSTRIES INC	383	550	6,841	887,850	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	
PENTAIR PLC	269	363	1,770	229,763	資本財
P G & E CORP	2,356	3,292	3,960	513,957	公益事業
PPL CORP	1,308	1,677	4,763	618,218	公益事業
PROGRESSIVE CORP	967	1,344	14,503	1,882,056	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	825	1,182	8,154	1,058,246	公益事業
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	368	549	3,291	427,104	消費者サービス
REPUBLIC SERVICES INC	380	503	6,501	843,740	商業・専門サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	1,636	2,263	4,531	588,090	銀行
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	82	—	—	—	保険
ROPER TECHNOLOGIES INC	174	244	10,492	1,361,613	ソフトウェア・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC	884	1,428	4,343	563,599	公益事業
ROBERT HALF INTL INC	178	274	2,567	333,140	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	189	272	5,417	703,064	資本財
SCHLUMBERGER LTD	2,323	3,232	12,402	1,609,525	エネルギー
STRYKER CORP	557	778	17,640	2,289,253	ヘルスケア機器・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	2,523	3,330	21,689	2,814,623	各種金融
SEMPRA ENERGY	468	741	11,777	1,528,339	公益事業
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	404	572	15,165	1,967,970	素材
STANLEY BLACK & DECKER INC	261	367	4,366	566,688	資本財
TRAVELERS COS INC/THE	425	570	9,834	1,276,283	保険
SOUTHERN CO/THE	1,745	2,426	17,952	2,329,686	公益事業
AT&T INC	11,750	16,394	31,853	4,133,664	電気通信サービス
WESTERN DIGITAL CORP	515	739	4,124	535,228	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STATE STREET CORP	569	854	5,665	735,266	各種金融
SYSCO CORP	813	1,168	9,821	1,274,479	食品・生活必需品小売り
SEALED AIR CORP	243	351	2,206	286,293	素材
TEXAS INSTRUMENTS INC	1,513	2,121	34,939	4,534,160	半導体・半導体製造装置
TERADYNE INC	270	364	3,657	474,620	半導体・半導体製造装置
GLOBE LIFE INC	154	225	2,194	284,787	保険
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	1,207	1,642	8,383	1,087,981	資本財
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	653	905	47,109	6,113,454	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEXTRON INC	362	500	3,113	404,006	資本財
UNION PACIFIC CORP	1,110	1,477	33,074	4,292,044	運輸
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	2,502	3,441	31,314	4,063,678	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC	1,562	2,165	105,288	13,663,341	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP	2,233	3,231	15,661	2,032,398	銀行
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	1,179	1,676	29,747	3,860,394	運輸
VALERO ENERGY CORP	689	942	11,344	1,472,194	エネルギー
PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B	916	1,404	3,748	486,432	メディア・娯楽
VF CORP	543	782	3,549	460,675	耐久消費財・アパレル
VULCAN MATERIALS CO	215	306	4,839	628,014	素材
WILLIAMS COS INC	1,968	2,803	9,660	1,253,707	エネルギー
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	1,238	1,653	7,169	930,428	食品・生活必需品小売り
WEC ENERGY GROUP INC	512	712	7,252	941,214	公益事業
WALMART INC	2,335	3,526	52,059	6,755,821	食品・生活必需品小売り
WELLS FARGO & CO	6,470	9,160	38,997	5,060,719	銀行
WASTE MANAGEMENT INC	696	957	15,114	1,961,372	商業・専門サービス
WATERS CORP	98	145	4,532	588,178	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WHIRLPOOL CORP	99	143	2,541	329,787	耐久消費財・アパレル
XCEL ENERGY INC	850	1,240	9,173	1,190,411	公益事業
KEYCORP	1,659	2,123	3,944	511,920	銀行
CARMAX INC	266	390	3,502	454,534	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	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	335	473	5,366	696,406	ヘルスケア機器・サービス
YUM! BRANDS INC	491	659	7,185	932,525	消費者サービス
TJX COMPANIES INC	1,977	2,763	15,198	1,972,290	小売
CLOROX COMPANY	203	293	4,548	590,265	家庭用品・パーソナル用品
CELANESE CORP	188	250	3,549	460,646	素材
CADENCE DESIGN SYS INC	466	627	8,520	1,105,678	ソフトウェア・サービス
CARNIVAL CORP	1,253	2,023	2,741	355,786	消費者サービス
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	1,022	1,407	13,148	1,706,269	ソフトウェア・サービス
CONAGRA BRANDS INC	830	1,078	3,850	499,631	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	540	820	7,733	1,003,564	公益事業
FIFTH THIRD BANCORP	1,192	1,587	5,691	738,625	銀行
INTEL CORP	6,757	9,347	40,035	5,195,380	半導体・半導体製造装置
CISCO SYSTEMS INC	6,958	9,692	47,152	6,119,037	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP	143	216	8,028	1,041,922	商業・専門サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	726	1,015	49,677	6,446,689	食品・生活必需品小売り
APPLIED MATERIALS INC	1,508	2,081	21,629	2,806,886	半導体・半導体製造装置
ELECTRONIC ARTS INC	482	637	7,675	996,012	メディア・娯楽
TYSON FOODS INC-CL A	478	681	6,144	797,385	食品・飲料・タバコ
NORTONLIFELOCK INC	981	1,304	3,175	412,057	ソフトウェア・サービス
ROSS STORES INC	593	836	7,346	953,338	小売
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	434	1,251	8,079	1,048,425	半導体・半導体製造装置
NIKE INC -CL B	2,068	2,934	31,673	4,110,318	耐久消費財・アパレル
EXACT SCIENCES CORP	258	384	1,854	240,645	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMGEN INC	959	1,296	31,200	4,048,847	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NORTHERN TRUST CORP	322	457	4,661	604,892	各種金融
MICROSOFT CORP	11,841	16,399	427,284	55,448,681	ソフトウェア・サービス
ANSYS INC	139	195	4,672	606,391	ソフトウェア・サービス
CENTENE CORP	943	1,345	10,851	1,408,204	ヘルスケア機器・サービス
STARBUCKS CORP	1,936	2,696	18,889	2,451,309	消費者サービス
ORACLE CORP	3,225	3,770	26,784	3,475,823	ソフトウェア・サービス
NETFLIX INC	728	1,019	16,964	2,201,537	メディア・娯楽
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	121	152	9,256	1,201,272	小売
ACTIVISION BLIZZARD INC	1,275	1,792	13,887	1,802,121	メディア・娯楽
SKYWORKS SOLUTIONS INC	270	381	3,784	491,087	半導体・半導体製造装置
HENRY SCHEIN INC	229	313	2,650	343,903	ヘルスケア機器・サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY	188	265	5,086	660,074	小売
POOL CORP	65	95	3,647	473,375	小売
LAM RESEARCH CORP	238	325	14,535	1,886,309	半導体・半導体製造装置
COPART INC	342	479	5,127	665,409	商業・専門サービス
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	143	202	1,658	215,252	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WYNN RESORTS LTD	165	222	1,311	170,205	消費者サービス
COMCAST CORP-CLASS A	7,529	10,474	41,731	5,415,541	メディア・娯楽
XILINX INC	395	—	—	—	半導体・半導体製造装置
PACCAR INC	560	783	6,469	839,560	資本財
DENTSPLY SIRONA INC	343	518	1,953	253,444	ヘルスケア機器・サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	124	171	4,397	570,684	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC	2,067	2,891	17,509	2,272,219	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CITRIX SYSTEMS INC	201	298	2,984	387,309	ソフトウェア・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	193	820	17,300	2,245,101	ヘルスケア機器・サービス
INTUIT INC	432	619	22,049	2,861,306	ソフトウェア・サービス
SVB FINANCIAL GROUP	87	134	5,927	769,264	銀行
PAYCHEX INC	520	745	8,809	1,143,211	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	
ON SEMICONDUCTOR	675	980	5,078	659,034	半導体・半導体製造装置
SIGNATURE BANK	—	147	2,861	371,360	銀行
CHECK POINT SOFTWARE TECH	181	234	2,871	372,602	ソフトウェア・サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE	158	220	5,976	775,628	運輸
AUTODESK INC	363	510	9,217	1,196,211	ソフトウェア・サービス
LIBERTY GLOBAL PLC-A	237	344	756	98,118	電気通信サービス
SALESFORCE INC	1,500	2,253	36,334	4,715,184	ソフトウェア・サービス
ALPHABET INC-CL A	668	691	157,141	20,392,290	メディア・娯楽
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	89	122	3,857	500,567	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MARKETAXESS HOLDINGS INC	61	85	2,168	281,466	各種金融
GARMIN LTD	235	362	3,554	461,230	耐久消費財・アパレル
TRIMBLE INC	425	599	3,690	478,965	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QUALCOMM INC	1,865	2,574	34,061	4,420,151	半導体・半導体製造装置
HOLOGIC INC	421	563	4,143	537,646	ヘルスケア機器・サービス
SYNOPSYS INC	253	355	9,262	1,202,040	ソフトウェア・サービス
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	437	—	—	—	半導体・半導体製造装置
AMAZON.COM INC	703	1,049	221,167	28,700,893	小売
T ROWE PRICE GROUP INC	380	520	5,974	775,344	各種金融
QUEST DIAGNOSTICS INC	231	287	3,815	495,185	ヘルスケア機器・サービス
KLA CORP	257	350	10,929	1,418,319	半導体・半導体製造装置
STEEL DYNAMICS INC	373	470	3,548	460,458	素材
CERNER CORP	498	655	6,156	798,908	ヘルスケア機器・サービス
VERISIGN INC	165	239	3,991	518,024	ソフトウェア・サービス
WASTE CONNECTIONS INC	439	607	7,457	967,724	商業・専門サービス
EBAY INC	1,138	1,417	6,602	856,840	小売
NVIDIA CORP	1,020	5,748	95,589	12,404,701	半導体・半導体製造装置
DOLLAR TREE INC	383	524	8,188	1,062,604	小売
BOOKING HOLDINGS INC	67	94	19,559	2,538,174	消費者サービス
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	2,258	2,994	93,299	12,107,500	各種金融
TRUIST FINANCIAL CORP	2,223	3,071	14,388	1,867,168	銀行
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	1,296	1,840	7,807	1,013,168	各種金融
BORGWARNER INC	396	544	1,963	254,854	自動車・自動車部品
JM SMUCKER CO/THE	184	260	3,757	487,647	食品・飲料・タバコ
AMERISOURCEBERGEN CORP	262	345	5,574	723,343	ヘルスケア機器・サービス
ASSURANT INC	106	126	2,290	297,300	保険
AMEREN CORPORATION	419	594	5,549	720,149	公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER	827	1,167	11,652	1,512,184	公益事業
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	905	1,283	10,824	1,404,638	食品・飲料・タバコ
HESS CORP	474	631	6,930	899,405	エネルギー
JUNIPER NETWORKS INC	554	777	2,376	308,384	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
F5 INC	96	149	2,451	318,187	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DISH NETWORK CORP-A	405	578	1,010	131,111	メディア・娯楽
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	266	359	3,526	457,578	ソフトウェア・サービス
PLUG POWER INC	752	1,228	1,652	214,403	資本財
NETAPP INC	365	532	3,716	482,255	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INCYTE CORP	307	442	3,272	424,626	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENTEGRIS INC	—	298	3,026	392,777	半導体・半導体製造装置
BIOGEN INC	256	334	6,387	828,877	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ILLUMINA INC	241	337	7,184	932,273	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADOBE INC	790	1,094	41,535	5,390,061	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	431	586	13,779	1,788,161	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	1,722	2,741	2,023	262,535	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	
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	882	1,220	8,837	1,146,779	ソフトウェア・サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC	280	400	4,325	561,353	運輸
FASTENAL CO	973	1,352	6,841	887,815	資本財
FISERV INC	943	1,371	12,695	1,647,530	ソフトウェア・サービス
SIRIUS XM HOLDINGS INC	1,738	2,289	1,378	178,850	メディア・娯楽
APPLE INC	28,033	37,718	552,580	71,708,380	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINCINNATI FINANCIAL CORP	250	364	4,561	591,909	保険
HUNTINGTON BANCSHARES INC	1,676	3,444	4,402	571,331	銀行
COSTAR GROUP INC	66	881	4,779	620,194	商業・専門サービス
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	355	—	—	—	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	217	285	3,088	400,781	運輸
LUMEN TECHNOLOGIES INC	1,510	1,975	2,095	271,958	電気通信サービス
ONEOK INC	726	1,004	6,204	805,158	エネルギー
SEAGATE TECHNOLOGY	381	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BUNGE LTD	216	321	3,524	457,331	食品・飲料・タバコ
ADVANCE AUTO PARTS INC	109	140	2,824	366,526	小売
CONSTELLATION BRANDS INC-A	281	374	9,219	1,196,454	食品・飲料・タバコ
NVR INC	6	7	3,165	410,782	耐久消費財・アパレル
COOPER COS INC/THE	86	117	3,709	481,383	ヘルスケア機器・サービス
AMPHENOL CORP-CL A	998	1,347	9,213	1,195,579	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WR BERKLEY CORP	232	479	3,196	414,867	保険
DISCOVERY INC - A	255	—	—	—	メディア・娯楽
MONSTER BEVERAGE CORP	665	927	7,877	1,022,255	食品・飲料・タバコ
EXPEDIA GROUP INC	219	329	4,383	568,843	消費者サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	361	478	4,575	593,826	素材
LIBERTY GLOBAL PLC- C	596	829	1,900	246,650	電気通信サービス
AMERIPRISE FINANCIAL INC	189	257	6,602	856,780	各種金融
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	443	656	2,605	338,083	保険
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	925	1,294	12,241	1,588,577	各種金融
NASDAQ INC	196	267	3,834	497,647	各種金融
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	270	371	3,127	405,881	メディア・娯楽
AUTOLIV INC	129	—	—	—	自動車・自動車部品
CBRE GROUP INC - A	542	752	5,879	763,030	不動産
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	44	65	8,455	1,097,245	消費者サービス
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	501	733	4,760	617,807	食品・飲料・タバコ
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	73	102	3,951	512,773	半導体・半導体製造装置
ARROW ELECTRONICS INC	122	150	1,860	241,414	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BROWN & BROWN INC	383	547	3,070	398,477	保険
CUMMINS INC	248	327	6,417	832,842	資本財
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	211	286	3,745	486,025	商業・専門サービス
MARTIN MARIETTA MATERIALS	105	144	4,649	603,357	素材
ALLIANT ENERGY CORP	415	585	3,409	442,447	公益事業
MASTERCARD INC - A	1,466	2,017	65,732	8,530,154	ソフトウェア・サービス
WESTERN UNION CO	670	830	1,372	178,092	ソフトウェア・サービス
LEIDOS HOLDINGS INC	218	313	3,168	411,173	商業・専門サービス
AERCAP HOLDINGS NV	—	293	1,259	163,461	資本財
IPG PHOTONICS CORP	57	101	954	123,808	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MOSAIC CO/THE	635	878	5,222	677,722	素材
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	333	647	289	37,630	消費者サービス
HEICO CORP	72	96	1,285	166,870	資本財
TRANSDIGM GROUP INC	84	123	7,026	911,787	資本財
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	189	276	3,731	484,270	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	
INSULET CORP	112	160	2,996	388,791	ヘルスケア機器・サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC	212	290	5,866	761,245	保険
BLACKSTONE INC	1,113	1,578	15,267	1,981,298	各種金融
TE CONNECTIVITY LTD	549	747	9,121	1,183,694	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	511	671	7,030	912,403	各種金融
LULULEMON ATHLETICA INC	206	269	7,863	1,020,427	耐久消費財・アパレル
MERCADOLIBRE INC	74	105	7,163	929,561	小売
VMWARE INC-CLASS A	132	494	4,858	630,516	ソフトウェア・サービス
LOEWS CORP	400	511	3,193	414,385	保険
SEAGEN INC	204	317	3,796	492,715	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MASIMO CORP	85	135	1,659	215,295	ヘルスケア機器・サービス
ULTA BEAUTY INC	91	122	4,586	595,201	小売
LKQ CORP	460	658	3,211	416,775	小売
HORMEL FOODS CORP	472	683	3,568	463,117	食品・飲料・タバコ
ESSENTIAL UTILITIES INC	370	576	2,488	322,964	公益事業
EASTMAN CHEMICAL CO	223	310	3,162	410,430	素材
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	350	454	10,833	1,405,854	資本財
HUMANA INC	218	296	12,786	1,659,254	ヘルスケア機器・サービス
NRG ENERGY INC	395	549	2,297	298,155	公益事業
INVESCO LTD	622	733	1,250	162,268	各種金融
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	288	410	3,105	403,043	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SEI INVESTMENTS COMPANY	198	253	1,356	176,011	各種金融
MSCI INC	137	185	7,197	934,070	各種金融
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	322	463	2,587	335,719	食品・飲料・タバコ
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	2,568	3,576	37,058	4,809,101	食品・飲料・タバコ
VISA INC-CLASS A SHARES	2,788	3,839	75,526	9,801,126	ソフトウェア・サービス
KEURIG DR PEPPER INC	905	1,622	6,072	788,054	食品・飲料・タバコ
COTERRA ENERGY INC	683	1,728	5,114	663,674	エネルギー
T-MOBILE US INC	924	1,435	17,692	2,296,007	電気通信サービス
DISCOVERY INC-C	496	—	—	—	メディア・娯楽
RESMED INC	241	338	6,474	840,209	ヘルスケア機器・サービス
GARTNER INC	144	183	4,493	583,088	ソフトウェア・サービス
AMETEK INC	374	520	6,269	813,656	資本財
ARCH CAPITAL GROUP LTD	653	895	4,094	531,364	保険
CHURCH & DWIGHT CO INC	422	576	5,630	730,729	家庭用品・パーソナル用品
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	132	188	3,202	415,573	運輸
FMC CORP	204	292	3,383	439,124	素材
WABTEC CORP	291	405	3,412	442,804	資本財
EVERSOURCE ENERGY	558	775	6,926	898,908	公益事業
CROWN HOLDINGS INC	224	287	2,908	377,421	素材
DELTA AIR LINES INC	253	329	1,248	162,029	運輸
AMERICAN WATER WORKS CO INC	292	409	5,893	764,842	公益事業
VERISK ANALYTICS INC	252	343	5,998	778,401	商業・専門サービス
DOLLAR GENERAL CORP	411	537	12,275	1,593,030	小売
FORTINET INC	223	314	8,214	1,066,029	ソフトウェア・サービス
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	39	51	6,115	793,568	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GENERAL MOTORS CO	2,130	3,009	11,215	1,455,398	自動車・自動車部品
NXP SEMICONDUCTORS NV	461	621	10,615	1,377,591	半導体・半導体製造装置
LYONDELLBASELL INDU-CL A	431	606	6,512	845,102	素材
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	64	97	2,007	260,493	資本財
NORDSON CORP	87	114	2,373	307,997	資本財
HCA HEALTHCARE INC	448	572	11,990	1,556,015	ヘルスケア機器・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	
MARATHON PETROLEUM CORP	1,057	1,410	12,973	1,683,515	エネルギー
ZILLOW GROUP INC - A	98	118	411	53,443	不動産
ATMOS ENERGY CORP	204	304	3,434	445,660	公益事業
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	240	318	2,118	274,888	資本財
DEXCOM INC	161	226	7,138	926,394	ヘルスケア機器・サービス
XYLEM INC	296	430	3,481	451,805	資本財
ABIOMED INC	74	105	2,453	318,392	ヘルスケア機器・サービス
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	90	152	2,184	283,486	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FIRST REPUBLIC BANK/CA	280	397	5,541	719,057	銀行
ALLEGHANY CORP	23	32	2,716	352,471	保険
REGENERON PHARMACEUTICALS	173	243	14,940	1,938,767	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILLIPS 66	736	1,117	10,191	1,322,611	エネルギー
META PLATFORMS INC-CLASS A	3,962	5,441	102,698	13,327,212	メディア・娯楽
CMS ENERGY CORP	492	657	4,510	585,319	公益事業
ALBEMARLE CORP	182	266	5,668	735,603	素材
KINDER MORGAN INC	3,387	4,746	8,790	1,140,747	エネルギー
APTIV PLC	451	620	5,625	730,082	自動車・自動車部品
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	258	378	1,624	210,845	資本財
SPLUNK INC	258	382	3,366	436,869	ソフトウェア・サービス
HEICO CORP-CLASS A	116	164	1,770	229,737	資本財
OGE ENERGY CORP	317	—	—	—	公益事業
ABBVIE INC	2,911	4,065	61,779	8,017,084	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	59	110	4,286	556,293	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAREPTA THERAPEUTICS INC	115	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TESLA INC	1,250	1,962	144,069	18,695,901	自動車・自動車部品
CHENIERE ENERGY INC	364	543	7,210	935,694	エネルギー
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	211	419	3,902	506,452	各種金融
ZOETIS INC	784	1,088	17,397	2,257,665	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	126	166	4,840	628,172	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEWS CORP - CLASS A	617	871	1,472	191,077	メディア・娯楽
SNAP-ON INC	84	128	2,702	350,661	資本財
PERKINELMER INC	177	268	3,821	495,851	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIO-TECHNE CORP	—	94	3,191	414,177	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TWITTER INC	1,319	1,842	8,490	1,101,856	メディア・娯楽
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	118	175	3,118	404,734	ソフトウェア・サービス
WORKDAY INC-CLASS A	299	450	7,800	1,012,222	ソフトウェア・サービス
SERVICENOW INC	321	458	19,276	2,501,559	ソフトウェア・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	124	170	2,077	269,567	ヘルスケア機器・サービス
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	141	171	3,898	505,859	ソフトウェア・サービス
ALLEGION PLC	146	192	2,092	271,586	資本財
ALPHABET INC-CL C	316	657	149,845	19,445,390	メディア・娯楽
UNITED RENTALS INC	118	166	4,663	605,192	資本財
VOYA FINANCIAL INC	195	—	—	—	各種金融
IQVIA HOLDINGS INC	321	432	8,692	1,128,028	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALLY FINANCIAL INC	616	809	3,132	406,522	各種金融
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	462	637	8,581	1,113,634	消費者サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	—	403	5,052	655,681	エネルギー
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	310	413	5,412	702,425	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LIBERTY BROADBAND-C	267	301	3,378	438,447	メディア・娯楽
LIBERTY BROADBAND-A	45	72	773	100,348	メディア・娯楽
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWRE	195	254	2,677	347,499	メディア・娯楽
OWENS CORNING	177	214	1,892	245,640	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	
PALO ALTO NETWORKS INC	159	227	10,607	1,376,523	ソフトウェア・サービス
SYNCHRONY FINANCIAL	858	1,259	4,449	577,424	各種金融
QORVO INC	186	249	2,518	326,847	半導体・半導体製造装置
IONIS PHARMACEUTICALS INC	209	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARTHUR J GALLAGHER & CO	311	481	7,593	985,467	保険
ARAMARK	411	501	1,642	213,169	消費者サービス
CITIZENS FINANCIAL GROUP	679	1,116	4,244	550,837	銀行
LEAR CORP	96	134	1,666	216,296	自動車・自動車部品
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	191	274	3,307	429,224	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	345	—	—	—	素材
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	62	82	889	115,395	ソフトウェア・サービス
WESTROCK CO	456	610	3,067	398,052	素材
KRAFT HEINZ CO/THE	1,099	1,544	6,718	871,801	食品・飲料・タバコ
PAYPAL HOLDINGS INC	1,835	2,569	19,318	2,506,918	ソフトウェア・サービス
EPAM SYSTEMS INC	95	135	4,013	520,817	ソフトウェア・サービス
PAYCOM SOFTWARE INC	81	119	3,181	412,924	ソフトウェア・サービス
ZILLOW GROUP INC - C	241	397	1,409	182,864	不動産
HORIZON THERAPEUTICS PLC	360	492	4,317	560,278	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	2,054	2,892	4,506	584,814	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMERCO	14	23	1,190	154,523	運輸
CDW CORP/DE	239	320	5,273	684,352	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	82	115	2,510	325,793	半導体・半導体製造装置
ARISTA NETWORKS INC	90	533	5,485	711,881	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COGNEX CORP	280	406	1,897	246,190	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TRANSUNION	311	454	3,693	479,319	商業・専門サービス
GODADDY INC - CLASS A	266	394	2,738	355,367	ソフトウェア・サービス
ZENDESK INC	188	272	2,696	349,935	ソフトウェア・サービス
WAYFAIR INC- CLASS A	111	162	855	111,071	小売
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	265	411	1,609	208,835	メディア・娯楽
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	148	135	529	68,747	メディア・娯楽
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	338	459	2,687	348,743	メディア・娯楽
VAIL RESORTS INC	63	93	2,159	280,199	消費者サービス
BIO-RAD LABORATORIES-A	37	52	2,483	322,283	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DOMINO'S PIZZA INC	61	88	2,874	373,062	消費者サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	230	288	12,940	1,679,259	メディア・娯楽
IDEXX LABORATORIES INC	141	198	6,637	861,361	ヘルスケア機器・サービス
SMITH (A.O.) CORP	227	336	1,929	250,387	資本財
UGI CORP	350	516	1,965	255,047	公益事業
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	328	506	2,472	320,899	食品・飲料・タバコ
FORTIVE CORP	514	802	4,618	599,289	資本財
IHS MARKIT LTD	635	—	—	—	商業・専門サービス
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	397	508	3,018	391,711	ソフトウェア・サービス
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	132	199	1,439	186,786	ソフトウェア・サービス
COUPA SOFTWARE INC	110	168	1,088	141,276	ソフトウェア・サービス
HOWMET AEROSPACE INC	624	908	3,046	395,310	資本財
LAMB WESTON HOLDINGS INC	232	—	—	—	食品・飲料・タバコ
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	103	—	—	—	保険
TELEFLEX INC	74	104	2,793	362,510	ヘルスケア機器・サービス
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	227	322	5,159	669,594	ヘルスケア機器・サービス
TWILIO INC - A	232	405	3,751	486,793	ソフトウェア・サービス
CBOE GLOBAL MARKETS INC	175	256	2,786	361,557	各種金融
SNAP INC - A	1,530	2,428	5,304	688,333	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	
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	213	—	—	—	保険
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	122	172	2,459	319,218	保険
ROLLINS INC	362	554	1,841	238,963	商業・専門サービス
XPO LOGISTICS INC	144	—	—	—	運輸
FAIR ISAAC CORP	46	60	2,126	275,917	ソフトウェア・サービス
BAKER HUGHES CO	1,102	1,915	6,222	807,466	エネルギー
OKTA INC	194	355	2,998	389,148	ソフトウェア・サービス
DUPONT DE NEMOURS INC	899	1,216	7,707	1,000,196	素材
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	217	341	1,648	213,909	運輸
BLACK KNIGHT INC	258	343	2,383	309,305	ソフトウェア・サービス
SEA LTD-ADR	—	724	4,139	537,205	メディア・娯楽
BLOCK INC	633	1,176	8,379	1,087,458	ソフトウェア・サービス
VISTRA CORP	717	1,033	2,510	325,748	公益事業
INGERSOLL-RAND INC	614	961	4,102	532,412	資本財
NOVOCURE LTD	142	211	1,227	159,242	ヘルスケア機器・サービス
HUBSPOT INC	74	107	3,337	433,102	ソフトウェア・サービス
TYLER TECHNOLOGIES INC	66	97	3,330	432,164	ソフトウェア・サービス
PTC INC	181	261	2,693	349,570	ソフトウェア・サービス
ZSCALER INC	119	188	2,574	334,054	ソフトウェア・サービス
BROADCOM INC	667	945	53,628	6,959,330	半導体・半導体製造装置
EVERGY INC	392	515	3,455	448,364	公益事業
ALTICE USA INC- A	427	—	—	—	メディア・娯楽
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	67	1,001	4,339	563,092	ソフトウェア・サービス
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	41	58	952	123,623	保険
DOCUSIGN INC	292	469	3,173	411,778	ソフトウェア・サービス
TELADOC HEALTH INC	186	306	879	114,196	ヘルスケア機器・サービス
LINDE PLC	866	1,177	35,371	4,590,104	素材
WIX.COM LTD	89	117	686	89,123	ソフトウェア・サービス
EQUITABLE HOLDINGS INC	647	859	2,338	303,524	各種金融
BURLINGTON STORES INC	108	147	2,561	332,358	小売
KKR & CO INC	841	1,216	6,101	791,759	各種金融
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	669	968	2,015	261,570	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CIGNA CORP	595	762	19,837	2,574,297	ヘルスケア機器・サービス
DELL TECHNOLOGIES -C	398	649	2,882	374,081	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CAESARS ENTERTAINMENT INC	—	496	2,398	311,279	消費者サービス
MONGODB INC	84	136	3,295	427,634	ソフトウェア・サービス
FOX CORP - CLASS A	536	710	2,361	306,404	メディア・娯楽
FOX CORP - CLASS B	273	357	1,093	141,958	メディア・娯楽
DOW INC	1,234	1,704	11,382	1,477,157	素材
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	321	490	4,156	539,396	ソフトウェア・サービス
AVALARA INC	142	180	1,288	167,165	ソフトウェア・サービス
DROPBOX INC-CLASS A	533	648	1,283	166,572	ソフトウェア・サービス
STERIS PLC	138	232	4,951	642,514	ヘルスケア機器・サービス
UBER TECHNOLOGIES INC	1,613	3,401	7,676	996,212	運輸
CORTEVA INC	1,213	1,694	9,084	1,178,916	素材
AMCOR PLC	2,577	3,406	4,261	553,044	素材
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	294	453	6,224	807,717	ソフトウェア・サービス
SLACK TECHNOLOGIES INC- CL A	738	—	—	—	ソフトウェア・サービス
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	140	252	1,593	206,791	各種金融
ROKU INC	182	272	2,141	277,912	メディア・娯楽
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	216	289	2,314	300,356	商業・専門サービス
DATADOG INC - CLASS A	284	498	4,881	633,429	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	
LYFT INC-A	—	566	1,004	130,327	運輸
PINTEREST INC- CLASS A	851	1,279	2,417	313,744	メディア・娯楽
CABLE ONE INC	7	14	1,514	196,584	メディア・娯楽
CARVANA CO	102	234	703	91,293	小売
CHEWY INC - CLASS A	127	209	495	64,280	小売
PELOTON INTERACTIVE INC-A	390	641	791	102,733	耐久消費財・アパレル
ETSY INC	214	296	2,306	299,276	小売
AVANTOR INC	865	1,250	3,730	484,065	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MODERNA INC	460	795	9,820	1,274,449	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	164	651	84,554	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CLARIVATE PLC	—	927	1,265	164,240	商業・専門サービス
CERIDIAN HCM HOLDING INC	219	324	1,631	211,715	ソフトウェア・サービス
DYNATRACE INC	288	387	1,167	151,559	ソフトウェア・サービス
CLOUDFLARE INC - CLASS A	319	600	3,290	427,010	ソフトウェア・サービス
RINGCENTRAL INC-CLASS A	121	171	1,056	137,045	ソフトウェア・サービス
RPM INTERNATIONAL INC	205	314	2,630	341,315	素材
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	2,322	3,087	2,016	261,656	各種金融
AGNC INVESTMENT CORP	974	1,191	1,446	187,657	各種金融
BILL.COM HOLDINGS INC	—	179	1,748	226,959	ソフトウェア・サービス
PPD INC	212	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GENERAC HOLDINGS INC	102	146	2,990	388,026	資本財
AON PLC-CLASS A	376	506	13,923	1,806,863	保険
OTIS WORLDWIDE CORP	663	910	6,634	860,975	資本財
CARRIER GLOBAL CORP	1,344	1,903	7,155	928,605	資本財
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	285	—	—	—	各種金融
CARLYLE GROUP INC/THE	244	373	1,325	171,946	各種金融
CATALENT INC	265	404	3,732	484,415	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MATCH GROUP INC	407	608	4,245	550,944	メディア・娯楽
IAC/INTERACTIVECORP	129	176	1,368	177,624	メディア・娯楽
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	—	613	2,468	320,340	メディア・娯楽
SNOWFLAKE INC-CLASS A	40	493	6,558	851,035	ソフトウェア・サービス
SUNRUN INC	184	364	660	85,771	資本財
ASANA INC - CL A	—	146	273	35,505	ソフトウェア・サービス
FIVERR INTERNATIONAL LTD	—	64	194	25,239	小売
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	280	746	2,861	371,310	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNITY SOFTWARE INC	—	119	361	46,865	ソフトウェア・サービス
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	—	3,747	2,514	326,331	ソフトウェア・サービス
VIATRIS INC	2,012	2,698	2,804	363,890	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	—	—	—	消費者サービス
ENPHASE ENERGY INC	197	299	4,125	535,335	半導体・半導体製造装置
DOORDASH INC - A	—	233	1,391	180,601	小売
KORNIT DIGITAL LTD	—	101	380	49,320	資本財
AIRBNB INC-CLASS A	84	686	7,977	1,035,289	消費者サービス
AFFIRM HOLDINGS INC	—	361	529	68,702	ソフトウェア・サービス
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	—	401	1,111	144,248	ソフトウェア・サービス
NOVAVAX INC	—	150	647	84,019	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UPSTART HOLDINGS INC	—	89	250	32,480	各種金融
MARVELL TECHNOLOGY INC	1,317	1,900	9,982	1,295,476	半導体・半導体製造装置
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	—	447	3,455	448,390	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	—	120	352	45,720	各種金融
INMODE LTD	—	109	228	29,661	ヘルスケア機器・サービス
AMC ENTERTAINMENT HLDS-CL A	—	1,088	1,128	146,478	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	
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	－	367	756	98,108	自動車・自動車部品
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	－	82	440	57,164	各種金融
LUCID GROUP INC	－	882	1,222	158,637	自動車・自動車部品
ROBINHOOD MARKETS INC - A	－	397	323	41,987	各種金融
SOFI TECHNOLOGIES INC	－	1,130	620	80,505	各種金融
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	－	2,373	595	77,302	運輸
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	－	855	4,362	566,145	各種金融
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	－	26	1,648	213,953	銀行
WEBSTER FINANCIAL CORP	－	400	1,827	237,167	銀行
CONSTELLATION ENERGY	－	762	4,375	567,867	公益事業
WARNER BROS DISCOVERY INC	－	5,159	8,574	1,112,761	メディア・娯楽
DRAFTKINGS INC-CL A	－	749	769	99,826	消費者サービス
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	2,004	2,711	1,274	165,349	不動産
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	345	516	2,732	354,560	資本財
小計 株数・金額	519,333	737,003	7,833,428	1,016,543,970	
小計 銘柄数＜比率＞	593	607	－	＜69.3%＞	
(カナダ)			千カナダドル		
ROYAL BANK OF CANADA	2,338	3,270	41,329	4,130,059	銀行
IMPERIAL OIL LTD	480	570	3,547	354,519	エネルギー
THOMSON REUTERS CORP	281	377	4,541	453,786	商業・専門サービス
TC ENERGY CORP	1,572	2,256	15,753	1,574,262	エネルギー
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	589	792	5,106	510,324	電気通信サービス
SUN LIFE FINANCIAL INC	943	1,309	8,210	820,430	保険
TECK RESOURCES LTD-CLS B	725	1,072	5,163	516,020	素材
BARRICK GOLD CORP	2,981	4,133	11,398	1,139,083	素材
BCE INC	247	154	1,050	104,969	電気通信サービス
BALLARD POWER SYSTEMS INC	362	584	459	45,928	資本財
BANK OF MONTREAL	1,061	1,481	19,463	1,944,967	銀行
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	2,119	3,243	19,746	1,973,260	各種金融
BANK OF NOVA SCOTIA	2,004	2,785	22,441	2,242,582	銀行
BAUSCH HEALTH COS INC	513	631	831	83,044	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CAE INC	509	749	2,074	207,327	資本財
CAMECO CORP	665	944	2,550	254,890	エネルギー
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	720	1,004	13,688	1,367,895	銀行
CANADIAN NATURAL RESOURCES	1,982	2,696	20,500	2,048,603	エネルギー
CANADIAN NATL RAILWAY CO	1,172	1,628	23,540	2,352,440	運輸
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	89	129	2,119	211,785	小売
ENBRIDGE INC	3,347	4,632	25,966	2,594,881	エネルギー
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	41	55	3,670	366,835	保険
CGI INC	380	494	4,998	499,479	ソフトウェア・サービス
IGM FINANCIAL INC	188	207	743	74,323	各種金融
LOBLAW COMPANIES LTD	277	370	4,117	411,484	食品・生活必需品小売り
MANULIFE FINANCIAL CORP	3,146	4,446	10,826	1,081,843	保険
MAGNA INTERNATIONAL INC	461	679	4,979	497,562	自動車・自動車部品
NATIONAL BANK OF CANADA	551	766	6,809	680,497	銀行
ONEX CORPORATION	119	163	1,165	116,495	各種金融
POWER CORP OF CANADA	958	1,256	4,433	443,057	保険
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	775	1,029	3,501	349,923	メディア・娯楽
SUNCOR ENERGY INC	2,581	3,391	15,683	1,567,239	エネルギー
WESTON (GEORGE) LTD	125	185	2,755	275,361	食品・生活必需品小売り
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	225	2,139	19,094	1,908,148	運輸
AGNICO EAGLE MINES LTD	399	1,079	7,442	743,725	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	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
KINROSS GOLD CORP	1,919	2,843	1,592	159,096	素材
GREAT-WEST LIFECO INC	445	684	2,260	225,903	保険
TMX GROUP LTD	94	125	1,656	165,559	各種金融
GILDAN ACTIVEWEAR INC	337	428	1,636	163,552	耐久消費財・アパレル
SAPUTO INC	387	615	1,579	157,821	食品・飲料・タバコ
BLACKBERRY LTD	866	1,216	772	77,161	ソフトウェア・サービス
TELUS CORP	501	1,151	3,577	357,480	電気通信サービス
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	959	1,364	4,509	450,622	素材
YAMANA GOLD INC	1,646	—	—	—	素材
FORTIS INC	761	1,089	6,882	687,766	公益事業
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	1,392	—	—	—	食品・生活必需品小売り
LUNDIN MINING CORP	1,105	1,542	1,555	155,478	素材
PAN AMERICAN SILVER CORP	358	501	1,428	142,785	素材
TORONTO-DOMINION BANK	2,977	4,182	38,754	3,872,746	銀行
FRANCO-NEVADA CORP	319	431	7,851	784,560	素材
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	720	1,016	5,482	547,849	素材
EMPIRE CO LTD 'A'	302	417	1,714	171,350	食品・生活必需品小売り
CANADIAN UTILITIES LTD-A	232	346	1,351	135,087	公益事業
METRO INC/CN	401	591	4,033	403,075	食品・生活必需品小売り
OPEN TEXT CORP	449	661	3,087	308,536	ソフトウェア・サービス
INTACT FINANCIAL CORP	244	405	7,084	707,970	保険
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	168	270	2,046	204,489	商業・専門サービス
CENOVUS ENERGY INC	2,039	2,942	7,390	738,513	エネルギー
TOURMALINE OIL CORP	—	744	5,141	513,818	エネルギー
PEMBINA PIPELINE CORP	878	1,224	5,969	596,560	エネルギー
DOLLARAMA INC	464	669	4,557	455,403	小売
KEYERA CORP	319	565	1,837	183,609	エネルギー
ALTAGAS LTD	413	552	1,562	156,106	公益事業
ATCO LTD -CLASS I	170	—	—	—	公益事業
INTER PIPELINE LTD	729	—	—	—	エネルギー
CONSTELLATION SOFTWARE INC	34	47	9,093	908,691	ソフトウェア・サービス
RESTAURANT BRANDS INTERN	478	643	4,175	417,272	消費者サービス
WEST FRASER TIMBER CO LTD	132	230	2,552	255,075	素材
CCL INDUSTRIES INC - CL B	238	351	1,899	189,863	素材
HYDRO ONE LTD	555	691	2,392	239,125	公益事業
EMERA INC	396	605	3,791	378,888	公益事業
IVANHOE MINES LTD-CL A	—	1,429	1,407	140,657	素材
SHOPIFY INC - CLASS A	182	264	10,940	1,093,276	ソフトウェア・サービス
NUTRIEN LTD	928	1,310	16,535	1,652,413	素材
WSP GLOBAL INC	202	261	3,535	353,303	資本財
CANOPY GROWTH CORP	365	365	235	23,489	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IA FINANCIAL CORP INC	159	265	1,738	173,744	保険
KIRKLAND LAKE GOLD LTD	433	—	—	—	素材
QUEBECOR INC -CL B	259	393	1,104	110,394	メディア・娯楽
B2GOLD CORP	1,686	—	—	—	素材
AIR CANADA	345	345	725	72,502	運輸
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	952	1,618	2,829	282,790	公益事業
PARKLAND CORP	257	373	1,247	124,643	エネルギー
SSR MINING INC	402	—	—	—	素材
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	208	294	1,330	132,932	公益事業
FIRSTSERVICE CORP	61	105	1,594	159,341	不動産
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	291	385	1,362	136,156	商業・専門サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
NORTHLAND POWER INC	328	519	1,983	198,171	公益事業
TOROMONT INDUSTRIES LTD	143	181	1,957	195,614	資本財
LIGHTSPEED COMMERCE INC	—	232	476	47,573	ソフトウェア・サービス
NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG	—	178	955	95,465	ソフトウェア・サービス
TFI INTERNATIONAL INC	—	185	1,860	185,942	運輸
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	—	1,930	10,599	1,059,214	食品・生活必需品小売り
小計 株数・金額	65,555	90,472	551,350	55,096,494	
小計 銘柄数<比率>	87	86	—	<3.8%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ		
COMMERZBANK AG	1,614	2,592	1,625	221,973	銀行
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	3,332	4,709	4,386	599,114	各種金融
SIEMENS AG-REG	1,260	1,758	20,543	2,805,877	資本財
RWE AG	1,076	1,470	5,940	811,319	公益事業
BASF SE	1,514	2,121	10,524	1,437,392	素材
VOLKSWAGEN AG	59	70	1,386	189,307	自動車・自動車部品
MERCEDES-BENZ GROUP AG	1,414	1,972	12,599	1,720,806	自動車・自動車部品
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	295	401	2,540	346,961	家庭用品・パーソナル用品
E.ON SE	3,740	5,096	5,213	712,053	公益事業
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	537	778	6,402	874,391	自動車・自動車部品
BAYER AG-REG	1,620	2,259	13,111	1,790,772	医薬品・ﾊﾞｲｵﾃｸﾉﾛｼﾞｰ・ﾗｲﾌｻｲｴﾝｽ
ALLIANZ SE-REG	678	937	19,237	2,627,461	保険
CONTINENTAL AG	174	268	1,717	234,553	自動車・自動車部品
INFINEON TECHNOLOGIES AG	2,155	3,041	8,139	1,111,660	半導体・半導体製造装置
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	246	348	2,655	362,620	自動車・自動車部品
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	499	1,203	831	113,611	運輸
DEUTSCHE POST AG-REG	1,635	2,303	8,710	1,189,627	運輸
SAP SE	1,719	2,405	22,390	3,058,158	ソフトウェア・サービス
DEUTSCHE BOERSE AG	306	445	7,219	986,098	各種金融
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	366	472	2,769	378,313	ヘルスケア機器・サービス
ADIDAS AG	313	445	8,093	1,105,385	耐久消費財・アパレル
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	5,491	7,428	13,007	1,776,573	電気通信サービス
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	234	323	7,353	1,004,400	保険
BEIERSDORF AG	168	226	2,114	288,747	家庭用品・パーソナル用品
HEIDELBERGCEMENT AG	244	327	1,789	244,448	素材
MERCK KGAA	210	293	4,972	679,175	医薬品・ﾊﾞｲｵﾃｸﾉﾛｼﾞｰ・ﾗｲﾌｻｲｴﾝｽ
VOLKSWAGEN AG-PREF	297	426	6,257	854,647	自動車・自動車部品
PUMA SE	159	256	1,686	230,294	耐久消費財・アパレル
LANXESS AG	134	183	658	89,933	素材
FRESENIUS SE & CO KGAA	683	1,009	3,438	469,667	ヘルスケア機器・サービス
HOCHTIEF AG	31	—	—	—	資本財
DEUTSCHE WOHNEN SE	567	—	—	—	不動産
GEA GROUP AG	255	327	1,138	155,448	資本財
SYMRISE AG	213	316	3,197	436,653	素材
HENKEL AG & CO KGAA	186	225	1,411	192,825	家庭用品・パーソナル用品
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	188	188	585	80,005	電気通信サービス
RATIONAL AG	9	12	677	92,540	資本財
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	114	118	887	121,230	自動車・自動車部品
HANNOVER RUECK SE	97	133	1,926	263,149	保険
BRENNTAG SE	252	361	2,483	339,215	資本財
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	68	86	976	133,353	ヘルスケア機器・サービス
FUCHS PETROLUB SE-PREF	99	158	472	64,555	素材
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	1,682	1,854	540	73,870	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…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
LEG IMMOBILIEN SE	120	165	1,672	228,494	不動産
VONOVIA SE	902	1,677	5,731	782,808	不動産
EVONIK INDUSTRIES AG	332	551	1,398	191,053	素材
ZALANDO SE	267	483	1,554	212,272	小売
COVESTRO AG	297	443	1,732	236,565	素材
UNIPER SE	316	242	545	74,561	公益事業
KION GROUP AG	125	161	743	101,546	資本財
MTU AERO ENGINES AG	92	122	2,202	300,799	資本財
DELIVERY HERO SE	213	351	900	122,922	小売
SCOUT24 SE	178	194	1,166	159,266	メディア・娯楽
SARTORIUS AG-VORZUG	56	62	2,077	283,679	ヘルスケア機器・サービス
SIEMENS HEALTHINEERS AG	466	680	3,512	479,737	ヘルスケア機器・サービス
NEMETSCHEK SE	84	125	803	109,779	ソフトウェア・サービス
BECHTLE AG	41	165	672	91,817	ソフトウェア・サービス
KNORR-BREMSE AG	115	187	1,241	169,631	資本財
HELLOFRESH SE	234	343	1,198	163,633	食品・生活必需品小売り
TEAMVIEWER AG	254	—	—	—	ソフトウェア・サービス
SIEMENS ENERGY AG	640	852	1,382	188,871	資本財
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	—	925	2,414	329,777	資本財
小計 株数・金額	40,697	57,097	252,565	34,495,419	
小計 銘柄数<比率>	61	59	—	<2.4%>	
(ユーロ…イタリア)					
ASSICURAZIONI GENERALI	1,803	2,564	4,554	622,082	保険
INTESA SANPAOLO	27,554	39,037	7,573	1,034,349	銀行
TELECOM ITALIA SPA	14,225	19,437	526	71,969	電気通信サービス
ENI SPA	4,086	5,871	7,996	1,092,205	エネルギー
UNICREDIT SPA	3,616	4,889	4,582	625,856	銀行
ENEL SPA	13,386	18,792	11,237	1,534,875	公益事業
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	172	230	966	131,984	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ATLANTIA SPA	821	1,186	2,710	370,204	運輸
MEDIOBANCA SPA	1,049	1,335	1,311	179,160	銀行
SNAM SPA	3,341	4,532	2,375	324,389	公益事業
TELECOM ITALIA-RSP	8,477	—	—	—	電気通信サービス
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	2,319	3,166	2,458	335,786	公益事業
PRYSMIAN SPA	395	571	1,624	221,865	資本財
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	478	716	740	101,146	電気通信サービス
POSTE ITALIANE SPA	877	1,111	1,020	139,367	保険
FINECOBANK SPA	982	1,339	1,641	224,135	銀行
MONCLER SPA	307	458	2,052	280,359	耐久消費財・アパレル
DIASORIN SPA	44	61	704	96,155	ヘルスケア機器・サービス
AMPLIFON SPA	211	281	967	132,091	ヘルスケア機器・サービス
NEXI SPA	745	1,171	1,097	149,955	ソフトウェア・サービス
小計 株数・金額	84,895	106,755	56,142	7,667,943	
小計 銘柄数<比率>	20	19	—	<0.5%>	
(ユーロ…フランス)					
MICHELIN (CGDE)	287	392	4,617	630,671	自動車・自動車部品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	457	637	36,520	4,987,922	耐久消費財・アパレル
AXA SA	3,202	4,483	10,293	1,405,948	保険
DANONE	1,031	1,501	8,254	1,127,376	食品・飲料・タバコ
CARREFOUR SA	998	1,503	3,078	420,477	食品・生活必需品小売り
VIVENDI SE	1,337	1,841	2,024	276,474	メディア・娯楽
SOCIETE GENERALE SA	1,374	1,919	4,343	593,201	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…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
AIR LIQUIDE SA	781	1,088	17,237	2,354,360	素材
TOTALENERGIES SE	4,144	5,744	28,925	3,950,654	エネルギー
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	849	1,184	6,263	855,425	資本財
VINCI SA	859	1,231	11,211	1,531,239	資本財
SANOFI	1,869	2,636	25,815	3,525,937	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VEOLIA ENVIRONNEMENT	868	1,552	4,137	565,167	公益事業
L'OREAL	414	576	18,672	2,550,251	家庭用品・パーソナル用品
ACCOR SA	307	405	1,240	169,369	消費者サービス
SCHNEIDER ELECTRIC SE	885	1,239	15,810	2,159,385	資本財
BNP PARIBAS	1,850	2,580	13,456	1,837,820	銀行
ESSILORLUXOTTICA	472	663	9,736	1,329,832	耐久消費財・アパレル
CAPGEMINI SE	260	371	6,679	912,230	ソフトウェア・サービス
VALEO	378	485	864	118,007	自動車・自動車部品
HERMES INTERNATIONAL	51	72	7,653	1,045,259	耐久消費財・アパレル
SODEXO SA	142	179	1,248	170,510	消費者サービス
KERING	125	175	8,049	1,099,454	耐久消費財・アパレル
DASSAULT SYSTEMES SE	214	1,535	5,869	801,654	ソフトウェア・サービス
ATOS SE	164	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ORANGE	3,236	4,641	5,415	739,603	電気通信サービス
CNP ASSURANCES	312	312	652	89,083	保険
SAFRAN SA	535	788	7,555	1,031,863	資本財
RENAULT SA	294	455	1,045	142,861	自動車・自動車部品
PUBLICIS GROUPE	385	500	2,692	367,773	メディア・娯楽
BOUYGUES SA	382	464	1,449	197,973	資本財
THALES SA	172	237	2,793	381,567	資本財
PERNOD RICARD SA	350	481	8,921	1,218,517	食品・飲料・タバコ
CREDIT AGRICOLE SA	1,849	2,921	2,968	405,371	銀行
ENGIE	3,060	4,231	4,777	652,541	公益事業
ALSTOM	425	796	1,741	237,843	資本財
ARKEMA	115	142	1,644	224,538	素材
LEGRAND SA	433	608	4,854	663,040	資本財
SCOR SE	271	—	—	—	保険
ADP	51	75	976	133,354	運輸
EDF	999	1,427	1,221	166,841	公益事業
NATIXIS	1,392	—	—	—	各種金融
WENDEL	48	48	436	59,631	各種金融
BUREAU VERITAS SA	453	654	1,668	227,911	商業・専門サービス
EURAZEO SE	71	71	493	67,455	各種金融
SUEZ	550	—	—	—	公益事業
EIFFAGE	133	197	1,828	249,702	資本財
ILIAD SA	27	—	—	—	電気通信サービス
ORPEA	82	113	379	51,825	ヘルスケア機器・サービス
BIOMERIEUX	68	97	860	117,539	ヘルスケア機器・サービス
GETLINK SE	681	1,082	1,854	253,313	運輸
EDENRED	392	576	2,535	346,351	ソフトウェア・サービス
REMY COINTREAU	33	47	817	111,719	食品・飲料・タバコ
BOLLORE SE	1,373	1,928	906	123,875	メディア・娯楽
DASSAULT AVIATION SA	4	46	724	99,011	資本財
SEB SA	36	50	540	73,798	耐久消費財・アパレル
IPSEN	67	98	926	126,571	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMUNDI SA	105	145	803	109,735	各種金融
FAURECIA	199	264	566	77,432	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	
(ユーロ…フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
TELEPERFORMANCE		94	135	4,208	574,850	商業・専門サービス
UBISOFT ENTERTAINMENT		149	209	871	118,998	メディア・娯楽
SARTORIUS STEDIM BIOTECH		49	62	1,830	249,959	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WORLDLINE SA		379	561	1,995	272,525	ソフトウェア・サービス
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM		127	175	570	77,870	消費者サービス
EUROAPI SASU		—	110	151	20,722	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	42,733	58,768	325,686	44,482,214	
	銘柄数<比率>	64	60	—	<3.0%>	
(ユーロ…オランダ)						
QIAGEN N.V.		358	552	2,350	321,049	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CNH INDUSTRIAL NV		1,759	2,369	3,194	436,318	資本財
STELLANTIS NV		3,363	4,721	6,246	853,210	自動車・自動車部品
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV		920	1,149	1,140	155,775	食品・飲料・タバコ
FERRARI NV		204	286	5,273	720,235	自動車・自動車部品
EXOR NV		167	240	1,546	211,205	各種金融
AIRBUS SE		973	1,355	14,573	1,990,497	資本財
STMICROELECTRONICS NV		1,072	1,601	5,503	751,687	半導体・半導体製造装置
EURONEXT NV		—	186	1,337	182,637	各種金融
WOLTERS KLUWER		451	606	5,630	769,035	商業・専門サービス
KONINKLIJKE KPN NV		5,617	7,904	2,601	355,276	電気通信サービス
AKZO NOBEL N.V.		312	415	3,366	459,758	素材
HEINEKEN NV		433	594	5,557	759,025	食品・飲料・タバコ
KONINKLIJKE PHILIPS NV		1,498	2,146	5,049	689,647	ヘルスケア機器・サービス
AEGON NV		2,833	4,201	2,029	277,211	保険
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N		1,785	2,359	6,194	846,005	食品・生活必需品小売り
RANDSTAD NV		185	270	1,330	181,715	商業・専門サービス
HEINEKEN HOLDING NV		210	249	1,821	248,779	食品・飲料・タバコ
KONINKLIJKE DSM NV		280	409	5,836	797,092	素材
ING GROEP NV		6,488	8,789	7,807	1,066,298	銀行
ASML HOLDING NV		702	951	48,937	6,683,910	半導体・半導体製造装置
VOPAK		123	—	—	—	エネルギー
NN GROUP NV		475	631	2,909	397,313	保険
ABN AMRO BANK NV-CVA		753	997	1,108	151,356	銀行
IMCD NV		—	124	1,617	220,858	資本財
ASM INTERNATIONAL NV		76	103	2,848	389,053	半導体・半導体製造装置
ADYEN NV		30	44	6,123	836,302	ソフトウェア・サービス
JUST EAT TAKEAWAY		204	386	688	94,075	小売
PROSUS NV		805	2,170	9,386	1,282,067	小売
JDE PEET'S NV		111	243	689	94,190	食品・飲料・タバコ
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV		—	1,730	3,399	464,254	メディア・娯楽
ARGENX SE		79	103	2,879	393,213	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	32,279	47,898	168,978	23,079,060	
	銘柄数<比率>	29	31	—	<1.6%>	
(ユーロ…スペイン)						
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE		365	630	838	114,456	資本財
ENDESA SA		524	680	1,343	183,489	公益事業
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV		378	491	1,208	165,060	資本財
IBERDROLA SA		10,062	13,400	14,572	1,990,312	公益事業
TELEFONICA SA		8,525	12,354	5,753	785,824	電気通信サービス
BANCO SANTANDER SA		28,504	40,011	10,775	1,471,671	銀行
REPSOL SA		2,439	3,395	4,839	661,041	エネルギー
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA		11,254	15,366	7,295	996,400	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	
NATURGY ENERGY GROUP SA		470	421	1,190	162,619	公益事業
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL		1,771	2,566	5,120	699,350	小売
FERROVIAL SA		786	1,125	2,631	359,366	資本財
FERROVIAL SA-RTS		—	1,125	30	4,170	資本財
ENAGAS SA		423	580	1,202	164,207	公益事業
RED ELECTRICA CORPORACION SA		715	1,062	2,015	275,285	公益事業
CAIXABANK SA		7,152	9,891	2,922	399,210	銀行
GRIFOLS SA		493	636	1,226	167,505	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMADEUS IT GROUP SA		750	1,015	5,938	811,057	ソフトウェア・サービス
AENA SME SA		109	176	2,320	316,928	運輸
CELLNEX TELECOM SA		732	1,159	4,715	644,001	電気通信サービス
EDP RENOVAVEIS SA		—	625	1,309	178,846	公益事業
小計	株数・金額	75,459	106,718	77,250	10,550,807	
	銘柄数<比率>	18	20	—	<0.7%>	
(ユーロ…ベルギー)						
GALAPAGOS NV		73	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AGEAS		283	411	1,811	247,472	保険
UCB SA		201	291	2,983	407,462	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA		176	263	2,231	304,722	各種金融
UMICORE		315	415	1,669	227,991	素材
COLRUYT SA		97	97	334	45,727	食品・生活必需品小売り
KBC GROUP NV		410	587	3,239	442,437	銀行
SOLVAY SA		133	160	1,486	202,988	素材
PROXIMUS		268	458	746	101,975	電気通信サービス
SOFINA		26	34	966	132,018	各種金融
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		1,262	2,014	10,629	1,451,793	食品・飲料・タバコ
ELIA GROUP SA/NV		56	78	1,182	161,445	公益事業
小計	株数・金額	3,305	4,813	27,280	3,726,036	
	銘柄数<比率>	12	11	—	<0.3%>	
(ユーロ…オーストリア)						
ERSTE GROUP BANK AG		500	820	2,275	310,743	銀行
VERBUND AG		112	144	1,248	170,537	公益事業
OMV AG		241	363	1,703	232,691	エネルギー
VOESTALPINE AG		169	229	559	76,372	素材
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA		266	380	439	59,981	銀行
小計	株数・金額	1,290	1,937	6,225	850,325	
	銘柄数<比率>	5	5	—	<0.1%>	
(ユーロ…ルクセンブルク)						
AROUNDTOWN SA		1,705	2,178	1,021	139,472	不動産
TENARIS SA		785	1,074	1,568	214,278	エネルギー
SES		684	—	—	—	メディア・娯楽
EUROFINS SCIENTIFIC		233	298	2,463	336,469	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARCELORMITTAL		1,192	1,407	3,785	516,993	素材
INPOST SA		—	338	190	26,064	運輸
小計	株数・金額	4,601	5,296	9,029	1,233,277	
	銘柄数<比率>	5	5	—	<0.1%>	
(ユーロ…フィンランド)						
NOKIA OYJ		9,635	12,156	5,608	766,062	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STORA ENSO OYJ-R SHS		922	1,268	2,296	313,657	素材
UPM-KYMMENE OYJ		867	1,266	4,048	552,996	素材
FORTUM OYJ		704	1,090	1,761	240,620	公益事業
KESKO OYJ-B SHS		493	591	1,431	195,470	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…フィンランド)		百株	百株	千ユーロ	千円	
KONE OYJ-B		554	808	3,488	476,474	資本財
SAMPO OYJ-A SHS		761	1,139	5,057	690,761	保険
WARTSILA OYJ ABP		659	1,117	809	110,581	資本財
ELISA OYJ		237	350	1,881	257,010	電気通信サービス
NESTE OYJ		681	987	3,890	531,328	エネルギー
ORION OYJ-CLASS B		180	264	949	129,676	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	15,698	21,041	31,224	4,264,640	
	銘柄数<比率>	11	11	—	<0.3%>	
(ユーロ…アイルランド)						
KERRY GROUP PLC-A		268	350	3,435	469,165	食品・飲料・タバコ
KINGSPAN GROUP PLC		242	341	2,640	360,632	資本財
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI		274	399	3,948	539,264	消費者サービス
SMURFIT KAPPA GROUP PLC		404	604	2,276	310,863	素材
CRH PLC		1,277	1,749	6,434	878,787	素材
小計	株数・金額	2,468	3,445	18,734	2,558,714	
	銘柄数<比率>	5	5	—	<0.2%>	
(ユーロ…ポルトガル)						
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA		4,760	6,703	3,023	412,903	公益事業
JERONIMO MARTINS		425	587	1,154	157,726	食品・生活必需品小売り
GALP ENERGIA SGPS SA		840	1,122	1,196	163,484	エネルギー
小計	株数・金額	6,025	8,413	5,374	734,115	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.1%>	
ユーロ計	株数・金額	309,456	422,186	978,492	133,642,554	
	銘柄数<比率>	233	229	—	<9.1%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
BARCLAYS PLC		27,987	36,130	5,322	845,838	銀行
BP PLC		32,582	42,664	17,914	2,847,218	エネルギー
LLOYDS BANKING GROUP PLC		114,275	151,720	6,541	1,039,630	銀行
ASTRAZENECA PLC		2,114	3,342	33,516	5,326,764	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SMITHS GROUP PLC		608	914	1,340	213,079	資本財
NEXT PLC		220	302	1,879	298,775	小売
DIAGEO PLC		3,765	5,011	18,841	2,994,489	食品・飲料・タバコ
BAE SYSTEMS PLC		5,182	6,993	5,208	827,843	資本財
UNILEVER PLC		4,231	5,543	20,457	3,251,271	家庭用品・パーソナル用品
TESCO PLC		12,397	16,506	4,554	723,811	食品・生活必需品小売り
RELX PLC		3,119	4,139	9,517	1,512,552	商業・専門サービス
RECKITT BENCKISER GROUP PLC		1,145	1,528	9,757	1,550,810	家庭用品・パーソナル用品
HALMA PLC		631	849	1,862	295,940	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PRUDENTIAL PLC		4,201	5,929	5,586	887,909	保険
LEGAL & GENERAL GROUP PLC		9,618	12,984	3,151	500,842	保険
SAGE GROUP PLC/THE		1,855	2,195	1,469	233,614	ソフトウェア・サービス
HSBC HOLDINGS PLC		32,804	43,951	21,951	3,488,783	銀行
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		3,697	4,687	15,770	2,506,373	食品・飲料・タバコ
UNITED UTILITIES GROUP PLC		1,038	1,476	1,624	258,154	公益事業
SCHRODERS PLC		215	290	822	130,777	各種金融
NATWEST GROUP PLC		7,634	11,812	2,427	385,810	銀行
BHP GROUP PLC		3,399	—	—	—	素材
IMPERIAL BRANDS PLC		1,534	2,079	3,523	560,064	食品・飲料・タバコ
WPP PLC		2,004	2,502	2,403	381,993	メディア・娯楽
BT GROUP PLC		13,947	19,609	3,460	549,910	電気通信サービス
SSE PLC		1,681	2,262	4,164	661,850	公益事業
STANDARD CHARTERED PLC		4,375	5,467	3,124	496,527	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	
(イギリス)	百株	百株	千イギリスポンド	千円	
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	13,239	18,752	1,509	239,920	資本財
COMPASS GROUP PLC	2,872	3,812	6,458	1,026,426	消費者サービス
KINGFISHER PLC	3,237	4,503	1,111	176,628	小売
PEARSON PLC	1,243	1,566	1,190	189,256	メディア・娯楽
SEVERN TRENT PLC	379	555	1,696	269,564	公益事業
RIO TINTO PLC	1,810	2,408	12,902	2,050,661	素材
GLAXOSMITHKLINE PLC	8,078	10,971	19,090	3,034,016	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
3I GROUP PLC	1,531	2,146	2,765	439,449	各種金融
VODAFONE GROUP PLC	43,207	59,203	7,036	1,118,377	電気通信サービス
WM MORRISON SUPERMARKETS	3,561	—	—	—	食品・生活必需品小売り
SAINSBURY (J) PLC	2,645	3,513	812	129,203	食品・生活必需品小売り
AVIVA PLC	6,357	8,022	3,298	524,183	保険
JOHNSON MATTHEY PLC	317	408	962	152,893	素材
RENTOKIL INITIAL PLC	3,071	4,170	2,118	336,717	商業・専門サービス
RSA INSURANCE GROUP LTD	1,542	—	—	—	保険
WHITBREAD PLC	338	412	1,075	170,870	消費者サービス
NATIONAL GRID PLC	5,676	7,884	9,454	1,502,540	公益事業
BUNZL PLC	530	710	2,063	328,013	資本財
ANGLO AMERICAN PLC	1,981	2,780	9,446	1,501,301	素材
INTERTEK GROUP PLC	266	325	1,599	254,148	商業・専門サービス
BURBERRY GROUP PLC	663	908	1,406	223,514	耐久消費財・アパレル
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	272	420	2,083	331,087	消費者サービス
PERSIMMON PLC	531	644	1,345	213,918	耐久消費財・アパレル
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	509	702	5,071	805,963	各種金融
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	208	250	982	156,133	耐久消費財・アパレル
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	1,578	2,200	1,054	167,614	耐久消費財・アパレル
SMITH & NEPHEW PLC	1,433	1,974	2,429	386,157	ヘルスケア機器・サービス
TAYLOR WIMPEY PLC	5,611	8,425	1,034	164,438	耐久消費財・アパレル
SHELL PLC	6,642	—	—	—	エネルギー
SHELL PLC	5,946	—	—	—	エネルギー
ABRDN PLC	3,508	4,461	824	131,095	各種金融
EXPERIAN PLC	1,481	1,973	5,252	834,825	商業・専門サービス
MONDI PLC	758	991	1,552	246,670	素材
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	566	809	1,301	206,768	食品・飲料・タバコ
ANTOFAGASTA PLC	621	789	1,106	175,887	素材
ADMIRAL GROUP PLC	303	466	1,043	165,846	保険
FRESNILLO PLC	281	—	—	—	素材
ST JAMES'S PLACE PLC	828	1,133	1,380	219,333	各種金融
GLENCORE PLC	16,142	21,484	10,226	1,625,330	素材
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	114	164	1,798	285,857	資本財
EVRAZ PLC	826	—	—	—	素材
HARGREAVES LANSDOWN PLC	532	826	738	117,390	各種金融
CRODA INTERNATIONAL PLC	221	307	2,090	332,204	素材
MELROSE INDUSTRIES PLC	7,647	9,717	1,095	174,135	資本財
COCA-COLA HBC AG-DI	342	444	709	112,785	食品・飲料・タバコ
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	2,009	—	—	—	保険
AVEVA GROUP PLC	196	266	560	89,015	ソフトウェア・サービス
ASHTEAD GROUP PLC	725	956	3,667	582,903	資本財
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	255	335	580	92,334	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
OCADO GROUP PLC	794	1,062	811	129,030	食品・生活必需品小売り
AUTO TRADER GROUP PLC	1,594	2,010	1,120	178,057	メディア・娯楽
DCC PLC	151	232	1,419	225,660	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	
ENTAIN PLC	961	1,191	1,531	243,454	消費者サービス
INFORMA PLC	2,340	3,092	1,667	265,093	メディア・娯楽
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	944	1,651	987	156,882	保険
FERGUSON PLC	361	475	4,466	709,878	資本財
M&G PLC	4,373	5,575	1,167	185,555	各種金融
JD SPORTS FASHION PLC	766	4,979	592	94,102	小売
SHELL PLC	—	16,646	38,562	6,128,741	エネルギー
小計 株数・金額	471,214	620,625	392,452	62,372,485	
小計 銘柄数<比率>	85	78	—	<4.3%>	
(スイス)			千スイスフラン		
NESTLE SA-REG	4,743	6,474	78,840	10,292,642	食品・飲料・タバコ
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	862	1,200	12,918	1,686,487	耐久消費財・アパレル
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	3,950	6,364	4,050	528,773	各種金融
HOLCIM LTD	870	1,204	5,580	728,497	素材
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	1,151	1,618	53,093	6,931,338	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GIVAUDAN-REG	15	21	7,425	969,432	素材
SONOVA HOLDING AG-REG	89	118	3,920	511,790	ヘルスケア機器・サービス
ZURICH INSURANCE GROUP AG	247	345	15,369	2,006,477	保険
BACHEM HOLDING AG-REG B	—	68	480	62,738	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
STRAUMANN HOLDING AG-REG	16	225	2,530	330,307	ヘルスケア機器・サービス
LONZA GROUP AG-REG	124	172	9,123	1,191,058	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	70	116	543	70,916	耐久消費財・アパレル
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	64	87	1,586	207,087	資本財
GEBERIT AG-REG	60	85	4,384	572,361	資本財
SWISS RE AG	461	690	5,572	727,482	保険
SWATCH GROUP AG/THE-BR	50	63	1,550	202,404	耐久消費財・アパレル
NOVARTIS AG-REG	3,657	5,037	42,671	5,570,761	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADECCO GROUP AG-REG	274	337	1,163	151,934	商業・専門サービス
SWISSCOM AG-REG	42	60	3,494	456,212	電気通信サービス
ABB LTD-REG	3,038	3,784	10,749	1,403,330	資本財
CLARIANT AG-REG	297	420	729	95,267	素材
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	265	401	2,344	306,026	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ROCHE HOLDING AG-BR	59	72	2,607	340,409	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SGS SA-REG	9	13	3,210	419,118	商業・専門サービス
SCHINDLER HOLDING AG-REG	42	51	924	120,755	資本財
TEMENOS AG - REG	108	154	1,540	201,134	ソフトウェア・サービス
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	93	124	3,066	400,314	運輸
BALOISE HOLDING AG - REG	84	107	1,735	226,565	保険
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	50	71	3,873	505,713	保険
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	0.17	0.23	2,373	309,873	食品・飲料・タバコ
JULIUS BAER GROUP LTD	388	514	2,398	313,142	各種金融
SIKA AG-REG	229	330	8,586	1,120,933	素材
SWISS PRIME SITE-REG	119	183	1,748	228,327	不動産
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	1	2	2,462	321,508	食品・飲料・タバコ
PARTNERS GROUP HOLDING AG	30	53	5,478	715,174	各種金融
BARRY CALLEBAUT AG-REG	4	8	1,926	251,537	食品・飲料・タバコ
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	45	—	—	—	銀行
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	13	17	1,435	187,350	素材
UBS GROUP AG-REG	6,035	8,080	13,708	1,789,655	各種金融
VIFOR PHARMA AG	72	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VAT GROUP AG	—	59	1,616	210,998	資本財
ALCON INC	796	1,150	8,058	1,052,096	ヘルスケア機器・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	
(スイス)		百株	百株	千スイスフラン	千円	
VIFOR PHARMA AG-NEW		—	112	1,977	258,227	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	28,541	40,008	336,853	43,976,165	
	銘柄数<比率>	40	41	—	<3.0%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローネ		
ELECTROLUX AB-B		385	546	8,359	107,751	耐久消費財・アパレル
ERICSSON LM-B SHS		4,900	6,613	50,739	654,034	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ATLAS COPCO AB-B SHS		669	855	32,430	418,028	資本財
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A		2,669	3,830	40,751	525,288	銀行
INVESTOR AB-B SHS		734	4,159	71,998	928,056	各種金融
GETINGE AB-B SHS		—	498	14,468	186,493	ヘルスケア機器・サービス
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS		2,668	3,332	32,265	415,899	銀行
ATLAS COPCO AB-A SHS		1,084	1,504	65,730	847,266	資本財
SKF AB-B SHARES		610	872	14,792	190,674	資本財
ASSA ABLOY AB-B		1,631	2,258	52,175	672,548	資本財
HENNES & MAURITZ AB-B SHS		1,376	1,550	18,783	242,115	小売
SANDVIK AB		1,884	2,578	48,462	624,677	資本財
SWEDBANK AB - A SHARES		1,557	1,987	29,526	380,593	銀行
SECURITAS AB-B SHS		461	638	6,690	86,234	商業・専門サービス
SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B		966	1,353	24,435	314,976	素材
SKANSKA AB-B SHS		554	805	13,505	174,084	資本財
SWEDISH MATCH AB		2,556	3,707	38,376	494,679	食品・飲料・タバコ
TELE2 AB-B SHS		796	1,262	16,599	213,962	電気通信サービス
TELIA CO AB		4,092	6,358	25,764	332,105	電気通信サービス
VOLVO AB-A SHS		—	603	9,971	128,528	資本財
VOLVO AB-B SHS		2,310	3,110	49,211	634,337	資本財
ALFA LAVAL AB		563	786	20,143	259,649	資本財
LUNDIN ENERGY AB		316	492	20,717	267,050	エネルギー
BOLIDEN AB		423	582	21,400	275,857	素材
BOLIDEN AB-RED SHS		423	582	902	11,630	素材
HUSQVARNA AB-B SHS		713	1,001	9,082	117,073	資本財
HEXAGON AB-B SHS		456	4,444	51,714	666,603	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KINNEVIK AB - B		380	544	9,215	118,789	各種金融
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS		257	345	8,511	109,708	各種金融
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS		152	245	10,773	138,871	不動産
ICA GRUPPEN AB		172	—	—	—	食品・生活必需品小売り
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS		499	3,100	26,412	340,460	資本財
LUNDBERGS AB-B SHS		153	151	6,857	88,395	各種金融
ESSITY AKTIEBOLAG-B		996	1,467	38,678	498,571	家庭用品・パーソナル用品
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS		175	332	8,324	107,301	各種金融
EPIROC AB-B		656	852	13,390	172,606	資本財
EPIROC AB-A		1,138	1,602	28,959	373,286	資本財
NORDEA BANK ABP		5,386	7,491	71,483	921,422	銀行
EQT AB		388	686	17,648	227,488	各種金融
EVOLUTION AB		260	392	35,675	459,850	消費者サービス
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS		262	358	7,923	102,138	資本財
SINCH AB		—	1,110	4,557	58,741	ソフトウェア・サービス
EMBRACER GROUP AB		—	1,291	8,783	113,225	メディア・娯楽
INVESTOR AB-A SHS		—	1,222	22,771	293,530	各種金融
LIFCO AB-B SHS		—	514	9,218	118,827	資本財
SAGAX AB-B		—	347	7,772	100,191	不動産
小計	株数・金額	45,690	78,376	1,125,958	14,513,607	
	銘柄数<比率>	39	45	—	<1.0%>	

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	
(ノルウェー)	百株	百株	千ノルウェークローネ	千円	
DNB ASA	1,493	—	—	—	銀行
NORSK HYDRO ASA	2,203	3,117	21,190	282,467	素材
ORKLA ASA	1,212	1,570	11,681	155,715	食品・飲料・タバコ
EQUINOR ASA	1,561	2,283	75,323	1,004,055	エネルギー
TELENOR ASA	1,136	1,496	19,208	256,043	電気通信サービス
YARA INTERNATIONAL ASA	281	400	17,868	238,193	素材
MOWI ASA	712	942	22,775	303,599	食品・飲料・タバコ
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	350	501	9,769	130,226	保険
SCHIBSTED ASA-CL A	112	182	3,299	43,980	メディア・娯楽
SCHIBSTED ASA-B SHS	214	213	3,509	46,785	メディア・娯楽
AKER BP ASA	—	284	9,928	132,348	エネルギー
ADEVINTA ASA	415	558	3,334	44,451	メディア・娯楽
DNB BANK ASA	—	2,183	39,079	520,924	銀行
小計 株数・金額	9,693	13,735	236,968	3,158,791	
小計 銘柄数<比率>	11	12	—	<0.2%>	
(デンマーク)			千デンマーククローネ		
NOVO NORDISK A/S-B	2,839	3,871	289,225	5,310,183	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	343	487	21,106	387,524	素材
DANSKE BANK A/S	1,122	1,492	15,768	289,503	銀行
DEMANT A/S	211	211	6,000	110,166	ヘルスケア機器・サービス
H LUNDBECK A/S	129	—	—	—	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	1,661	2,378	36,852	676,619	資本財
GN STORE NORD A/S	207	316	7,079	129,983	ヘルスケア機器・サービス
CARLSBERG AS-B	177	223	19,375	355,742	食品・飲料・タバコ
COLOPLAST-B	192	286	24,590	451,482	ヘルスケア機器・サービス
DSV A/S	336	480	50,094	919,729	運輸
AP MOLLER-MAERSK A/S-B	10	13	26,277	482,451	運輸
TRYG A/S	541	802	12,377	227,253	保険
AP MOLLER-MAERSK A/S-A	4	7	13,404	246,110	運輸
PANDORA A/S	160	251	13,555	248,888	耐久消費財・アパレル
CHR HANSEN HOLDING A/S	188	230	12,071	221,638	素材
GENMAB A/S	106	148	30,675	563,201	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ORSTED A/S	315	435	31,065	570,360	公益事業
ROCKWOOL A/S-B SHS	11	16	2,984	54,796	資本財
AMBU A/S-B	258	385	3,447	63,287	ヘルスケア機器・サービス
小計 株数・金額	8,820	12,038	615,954	11,308,924	
小計 銘柄数<比率>	19	18	—	<0.8%>	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		
BHP GROUP LTD	4,856	11,658	53,230	4,793,948	素材
CSL LTD	750	1,105	30,540	2,750,456	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WOODSIDE PETROLEUM LTD	1,591	2,176	6,643	598,306	エネルギー
AUST AND NZ BANKING GROUP	4,677	6,525	16,574	1,492,694	銀行
RIO TINTO LTD	617	836	8,839	796,059	素材
QBE INSURANCE GROUP LTD	2,391	3,535	4,373	393,876	保険
LENDLEASE GROUP	1,189	1,631	1,859	167,487	不動産
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	2,922	3,927	39,869	3,590,672	銀行
WESTPAC BANKING CORP	5,988	8,454	20,501	1,846,330	銀行
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	5,427	7,536	23,008	2,072,179	銀行
BRAMBLES LTD	2,625	3,525	3,687	332,120	商業・専門サービス
QANTAS AIRWAYS LTD	1,577	2,406	1,277	115,087	運輸
WOOLWORTHS GROUP LTD	2,120	2,777	10,484	944,257	食品・生活必需品小売り
TELSTRA CORP LTD	6,760	9,046	3,537	318,551	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	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
AMP LTD	6,147	—	—	—	各種金融
TABCORP HOLDINGS LTD	3,590	5,422	2,738	246,629	消費者サービス
COMPUTERSHARE LTD	1,041	1,257	2,993	269,572	ソフトウェア・サービス
ARISTOCRAT LEISURE LTD	929	1,318	4,195	377,809	消費者サービス
MACQUARIE GROUP LTD	578	785	14,309	1,288,749	各種金融
CIMIC GROUP LTD	123	—	—	—	資本財
ASX LTD	326	444	3,652	328,957	各種金融
COCHLEAR LTD	104	141	3,023	272,326	ヘルスケア機器・サービス
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	777	981	3,799	342,172	素材
NEWCREST MINING LTD	1,336	2,002	4,977	448,308	素材
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	3,758	5,256	2,428	218,696	保険
ORIGIN ENERGY LTD	2,786	4,357	2,989	269,228	公益事業
ORICA LTD	814	814	1,275	114,896	素材
SONIC HEALTHCARE LTD	715	1,069	3,769	339,466	ヘルスケア機器・サービス
SANTOS LTD	2,990	7,522	5,995	539,946	エネルギー
SUNCORP GROUP LTD	2,150	3,025	3,473	312,799	保険
TRANSURBAN GROUP	4,582	7,186	10,061	906,124	運輸
WESFARMERS LTD	1,879	2,570	12,680	1,141,999	小売
BLUESCOPE STEEL LTD	800	1,216	2,154	194,004	素材
SYDNEY AIRPORT	2,125	—	—	—	運輸
AMPOL LTD	427	592	1,934	174,225	エネルギー
OIL SEARCH LTD	3,240	—	—	—	エネルギー
AGL ENERGY LTD	1,003	—	—	—	公益事業
FORTESCUE METALS GROUP LTD	2,729	3,979	7,779	700,652	素材
AUSNET SERVICES	3,608	—	—	—	公益事業
CROWN RESORTS LTD	681	681	866	78,050	消費者サービス
AURIZON HOLDINGS LTD	3,162	4,381	1,748	157,452	運輸
TREASURY WINE ESTATES LTD	1,246	1,612	1,801	162,221	食品・飲料・タバコ
APA GROUP	1,938	2,448	2,725	245,423	公益事業
RAMSAY HEALTH CARE LTD	331	398	3,067	276,248	ヘルスケア機器・サービス
SEEK LTD	526	817	2,093	188,539	メディア・娯楽
REA GROUP LTD	86	114	1,269	114,356	メディア・娯楽
MEDIBANK PRIVATE LTD	4,446	5,712	1,816	163,611	保険
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	—	129	908	81,852	消費者サービス
SOUTH32 LTD	7,600	11,006	4,854	437,156	素材
EVOLUTION MINING LTD	2,710	3,768	1,345	121,159	素材
MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	209	—	—	—	各種金融
IDP EDUCATION LTD	—	456	1,142	102,869	消費者サービス
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	1,707	2,518	2,200	198,201	素材
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	139	433	1,181	106,428	エネルギー
COLES GROUP LTD	2,190	3,220	5,990	539,512	食品・生活必需品小売り
WISETECH GLOBAL LTD	214	306	1,257	113,226	ソフトウェア・サービス
MINERAL RESOURCES LTD	—	379	2,061	185,683	素材
AFTERPAY LTD	345	—	—	—	ソフトウェア・サービス
TPG TELECOM LTD	479	—	—	—	電気通信サービス
XERO LTD	192	335	2,920	262,992	ソフトウェア・サービス
REECE LTD	—	536	903	81,386	資本財
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	—	2,846	2,203	198,426	食品・生活必需品小売り
小計 株数・金額	120,274	157,193	361,019	32,513,394	
小計 銘柄数<比率>	57	53	—	<2.2%>	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル		
SPARK NEW ZEALAND LTD	2,972	3,841	1,836	149,965	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	
(ニュージーランド)		百株	百株	千ニュージーランドドル	千円	
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD		2,002	2,646	1,897	155,011	運輸
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C		924	1,407	2,940	240,217	ヘルスケア機器・サービス
RYMAN HEALTHCARE LTD		653	990	864	70,579	ヘルスケア機器・サービス
MERIDIAN ENERGY LTD		2,072	3,106	1,428	116,720	公益事業
MERCURY NZ LTD		1,230	1,230	705	57,601	公益事業
A2 MILK CO LTD		1,153	—	—	—	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額	11,009	13,223	9,673	790,096	
	銘柄数<比率>	7	6	—	<0.1%>	
(香港)				千香港ドル		
SWIRE PACIFIC LTD - CL A		850	850	3,706	61,260	不動産
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		4,388	6,188	33,542	554,459	資本財
SUN HUNG KAI PROPERTIES		2,220	3,020	27,391	452,779	不動産
MTR CORP		2,535	3,765	16,245	268,545	運輸
HONG KONG & CHINA GAS		18,308	24,313	20,423	337,597	公益事業
NEW WORLD DEVELOPMENT		2,792	3,622	10,251	169,460	不動産
POWER ASSETS HOLDINGS LTD		2,345	2,910	15,786	260,954	公益事業
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR		1,988	2,786	90,656	1,498,550	各種金融
HANG LUNG PROPERTIES LTD		3,400	4,940	7,034	116,281	不動産
CLP HOLDINGS LTD		2,575	3,860	29,297	484,286	公益事業
HENDERSON LAND DEVELOPMENT		2,346	3,196	10,068	166,435	不動産
BANK OF EAST ASIA LTD		2,088	—	—	—	銀行
HANG SENG BANK LTD		1,265	1,791	24,948	412,400	銀行
ASM PACIFIC TECHNOLOGY		441	—	—	—	半導体・半導体製造装置
SINO LAND CO		4,914	6,734	7,097	117,323	不動産
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L		1,010	1,605	8,570	141,673	公益事業
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		5,830	8,080	23,674	391,337	銀行
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD		2,230	3,165	31,206	515,850	資本財
PCCW LTD		5,490	—	—	—	電気通信サービス
XINYI GLASS HOLDINGS LTD		3,040	4,280	7,361	121,687	資本財
SANDS CHINA LTD		4,332	5,032	7,900	130,590	消費者サービス
WYNN MACAU LTD		2,864	—	—	—	消費者サービス
SJM HOLDINGS LTD		3,650	—	—	—	消費者サービス
AIA GROUP LTD		19,970	27,914	201,120	3,324,519	保険
SWIRE PROPERTIES LTD		1,740	3,056	5,671	93,757	不動産
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L		3,550	5,210	21,908	362,140	消費者サービス
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU		—	4,712	5,861	96,894	小売
HKT TRUST AND HKT LTD-SS		6,340	8,910	10,014	165,545	電気通信サービス
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS		—	2,570	6,617	109,391	運輸
WH GROUP LTD		15,900	20,990	11,229	185,626	食品・飲料・タバコ
CK ASSET HOLDINGS LTD		4,178	4,698	24,996	413,200	不動産
HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS		5,015	5,015	3,891	64,328	公益事業
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT		2,570	3,640	13,377	221,121	不動産
BUDWEISER BREWING CO APAC LT		2,855	4,244	8,471	140,026	食品・飲料・タバコ
ESR CAYMAN LTD		2,950	4,968	11,823	195,448	不動産
小計	株数・金額	145,971	186,066	700,149	11,573,475	
	銘柄数<比率>	33	30	—	<0.8%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP		5,464	7,907	9,346	873,016	銀行
CAPITALAND LTD		4,156	—	—	—	不動産
CITY DEVELOPMENTS LTD		1,012	1,181	932	87,150	不動産
DBS GROUP HOLDINGS LTD		2,919	4,083	13,032	1,217,406	銀行
KEPPEL CORP LTD		2,389	3,232	2,142	200,160	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	
(シンガポール)		百株	百株	千シンガポールドル	千円	
UNITED OVERSEAS BANK LTD		1,924	2,688	7,655	715,093	銀行
VENTURE CORP LTD		461	769	1,341	125,347	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SINGAPORE TECH ENGINEERING		2,685	3,904	1,557	145,504	資本財
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		12,959	18,457	5,223	487,927	電気通信サービス
SINGAPORE AIRLINES LTD		2,017	2,828	1,484	138,705	運輸
SINGAPORE EXCHANGE LTD		1,336	1,805	1,694	158,320	各種金融
UOL GROUP LTD		1,040	1,040	733	68,488	不動産
WILMAR INTERNATIONAL LTD		3,069	4,043	1,698	158,615	食品・飲料・タバコ
GENTING SINGAPORE LTD		12,345	12,345	962	89,945	消費者サービス
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI		－	6,408	2,486	232,245	不動産
小計	株数・金額	53,777	70,691	50,293	4,697,927	
	銘柄数<比率>	14	14	－	<0.3%>	
(イスラエル)				千イスラエルシェケル		
ICL GROUP LTD		1,300	1,691	6,681	251,348	素材
BANK HAPOALIM BM		1,757	2,511	7,586	285,397	銀行
NICE LTD		97	154	9,872	371,414	ソフトウェア・サービス
BANK LEUMI LE-ISRAEL		2,209	3,271	10,926	411,076	銀行
ELBIT SYSTEMS LTD		34	55	3,890	146,368	資本財
ISRAEL DISCOUNT BANK-A		2,044	2,647	5,029	189,209	銀行
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD		182	369	4,117	154,917	銀行
AZRIELI GROUP LTD		91	92	2,400	90,290	不動産
小計	株数・金額	7,718	10,794	50,504	1,900,024	
	銘柄数<比率>	8	8	－	<0.1%>	
合計	株数・金額	1,797,058	2,452,415	－	1,392,087,914	
	銘柄数<比率>	1,226	1,227	－	<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	%
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	92	122	3,626	470,562	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	21	33	5,424	703,946	0.0
PROLOGIS INC	122	170	21,048	2,731,405	0.2
CAMDEN PROPERTY TRUST	15	24	3,526	457,691	0.0
DIGITAL REALTY TRUST INC	46	64	8,160	1,059,006	0.1
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	27	40	2,764	358,766	0.0
ESSEX PROPERTY TRUST INC	10	15	4,430	574,916	0.0
EXTRA SPACE STORAGE INC	20	30	5,357	695,281	0.0
WELLTOWER INC	67	101	8,800	1,141,986	0.1
BOSTON PROPERTIES INC	23	32	3,568	463,090	0.0
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	94	144	2,530	328,431	0.0
MID-AMERICA APARTMENT COMM	18	26	4,675	606,754	0.0
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	37	—	—	—	—
REALTY INCOME CORP	56	131	8,376	1,087,025	0.1
REGENCY CENTERS CORP	30	34	2,256	292,771	0.0
SUN COMMUNITIES INC	17	26	4,125	535,415	0.0
UDR INC	51	72	3,429	445,062	0.0
VENTAS INC	60	91	4,845	628,858	0.0
WEYERHAEUSER CO	124	169	6,406	831,307	0.1
AMERICAN TOWER CORP	73	104	23,540	3,054,914	0.2
WP CAREY INC	28	41	3,194	414,536	0.0
VEREIT INC	36	—	—	—	—
DUKE REALTY CORP	59	88	4,711	611,402	0.0
IRON MOUNTAIN INC	48	69	3,493	453,379	0.0
EQUINIX INC	14	20	12,949	1,680,395	0.1
CROWN CASTLE INTL CORP	71	99	16,974	2,202,813	0.2
EQUITY RESIDENTIAL	60	79	5,878	762,842	0.1
INVITATION HOMES INC	92	140	5,041	654,295	0.0
VICI PROPERTIES INC	92	214	5,871	761,938	0.1
SBA COMMUNICATIONS CORP	18	25	7,958	1,032,812	0.1
HOST HOTELS & RESORTS INC	113	170	3,281	425,785	0.0
PUBLIC STORAGE	26	36	11,352	1,473,200	0.1
SIMON PROPERTY GROUP INC	54	74	8,372	1,086,464	0.1
VORNADO REALTY TRUST	26	33	1,148	148,982	0.0
KIMCO REALTY CORP	—	135	2,999	389,283	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	22	32	6,668	865,390	0.1
小計 口数・金額	1,781	2,698	226,791	29,430,720	
小計 銘柄数<比率>	35	34	—	<2.0%>	
(カナダ)			千カナダドル		
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	14	23	1,075	107,477	0.0
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	30	30	652	65,188	0.0
小計 口数・金額	45	54	1,727	172,666	
小計 銘柄数<比率>	2	2	—	<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	%
GECINA SA		7	9	942	128,753	0.0
KLEPIERRE		28	53	1,198	163,658	0.0
COVIVIO		9	13	865	118,272	0.0
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		—	27	1,922	262,516	0.0
小計	口数・金額	45	102	4,928	673,201	
	銘柄数<比率>	3	4	—	<0.0%>	
(ユーロ…オランダ)						
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		22	—	—	—	—
小計	口数・金額	22	—	—	—	
	銘柄数<比率>	1	—	—	<—%>	
ユーロ計	口数・金額	67	102	4,928	673,201	
	銘柄数<比率>	4	4	—	<0.0%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
BRITISH LAND CO PLC		132	174	852	135,544	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC		120	155	1,112	176,754	0.0
SEGRO PLC		187	260	2,898	460,587	0.0
小計	口数・金額	439	590	4,863	772,886	
	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		685	995	1,782	160,562	0.0
SCENTRE GROUP		825	1,280	3,545	319,333	0.0
DEXUS/AU		—	256	2,732	246,123	0.0
GPT GROUP		311	401	1,919	172,845	0.0
MIRVAC GROUP		610	900	1,989	179,189	0.0
STOCKLAND		364	543	2,096	188,786	0.0
DEXUS		172	—	—	—	—
GOODMAN GROUP		281	377	7,359	662,777	0.0
小計	口数・金額	3,251	4,755	21,425	1,929,617	
	銘柄数<比率>	7	7	—	<0.1%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		335	462	30,762	508,510	0.0
小計	口数・金額	335	462	30,762	508,510	
	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		254	—	—	—	—
CDL HOSPITALITY TRUSTS		—	18	23	2,209	0.0
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		478	704	1,162	108,612	0.0
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST		383	383	686	64,139	0.0
CAPITALAND INTEGRATED COMMER		763	1,054	2,362	220,698	0.0
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT		593	742	2,042	190,808	0.0
小計	口数・金額	2,473	2,904	6,278	586,469	
	銘柄数<比率>	5	5	—	<0.0%>	
合計	口数・金額	8,395	11,568	—	34,074,072	
	銘柄数<比率>	57	56	—	<2.3%>	

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

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期末	
			買建額	売建額
			百万円	百万円
外国	株式先物取引	SP EMINI	28,255	－
		SP/TSE60	1,489	－
		SWISS IX	1,127	－
		EURO ST	4,502	－
		SPI 200	1,395	－
		FTSE100	5,848	－

（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５月12日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	1,392,087,914	92.4
投資証券	34,074,072	2.3
コール・ローン等、その他	80,376,293	5.3
投資信託財産総額	1,506,538,279	100.0

（注）期末における外貨建純資産（1,458,398,210千円）の投資信託財産総額（1,506,538,279千円）に対する比率は96.8％です。
（注）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

１アメリカドル＝129.77円	１カナダドル＝99.93円	１ユーロ＝136.58円	１イギリスポンド＝158.93円
１スイスフラン＝130.55円	１スウェーデンクローネ＝12.89円	１ノルウェークローネ＝13.33円	１デンマーククローネ＝18.36円
１オーストラリアドル＝90.06円	１ニュージーランドドル＝81.68円	１香港ドル＝16.53円	１シンガポールドル＝93.41円
１イスラエルシェケル＝37.6208円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年５月12日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,517,229,422,256
コール・ローン等	70,030,049,068
株式(評価額)	1,392,087,914,213
投資証券(評価額)	34,074,072,939
未収入金	10,836,245,826
未収配当金	1,502,546,993
差入委託証拠金	8,698,593,217
(B) 負債	50,730,845,137
未払金	49,893,403,669
未払解約金	837,440,222
未払利息	1,246
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	1,466,498,577,119
元本	334,911,394,157
次期繰越損益金	1,131,587,182,962
(D) 受益権総口数	334,911,394,157口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	43,788円

＜注記事項＞

①期首元本額　246,268,186,550円
　期中追加設定元本額　199,211,865,714円
　期中一部解約元本額　110,568,658,107円
　また、１口当たり純資産額は、期末4.3788円です。

○損益の状況 (2021年５月13日～2022年５月12日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	22,159,905,235
受取配当金	22,172,235,907
受取利息	30,769
その他収益金	29,973,129
支払利息	△ 42,334,570
(B) 有価証券売買損益	80,201,678,804
売買益	279,588,654,169
売買損	△ 199,386,975,365
(C) 先物取引等取引損益	△ 1,248,529,460
取引益	13,190,364,923
取引損	△ 14,438,894,383
(D) 保管費用等	△ 336,579,796
(E) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ＋Ｄ)	100,776,474,783
(F) 前期繰越損益金	728,436,269,763
(G) 追加信託差損益金	681,567,944,290
(H) 解約差損益金	△ 379,193,505,874
(I) 計(Ｅ＋Ｆ＋Ｇ＋Ｈ)	1,131,587,182,962
次期繰越損益金(Ｉ)	1,131,587,182,962

(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 全世界株式（オール・カントリー）	94,233,926,773円
ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ 先進国株式インデックス	70,746,294,503円
ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ 全世界株式（除く日本）	26,498,007,853円
三菱ＵＦＪ ＤＣ海外株式インデックスファンド	25,312,656,195円
つみたて先進国株式	14,775,468,769円
ｅＭＡＸＩＳ 先進国株式インデックス	12,837,380,145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）	11,702,503,566円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（成長型）（確定拠出年金）	9,462,451,954円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（安定成長型）（確定拠出年金）	9,335,258,850円
三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞外国株式インデックスファンド	6,293,111,848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）	6,114,273,650円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定）	4,847,697,085円
ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ バランス（８資産均等型）	3,904,950,205円
ｅＭＡＸＩＳ 全世界株式インデックス	3,652,532,624円
ＭＡＸＩＳ 海外株式（ＭＳＣＩコクサイ）上場投信	3,076,596,742円
ラップ向けインデックスｆ 先進国株式	2,747,752,302円
ＭＡＸＩＳ全世界株式（オール・カントリー）上場投信	2,595,691,846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）	2,369,312,402円
三菱ＵＦＪ 外国株式インデックスファンド	2,343,768,099円
三菱ＵＦＪ 外国株式ファンドＶＡ（適格機関投資家限定）	1,886,856,271円
つみたて８資産均等バランス	1,776,556,437円

三菱ＵＦＪ プライムバランス（安定型）（確定拠出年金）	1,675,341,256円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金インデックス（先進国株式）	1,604,997,913円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（８資産）（確定拠出年金）	1,559,787,082円
海外株式セレクション（ラップ向け）	1,555,842,420円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（８資産均等型）	1,069,859,603円
三菱ＵＦＪ ライフセレクトファンド（安定成長型）	940,816,779円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ４０型（適格機関投資家限定）	901,001,461円
三菱ＵＦＪ ライフセレクトファンド（成長型）	811,165,830円
三菱ＵＦＪ バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	712,300,269円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式65）	556,087,445円
つみたて４資産均等バランス	548,574,630円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイストライカー）	529,836,115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）	460,879,156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）	424,905,172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）	423,165,268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）	414,396,998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）	406,215,898円
ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ 全世界株式（３地域均等型）	376,429,787円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	348,429,134円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（４資産均等型）	275,930,411円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式40）	274,669,499円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイフォワード）	273,302,000円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（波乗り型）	256,580,820円
三菱ＵＦＪ ライフセレクトファンド（安定型）	218,843,457円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金）	161,343,504円
三菱ＵＦＪ ６資産バランスファンド（成長型）	139,743,754円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）	121,511,419円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2050（確定拠出年金）	121,261,840円
先進国株式インデックスファンド（ラップ向け）	111,434,614円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2035（確定拠出年金）	109,559,979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）	100,043,396円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイディフェンダー）	99,341,023円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2045（確定拠出年金）	91,863,526円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイゴールキーパー）	80,823,029円
つみたて全世界株式	75,451,183円
アドバンスト・バランスⅡ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	64,872,362円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ２０型（適格機関投資家限定）	61,668,365円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2060（確定拠出年金）	59,426,073円
三菱ＵＦＪ ６資産バランスファンド（２ヵ月分配型）	58,184,228円
世界８資産バランスファンドＶＬ（適格機関投資家限定）	53,230,144円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2055（確定拠出年金）	52,697,288円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式15）	38,624,992円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式25）	33,090,986円
三菱ＵＦＪ 外国株式インデックスファンドＶＡ	32,051,015円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｇ（適格機関投資家限定）	19,440,584円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2065（確定拠出年金）	19,223,316円
ファンド・マネジャー（海外株式）	16,714,109円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｄ（適格機関投資家限定）	15,995,017円
アドバンスト・バランスⅠ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	10,457,821円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４５ＶＡ（適格機関投資家限定）	10,114,249円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1990s	3,399,876円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）ＶＡ	2,912,794円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1980s	2,607,408円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）ＶＡ	2,245,227円

三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式80）	1,782,940円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｇ（適格機関投資家限定）	1,735,210円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｄ（適格機関投資家限定）	1,589,027円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1970s	1,463,348円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）ＶＡ	1,434,803円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）ＶＡ	855,152円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ３０型（適格機関投資家限定）	623,458円
コアバランス	135,443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）	20,140円
三菱ＵＦＪ ライフセレクトファンド（安定成長型）ＶＡ（適格機関投資家限定）	14,993円
合計	334,911,394,157円

［お知らせ］

信託金限度額の増額を行うため、信託約款に所要の変更を行いました。
（2021年５月17日）

852442

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告に係わる情報

先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）

第５期（決算日：2021年10月29日）

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

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る10月29日に第５期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

MUFG
三菱UFJ国際投信

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

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

本資料の表記にあたって

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

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			ＭＳＣＩコクサイ最小分散指数（ＪＰＹ）（配当込み、円換算ベース）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	（分配落）	税込み分配金	期中騰落率		期中騰落率				
（設定日）	円	円	%		%	%	%	%	百万円
2016年11月9日	10,000	－	－	10,000.00	－	－	－	－	500
1期(2017年10月30日)	12,300	0	23.0	12,310.37	23.1	91.1	2.5	6.5	6,894
2期(2018年10月29日)	12,201	0	△ 0.8	12,234.43	△ 0.6	88.2	3.1	8.6	7,610
3期(2019年10月29日)	14,177	0	16.2	14,232.72	16.3	88.8	1.9	9.2	6,500
4期(2020年10月29日)	13,452	0	△ 5.1	13,507.78	△ 5.1	92.4	3.3	4.1	7,139
5期(2021年10月29日)	17,723	0	31.7	17,752.51	31.4	94.3	3.1	2.5	6,107

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ＭＳＣＩコクサイ最小分散指数（ＪＰＹ）（配当込み、円換算ベース）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落率		騰落率			
	円	%		%	%	%	%
（期　首） 2020年10月29日	13,452	－	13,507.78	－	92.4	3.3	4.1
10月末	13,490	0.3	13,532.23	0.2	92.4	3.4	4.1
11月末	14,302	6.3	14,331.57	6.1	94.2	0.8	4.3
12月末	14,420	7.2	14,436.71	6.9	95.3	2.5	2.2
2021年１月末	14,519	7.9	14,544.31	7.7	95.2	2.6	2.2
２月末	14,491	7.7	14,525.54	7.5	94.9	2.6	2.4
３月末	15,703	16.7	15,716.48	16.4	96.0	1.5	2.4
４月末	16,108	19.7	16,117.81	19.3	95.6	1.7	2.5
５月末	16,522	22.8	16,546.53	22.5	94.8	2.8	2.3
６月末	16,787	24.8	16,813.21	24.5	94.1	3.3	2.4
７月末	17,124	27.3	17,162.86	27.1	96.0	1.5	2.4
８月末	17,450	29.7	17,492.86	29.5	96.0	1.3	2.5
９月末	16,824	25.1	16,861.12	24.8	94.9	2.7	2.4
（期　末） 2021年10月29日	17,723	31.7	17,752.51	31.4	94.3	3.1	2.5

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

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

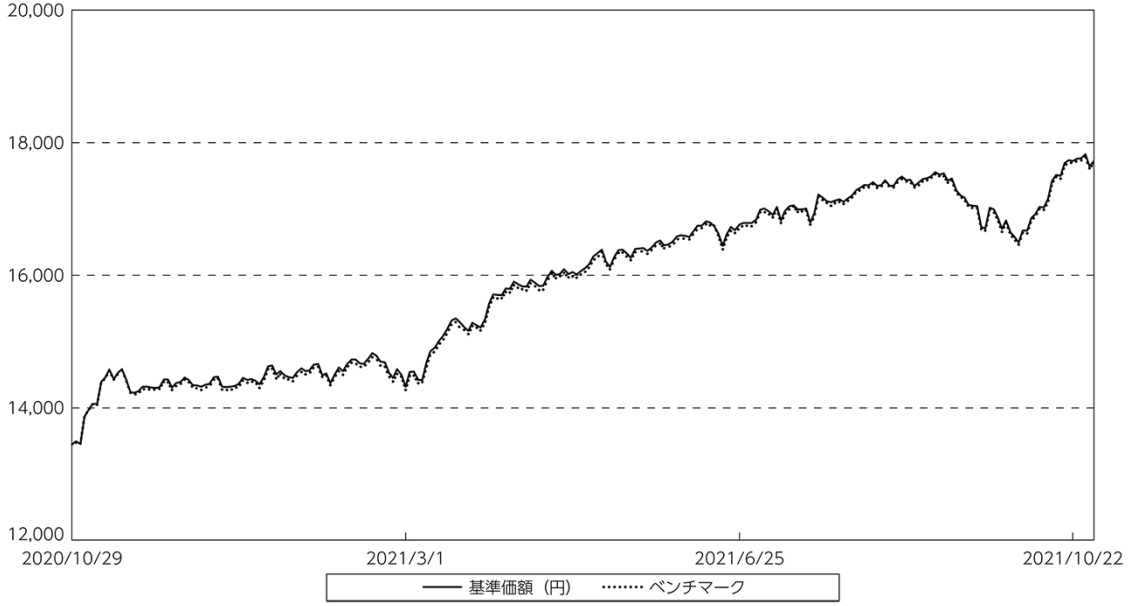
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ31.7%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（31.4%）を0.3%上回りました。

基準価額等の推移



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

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

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

◎為替市況
・米ドル、ユーロは円に対して上昇しました。
・為替市況は、期首に比べて8.9%の円安・米ドル高、8.2%の円安・ユーロ高となりました。

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

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

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
＜先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞
　ベンチマークとのカイ離は0.3%程度となりました。

・マザーファンド保有以外の要因
　ファンドの管理コスト等による影響は△0.5%程度でした。

・マザーファンド保有による要因
　マザーファンド保有による影響は0.8%程度でした。

　ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）
・組入要因によるものです。

（主なマイナス要因）
・取引要因によるものです。

●分配金について

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

【分配原資の内訳】

（単位：円、１万口当たり、税込み）

項　　目	第５期 2020年10月30日～ 2021年10月29日
当期分配金	－
（対基準価額比率）	－％
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	7,879

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

○今後の運用方針

＜先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

・マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

＜先進国株式最小分散インデックスマザーファンド＞

・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○１万口当たりの費用明細

（2020年10月30日～2021年10月29日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	52	0.328	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（期中の日数÷年間日数）
（投信会社）	(43)	(0.273)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(0)	(0.001)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(9)	(0.054)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	2	0.012	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（株式）	(2)	(0.011)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(0)	(0.001)	
(c) 有価証券取引税	1	0.008	(c)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(1)	(0.007)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	10	0.066	(d)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(10)	(0.064)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（監査費用）	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	65	0.414	
期中の平均基準価額は、15,882円です。			

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

○売買及び取引の状況

（2020年10月30日～2021年10月29日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	29,752	51,581	1,877,601	2,864,955

○株式売買比率

（2020年10月30日～2021年10月29日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
	先進国株式最小分散インデックスマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	7,128,851千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,112,630千円
(c) 売買高比率（a）／（b）	0.87

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

（2020年10月30日～2021年10月29日）

利害関係人との取引状況

＜先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

該当事項はございません。

＜先進国株式最小分散インデックスマザーファンド＞

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

平均保有割合　72.8%

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

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

○組入資産の明細

（2021年10月29日現在）

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	5,238,070	3,390,221	6,106,806

○投資信託財産の構成

（2021年10月29日現在）

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

（注）先進国株式最小分散インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（8,560,444千円）の投資信託財産総額（8,562,574千円）に対する比率は100.0%です。

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

1アメリカドル＝113.67円	1カナダドル＝91.95円	1ユーロ＝132.77円	1イギリスポンド＝156.80円
1スイスフラン＝124.73円	1スウェーデンクローネ＝13.35円	1ノルウェークローネ＝13.62円	1デンマーククローネ＝17.85円
1オーストラリアドル＝85.59円	1ニュージーランドドル＝81.60円	1香港ドル＝14.62円	1シンガポールドル＝84.53円
1イスラエルシェケル＝35.9251円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年10月29日現在)

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

＜注記事項＞

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

○損益の状況 (2020年10月30日～2021年10月29日)

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

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

②分配金の計算過程

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

［お知らせ］

信託期間を従来の2021年10月29日から2026年10月29日へ延長し、信託約款に所要の変更を行いました。
(2020年10月30日)

先進国株式最小分散インデックスマザーファンド

《第５期》決算日2021年10月29日

［計算期間：2020年10月30日～2021年10月29日］

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

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

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		ＭＳＣＩコクサイ最小分散指数（ＪＰＹ）（配当込み、円換算ベース）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率				
（設定日）	円	%		%	%	%	%	百万円
2016年11月９日	10,000	－	10,000.00	－	－	－	－	499
１期(2017年10月30日)	12,339	23.4	12,310.37	23.1	91.1	2.5	6.5	7,018
２期(2018年10月29日)	12,279	△ 0.5	12,234.43	△ 0.6	88.2	3.1	8.6	8,100
３期(2019年10月29日)	14,315	16.6	14,232.72	16.3	88.9	1.9	9.2	8,080
４期(2020年10月29日)	13,627	△ 4.8	13,507.78	△ 5.1	92.4	3.3	4.1	9,711
５期(2021年10月29日)	18,013	32.2	17,752.51	31.4	94.3	3.1	2.5	8,562

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCIコクサイ最小分散指数（JPY）（配当込み、円換算ベース）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落率		騰落率			
	円	%		%	%	%	%
（期首）2020年10月29日	13,627	－	13,507.78	－	92.4	3.3	4.1
10月末	13,665	0.3	13,532.23	0.2	92.4	3.4	4.1
11月末	14,492	6.3	14,331.57	6.1	94.2	0.8	4.3
12月末	14,615	7.3	14,436.71	6.9	95.3	2.5	2.2
2021年１月末	14,720	8.0	14,544.31	7.7	95.2	2.6	2.2
２月末	14,695	7.8	14,525.54	7.5	94.9	2.6	2.4
３月末	15,929	16.9	15,716.48	16.4	96.0	1.5	2.4
４月末	16,344	19.9	16,117.81	19.3	95.6	1.7	2.5
５月末	16,769	23.1	16,546.53	22.5	94.8	2.8	2.3
６月末	17,043	25.1	16,813.21	24.5	94.1	3.3	2.4
７月末	17,390	27.6	17,162.86	27.1	96.0	1.5	2.4
８月末	17,726	30.1	17,492.86	29.5	96.0	1.3	2.5
９月末	17,095	25.4	16,861.12	24.8	94.9	2.7	2.4
（期末）2021年10月29日	18,013	32.2	17,752.51	31.4	94.3	3.1	2.5

（注）騰落率は期首比。
（注）「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

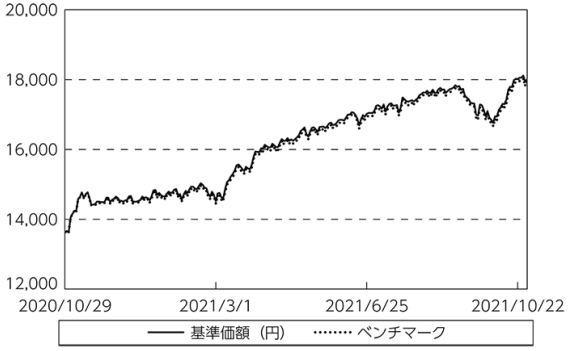
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ32.2%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（31.4%）を0.8%上回りました。

基準価額等の推移



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

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

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

◎為替市況
・米ドル、ユーロは円に対して上昇しました。
・為替市況は、期首に比べて8.9%の円安・米ドル高、8.2%の円安・ユーロ高となりました。

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

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
　ベンチマークは31.4%の上昇になったため、カイ離は0.8%程度となりました。
　ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）
・組入要因によるものです。

（主なマイナス要因）
・取引要因によるものです。

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

○１万口当たりの費用明細

（2020年10月30日～2021年10月29日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	2	0.012	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（株式）	(2)	(0.011)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(0)	(0.001)	
(b) 有価証券取引税	1	0.008	(b)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(1)	(0.007)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(c) その他費用	10	0.064	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(10)	(0.064)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	13	0.084	
期中の平均基準価額は、16,116円です。			

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

○売買及び取引の状況

（2020年10月30日～2021年10月29日）

株式

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

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

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

投資信託証券

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

(注) 金額は受渡代金。

先物取引の種類別取引状況

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

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

○株式売買比率

（2020年10月30日～2021年10月29日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

（2020年10月30日～2021年10月29日）

利害関係人との取引状況

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

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

○組入資産の明細

（2021年10月29日現在）

外国株式

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

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

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

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
EVERGY INC		16	11	73	8,331	公益事業
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A		2	6	135	15,386	保険
TELADOC HEALTH INC		—	2	40	4,561	ヘルスケア機器・サービス
BURLINGTON STORES INC		3	—	—	—	小売
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A		—	5	143	16,348	ソフトウェア・サービス
AMCOR PLC		110	—	—	—	素材
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A		—	27	239	27,188	各種金融
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS		34	3	32	3,653	商業・専門サービス
PELOTON INTERACTIVE INC-A		—	15	136	15,531	耐久消費財・アパレル
MODERNA INC		—	8	311	35,355	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CLOUDFLARE INC - CLASS A		—	5	102	11,652	ソフトウェア・サービス
AON PLC-CLASS A		17	11	378	42,993	保険
BOSTON BEER COMPANY INC-A		—	1	49	5,644	食品・飲料・タバコ
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD		104	—	—	—	資本財
JARDINE MATHESON HLDGS LTD		79	54	307	34,963	資本財
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD		161	—	—	—	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額	6,814	4,361	48,203	5,479,328	
	銘柄数<比率>	142	133	—	<64.0%>	
(カナダ)				千カナダドル		
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B		102	62	359	33,059	電気通信サービス
BARRICK GOLD CORP		463	219	511	47,060	素材
BCE INC		72	19	120	11,116	電気通信サービス
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD		7	4	248	22,884	保険
CGI INC		38	26	288	26,517	ソフトウェア・サービス
SHAW COMMUNICATIONS INC-B		73	—	—	—	メディア・娯楽
AGNICO EAGLE MINES LTD		111	65	444	40,845	素材
KINROSS GOLD CORP		588	338	261	24,024	素材
TELUS CORP		184	118	335	30,825	電気通信サービス
FRANCO-NEVADA CORP		88	51	913	83,959	素材
WHEATON PRECIOUS METALS CORP		209	121	613	56,375	素材
OPEN TEXT CORP		11	8	49	4,568	ソフトウェア・サービス
INTACT FINANCIAL CORP		34	23	387	35,650	保険
KIRKLAND LAKE GOLD LTD		94	—	—	—	素材
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT		—	13	65	6,026	商業・専門サービス
小計	株数・金額	2,074	1,067	4,599	422,913	
	銘柄数<比率>	14	13	—	<4.9%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
SAP SE		19	13	168	22,319	ソフトウェア・サービス
ADIDAS AG		2	—	—	—	耐久消費財・アパレル
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG		832	503	807	107,207	電気通信サービス
BEIERSDORF AG		20	14	129	17,130	家庭用品・パーソナル用品
MERCK KGAA		13	9	185	24,625	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HENKEL AG & CO KGAA		22	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI		416	279	64	8,533	電気通信サービス
SIEMENS HEALTHINEERS AG		34	24	142	18,970	ヘルスケア機器・サービス
HELLOFRESH SE		—	22	165	21,991	小売
小計	株数・金額	1,360	866	1,662	220,779	
	銘柄数<比率>	8	7	—	<2.6%>	
(ユーロ…イタリア)						
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL		—	49	47	6,289	電気通信サービス

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…イタリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	
DIASORIN SPA		—	6	131	17,438	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額	—	55	178	23,727	
	銘柄数<比率>	—	2	—	<0.3%>	
(ユーロ…フランス)						
HERMES INTERNATIONAL		3	2	331	43,990	耐久消費財・アパレル
ORANGE		708	486	458	60,937	電気通信サービス
SARTORIUS STEDIM BIOTECH		—	1	94	12,539	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数・金額	711	490	884	117,467	
	銘柄数<比率>	2	3	—	<1.4%>	
(ユーロ…オランダ)						
QIAGEN N.V.		—	27	130	17,348	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KONINKLIJKE KPN NV		957	657	172	22,844	電気通信サービス
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N		120	83	233	30,968	食品・生活必需品小売り
VOPAK		—	11	41	5,457	エネルギー
ADYEN NV		—	0.99	260	34,575	ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額	1,078	781	837	111,194	
	銘柄数<比率>	2	5	—	<1.3%>	
(ユーロ…スペイン)						
TELEFONICA SA		157	—	—	—	電気通信サービス
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL		78	—	—	—	小売
AMADEUS IT GROUP SA		26	—	—	—	ソフトウェア・サービス
AENA SME SA		9	—	—	—	運輸
小計	株数・金額	272	—	—	—	
	銘柄数<比率>	4	—	—	<—%>	
(ユーロ…ベルギー)						
UCB SA		40	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA		13	9	90	12,061	各種金融
COLRUYT SA		26	14	62	8,288	食品・生活必需品小売り
PROXIMUS		70	41	68	9,146	電気通信サービス
SOFINA		—	1	44	5,909	各種金融
小計	株数・金額	150	65	266	35,406	
	銘柄数<比率>	4	4	—	<0.4%>	
(ユーロ…ルクセンブルク)						
EUROFINS SCIENTIFIC		—	34	356	47,338	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数・金額	—	34	356	47,338	
	銘柄数<比率>	—	1	—	<0.6%>	
(ユーロ…フィンランド)						
NOKIA OYJ		551	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KESKO OYJ-B SHS		—	17	50	6,675	食品・生活必需品小売り
KONE OYJ-B		—	53	308	40,975	資本財
SAMPO OYJ-A SHS		16	—	—	—	保険
ELISA OYJ		66	38	200	26,597	電気通信サービス
小計	株数・金額	635	108	559	74,248	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.9%>	
(ユーロ…アイルランド)						
KERRY GROUP PLC-A		22	15	181	24,118	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額	22	15	181	24,118	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.3%>	
ユーロ計	株数・金額	4,232	2,420	4,927	654,281	
	銘柄数<比率>	24	26	—	<7.6%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
ASTRAZENECA PLC		18	12	115	18,055	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)		百株	百株	千イギリスポンド	千円	
GLAXOSMITHKLINE PLC		132	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ANTOFAGASTA PLC		—	15	22	3,480	素材
ADMIRAL GROUP PLC		—	51	149	23,468	保険
DIRECT LINE INSURANCE GROUP		140	—	—	—	保険
OCADO GROUP PLC		—	13	24	3,782	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額	291	93	311	48,788	
	銘柄数<比率>	3	4	—	<0.6%>	
(スイス)				千スイスフラン		
NESTLE SA-REG		120	82	993	123,879	食品・飲料・タバコ
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN		36	28	1,032	128,749	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GIVAUDAN-REG		1	0.97	427	53,319	素材
SONOVA HOLDING AG-REG		9	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
ZURICH INSURANCE GROUP AG		8	2	84	10,509	保険
NOVARTIS AG-REG		128	88	675	84,286	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SWISSCOM AG-REG		12	6	353	44,094	電気通信サービス
LOGITECH INTERNATIONAL-REG		—	46	358	44,711	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SGS SA-REG		1	0.97	266	33,271	商業・専門サービス
SCHINDLER HOLDING AG-REG		—	4	95	11,899	資本財
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG		17	14	421	52,539	運輸
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG		0.05	0.02	218	27,265	食品・飲料・タバコ
SWISS PRIME SITE-REG		6	4	40	5,049	不動産
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC		0.2	0.09	97	12,191	食品・飲料・タバコ
BARRY CALLEBAUT AG-REG		0.63	0.44	93	11,634	食品・飲料・タバコ
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG		—	5	38	4,756	銀行
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG		—	1	169	21,151	素材
小計	株数・金額	342	288	5,366	669,308	
	銘柄数<比率>	13	16	—	<7.8%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローネ		
ERICSSON LM-B SHS		184	128	1,210	16,154	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TELIA CO AB		430	290	986	13,169	電気通信サービス
ICA GRUPPEN AB		—	9	444	5,929	食品・生活必需品小売り
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS		—	28	799	10,676	各種金融
EPIROC AB-A		—	51	1,100	14,689	資本財
EQT AB		—	15	688	9,189	各種金融
EMBRACER GROUP AB		—	124	973	12,994	メディア・娯楽
小計	株数・金額	614	646	6,202	82,804	
	銘柄数<比率>	2	7	—	<1.0%>	
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
TELENOR ASA		330	187	2,543	34,637	電気通信サービス
小計	株数・金額	330	187	2,543	34,637	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.4%>	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
NOVO NORDISK A/S-B		60	83	5,776	103,105	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVOZYMES A/S-B SHARES		—	27	1,325	23,660	素材
H LUNDBECK A/S		27	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COLOPLAST-B		52	31	3,426	61,155	ヘルスケア機器・サービス
DSV A/S		—	3	527	9,410	運輸
TRYG A/S		56	35	548	9,788	保険
AP MOLLER-MAERSK A/S-A		—	0.28	490	8,756	運輸
CHR HANSEN HOLDING A/S		6	4	217	3,875	素材
小計	株数・金額	203	186	12,311	219,752	
	銘柄数<比率>	5	7	—	<2.6%>	

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
CSL LTD		4	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUST AND NZ BANKING GROUP		—	64	184	15,793	銀行
WOOLWORTHS GROUP LTD		66	45	178	15,257	食品・生活必需品小売り
TELSTRA CORP LTD		946	650	255	21,840	電気通信サービス
NEWCREST MINING LTD		360	—	—	—	素材
INSURANCE AUSTRALIA GROUP		179	—	—	—	保険
SONIC HEALTHCARE LTD		178	121	494	42,297	ヘルスケア機器・サービス
WESFARMERS LTD		169	116	681	58,296	小売
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON		—	28	96	8,253	エネルギー
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI		—	48	33	2,845	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額	1,906	1,077	1,922	164,584	
	銘柄数<比率>	7	7	—	<1.9%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
SPARK NEW ZEALAND LTD		538	271	123	10,093	電気通信サービス
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD		123	—	—	—	運輸
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C		—	34	105	8,601	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額	661	305	229	18,694	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.2%>	
(香港)				千香港ドル		
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		245	—	—	—	資本財
MTR CORP		745	415	1,749	25,573	運輸
HONG KONG & CHINA GAS		252	423	500	7,311	公益事業
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR		—	20	935	13,672	各種金融
HANG SENG BANK LTD		359	205	3,009	43,997	銀行
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		835	995	2,452	35,858	銀行
PCCW LTD		2,100	—	—	—	電気通信サービス
XINYI GLASS HOLDINGS LTD		—	480	1,070	15,649	資本財
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU		—	302	469	6,870	小売
HKT TRUST AND HKT LTD-SS		1,780	1,010	1,072	15,681	電気通信サービス
HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS		1,085	710	549	8,034	公益事業
小計	株数・金額	7,401	4,560	11,809	172,648	
	銘柄数<比率>	8	9	—	<2.0%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP		—	87	103	8,721	銀行
SINGAPORE TECH ENGINEERING		185	127	48	4,133	資本財
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		3,135	2,154	544	46,065	電気通信サービス
SINGAPORE AIRLINES LTD		245	161	83	7,076	運輸
SINGAPORE EXCHANGE LTD		376	216	208	17,637	各種金融
小計	株数・金額	3,941	2,745	989	83,635	
	銘柄数<比率>	4	5	—	<1.0%>	
(イスラエル)				千イスラエルシェケル		
ICL GROUP LTD		—	189	512	18,400	素材
NICE LTD		9	1	151	5,436	ソフトウェア・サービス
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD		48	—	—	—	銀行
小計	株数・金額	58	191	663	23,837	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.3%>	
合計	株数・金額	28,871	18,131	—	8,075,214	
	銘柄数<比率>	227	232	—	<94.3%>	

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

外国投資信託証券

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		千口	千口	千アメリカドル	千円	%
CAMDEN PROPERTY TRUST		4	—	—	—	—
ESSEX PROPERTY TRUST INC		0.955	—	—	—	—
EXTRA SPACE STORAGE INC		3	2	517	58,867	0.7
MID-AMERICA APARTMENT COMM		1	—	—	—	—
UDR INC		6	—	—	—	—
AMERICAN TOWER CORP		0.787	—	—	—	—
CROWN CASTLE INTL CORP		3	2	384	43,668	0.5
EQUITY RESIDENTIAL		6	—	—	—	—
PUBLIC STORAGE		3	2	811	92,202	1.1
AVALONBAY COMMUNITIES INC		4	—	—	—	—
小計	口数・金額	35	7	1,713	194,738	
	銘柄数<比率>	10	3	—	<2.3%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		18	19	1,341	19,610	0.2
小計	口数・金額	18	19	1,341	19,610	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.2%>	
合計	口数・金額	53	26	—	214,349	
	銘柄数<比率>	11	4	—	<2.5%>	

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

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期末	
			買建額	売建額
			百万円	百万円
外国	株式先物取引	SP EMINI	182	—
		SP/TSE60	23	—
		SWISS IX	15	—
		EURO ST	33	—
		FTSE100	11	—

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

○投資信託財産の構成

（2021年10月29日現在）

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

（注）期末における外貨建純資産（8,560,444千円）の投資信託財産総額（8,562,574千円）に対する比率は100.0%です。

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

1アメリカドル＝113.67円	1カナダドル＝91.95円	1ユーロ＝132.77円	1イギリスポンド＝156.80円
1スイスフラン＝124.73円	1スウェーデンクローネ＝13.35円	1ノルウェークローネ＝13.62円	1デンマーククローネ＝17.85円
1オーストラリアドル＝85.59円	1ニュージーランドドル＝81.60円	1香港ドル＝14.62円	1シンガポールドル＝84.53円
1イスラエルシェケル＝35.9251円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年10月29日現在)

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

＜注記事項＞

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

○損益の状況 (2020年10月30日～2021年10月29日)

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

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

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

先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）	3,390,221,906円
海外株式セレクション（ラップ向け）	504,591,310円
ＭＵＫＡＭ スマート・クオリティ・セレクション（適格機関投資家転売制限付）	459,596,834円
ＭＵＫＡＭ スマート・クオリティ・セレクション２（適格機関投資家限定）	367,537,793円
アドバンスト・バランスⅡ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	25,455,291円
アドバンスト・バランスⅠ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	6,061,066円
合計	4,753,464,200円

852775

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告に係わる情報

先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）

第４期（決算日：2022年２月３日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る２月３日に第４期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

MUFG
三菱UFJ国際投信

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

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

本資料の表記にあたって

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

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			MSCI コクサイ・クオリティ指数（配当込み、円換算ベース）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	（分配落）	税込み分配金	期中騰落率		期中騰落率				
（設定日）	円	円	%		%	%	%	%	百万円
2018年2月5日	10,000	－	－	10,000.00	－	－	－	－	400
1期(2019年2月4日)	10,171	0	1.7	10,228.93	2.3	97.6	2.0	0.4	7,087
2期(2020年2月3日)	12,832	0	26.2	12,944.57	26.5	97.4	2.1	0.4	7,595
3期(2021年2月3日)	14,731	0	14.8	14,733.74	13.8	97.8	1.8	0.3	5,878
4期(2022年2月3日)	18,979	0	28.8	19,058.23	29.4	94.9	5.1	0.4	5,608

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCI コクサイ・クオリティ指数（配当込み、円換算ベース）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落率		騰落率			
（期　首）	円	%		%	%	%	%
2021年２月３日	14,731	－	14,733.74	－	97.8	1.8	0.3
２月末	14,790	0.4	14,819.87	0.6	98.1	1.4	0.3
３月末	15,879	7.8	15,884.83	7.8	98.6	1.2	0.3
４月末	16,475	11.8	16,483.42	11.9	98.2	1.3	0.4
５月末	16,708	13.4	16,722.59	13.5	94.8	5.0	0.3
６月末	17,518	18.9	17,561.75	19.2	95.1	4.5	0.3
７月末	18,014	22.3	18,074.76	22.7	97.8	1.8	0.3
８月末	18,707	27.0	18,775.93	27.4	97.7	1.7	0.3
９月末	17,841	21.1	17,900.63	21.5	96.9	2.6	0.3
10月末	19,217	30.5	19,284.88	30.9	95.7	3.8	0.3
11月末	19,738	34.0	19,822.32	34.5	97.4	2.0	0.3
12月末	20,383	38.4	20,473.75	39.0	95.1	4.8	0.4
2022年１月末	18,301	24.2	18,370.40	24.7	95.6	4.7	0.4
（期　末） 2022年２月３日	18,979	28.8	19,058.23	29.4	94.9	5.1	0.4

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

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

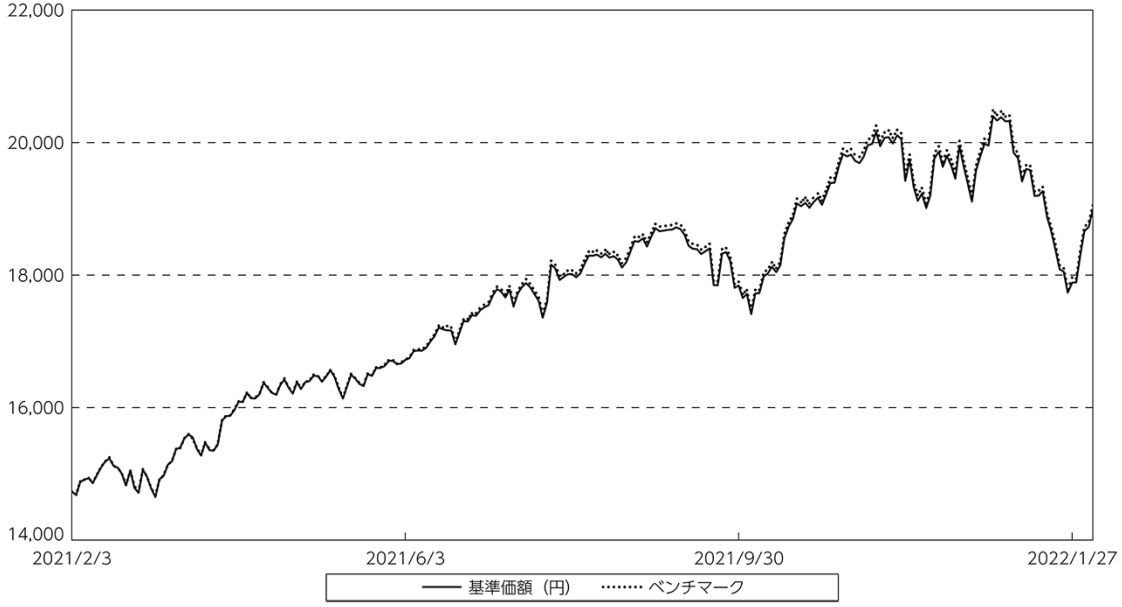
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ28.8%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（29.4%）を0.6%下回りました。

基準価額等の推移



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

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

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

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

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

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

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
＜先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞
ベンチマークとのカイ離は△0.6%程度となりました。

◎マザーファンド保有以外の要因
ファンドの管理コスト等による影響は△0.5%程度でした。

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

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

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

（主なマイナス要因）
・取引要因によるものです。

●分配金について

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

【分配原資の内訳】

（単位：円、１万口当たり、税込み）

項　　目	第４期 2021年２月４日～ 2022年２月３日
当期分配金	－
（対基準価額比率）	－％
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	8,979

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

○今後の運用方針

＜先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

・マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

＜先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド＞

・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○１万口当たりの費用明細

（2021年２月４日～2022年２月３日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	58	0.327	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(期中の日数÷年間日数)
（投信会社）	(48)	(0.273)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(2)	(0.011)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(8)	(0.044)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	2	0.010	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（株式）	(2)	(0.010)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(0)	(0.001)	
(c) 有価証券取引税	2	0.012	(c)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(2)	(0.012)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	10	0.055	(d)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(9)	(0.053)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（監査費用）	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	72	0.404	
期中の平均基準価額は、17,675円です。			

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

○売買及び取引の状況

（2021年２月４日～2022年２月３日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド	104,135	192,492	1,138,660	2,072,022

○株式売買比率

（2021年２月４日～2022年２月３日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
	先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	8,923,111千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	9,311,497千円
(c) 売買高比率（a）／（b）	0.95

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

（2021年２月４日～2022年２月３日）

利害関係人との取引状況

＜先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

該当事項はございません。

＜先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド＞

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

平均保有割合　62.2%

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

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

○組入資産の明細

（2022年２月３日現在）

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド	3,950,391	2,915,867	5,608,087

○投資信託財産の構成

（2022年２月３日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド	5,608,087	99.8
コール・ローン等、その他	10,804	0.2
投資信託財産総額	5,618,891	100.0

（注）先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（9,903,668千円）の投資信託財産総額（9,910,497千円）に対する比率は99.9%です。

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

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 （2022年２月３日現在）

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

＜注記事項＞

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

○損益の状況 （2021年２月４日～2022年２月３日）

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

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

②分配金の計算過程

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

先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド

《第４期》決算日2022年２月３日

［計算期間：2021年２月４日～2022年２月３日］

「先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド」は、２月３日に第４期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第４期の運用状況をご報告申し上げます。

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

○設定以来の運用実績

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

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

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

（注）騰落率は期首比。
（注）「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

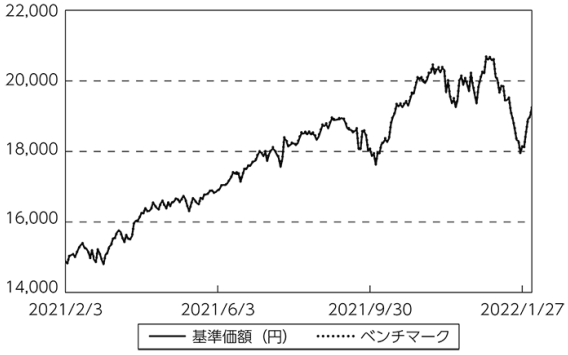
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ29.3%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

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

基準価額等の推移



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

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

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

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

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

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

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

（主なマイナス要因）
・取引要因によるものです。

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

○１万口当たりの費用明細

（2021年２月４日～2022年２月３日）

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

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

○売買及び取引の状況

（2021年２月４日～2022年２月３日）

株式

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

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

投資信託証券

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

(注) 金額は受渡代金。

先物取引の種類別取引状況

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

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

○株式売買比率

(2021年２月４日～2022年２月３日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2021年２月４日～2022年２月３日)

利害関係人との取引状況

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

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

○組入資産の明細

（2022年２月３日現在）

外国株式

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

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

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

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

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

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

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

外国投資信託証券

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

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

先物取引の銘柄別期末残高

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

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

○投資信託財産の構成

（2022年２月３日現在）

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

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

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

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年２月３日現在)

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

＜注記事項＞

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

○損益の状況 (2021年２月４日～2022年２月３日)

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

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

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

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

851487

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

運用報告書（全体版）

ＭＵＡＭ 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）

第15期（決算日：2022年５月12日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「ＭＵＡＭ 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る５月12日に第15期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

MUFG
三菱UFJ国際投信

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

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

本資料の表記にあたって

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

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額			ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
	（分配落）	税込み分配金	期中騰落率		期中騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
11期(2018年５月14日)	13,210	0	1.2	112,563.85	1.4	98.9	－	43,897
12期(2019年５月13日)	13,335	0	0.9	113,996.81	1.3	98.7	－	57,420
13期(2020年５月12日)	13,900	0	4.2	119,287.72	4.6	98.6	－	56,332
14期(2021年５月12日)	14,723	0	5.9	126,522.01	6.1	97.7	－	67,469
15期(2022年５月12日)	15,012	0	2.0	129,384.40	2.3	98.7	－	64,673

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		騰落率		
	円	%		%	%	%
（期　首） 2021年５月12日	14,723	－	126,522.01	－	97.7	－
５月末	14,942	1.5	128,227.80	1.3	97.1	－
６月末	14,914	1.3	128,117.08	1.3	97.6	－
７月末	15,015	2.0	128,989.36	2.0	97.8	－
８月末	15,008	1.9	128,937.19	1.9	97.5	－
９月末	14,902	1.2	128,115.00	1.3	97.4	－
10月末	15,220	3.4	130,788.36	3.4	97.6	－
11月末	15,048	2.2	129,217.14	2.1	97.5	－
12月末	15,138	2.8	130,157.13	2.9	98.0	－
2022年１月末	14,874	1.0	128,015.91	1.2	97.3	－
２月末	14,603	△0.8	125,907.80	△0.5	98.0	－
３月末	15,079	2.4	129,775.21	2.6	97.8	－
４月末	15,110	2.6	129,955.37	2.7	97.7	－
（期　末） 2022年５月12日	15,012	2.0	129,384.40	2.3	98.7	－

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

運用経過

第15期：2021年５月13日～2022年５月12日

当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移

第 15 期 首	14,723円
第 15 期 末	15,012円
既払分配金	0円
騰　落　率	2.0%

※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、受益者のみなさまにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ2.0％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（2.3％）を0.3％下回りました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

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

第15期：2021年５月13日～2022年５月12日

投資環境について

▶ 債券市況

先進国の債券市況は下落しました。

先進国の債券市況は、金融政策引き締め等を背景とした金利上昇により、期首との比較では下落しました。

▶ 為替市況

期首に比べて米ドル、ユーロは対円で上昇しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ ＭＵＡＭ 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）

資産のほぼ全額をマザーファンドに投資したことにより、基準価額はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

▶ 外国債券インデックスマザーファンド

日本を除く世界各国の公社債を主要投資対象とし、ベンチマークであるＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行いました。

ベンチマークの動きに連動するべく、組入比率は高位に保ち、地域別配分や年限構成比がほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

▶ＭＵＡＭ 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）

ベンチマークとのカイ離は△0.3％程度となりました。

マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は△0.2％程度でした。

マザーファンド保有による要因

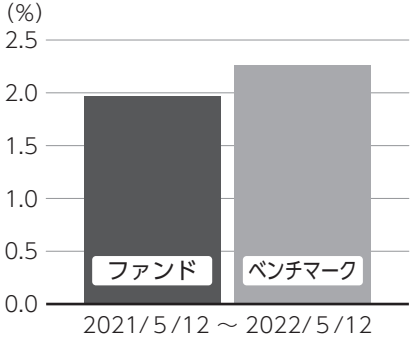
マザーファンド保有による影響は△0.1％程度でした。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

主なプラス要因：ありません。

主なマイナス要因：取引要因によるものです。

基準価額（ベビーファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



分配金について

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

分配原資の内訳

（単位：円、１万口当たり、税込み）

項　目	第15期 2021年５月13日～2022年５月12日
当期分配金（対基準価額比率）	－（－％）
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	6,270

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

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

今後の運用方針（作成対象期間末での見解です。）

▶ ＭＵＡＭ 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）

マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

▶ 外国債券インデックスマザーファンド

ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

2021年５月13日～2022年５月12日

１万口当たりの費用明細

項目	当期 金額（円）	当期 比率（%）	項目の概要
(a)信託報酬	31	0.209	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（期中の日数÷年間日数）
（投信会社）	(20)	(0.132)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(3)	(0.022)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(8)	(0.055)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b)その他費用	2	0.011	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(2)	(0.011)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	33	0.220	

期中の平均基準価額は、14,963円です。

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

○売買及び取引の状況

（2021年５月13日～2022年５月12日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
外国債券インデックスマザーファンド	5,644,408	12,978,830	7,492,915	17,191,883

○利害関係人との取引状況等

（2021年５月13日～2022年５月12日）

利害関係人との取引状況

＜ＭＵＡＭ 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

該当事項はございません。

＜外国債券インデックスマザーファンド＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替先物取引	24,323	13,310	54.7	23,471	13,202	56.2
為替直物取引	144,540	91,369	63.2	44,380	39,543	89.1

平均保有割合　26.1%

※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５月12日現在）

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
外国債券インデックスマザーファンド	29,803,072	27,954,564	64,667,293

○投資信託財産の構成

（2022年５月12日現在）

項　　目	当　期　末	
	評　価　額	比　率
	千円	%
外国債券インデックスマザーファンド	64,667,293	99.5
コール・ローン等、その他	293,212	0.5
投資信託財産総額	64,960,505	100.0

（注）外国債券インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（301,284,927千円）の投資信託財産総額（303,546,959千円）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＝129.77円	１カナダドル＝99.93円	１メキシコペソ＝6.3981円	１ユーロ＝136.58円
１イギリスポンド＝158.93円	１スウェーデンクローネ＝12.89円	１ノルウェークローネ＝13.33円	１デンマーククローネ＝18.36円
１ポーランドズロチ＝29.2119円	１オーストラリアドル＝90.06円	１シンガポールドル＝93.41円	１マレーシアリンギット＝29.6027円
１中国元＝19.3035円	１イスラエルシェケル＝37.6208円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年５月12日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	64,960,505,493
コール・ローン等	290,974,055
外国債券インデックスマザーファンド(評価額)	64,667,293,824
未収入金	2,237,614
(B) 負債	286,535,935
未払解約金	215,296,522
未払信託報酬	71,239,373
未払利息	40
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	64,673,969,558
元本	43,081,286,827
次期繰越損益金	21,592,682,731
(D) 受益権総口数	43,081,286,827口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	15,012円

＜注記事項＞

①期首元本額　45,824,227,338円
　期中追加設定元本額　8,815,085,726円
　期中一部解約元本額　11,558,026,237円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.5012円です。

○損益の状況 (2021年５月13日～2022年５月12日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	△ 8,078
受取利息	83
支払利息	△ 8,161
(B) 有価証券売買損益	1,214,244,567
売買益	1,448,819,220
売買損	△ 234,574,653
(C) 信託報酬等	△ 143,284,523
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	1,070,951,966
(E) 前期繰越損益金	5,020,117,479
(F) 追加信託差損益金	15,501,613,286
(配当等相当額)	(20,888,572,662)
(売買損益相当額)	(△ 5,386,959,376)
(G) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ)	21,592,682,731
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(Ｇ＋Ｈ)	21,592,682,731
追加信託差損益金	15,501,613,286
(配当等相当額)	(20,895,023,275)
(売買損益相当額)	(△ 5,393,409,989)
分配準備積立金	6,120,512,409
繰越損益金	△ 29,442,964

(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13日～2022年５月12日
費用控除後の配当等収益額	1,100,394,930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	20,895,023,275円
分配準備積立金額	5,020,117,479円
当ファンドの分配対象収益額	27,015,535,684円
１万口当たり収益分配対象額	6,270円
１万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

［お知らせ］

①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)

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。

外国債券インデックスマザーファンド

《第21期》決算日2022年５月12日

［計算期間：2021年５月13日～2022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	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。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	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
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
21期(2022年５月12日)	23,133	2.2	129,384.40	2.3	98.8	－	302,225

(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	%		%	%	%
2021年５月12日	22,636	－	126,522.01	－	97.7	－
５月末	22,974	1.5	128,227.80	1.3	97.1	－
６月末	22,935	1.3	128,117.08	1.3	97.6	－
７月末	23,095	2.0	128,989.36	2.0	97.8	－
８月末	23,089	2.0	128,937.19	1.9	97.5	－
９月末	22,929	1.3	128,115.00	1.3	97.4	－
10月末	23,422	3.5	130,788.36	3.4	97.6	－
11月末	23,162	2.3	129,217.14	2.1	97.5	－
12月末	23,305	3.0	130,157.13	2.9	98.0	－
2022年１月末	22,902	1.2	128,015.91	1.2	97.3	－
２月末	22,489	△0.6	125,907.80	△0.5	98.0	－
３月末	23,230	2.6	129,775.21	2.6	97.9	－
４月末	23,282	2.9	129,955.37	2.7	97.7	－
（期　末）						
2022年５月12日	23,133	2.2	129,384.40	2.3	98.8	－

（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

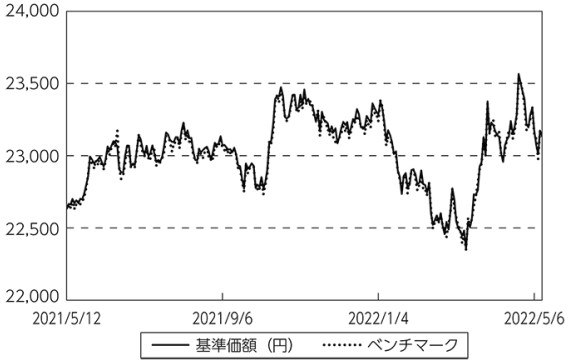
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ2.2%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（2.3%）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
◎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、金融政策引き締め等を背景とした金利上昇により、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。
・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2.3%の上昇になったため、カイ離は△0.1%程度となりました。

　ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。
（主なプラス要因）
・ありません。

（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５月13日～2022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	3	0.012	(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)	(0.011)	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	3	0.012	
期中の平均基準価額は、23,030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13日～2022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 1,080,503	千アメリカドル 603,453
	カナダ	国債証券	千カナダドル 41,240	千カナダドル 18,848
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 168,111	千メキシコペソ 62,575
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	102,270	52,175
	イタリア	国債証券	104,166	41,376
	フランス	国債証券	117,831	48,235
	オランダ	国債証券	22,417	6,360
	スペイン	国債証券	170,793	114,710
	ベルギー	国債証券	23,802	6,642
	オーストリア	国債証券	18,798	6,534
	フィンランド	国債証券	6,257	1,742
	アイルランド	国債証券	8,466	3,398
	イギリス	国債証券	千イギリスポンド 57,910	千イギリスポンド 30,408
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローネ 22,604	千スウェーデンクローネ 9,206
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 22,379	千ノルウェークローネ －
	デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ 33,021	千デンマーククローネ 15,143
	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 17,657	千ポーランドズロチ 7,509
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 36,009	千オーストラリアドル 29,412
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 12,607	千シンガポールドル 7,649
	マレーシア	国債証券	千マレーシアリンギット 25,246	千マレーシアリンギット 7,760
	中国	国債証券	千中国元 274,306	千中国元 21,270
	イスラエル	国債証券	千イスラエルシェケル 13,565	千イスラエルシェケル 5,062

（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５月13日～2022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	%
為替先物取引	24,323	13,310	54.7	23,471	13,202	56.2
為替直物取引	144,540	91,369	63.2	44,380	39,543	89.1

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、モルガン・スタンレーＭＵＦＧ証券です。

○組入資産の明細

（2022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	1,229,120	1,153,690	149,714,391	49.5	－	21.9	18.2	9.5
	千カナダドル	千カナダドル						
カナダ	64,130	60,134	6,009,246	2.0	－	1.0	0.6	0.4
	千メキシコペソ	千メキシコペソ						
メキシコ	362,770	344,969	2,207,147	0.7	－	0.4	0.2	0.1
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	130,360	139,363	19,034,225	6.3	－	4.1	2.0	0.2
イタリア	178,150	182,021	24,860,526	8.2	－	4.8	2.5	0.9
フランス	184,260	191,262	26,122,645	8.6	－	5.8	2.7	0.2
オランダ	36,440	38,314	5,232,948	1.7	－	1.2	0.5	0.1
スペイン	134,130	139,218	19,014,468	6.3	－	3.3	1.7	1.3
ベルギー	42,280	44,624	6,094,786	2.0	－	1.5	0.5	－
オーストリア	26,780	28,083	3,835,582	1.3	－	0.8	0.5	－
フィンランド	12,330	11,928	1,629,137	0.5	－	0.3	0.2	0.0
アイルランド	14,960	14,853	2,028,732	0.7	－	0.5	0.1	0.0
	千イギリスポンド	千イギリスポンド						
イギリス	90,640	98,303	15,623,414	5.2	－	4.1	0.9	0.2
	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	59,530	58,748	757,265	0.3	－	0.1	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	56,670	54,119	721,417	0.2	－	0.1	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	59,280	62,754	1,152,167	0.4	－	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	49,630	41,436	1,210,444	0.4	－	0.2	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	53,730	49,752	4,480,744	1.5	－	1.0	0.4	－
	千シンガポールドル	千シンガポールドル						
シンガポール	13,830	13,428	1,254,396	0.4	－	0.2	0.2	0.0
	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	50,650	48,949	1,449,034	0.5	－	0.3	0.1	0.0
	千中国元	千中国元						
中国	248,000	253,388	4,891,287	1.6	－	0.8	0.7	0.2
	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	28,510	29,965	1,127,330	0.4	－	0.2	0.1	0.1
合計	－	－	298,451,346	98.8	－	52.9	32.5	13.3

（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）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
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 230630	0.125	10,000	9,766	1,267,335	2023/6/30
		0.125 T-NOTE 230715	0.125	5,300	5,169	670,908	2023/7/15
		0.125 T-NOTE 230731	0.125	7,200	7,013	910,182	2023/7/31
		0.125 T-NOTE 230815	0.125	4,500	4,379	568,362	2023/8/15
		0.125 T-NOTE 230831	0.125	7,500	7,287	945,673	2023/8/31
		0.125 T-NOTE 230915	0.125	6,350	6,164	800,026	2023/9/15
		0.125 T-NOTE 231015	0.125	9,200	8,908	1,156,015	2023/10/15
		0.125 T-NOTE 231215	0.125	8,500	8,187	1,062,542	2023/12/15
		0.125 T-NOTE 240115	0.125	9,100	8,745	1,134,962	2024/1/15
		0.125 T-NOTE 240215	0.125	6,800	6,516	845,690	2024/2/15
		0.25 T-NOTE 230615	0.25	1,300	1,273	165,313	2023/6/15
		0.25 T-NOTE 231115	0.25	4,700	4,546	590,048	2023/11/15
		0.25 T-NOTE 250630	0.25	6,650	6,139	796,697	2025/6/30
		0.25 T-NOTE 250731	0.25	5,800	5,342	693,334	2025/7/31
		0.375 T-NOTE 240415	0.375	5,300	5,077	658,926	2024/4/15
		0.375 T-NOTE 240715	0.375	7,700	7,326	950,750	2024/7/15
		0.375 T-NOTE 240815	0.375	7,200	6,832	886,677	2024/8/15
		0.375 T-NOTE 240915	0.375	10,000	9,467	1,228,556	2024/9/15
		0.375 T-NOTE 250430	0.375	2,670	2,485	322,583	2025/4/30
		0.375 T-NOTE 251130	0.375	10,150	9,303	1,207,315	2025/11/30
		0.375 T-NOTE 260131	0.375	7,700	7,025	911,679	2026/1/31
		0.375 T-NOTE 270930	0.375	8,300	7,251	941,024	2027/9/30
		0.5 T-NOTE 250331	0.5	2,000	1,872	242,999	2025/3/31
		0.5 T-NOTE 270430	0.5	7,780	6,924	898,632	2027/4/30
		0.5 T-NOTE 270531	0.5	4,280	3,799	493,104	2027/5/31
		0.5 T-NOTE 270630	0.5	3,000	2,657	344,889	2027/6/30
		0.5 T-NOTE 270831	0.5	4,950	4,364	566,432	2027/8/31
		0.625 T-NOTE 241015	0.625	7,400	7,032	912,658	2024/10/15
		0.625 T-NOTE 260731	0.625	7,930	7,219	936,901	2026/7/31
		0.625 T-NOTE 270331	0.625	1,000	897	116,488	2027/3/31
		0.625 T-NOTE 271231	0.625	9,630	8,488	1,101,577	2027/12/31
		0.625 T-NOTE 300515	0.625	10,140	8,490	1,101,833	2030/5/15
		0.625 T-NOTE 300815	0.625	12,260	10,211	1,325,112	2030/8/15
		0.75 T-NOTE 241115	0.75	4,700	4,471	580,280	2024/11/15
		0.75 T-NOTE 260331	0.75	15,950	14,710	1,909,015	2026/3/31
		0.75 T-NOTE 260430	0.75	1,400	1,289	167,278	2026/4/30
		0.75 T-NOTE 260531	0.75	8,200	7,533	977,654	2026/5/31
		0.75 T-NOTE 260831	0.75	5,500	5,026	652,258	2026/8/31
		0.75 T-NOTE 280131	0.75	9,650	8,535	1,107,681	2028/1/31
		0.875 T-NOTE 260630	0.875	8,300	7,652	993,069	2026/6/30
		0.875 T-NOTE 260930	0.875	10,000	9,173	1,190,487	2026/9/30
		0.875 T-NOTE 301115	0.875	12,980	11,005	1,428,133	2030/11/15
		1 T-NOTE 241215	1.0	8,000	7,649	992,659	2024/12/15
		1 T-NOTE 280731	1.0	2,450	2,179	282,814	2028/7/31
		1.125 T-BOND 400515	1.125	770	548	71,187	2040/5/15
		1.125 T-BOND 400815	1.125	6,170	4,361	566,043	2040/8/15

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	1.125 T-NOTE 250115	1.125	6,000	5,744	745,467	2025/1/15
		1.125 T-NOTE 250228	1.125	4,150	3,966	514,731	2025/2/28
		1.125 T-NOTE 261031	1.125	5,900	5,465	709,206	2026/10/31
		1.125 T-NOTE 270228	1.125	2,950	2,719	352,853	2027/2/28
		1.125 T-NOTE 280229	1.125	6,200	5,603	727,133	2028/2/29
		1.125 T-NOTE 280831	1.125	5,400	4,834	627,342	2028/8/31
		1.125 T-NOTE 310215	1.125	11,420	9,860	1,279,591	2031/2/15
		1.25 T-BOND 500515	1.25	6,800	4,437	575,892	2050/5/15
		1.25 T-NOTE 230731	1.25	5,830	5,761	747,634	2023/7/31
		1.25 T-NOTE 261130	1.25	7,300	6,795	881,822	2026/11/30
		1.25 T-NOTE 261231	1.25	8,200	7,620	988,877	2026/12/31
		1.25 T-NOTE 280331	1.25	9,950	9,042	1,173,489	2028/3/31
		1.25 T-NOTE 280430	1.25	2,500	2,269	294,466	2028/4/30
		1.25 T-NOTE 280630	1.25	8,480	7,674	995,906	2028/6/30
		1.25 T-NOTE 280930	1.25	8,000	7,207	935,317	2028/9/30
		1.25 T-NOTE 310815	1.25	14,630	12,669	1,644,086	2031/8/15
		1.375 T-BOND 401115	1.375	6,700	4,953	642,788	2040/11/15
		1.375 T-BOND 500815	1.375	7,500	5,068	657,720	2050/8/15
		1.375 T-NOTE 230630	1.375	2,900	2,871	372,628	2023/6/30
		1.375 T-NOTE 230831	1.375	6,550	6,470	839,700	2023/8/31
		1.375 T-NOTE 230930	1.375	6,450	6,362	825,638	2023/9/30
		1.375 T-NOTE 250131	1.375	5,320	5,124	664,972	2025/1/31
		1.375 T-NOTE 281031	1.375	5,400	4,900	635,883	2028/10/31
		1.375 T-NOTE 281231	1.375	8,500	7,703	999,720	2028/12/31
		1.375 T-NOTE 311115	1.375	11,800	10,296	1,336,226	2031/11/15
		1.5 T-NOTE 240930	1.5	6,000	5,824	755,869	2024/9/30
		1.5 T-NOTE 241031	1.5	4,100	3,977	516,136	2024/10/31
		1.5 T-NOTE 241130	1.5	3,930	3,807	494,058	2024/11/30
		1.5 T-NOTE 250215	1.5	4,500	4,345	563,936	2025/2/15
		1.5 T-NOTE 260815	1.5	8,040	7,589	984,906	2026/8/15
		1.5 T-NOTE 270131	1.5	6,940	6,517	845,793	2027/1/31
		1.5 T-NOTE 281130	1.5	7,650	6,990	907,116	2028/11/30
		1.5 T-NOTE 300215	1.5	6,940	6,268	813,428	2030/2/15
		1.625 T-BOND 501115	1.625	8,170	5,907	766,589	2050/11/15
		1.625 T-NOTE 230430	1.625	1,050	1,045	135,651	2023/4/30
		1.625 T-NOTE 230531	1.625	9,650	9,595	1,245,187	2023/5/31
		1.625 T-NOTE 231031	1.625	5,470	5,407	701,745	2023/10/31
		1.625 T-NOTE 260215	1.625	7,260	6,939	900,507	2026/2/15
		1.625 T-NOTE 260515	1.625	6,970	6,638	861,497	2026/5/15
		1.625 T-NOTE 261031	1.625	2,450	2,319	301,046	2026/10/31
		1.625 T-NOTE 261130	1.625	3,400	3,219	417,778	2026/11/30
		1.625 T-NOTE 290815	1.625	9,550	8,754	1,136,092	2029/8/15
		1.625 T-NOTE 310515	1.625	13,750	12,358	1,603,812	2031/5/15
		1.75 T-BOND 410815	1.75	8,530	6,670	865,660	2041/8/15
		1.75 T-NOTE 240731	1.75	5,150	5,046	654,844	2024/7/31
		1.75 T-NOTE 241231	1.75	3,350	3,262	423,419	2024/12/31
		1.75 T-NOTE 250315	1.75	7,200	6,994	907,700	2025/3/15

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	1.75 T-NOTE 261231	1.75	4,300	4,088	530,502	2026/12/31
		1.75 T-NOTE 290131	1.75	6,000	5,566	722,352	2029/1/31
		1.875 T-BOND 410215	1.875	8,100	6,525	846,822	2041/2/15
		1.875 T-BOND 510215	1.875	9,010	6,944	901,127	2051/2/15
		1.875 T-BOND 511115	1.875	8,010	6,184	802,575	2051/11/15
		1.875 T-NOTE 270228	1.875	7,700	7,356	954,614	2027/2/28
		1.875 T-NOTE 290228	1.875	5,800	5,424	703,919	2029/2/28
		1.875 T-NOTE 320215	1.875	11,300	10,305	1,337,288	2032/2/15
		2 T-BOND 411115	2.0	7,320	5,974	775,295	2041/11/15
		2 T-BOND 500215	2.0	6,440	5,103	662,307	2050/2/15
		2 T-BOND 510815	2.0	8,850	7,036	913,119	2051/8/15
		2 T-NOTE 240430	2.0	3,600	3,557	461,624	2024/4/30
		2 T-NOTE 240531	2.0	11,730	11,577	1,502,461	2024/5/31
		2 T-NOTE 240630	2.0	7,000	6,901	895,615	2024/6/30
		2 T-NOTE 250215	2.0	8,110	7,940	1,030,481	2025/2/15
		2 T-NOTE 250815	2.0	3,790	3,690	478,956	2025/8/15
		2 T-NOTE 261115	2.0	4,100	3,944	511,917	2026/11/15
		2.125 T-NOTE 231130	2.125	3,300	3,283	426,066	2023/11/30
		2.125 T-NOTE 240229	2.125	7,550	7,490	972,032	2024/2/29
		2.125 T-NOTE 240331	2.125	10,160	10,073	1,307,235	2024/3/31
		2.125 T-NOTE 240731	2.125	3,450	3,407	442,145	2024/7/31
		2.125 T-NOTE 240930	2.125	3,300	3,254	422,285	2024/9/30
		2.125 T-NOTE 241130	2.125	1,900	1,870	242,710	2024/11/30
		2.125 T-NOTE 250515	2.125	7,770	7,615	988,304	2025/5/15
		2.125 T-NOTE 260531	2.125	5,000	4,855	630,119	2026/5/31
		2.25 T-BOND 410515	2.25	7,290	6,236	809,367	2041/5/15
		2.25 T-BOND 460815	2.25	3,930	3,259	423,017	2046/8/15
		2.25 T-BOND 490815	2.25	4,750	3,992	518,119	2049/8/15
		2.25 T-BOND 520215	2.25	6,990	5,914	767,485	2052/2/15
		2.25 T-NOTE 231231	2.25	4,190	4,171	541,272	2023/12/31
		2.25 T-NOTE 240131	2.25	8,750	8,704	1,129,543	2024/1/31
		2.25 T-NOTE 240430	2.25	7,600	7,546	979,317	2024/4/30
		2.25 T-NOTE 241031	2.25	4,800	4,742	615,450	2024/10/31
		2.25 T-NOTE 241115	2.25	3,550	3,504	454,816	2024/11/15
		2.25 T-NOTE 251115	2.25	7,390	7,244	940,119	2025/11/15
		2.25 T-NOTE 270215	2.25	7,890	7,664	994,568	2027/2/15
		2.25 T-NOTE 270815	2.25	4,690	4,539	589,126	2027/8/15
		2.25 T-NOTE 271115	2.25	8,090	7,820	1,014,817	2027/11/15
		2.375 T-BOND 420215	2.375	4,420	3,853	500,093	2042/2/15
		2.375 T-BOND 491115	2.375	4,650	4,024	522,250	2049/11/15
		2.375 T-BOND 510515	2.375	8,510	7,368	956,205	2051/5/15
		2.375 T-NOTE 240229	2.375	3,750	3,737	484,964	2024/2/29
		2.375 T-NOTE 240815	2.375	6,390	6,342	823,011	2024/8/15
		2.375 T-NOTE 270515	2.375	3,410	3,326	431,712	2027/5/15
		2.375 T-NOTE 290331	2.375	3,800	3,666	475,847	2029/3/31
		2.375 T-NOTE 290515	2.375	5,000	4,824	626,089	2029/5/15
		2.5 T-BOND 460215	2.5	3,450	3,009	390,518	2046/2/15

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	2.5 T-BOND 460515	2.5	3,930	3,424	444,373	2046/5/15
		2.5 T-NOTE 230815	2.5	7,900	7,925	1,028,546	2023/8/15
		2.5 T-NOTE 240131	2.5	6,400	6,393	829,619	2024/1/31
		2.5 T-NOTE 240515	2.5	9,100	9,076	1,177,862	2024/5/15
		2.5 T-NOTE 250131	2.5	3,350	3,325	431,536	2025/1/31
		2.5 T-NOTE 260228	2.5	3,450	3,404	441,865	2026/2/28
		2.5 T-NOTE 270331	2.5	5,500	5,405	701,523	2027/3/31
		2.625 T-NOTE 230630	2.625	2,600	2,612	339,009	2023/6/30
		2.625 T-NOTE 250331	2.625	5,460	5,434	705,278	2025/3/31
		2.625 T-NOTE 250415	2.625	4,000	3,980	516,504	2025/4/15
		2.625 T-NOTE 251231	2.625	6,500	6,449	837,013	2025/12/31
		2.625 T-NOTE 260131	2.625	4,800	4,762	618,078	2026/1/31
		2.625 T-NOTE 290215	2.625	6,910	6,774	879,126	2029/2/15
		2.75 T-BOND 420815	2.75	1,320	1,214	157,619	2042/8/15
		2.75 T-BOND 421115	2.75	2,200	2,021	262,342	2042/11/15
		2.75 T-BOND 470815	2.75	3,210	2,948	382,618	2047/8/15
		2.75 T-BOND 471115	2.75	3,710	3,411	442,705	2047/11/15
		2.75 T-NOTE 230731	2.75	700	704	91,364	2023/7/31
		2.75 T-NOTE 231115	2.75	13,040	13,100	1,700,000	2023/11/15
		2.75 T-NOTE 240215	2.75	8,260	8,283	1,074,914	2024/2/15
		2.75 T-NOTE 250228	2.75	3,440	3,436	445,955	2025/2/28
		2.75 T-NOTE 250630	2.75	5,170	5,159	669,548	2025/6/30
		2.75 T-NOTE 250831	2.75	8,250	8,223	1,067,173	2025/8/31
		2.75 T-NOTE 280215	2.75	10,640	10,540	1,367,808	2028/2/15
		2.875 T-BOND 430515	2.875	3,430	3,209	416,561	2043/5/15
		2.875 T-BOND 450815	2.875	2,800	2,613	339,141	2045/8/15
		2.875 T-BOND 461115	2.875	1,820	1,704	221,161	2046/11/15
		2.875 T-BOND 490515	2.875	5,750	5,482	711,433	2049/5/15
		2.875 T-NOTE 230930	2.875	4,150	4,180	542,458	2023/9/30
		2.875 T-NOTE 231031	2.875	3,700	3,723	483,187	2023/10/31
		2.875 T-NOTE 250430	2.875	6,000	6,013	780,323	2025/4/30
		2.875 T-NOTE 250531	2.875	4,230	4,238	549,999	2025/5/31
		2.875 T-NOTE 251130	2.875	3,800	3,803	493,549	2025/11/30
		2.875 T-NOTE 280515	2.875	12,490	12,449	1,615,508	2028/5/15
		2.875 T-NOTE 280815	2.875	11,510	11,459	1,487,117	2028/8/15
		3 T-BOND 420515	3.0	2,570	2,472	320,819	2042/5/15
		3 T-BOND 441115	3.0	3,370	3,204	415,834	2044/11/15
		3 T-BOND 450515	3.0	2,990	2,846	369,399	2045/5/15
		3 T-BOND 451115	3.0	800	764	99,176	2045/11/15
		3 T-BOND 470215	3.0	4,490	4,300	558,131	2047/2/15
		3 T-BOND 470515	3.0	2,790	2,676	347,377	2047/5/15
		3 T-BOND 480215	3.0	4,680	4,525	587,253	2048/2/15
		3 T-BOND 480815	3.0	5,360	5,194	674,102	2048/8/15
		3 T-BOND 490215	3.0	5,790	5,647	732,936	2049/2/15
		3 T-NOTE 250930	3.0	4,600	4,621	599,786	2025/9/30
		3 T-NOTE 251031	3.0	8,300	8,344	1,082,897	2025/10/31
		3.125 T-BOND 411115	3.125	1,990	1,953	253,480	2041/11/15

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	3.125 T-BOND 420215	3.125	1,600	1,570	203,787	2042/2/15
		3.125 T-BOND 430215	3.125	1,310	1,277	165,788	2043/2/15
		3.125 T-BOND 440815	3.125	4,430	4,307	558,937	2044/8/15
		3.125 T-BOND 480515	3.125	4,410	4,376	567,904	2048/5/15
		3.125 T-NOTE 281115	3.125	9,940	10,038	1,302,712	2028/11/15
		3.375 T-BOND 440515	3.375	2,760	2,793	362,474	2044/5/15
		3.375 T-BOND 481115	3.375	5,430	5,659	734,433	2048/11/15
		3.5 T-BOND 390215	3.5	460	486	63,079	2039/2/15
		3.625 T-BOND 430815	3.625	3,100	3,262	423,312	2043/8/15
		3.625 T-BOND 440215	3.625	3,090	3,249	421,633	2044/2/15
		3.75 T-BOND 410815	3.75	2,010	2,155	279,748	2041/8/15
		3.75 T-BOND 431115	3.75	2,630	2,820	365,985	2043/11/15
		3.875 T-BOND 400815	3.875	2,560	2,808	364,446	2040/8/15
		4.25 T-BOND 390515	4.25	570	659	85,578	2039/5/15
		4.25 T-BOND 401115	4.25	2,200	2,522	327,336	2040/11/15
		4.375 T-BOND 391115	4.375	1,930	2,262	293,601	2039/11/15
		4.375 T-BOND 400515	4.375	1,630	1,908	247,666	2040/5/15
		4.375 T-BOND 410515	4.375	1,510	1,756	227,994	2041/5/15
		4.5 T-BOND 360215	4.5	1,000	1,187	154,112	2036/2/15
		4.5 T-BOND 380515	4.5	730	869	112,797	2038/5/15
		4.5 T-BOND 390815	4.5	1,630	1,941	252,012	2039/8/15
		4.625 T-BOND 400215	4.625	1,670	2,016	261,701	2040/2/15
		4.75 T-BOND 410215	4.75	1,600	1,955	253,700	2041/2/15
		5 T-BOND 370515	5.0	1,570	1,957	254,084	2037/5/15
		5.25 T-BOND 281115	5.25	1,530	1,739	225,755	2028/11/15
		5.375 T-BOND 310215	5.375	1,010	1,202	156,072	2031/2/15
		6 T-BOND 260215	6.0	1,900	2,114	274,397	2026/2/15
		6.125 T-BOND 271115	6.125	3,860	4,483	581,879	2027/11/15
		6.25 T-BOND 230815	6.25	4,530	4,757	617,342	2023/8/15
		6.25 T-BOND 300515	6.25	1,150	1,424	184,795	2030/5/15
小計						149,714,391	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	0.25 CAN GOVT 240401	0.25	3,850	3,678	367,583	2024/4/1
		0.25 CAN GOVT 260301	0.25	2,200	2,000	199,913	2026/3/1
		0.5 CAN GOVT 250901	0.5	800	743	74,253	2025/9/1
		0.5 CAN GOVT 301201	0.5	5,400	4,394	439,093	2030/12/1
		1 CAN GOVT 270601	1.0	1,930	1,767	176,624	2027/6/1
		1.25 CAN GOVT 250301	1.25	2,100	2,015	201,386	2025/3/1
		1.25 CAN GOVT 270301	1.25	2,500	2,324	232,278	2027/3/1
		1.25 CAN GOVT 300601	1.25	3,510	3,084	308,243	2030/6/1
		1.5 CAN GOVT 230601	1.5	3,110	3,076	307,404	2023/6/1
		1.5 CAN GOVT 240901	1.5	2,000	1,945	194,438	2024/9/1
		1.5 CAN GOVT 260601	1.5	3,200	3,046	304,404	2026/6/1
		1.5 CAN GOVT 310601	1.5	2,900	2,560	255,869	2031/6/1
		1.5 CAN GOVT 311201	1.5	2,350	2,061	206,007	2031/12/1
		1.75 CAN GOVT 531201	1.75	2,100	1,586	158,528	2053/12/1
		2 CAN GOVT 230901	2.0	3,000	2,977	297,540	2023/9/1

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	2 CAN GOVT 320601	2.0	800	730	72,982	2032/6/1
		2 CAN GOVT 511201	2.0	4,660	3,792	378,977	2051/12/1
		2.25 CAN GOVT 240301	2.25	2,150	2,134	213,282	2024/3/1
		2.25 CAN GOVT 250601	2.25	3,100	3,054	305,268	2025/6/1
		2.25 CAN GOVT 290601	2.25	2,210	2,120	211,933	2029/6/1
		2.5 CAN GOVT 240601	2.5	2,700	2,688	268,624	2024/6/1
		2.75 CAN GOVT 481201	2.75	1,580	1,515	151,471	2048/12/1
		2.75 CANADA GOVER 641201	2.75	800	753	75,258	2064/12/1
		3.5 CAN GOVT 451201	3.5	1,110	1,199	119,851	2045/12/1
		4 CAN GOVT 410601	4.0	800	907	90,680	2041/6/1
		5 CAN GOVT 370601	5.0	770	947	94,728	2037/6/1
		5.75 CAN GOVT 290601	5.75	1,450	1,712	171,154	2029/6/1
		5.75 CAN GOVT 330601	5.75	1,050	1,315	131,461	2033/6/1
小計						6,009,246	
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	47,950	49,189	314,717	2024/12/5
		10 MEXICAN BONOS 361120	10.0	11,150	12,078	77,278	2036/11/20
		5.75 MEXICAN BONO 260305	5.75	57,900	52,230	334,174	2026/3/5
		7.5 MEXICAN BONOS 270603	7.5	40,250	38,166	244,190	2027/6/3
		7.75 MEXICAN BONO 310529	7.75	39,350	36,558	233,905	2031/5/29
		7.75 MEXICAN BONO 341123	7.75	11,200	10,177	65,114	2034/11/23
		7.75 MEXICAN BONO 421113	7.75	23,890	20,908	133,776	2042/11/13
		8 MEXICAN BONOS 231207	8.0	28,430	28,103	179,810	2023/12/7
		8 MEXICAN BONOS 240905	8.0	12,000	11,791	75,442	2024/9/5
		8 MEXICAN BONOS 471107	8.0	29,900	26,652	170,525	2047/11/7
		8.5 MEXICAN BONOS 290531	8.5	35,050	34,480	220,612	2029/5/31
		8.5 MEXICAN BONOS 381118	8.5	25,700	24,632	157,600	2038/11/18
小計						2,207,147	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	0 BUND 260815	—	5,680	5,542	757,041	2026/8/15
		0 BUND 271115	—	2,500	2,404	328,392	2027/11/15
		0 BUND 290815	—	990	931	127,243	2029/8/15
		0 BUND 300215	—	2,120	1,982	270,719	2030/2/15
		0 BUND 300815	—	4,960	4,609	629,584	2030/8/15
		0 BUND 310815	—	5,200	4,758	649,885	2031/8/15
		0 BUND 320215	—	1,950	1,768	241,519	2032/2/15
		0 BUND 350515	—	4,580	3,958	540,667	2035/5/15
		0 BUND 360515	—	670	571	78,016	2036/5/15
		0 BUND 500815	—	3,750	2,730	372,904	2050/8/15
		0 BUND 500815	—	440	322	44,008	2050/8/15
		0 BUND 520815	—	1,550	1,095	149,613	2052/8/15
		0 OBL 241018	—	4,400	4,368	596,630	2024/10/18
		0 OBL 250411	—	1,100	1,087	148,566	2025/4/11
		0 OBL 261009	—	2,900	2,822	385,497	2026/10/9
		0.25 BUND 270215	0.25	4,390	4,313	589,120	2027/2/15
		0.25 BUND 280815	0.25	3,540	3,427	468,073	2028/8/15
		0.25 BUND 290215	0.25	4,600	4,433	605,483	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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	0.5 BUND 250215	0.5	6,860	6,889	940,956	2025/2/15
		0.5 BUND 260215	0.5	5,820	5,815	794,320	2026/2/15
		0.5 BUND 270815	0.5	3,820	3,782	516,595	2027/8/15
		0.5 BUND 280215	0.5	3,230	3,186	435,228	2028/2/15
		1 BUND 240815	1.0	3,600	3,659	499,859	2024/8/15
		1 BUND 250815	1.0	5,940	6,047	825,971	2025/8/15
		1.25 BUND 480815	1.25	3,600	3,715	507,492	2048/8/15
		1.5 BUND 240515	1.5	4,460	4,576	625,121	2024/5/15
		2 BUND 230815	2.0	3,500	3,594	490,926	2023/8/15
		2.5 BUND 440704	2.5	3,500	4,469	610,467	2044/7/4
		2.5 BUND 460815	2.5	3,570	4,652	635,452	2046/8/15
		3.25 BUND 420704	3.25	2,230	3,090	422,071	2042/7/4
		4 BUND 370104	4.0	3,480	4,842	661,398	2037/1/4
		4.25 BUND 390704	4.25	2,150	3,197	436,729	2039/7/4
		4.75 BUND 280704	4.75	1,790	2,221	303,372	2028/7/4
		4.75 BUND 340704	4.75	3,050	4,346	593,694	2034/7/4
		4.75 BUND 400704	4.75	2,450	3,903	533,106	2040/7/4
		5.5 BUND 310104	5.5	4,400	6,082	830,772	2031/1/4
		5.625 BUND 280104	5.625	1,790	2,277	311,113	2028/1/4
		6.25 BUND 300104	6.25	3,550	4,971	678,953	2030/1/4
		6.5 BUND 270704	6.5	2,250	2,911	397,652	2027/7/4
イタリア	国債証券	0 ITALY GOVT 240815	—	2,500	2,437	332,894	2024/8/15
		0 ITALY GOVT 260401	—	3,300	3,080	420,740	2026/4/1
		0.25 ITALY GOVT 280315	0.25	1,700	1,518	207,408	2028/3/15
		0.35 ITALY GOVT 250201	0.35	3,060	2,980	407,074	2025/2/1
		0.45 ITALY GOVT 290215	0.45	1,700	1,491	203,669	2029/2/15
		0.5 ITALY GOVT 260201	0.5	2,450	2,346	320,468	2026/2/1
		0.5 ITALY GOVT 280715	0.5	2,000	1,797	245,457	2028/7/15
		0.6 ITALY GOVT 310801	0.6	3,100	2,543	347,450	2031/8/1
		0.65 ITALY GOVT 231015	0.65	4,720	4,731	646,242	2023/10/15
		0.85 ITALY GOVT 270115	0.85	2,310	2,200	300,562	2027/1/15
		0.9 ITALY GOVT 310401	0.9	2,830	2,409	329,134	2031/4/1
		0.95 ITALY GOVT 311201	0.95	900	757	103,456	2031/12/1
		0.95 ITALY GOVT 320601	0.95	2,100	1,746	238,576	2032/6/1
		0.95 ITALY GOVT 370301	0.95	1,660	1,251	170,914	2037/3/1
		1.25 ITALY GOVT 261201	1.25	2,680	2,608	356,279	2026/12/1
		1.35 ITALY GOVT 300401	1.35	3,610	3,293	449,774	2030/4/1
		1.45 ITALY GOVT 241115	1.45	2,400	2,408	328,937	2024/11/15
		1.45 ITALY GOVT 250515	1.45	2,300	2,296	313,716	2025/5/15
		1.45 ITALY GOVT 360301	1.45	1,940	1,605	219,223	2036/3/1
		1.5 ITALY GOVT 250601	1.5	2,500	2,504	341,997	2025/6/1
		1.5 ITALY GOVT 450430	1.5	650	478	65,321	2045/4/30
		1.6 ITALY GOVT 260601	1.6	3,820	3,797	518,631	2026/6/1
		1.65 ITALY GOVT 301201	1.65	3,470	3,186	435,219	2030/12/1
		1.65 ITALY GOVT 320301	1.65	3,750	3,379	461,592	2032/3/1
		1.7 ITALY GOVT 510901	1.7	2,060	1,493	204,022	2051/9/1
		1.8 ITALY GOVT 410301	1.8	1,990	1,613	220,319	2041/3/1

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	1.85 ITALY GOVT 240515	1.85	2,370	2,411	329,308	2024/5/15
		2 ITALY GOVT 251201	2.0	2,680	2,714	370,707	2025/12/1
		2 ITALY GOVT 280201	2.0	3,580	3,554	485,464	2028/2/1
		2.05 ITALY GOVT 270801	2.05	3,050	3,049	416,477	2027/8/1
		2.1 ITALY GOVT 260715	2.1	2,350	2,379	324,975	2026/7/15
		2.2 ITALY GOVT 270601	2.2	2,500	2,525	344,925	2027/6/1
		2.25 ITALY GOVT 360901	2.25	1,840	1,680	229,476	2036/9/1
		2.45 ITALY GOVT 231001	2.45	1,950	2,003	273,684	2023/10/1
		2.45 ITALY GOVT 330901	2.45	2,470	2,362	322,606	2033/9/1
		2.45 ITALY GOVT 500901	2.45	1,990	1,713	233,985	2050/9/1
		2.5 ITALY GOVT 241201	2.5	3,830	3,950	539,550	2024/12/1
		2.5 ITALY GOVT 251115	2.5	2,330	2,399	327,677	2025/11/15
		2.7 ITALY GOVT 470301	2.7	2,260	2,104	287,425	2047/3/1
		2.8 ITALY GOVT 281201	2.8	2,880	2,968	405,380	2028/12/1
		2.8 ITALY GOVT 670301	2.8	2,380	2,127	290,558	2067/3/1
		2.95 ITALY GOVT 380901	2.95	1,780	1,754	239,566	2038/9/1
		3 ITALY GOVT 290801	3.0	2,800	2,900	396,156	2029/8/1
		3.1 ITALY GOVT 400301	3.1	1,640	1,638	223,785	2040/3/1
		3.25 ITALY GOVT 460901	3.25	2,100	2,149	293,543	2046/9/1
		3.35 ITALY GOVT 350301	3.35	1,830	1,899	259,487	2035/3/1
		3.45 ITALY GOVT 480301	3.45	1,740	1,829	249,853	2048/3/1
		3.5 ITALY GOVT 300301	3.5	3,750	4,017	548,766	2030/3/1
		3.75 ITALY GOVT 240901	3.75	3,230	3,424	467,734	2024/9/1
		3.85 ITALY GOVT 490901	3.85	1,640	1,833	250,357	2049/9/1
		4 ITALY GOVT 370201	4.0	3,460	3,862	527,526	2037/2/1
		4.5 ITALY GOVT 230501	4.5	3,950	4,117	562,300	2023/5/1
		4.5 ITALY GOVT 240301	4.5	5,920	6,311	862,091	2024/3/1
		4.5 ITALY GOVT 260301	4.5	3,440	3,807	520,050	2026/3/1
		4.75 ITALY GOVT 280901	4.75	3,090	3,539	483,439	2028/9/1
		4.75 ITALY GOVT 440901	4.75	2,520	3,174	433,541	2044/9/1
		5 ITALY GOVT 250301	5.0	4,050	4,460	609,175	2025/3/1
		5 ITALY GOVT 340801	5.0	2,700	3,284	448,632	2034/8/1
		5 ITALY GOVT 390801	5.0	2,550	3,200	437,100	2039/8/1
		5 ITALY GOVT 400901	5.0	2,690	3,401	464,617	2040/9/1
		5.25 ITALY GOVT 291101	5.25	3,610	4,317	589,688	2029/11/1
		5.75 ITALY GOVT 330201	5.75	2,660	3,366	459,779	2033/2/1
		6 ITALY GOVT 310501	6.0	3,440	4,354	594,707	2031/5/1
		6.5 ITALY GOVT 271101	6.5	3,950	4,869	665,008	2027/11/1
		7.25 ITALY GOVT 261101	7.25	2,300	2,841	388,148	2026/11/1
		9 ITALY GOVT 231101	9.0	3,350	3,764	514,177	2023/11/1
フランス	国債証券	0 O.A.T 240225	—	2,000	1,994	272,405	2024/2/25
		0 O.A.T 240325	—	2,000	1,991	272,041	2024/3/25
		0 O.A.T 250225	—	3,200	3,150	430,325	2025/2/25
		0 O.A.T 250325	—	6,580	6,479	884,907	2025/3/25
		0 O.A.T 260225	—	4,600	4,474	611,136	2026/2/25
		0 O.A.T 270225	—	4,200	4,021	549,255	2027/2/25
		0 O.A.T 291125	—	4,730	4,313	589,113	2029/11/25

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	0 O.A.T 301125	—	6,190	5,519	753,794	2030/11/25
		0 O.A.T 311125	—	5,500	4,790	654,221	2031/11/25
		0 O.A.T 320525	—	1,500	1,289	176,064	2032/5/25
		0.25 O.A.T 261125	0.25	4,750	4,621	631,187	2026/11/25
		0.5 O.A.T 250525	0.5	5,840	5,827	795,912	2025/5/25
		0.5 O.A.T 260525	0.5	5,300	5,241	715,863	2026/5/25
		0.5 O.A.T 290525	0.5	5,900	5,640	770,437	2029/5/25
		0.5 O.A.T 400525	0.5	2,630	2,089	285,325	2040/5/25
		0.5 O.A.T 440625	0.5	1,730	1,304	178,230	2044/6/25
		0.5 O.A.T 720525	0.5	1,100	591	80,734	2072/5/25
		0.75 O.A.T 280525	0.75	6,000	5,901	806,014	2028/5/25
		0.75 O.A.T 281125	0.75	5,960	5,835	796,990	2028/11/25
		0.75 O.A.T 520525	0.75	3,690	2,694	367,957	2052/5/25
		0.75 O.A.T 530525	0.75	1,740	1,246	170,251	2053/5/25
		1 O.A.T 251125	1.0	4,480	4,530	618,752	2025/11/25
		1 O.A.T 270525	1.0	4,550	4,568	623,999	2027/5/25
		1.25 O.A.T 340525	1.25	3,970	3,793	518,176	2034/5/25
		1.25 O.A.T 360525	1.25	5,000	4,698	641,751	2036/5/25
		1.5 O.A.T 310525	1.5	6,400	6,478	884,835	2031/5/25
		1.5 O.A.T 500525	1.5	3,890	3,545	484,277	2050/5/25
		1.75 O.A.T 241125	1.75	4,020	4,152	567,156	2024/11/25
		1.75 O.A.T 390625	1.75	3,750	3,761	513,683	2039/6/25
		1.75 O.A.T 660525	1.75	1,750	1,651	225,612	2066/5/25
		2 O.A.T 480525	2.0	3,430	3,505	478,848	2048/5/25
		2.25 O.A.T 240525	2.25	6,190	6,436	879,076	2024/5/25
		2.5 O.A.T 300525	2.5	6,850	7,512	1,026,095	2030/5/25
		2.75 O.A.T 271025	2.75	6,690	7,329	1,001,071	2027/10/25
		3.25 O.A.T 450525	3.25	3,610	4,536	619,571	2045/5/25
		3.5 O.A.T 260425	3.5	5,590	6,190	845,467	2026/4/25
		4 O.A.T 381025	4.0	3,190	4,215	575,773	2038/10/25
		4 O.A.T 550425	4.0	2,500	3,743	511,278	2055/4/25
		4 O.A.T 600425	4.0	1,840	2,849	389,125	2060/4/25
		4.5 O.A.T 410425	4.5	4,640	6,593	900,553	2041/4/25
		4.75 O.A.T 350425	4.75	3,970	5,404	738,144	2035/4/25
		5.5 O.A.T 290425	5.5	4,560	5,899	805,764	2029/4/25
		5.75 O.A.T 321025	5.75	4,760	6,717	917,533	2032/10/25
		6 O.A.T 251025	6.0	3,490	4,128	563,924	2025/10/25
オランダ	国債証券	0 NETH GOVT 240115	—	1,540	1,537	210,020	2024/1/15
		0 NETH GOVT 270115	—	1,350	1,302	177,936	2027/1/15
		0 NETH GOVT 290115	—	500	466	63,774	2029/1/15
		0 NETH GOVT 300715	—	2,650	2,420	330,587	2030/7/15
		0 NETH GOVT 380115	—	1,140	909	124,159	2038/1/15
		0 NETH GOVT 520115	—	1,300	884	120,788	2052/1/15
		0.25 NETH GOVT 250715	0.25	1,930	1,913	261,377	2025/7/15
		0.25 NETH GOVT 290715	0.25	2,300	2,175	297,151	2029/7/15
		0.5 NETH GOVT 260715	0.5	3,850	3,824	522,395	2026/7/15
		0.5 NETH GOVT 400115	0.5	1,170	1,002	136,879	2040/1/15

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	
オランダ	国債証券	0.75 NETH GOVT 270715	0.75	2,670	2,660	363,318	2027/7/15
		0.75 NETH GOVT 280715	0.75	2,150	2,127	290,573	2028/7/15
		2 NETH GOVT 240715	2.0	3,300	3,423	467,525	2024/7/15
		2.5 NETH GOVT 330115	2.5	2,010	2,249	307,182	2033/1/15
		2.75 NETH GOVT 470115	2.75	2,490	3,253	444,301	2047/1/15
		3.75 NETH GOVT 420115	3.75	2,210	3,090	422,144	2042/1/15
		4 NETH GOVT 370115	4.0	2,400	3,213	438,926	2037/1/15
		5.5 NETH GOVT 280115	5.5	1,480	1,859	253,905	2028/1/15
スペイン	国債証券	0 SPAIN GOVT 240531	—	10,600	10,487	1,432,380	2024/5/31
		0 SPAIN GOVT 250131	—	2,930	2,870	392,033	2025/1/31
		0 SPAIN GOVT 250531	—	2,800	2,722	371,787	2025/5/31
		0 SPAIN GOVT 260131	—	4,300	4,133	564,560	2026/1/31
		0 SPAIN GOVT 270131	—	2,800	2,637	360,162	2027/1/31
		0 SPAIN GOVT 280131	—	2,800	2,584	352,963	2028/1/31
		0.1 SPAIN GOVT 310430	0.1	2,660	2,270	310,101	2031/4/30
		0.35 SPAIN GOVT 230730	0.35	9,720	9,756	1,332,585	2023/7/30
		0.5 SPAIN GOVT 300430	0.5	2,230	2,033	277,760	2030/4/30
		0.5 SPAIN GOVT 311031	0.5	3,900	3,410	465,817	2031/10/31
		0.6 SPAIN GOVT 291031	0.6	1,300	1,207	164,933	2029/10/31
		0.8 SPAIN GOVT 270730	0.8	2,500	2,435	332,575	2027/7/30
		0.85 SPAIN GOVT 370730	0.85	250	201	27,531	2037/7/30
		1 SPAIN GOVT 501031	1.0	2,380	1,655	226,115	2050/10/31
		1.2 SPAIN GOVT 401031	1.2	2,330	1,906	260,359	2040/10/31
		1.25 SPAIN GOVT 301031	1.25	3,230	3,096	422,966	2030/10/31
		1.3 SPAIN GOVT 261031	1.3	1,250	1,259	172,002	2026/10/31
		1.4 SPAIN GOVT 280430	1.4	2,540	2,537	346,603	2028/4/30
		1.4 SPAIN GOVT 280730	1.4	3,000	2,991	408,583	2028/7/30
		1.45 SPAIN GOVT 271031	1.45	2,330	2,342	319,960	2027/10/31
		1.45 SPAIN GOVT 290430	1.45	2,960	2,939	401,499	2029/4/30
		1.45 SPAIN GOVT 711031	1.45	620	400	54,658	2071/10/31
		1.5 SPAIN GOVT 270430	1.5	3,000	3,032	414,198	2027/4/30
		1.6 SPAIN GOVT 250430	1.6	510	521	71,250	2025/4/30
		1.85 SPAIN GOVT 350730	1.85	2,500	2,385	325,819	2035/7/30
		1.9 SPAIN GOVT 521031	1.9	800	678	92,623	2052/10/31
		1.95 SPAIN GOVT 260430	1.95	4,570	4,723	645,130	2026/4/30
		1.95 SPAIN GOVT 300730	1.95	2,590	2,633	359,695	2030/7/30
		2.15 SPAIN GOVT 251031	2.15	3,180	3,313	452,605	2025/10/31
		2.35 SPAIN GOVT 330730	2.35	2,610	2,677	365,706	2033/7/30
		2.7 SPAIN GOVT 481031	2.7	1,920	2,003	273,698	2048/10/31
		2.9 SPAIN GOVT 461031	2.9	2,310	2,508	342,625	2046/10/31
		3.45 SPAIN GOVT 660730	3.45	1,800	2,082	284,452	2066/7/30
		3.8 SPAIN GOVT 240430	3.8	6,210	6,612	903,076	2024/4/30
		4.2 SPAIN GOVT 370131	4.2	2,950	3,679	502,522	2037/1/31
		4.4 SPAIN GOVT 231031	4.4	3,300	3,503	478,543	2023/10/31
		4.65 SPAIN GOVT 250730	4.65	2,310	2,583	352,908	2025/7/30
		4.7 SPAIN GOVT 410730	4.7	2,620	3,574	488,253	2041/7/30
		4.8 SPAIN GOVT 240131	4.8	7,790	8,392	1,146,271	2024/1/31

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	4.9 SPAIN GOVT 400730	4.9	2,810	3,896	532,123	2040/7/30
		5.15 SPAIN GOVT 281031	5.15	3,200	3,923	535,847	2028/10/31
		5.15 SPAIN GOVT 441031	5.15	2,230	3,299	450,641	2044/10/31
		5.75 SPAIN GOVT 320730	5.75	3,790	5,118	699,113	2032/7/30
		6 SPAIN GOVT 290131	6.0	1,700	2,192	299,416	2029/1/31
ベルギー	国債証券	0 BEL GOVT 311022	—	1,700	1,478	201,941	2031/10/22
		0.1 BEL GOVT 300622	0.1	1,500	1,362	186,114	2030/6/22
		0.4 BEL GOVT 400622	0.4	800	611	83,562	2040/6/22
		0.5 BEL GOVT 241022	0.5	1,740	1,745	238,345	2024/10/22
		0.65 BEL GOVT 710622	0.65	740	417	57,080	2071/6/22
		0.8 BEL GOVT 250622	0.8	2,170	2,186	298,623	2025/6/22
		0.8 BEL GOVT 270622	0.8	1,930	1,919	262,133	2027/6/22
		0.8 BEL GOVT 280622	0.8	1,750	1,726	235,845	2028/6/22
		0.9 BEL GOVT 290622	0.9	2,280	2,238	305,710	2029/6/22
		1 BEL GOVT 260622	1.0	2,240	2,264	309,303	2026/6/22
		1 BEL GOVT 310622	1.0	1,800	1,738	237,386	2031/6/22
		1.25 BEL GOVT 330422	1.25	1,580	1,539	210,291	2033/4/22
		1.4 BEL GOVT 530622	1.4	570	483	66,012	2053/6/22
		1.45 BEL GOVT 370622	1.45	720	680	92,946	2037/6/22
		1.6 BEL GOVT 470622	1.6	1,370	1,261	172,270	2047/6/22
		1.7 BEL GOVT 500622	1.7	1,300	1,212	165,548	2050/6/22
		1.9 BEL GOVT 380622	1.9	1,110	1,114	152,242	2038/6/22
		2.15 BEL GOVT 660622	2.15	810	831	113,532	2066/6/22
		2.25 BEL GOVT 570622	2.25	780	821	112,265	2057/6/22
		2.6 BEL GOVT 240622	2.6	2,980	3,127	427,182	2024/6/22
		3 BEL GOVT 340622	3.0	930	1,064	145,337	2034/6/22
		3.75 BEL GOVT 450622	3.75	1,050	1,390	189,855	2045/6/22
		4 BEL GOVT 320328	4.0	1,140	1,402	191,502	2032/3/28
		4.25 BEL GOVT 410328	4.25	2,200	2,981	407,268	2041/3/28
		4.5 BEL GOVT 260328	4.5	1,790	2,055	280,772	2026/3/28
		5 BEL GOVT 350328	5.0	2,540	3,484	475,977	2035/3/28
		5.5 BEL GOVT 280328	5.5	2,760	3,483	475,732	2028/3/28
オーストリア	国債証券	0 AUSTRIA GOVT 300220	—	1,450	1,310	179,042	2030/2/20
		0 AUSTRIA GOVT 310220	—	1,350	1,195	163,341	2031/2/20
		0 AUSTRIA GOVT 401020	—	550	400	54,701	2040/10/20
		0.5 AUSTRIA GOVT 270420	0.5	1,400	1,375	187,828	2027/4/20
		0.5 AUSTRIA GOVT 290220	0.5	1,310	1,252	171,058	2029/2/20
		0.75 AUSTRIA GOVT 261020	0.75	1,940	1,929	263,566	2026/10/20
		0.75 AUSTRIA GOVT 280220	0.75	1,510	1,488	203,236	2028/2/20
		0.75 AUSTRIA GOVT 510320	0.75	780	619	84,553	2051/3/20
		0.9 AUSTRIA GOVT 320220	0.9	620	586	80,054	2032/2/20
		1.2 AUSTRIA GOVT 251020	1.2	1,710	1,737	237,273	2025/10/20
		1.5 AUSTRIA GOVT 470220	1.5	990	968	132,233	2047/2/20
		1.5 AUSTRIA GOVT 861102	1.5	460	395	54,039	2086/11/2
		1.65 AUSTRIA GOVT 241021	1.65	4,030	4,158	567,938	2024/10/21
		2.1 AUSTRIA GOVT 170920	2.1	1,040	1,084	148,065	2117/9/20
		2.4 AUSTRIA GOVT 340523	2.4	1,760	1,929	263,534	2034/5/23

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	
オーストリア	国債証券	3.15 AUSTRIA GOVT 440620	3.15	840	1,086	148,430	2044/6/20
		3.8 AUSTRIA GOVT 620126	3.8	560	889	121,485	2062/1/26
		4.15 AUSTRIA GOVT 370315	4.15	1,870	2,505	342,147	2037/3/15
		4.85 AUSTRIA GOVT 260315	4.85	1,370	1,591	217,343	2026/3/15
		6.25 AUSTRIA GOVT 270715	6.25	1,240	1,579	215,708	2027/7/15
フィンランド	国債証券	0 FINNISH GOVT 240915	—	850	843	115,189	2024/9/15
		0 FINNISH GOVT 300915	—	750	672	91,883	2030/9/15
		0.125 FINNISH GOV 310915	0.125	270	239	32,724	2031/9/15
		0.125 FINNISH GOV 360415	0.125	510	416	56,850	2036/4/15
		0.125 FINNISH GOV 520415	0.125	360	235	32,135	2052/4/15
		0.25 FINNISH GOVT 400915	0.25	500	389	53,173	2040/9/15
		0.5 FINNISH GOVT 260415	0.5	1,670	1,655	226,040	2026/4/15
		0.5 FINNISH GOVT 270915	0.5	700	684	93,503	2027/9/15
		0.5 FINNISH GOVT 280915	0.5	580	559	76,350	2028/9/15
		0.5 FINNISH GOVT 290915	0.5	720	685	93,635	2029/9/15
		0.5 FINNISH GOVT 430415	0.5	330	262	35,839	2043/4/15
		0.75 FINNISH GOVT 310415	0.75	820	780	106,548	2031/4/15
		0.875 FINNISH GOV 250915	0.875	630	635	86,805	2025/9/15
		1.125 FINNISH GOV 340415	1.125	630	600	82,069	2034/4/15
		1.375 FINNISH GOV 470415	1.375	540	522	71,336	2047/4/15
		2 FINNISH GOVT 240415	2.0	420	434	59,383	2024/4/15
		2.625 FINNISH GOV 420704	2.625	680	794	108,580	2042/7/4
		2.75 FINNISH GOVT 280704	2.75	730	806	110,123	2028/7/4
		4 FINNISH GOVT 250704	4.0	640	709	96,962	2025/7/4
アイルランド	国債証券	0 IRISH GOVT 311018	—	350	301	41,222	2031/10/18
		0.2 IRISH GOVT 301018	0.2	620	559	76,387	2030/10/18
		0.35 IRISH GOVT 321018	0.35	400	350	47,848	2032/10/18
		0.4 IRISH GOVT 350515	0.4	700	588	80,381	2035/5/15
		0.55 IRISH GOVT 410422	0.55	150	117	16,081	2041/4/22
		0.9 IRISH GOVT 280515	0.9	1,860	1,836	250,818	2028/5/15
		1 IRISH GOVT 260515	1.0	1,040	1,050	143,428	2026/5/15
		1.1 IRISH GOVT 290515	1.1	1,400	1,388	189,576	2029/5/15
		1.3 IRISH GOVT 330515	1.3	630	604	82,532	2033/5/15
		1.35 IRISH GOVT 310318	1.35	1,070	1,063	145,260	2031/3/18
		1.5 IRISH GOVT 500515	1.5	780	697	95,274	2050/5/15
		1.7 IRISH GOVT 370515	1.7	1,180	1,162	158,744	2037/5/15
		2 IRISH GOVT 450218	2.0	1,220	1,240	169,378	2045/2/18
		2.4 IRISH GOVT 300515	2.4	1,640	1,776	242,581	2030/5/15
		3.4 IRISH GOVT 240318	3.4	820	867	118,542	2024/3/18
		5.4 IRISH GOVT 250313	5.4	1,100	1,249	170,672	2025/3/13
小計						107,853,054	
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	2,500	2,447	388,997	2024/1/31
		0.125 GILT 260130	0.125	1,100	1,049	166,740	2026/1/30
		0.25 GILT 250131	0.25	3,600	3,486	554,129	2025/1/31
		0.25 GILT 310731	0.25	2,660	2,305	366,442	2031/7/31
		0.375 GILT 261022	0.375	800	760	120,913	2026/10/22

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	
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	0.375 GILT 301022	0.375	1,690	1,512	240,348	2030/10/22
		0.5 GILT 290131	0.5	1,250	1,156	183,856	2029/1/31
		0.5 GILT 611022	0.5	1,020	614	97,695	2061/10/22
		0.625 GILT 250607	0.625	1,380	1,350	214,595	2025/6/7
		0.625 GILT 350731	0.625	2,440	2,032	322,984	2035/7/31
		0.625 GILT 501022	0.625	1,240	857	136,293	2050/10/22
		0.875 GILT 291022	0.875	2,060	1,946	309,430	2029/10/22
		0.875 GILT 460131	0.875	970	744	118,314	2046/1/31
		1 GILT 240422	1.0	1,700	1,690	268,604	2024/4/22
		1 GILT 320131	1.0	500	461	73,306	2032/1/31
		1.125 GILT 390131	1.125	1,610	1,383	219,958	2039/1/31
		1.125 GILT 731022	1.125	450	343	54,628	2073/10/22
		1.25 GILT 270722	1.25	1,770	1,750	278,143	2027/7/22
		1.25 GILT 411022	1.25	2,630	2,259	359,049	2041/10/22
		1.25 GILT 510731	1.25	1,260	1,029	163,571	2051/7/31
		1.5 GILT 260722	1.5	3,490	3,499	556,246	2026/7/22
		1.5 GILT 470722	1.5	1,840	1,615	256,824	2047/7/22
		1.625 GILT 281022	1.625	1,540	1,547	245,939	2028/10/22
		1.625 GILT 541022	1.625	1,530	1,378	219,027	2054/10/22
		1.625 GILT 711022	1.625	1,530	1,407	223,639	2071/10/22
		1.75 GILT 370907	1.75	2,210	2,103	334,260	2037/9/7
		1.75 GILT 490122	1.75	1,180	1,093	173,841	2049/1/22
		1.75 GILT 570722	1.75	2,130	1,987	315,819	2057/7/22
		2 GILT 250907	2.0	1,760	1,795	285,294	2025/9/7
		2.5 GILT 650722	2.5	2,060	2,397	381,013	2065/7/22
		2.75 GILT 240907	2.75	1,900	1,960	311,536	2024/9/7
		3.25 GILT 440122	3.25	1,810	2,155	342,650	2044/1/22
		3.5 GILT 450122	3.5	2,700	3,354	533,144	2045/1/22
		3.5 GILT 680722	3.5	1,700	2,507	398,516	2068/7/22
		3.75 GILT 520722	3.75	1,930	2,649	421,147	2052/7/22
		4 GILT 600122	4.0	1,700	2,603	413,809	2060/1/22
		4.25 GILT 271207	4.25	2,320	2,654	421,897	2027/12/7
		4.25 GILT 320607	4.25	2,750	3,353	532,956	2032/6/7
		4.25 GILT 360307	4.25	1,750	2,207	350,773	2036/3/7
		4.25 GILT 390907	4.25	1,450	1,898	301,728	2039/9/7
		4.25 GILT 401207	4.25	1,590	2,104	334,396	2040/12/7
		4.25 GILT 461207	4.25	2,350	3,294	523,578	2046/12/7
		4.25 GILT 491207	4.25	1,510	2,181	346,719	2049/12/7
		4.25 GILT 551207	4.25	1,730	2,656	422,186	2055/12/7
		4.5 GILT 340907	4.5	1,630	2,073	329,526	2034/9/7
		4.5 GILT 421207	4.5	2,250	3,134	498,193	2042/12/7
		4.75 GILT 301207	4.75	2,330	2,894	460,016	2030/12/7
		4.75 GILT 381207	4.75	1,730	2,374	377,375	2038/12/7
		5 GILT 250307	5.0	2,070	2,273	361,331	2025/3/7
		6 GILT 281207	6.0	1,540	1,963	312,016	2028/12/7
小計						15,623,414	

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	
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	千円	
	国債証券	0.125 SWD GOVT 310512	0.125	7,850	6,727	86,719	2031/5/12
		0.75 SWD GOVT 280512	0.75	6,900	6,488	83,634	2028/5/12
		0.75 SWD GOVT 291112	0.75	6,300	5,814	74,954	2029/11/12
		1 SWD GOVT 261112	1.0	10,460	10,129	130,571	2026/11/12
		1.5 SWD GOVT 231113	1.5	9,940	9,975	128,589	2023/11/13
		2.25 SWD GOVT 320601	2.25	4,350	4,499	58,000	2032/6/1
		2.5 SWD GOVT 250512	2.5	8,260	8,473	109,227	2025/5/12
		3.5 SWD GOVT 390330	3.5	5,470	6,638	85,568	2039/3/30
小計						757,265	
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	3,500	3,032	40,421	2031/9/17
		1.375 NORWE GOVT 300819	1.375	7,570	6,742	89,881	2030/8/19
		1.5 NORWE GOVT 260219	1.5	4,860	4,656	62,065	2026/2/19
		1.75 NORWE GOVT 250313	1.75	8,950	8,744	116,560	2025/3/13
		1.75 NORWE GOVT 270217	1.75	4,170	3,986	53,144	2027/2/17
		1.75 NORWE GOVT 290906	1.75	4,200	3,895	51,931	2029/9/6
		2 NORWE GOVT 230524	2.0	5,920	5,930	79,056	2023/5/24
		2 NORWE GOVT 280426	2.0	6,200	5,932	79,084	2028/4/26
		2.125 NORWE GOVT 320518	2.125	3,000	2,797	37,286	2032/5/18
		3 NORWE GOVT 240314	3.0	8,300	8,400	111,984	2024/3/14
小計						721,417	
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 DMK GOVT 241115	—	2,300	2,270	41,683	2024/11/15
		0 DMK GOVT 311115	—	7,500	6,601	121,195	2031/11/15
		0.25 DMK GOVT 521115	0.25	5,400	3,849	70,685	2052/11/15
		0.5 DMK GOVT 271115	0.5	9,050	8,790	161,396	2027/11/15
		0.5 DMK GOVT 291115	0.5	10,550	10,028	184,125	2029/11/15
		1.5 DMK GOVT 231115	1.5	3,250	3,319	60,950	2023/11/15
		1.75 DMK GOVT 251115	1.75	7,490	7,745	142,214	2025/11/15
		4.5 DMK GOVT 391115	4.5	13,740	20,147	369,916	2039/11/15
小計						1,152,167	
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	3,000	2,234	65,266	2026/10/25
		1.25 POLAND 301025	1.25	4,090	2,664	77,845	2030/10/25
		1.75 POLAND 320425	1.75	1,000	637	18,618	2032/4/25
		2.25 POLAND 241025	2.25	4,000	3,590	104,870	2024/10/25
		2.5 POLAND 240425	2.5	2,600	2,405	70,281	2024/4/25
		2.5 POLAND 260725	2.5	6,540	5,460	159,504	2026/7/25
		2.5 POLAND 270725	2.5	5,190	4,164	121,659	2027/7/25
		2.75 POLAND 280425	2.75	4,760	3,777	110,349	2028/4/25
		2.75 POLAND 291025	2.75	3,400	2,587	75,582	2029/10/25
		3.25 POLAND 250725	3.25	7,300	6,521	190,493	2025/7/25
		4 POLAND 231025	4.0	4,300	4,154	121,365	2023/10/25
		5.75 POLAND 290425	5.75	3,450	3,238	94,608	2029/4/25
小計						1,210,444	
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	900	843	75,962	2024/11/21

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
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	千円	
	国債証券	0.25 AUST GOVT 251121	0.25	3,450	3,129	281,868	2025/11/21
		1 AUST GOVT 301221	1.0	1,110	908	81,805	2030/12/21
		1 AUST GOVT 311121	1.0	3,610	2,886	259,973	2031/11/21
		1.25 AUST GOVT 320521	1.25	2,500	2,027	182,578	2032/5/21
		1.5 AUST GOVT 310621	1.5	2,590	2,193	197,510	2031/6/21
		1.75 AUST GOVT 321121	1.75	2,780	2,349	211,595	2032/11/21
		1.75 AUST GOVT 510621	1.75	1,990	1,264	113,912	2051/6/21
		2.25 AUST GOVT 280521	2.25	1,250	1,180	106,282	2028/5/21
		2.5 AUST GOVT 300521	2.5	3,940	3,688	332,186	2030/5/21
		2.75 AUST GOVT 271121	2.75	2,090	2,039	183,676	2027/11/21
		2.75 AUST GOVT 281121	2.75	1,630	1,576	141,945	2028/11/21
		2.75 AUST GOVT 291121	2.75	2,210	2,117	190,691	2029/11/21
		2.75 AUST GOVT 350621	2.75	960	871	78,517	2035/6/21
		2.75 AUST GOVT 410521	2.75	1,020	872	78,546	2041/5/21
		3 AUST GOVT 331121	3.0	1,900	1,801	162,215	2033/11/21
		3 AUST GOVT 470321	3.0	1,360	1,173	105,681	2047/3/21
		3.25 AUST GOVT 250421	3.25	5,260	5,304	477,736	2025/4/21
		3.25 AUST GOVT 290421	3.25	2,260	2,246	202,334	2029/4/21
		3.25 AUST GOVT 390621	3.25	2,040	1,905	171,574	2039/6/21
		3.75 AUST GOVT 370421	3.75	1,300	1,307	117,723	2037/4/21
		4.25 AUST GOVT 260421	4.25	3,320	3,463	311,910	2026/4/21
		4.5 AUST GOVT 330421	4.5	2,210	2,404	216,581	2033/4/21
		4.75 AUST GOVT 270421	4.75	2,050	2,197	197,935	2027/4/21
小計						4,480,744	
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	1.25 SINGAPORGOVT 261101	1.25	700	660	61,692	2026/11/1
		1.625 SINGAPORGOV 310701	1.625	450	407	38,091	2031/7/1
		1.875 SINGAPORGOV 500301	1.875	700	577	53,944	2050/3/1
		1.875 SINGAPORGOV 511001	1.875	950	782	73,077	2051/10/1
		2.125 SINGAPORGOV 260601	2.125	1,530	1,505	140,630	2026/6/1
		2.25 SINGAPORGOVT 360801	2.25	830	764	71,453	2036/8/1
		2.375 SINGAPORGOV 250601	2.375	600	599	55,984	2025/6/1
		2.375 SINGAPORGOV 390701	2.375	380	349	32,691	2039/7/1
		2.625 SINGAPORGOV 280501	2.625	800	798	74,541	2028/5/1
		2.75 SINGAPORGOVT 230701	2.75	1,000	1,008	94,185	2023/7/1
		2.75 SINGAPORGOVT 460301	2.75	790	769	71,838	2046/3/1
		2.875 SINGAPORGOV 290701	2.875	920	927	86,667	2029/7/1
		2.875SINGAPORGOVT 300901	2.875	1,140	1,146	107,126	2030/9/1
		3 SINGAPORGOVT 240901	3.0	1,500	1,522	142,174	2024/9/1
		3.375 SINGAPORGOV 330901	3.375	780	819	76,502	2033/9/1
		3.5 SINGAPORGOVT 270301	3.5	760	789	73,792	2027/3/1
小計						1,254,396	
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	1,800	1,536	45,498	2031/4/15
		3.502MALAYSIAGOVT 270531	3.502	1,400	1,357	40,183	2027/5/31
		3.733 MALAYSIAGO 280615	3.733	2,100	2,029	60,075	2028/6/15
		3.757 MALAYSIAGOV 400522	3.757	1,880	1,602	47,425	2040/5/22

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	3.8 MALAYSIAGOVT 230817	3.8	1,950	1,971	58,370	2023/8/17
		3.828 MALAYSIAGOV 340705	3.828	2,300	2,076	61,472	2034/7/5
		3.844 MALAYSIAGOV 330415	3.844	1,400	1,290	38,201	2033/4/15
		3.882 MALAYSIAGOV 250314	3.882	1,000	1,002	29,674	2025/3/14
		3.885 MALAYSIAGOV 290815	3.885	2,000	1,917	56,755	2029/8/15
		3.892 MALAYSIAGOV 270315	3.892	1,500	1,480	43,830	2027/3/15
		3.899 MALAYSIAGOV 271116	3.899	1,100	1,080	31,980	2027/11/16
		3.9 MALAYSIAGOVT 261130	3.9	2,500	2,477	73,350	2026/11/30
		3.906 MALAYSIAGOV 260715	3.906	1,400	1,390	41,152	2026/7/15
		3.955 MALAYSIAGOV 250915	3.955	3,920	3,922	116,115	2025/9/15
		4.065 MALAYSIAGOV 500615	4.065	600	503	14,892	2050/6/15
		4.181 MALAYSIAGOV 240715	4.181	4,100	4,134	122,381	2024/7/15
		4.232MALAYSIAGOVT 310630	4.232	3,050	2,953	87,418	2031/6/30
		4.254 MALAYSIAGOV 350531	4.254	2,150	2,011	59,557	2035/5/31
		4.392 MALAYSIAGOV 260415	4.392	900	906	26,820	2026/4/15
		4.498 MALAYSIAGOV 300415	4.498	2,240	2,225	65,878	2030/4/15
		4.642 MALAYSIAGOV 331107	4.642	1,200	1,182	35,005	2033/11/7
		4.736 MALAYSIAGOV 460315	4.736	1,650	1,557	46,111	2046/3/15
		4.762 MALAYSIAGOV 370407	4.762	3,340	3,305	97,849	2037/4/7
		4.893 MALAYSIAGOV 380608	4.893	950	937	27,749	2038/6/8
		4.921 MALAYSIAGOV 480706	4.921	2,020	1,934	57,271	2048/7/6
		4.935 MALAYSIAGOV 430930	4.935	2,200	2,162	64,012	2043/9/30
小計						1,449,034	
中国				千中国元	千中国元		
	国債証券	1.99 CHINA GOVT 250409	1.99	20,000	19,742	381,107	2025/4/9
		2.36 CHINA GOVT 230702	2.36	11,000	11,022	212,770	2023/7/2
		2.37 CHINA GOVT 270120	2.37	11,000	10,903	210,472	2027/1/20
		2.56 CHINA GOVT 231021	2.56	9,000	9,045	174,604	2023/10/21
		2.68 CHINA GOVT 300521	2.68	6,000	5,913	114,151	2030/5/21
		2.69 CHINA GOVT 260812	2.69	1,000	1,004	19,394	2026/8/12
		2.75 CHINA GOVT 320217	2.75	3,000	2,981	57,552	2032/2/17
		2.8 CHINA GOVT 290324	2.8	6,000	5,992	115,681	2029/3/24
		2.85 CHINA GOVT 270604	2.85	6,000	6,056	116,904	2027/6/4
		2.89 CHINA GOVT 311118	2.89	5,000	5,017	96,857	2031/11/18
		2.9 CHINA GOVT 260505	2.9	6,000	6,072	117,212	2026/5/5
		2.91 CHINA GOVT 281014	2.91	6,000	6,040	116,599	2028/10/14
		2.94 CHINA GOVT 241017	2.94	6,000	6,085	117,462	2024/10/17
		3.01 CHINA GOVT 280513	3.01	6,000	6,088	117,534	2028/5/13
		3.02 CHINA GOVT 251022	3.02	12,000	12,197	235,462	2025/10/22
		3.02 CHINA GOVT 310527	3.02	5,000	5,056	97,604	2031/5/27
		3.03 CHINA GOVT 260311	3.03	8,000	8,140	157,138	2026/3/11
		3.12 CHINA GOVT 261205	3.12	10,000	10,223	197,356	2026/12/5
		3.13 CHINA GOVT 291121	3.13	7,000	7,141	137,855	2029/11/21
		3.25 CHINA GOVT 281122	3.25	8,000	8,246	159,176	2028/11/22
		3.27 CHINA GOVT 301119	3.27	13,000	13,432	259,299	2030/11/19
		3.28 CHINA GOVT 271203	3.28	7,000	7,223	139,431	2027/12/3
		3.29 CHINA GOVT 290523	3.29	4,000	4,139	79,913	2029/5/23

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
中国			%	千中国元	千中国元	千円	
	国債証券	3.39 CHINA GOVT 500316	3.39	4,000	3,999	77,213	2050/3/16
		3.53 CHINA GOVT 511018	3.53	3,000	3,108	59,999	2051/10/18
		3.54 CHINA GOVT 280816	3.54	4,000	4,208	81,234	2028/8/16
		3.57 CHINA GOVT 240622	3.57	10,000	10,279	198,436	2024/6/22
		3.61 CHINA GOVT 250607	3.61	10,000	10,371	200,214	2025/6/7
		3.72 CHINA GOVT 510412	3.72	4,000	4,258	82,199	2051/4/12
		3.77 CHINA GOVT 250308	3.77	11,000	11,452	221,065	2025/3/8
		3.81 CHINA GOVT 500914	3.81	8,000	8,643	166,840	2050/9/14
		3.86 CHINA GOVT 490722	3.86	5,000	5,438	104,973	2049/7/22
		4.08 CHINA GOVT 230822	4.08	8,000	8,231	158,890	2023/8/22
		4.08 CHINA GOVT 481022	4.08	5,000	5,629	108,674	2048/10/22
小計						4,891,287	
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	4,000	3,846	144,712	2025/4/30
		1 ISRAEL FIXED BO 300331	1.0	2,800	2,515	94,635	2030/3/31
		1.5 ISRAEL FIXED 370531	1.5	2,400	2,008	75,545	2037/5/31
		2.25 ISRAEL FIXED 280928	2.25	4,180	4,251	159,944	2028/9/28
		3.75 ISRAEL FIXED 240331	3.75	6,250	6,525	245,487	2024/3/31
		3.75 ISRAEL FIXED 470331	3.75	2,800	3,049	114,708	2047/3/31
		5.5 ISRAEL FIXED 420131	5.5	2,580	3,529	132,775	2042/1/31
		6.25 ISRAEL FIXED 261030	6.25	3,500	4,240	159,521	2026/10/30
小計						1,127,330	
合計						298,451,346	

(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５月12日現在)

項目	当期末 評価額	当期末 比率
	千円	%
公社債	298,451,346	98.3
コール・ローン等、その他	5,095,613	1.7
投資信託財産総額	303,546,959	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（301,284,927千円）の投資信託財産総額（303,546,959千円）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＝129.77円	１カナダドル＝99.93円	１メキシコペソ＝6.3981円	１ユーロ＝136.58円
１イギリスポンド＝158.93円	１スウェーデンクローネ＝12.89円	１ノルウェークローネ＝13.33円	１デンマーククローネ＝18.36円
１ポーランドズロチ＝29.2119円	１オーストラリアドル＝90.06円	１シンガポールドル＝93.41円	１マレーシアリンギット＝29.6027円
１中国元＝19.3035円	１イスラエルシェケル＝37.6208円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年５月12日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	305,505,041,966
コール・ローン等	3,005,298,531
公社債(評価額)	298,451,346,094
未収入金	1,958,317,583
未収利息	1,806,370,005
前払費用	283,709,753
(B) 負債	3,279,311,511
未払金	2,881,020,926
未払解約金	398,290,399
未払利息	186
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	302,225,730,455
元本	130,645,783,749
次期繰越損益金	171,579,946,706
(D) 受益権総口数	130,645,783,749口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	23,133円

＜注記事項＞

①期首元本額　87,094,050,705円
　期中追加設定元本額　62,049,820,231円
　期中一部解約元本額　18,498,087,187円
　また、１口当たり純資産額は、期末2.3133円です。

○損益の状況 (2021年５月13日～2022年５月12日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	5,434,823,246
受取利息	5,445,029,486
その他収益金	106,450
支払利息	△ 10,312,690
(B) 有価証券売買損益	△ 490,790,063
売買益	32,917,498,261
売買損	△ 33,408,288,324
(C) 保管費用等	△ 29,768,214
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	4,914,264,969
(E) 前期繰越損益金	110,053,119,636
(F) 追加信託差損益金	80,630,436,092
(G) 解約差損益金	△ 24,017,873,991
(H) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ＋Ｇ)	171,579,946,706
次期繰越損益金(Ｈ)	171,579,946,706

(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）	27,954,564,399円
ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ 先進国債券インデックス	19,777,119,306円
三菱ＵＦＪ ＤＣ海外債券インデックスファンド	12,350,285,889円
ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ バランス（８資産均等型）	7,771,715,295円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（安定成長型）（確定拠出年金）	5,455,901,996円
ｅＭＡＸＩＳ 先進国債券インデックス	4,491,532,555円
海外債券セレクション（ラップ向け）	4,028,989,668円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（成長型）（確定拠出年金）	3,760,553,557円
ＭＵＡＭ 世界債券オープン（適格機関投資家限定）	3,602,811,119円
つみたて８資産均等バランス	3,530,516,423円
三菱ＵＦＪ 外国債券オープン（確定拠出年金）	2,874,004,026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）	2,725,615,669円
ラップ向けインデックスｆ 先進国債券	2,582,125,247円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（８資産均等型）	2,138,276,166円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（安定型）（確定拠出年金）	2,080,670,356円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定）	1,929,426,106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）	1,874,028,558円
三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞外国債券インデックスファンド	1,867,689,160円
三菱ＵＦＪ 世界国債インデックスファンド（年１回決算型）	1,762,069,735円
三菱ＵＦＪ バランスファンド２０ＶＡ（適格機関投資家限定）	1,667,434,944円
三菱ＵＦＪ 外国債券ファンドＶＡ（適格機関投資家限定）	1,495,305,690円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ４０型（適格機関投資家限定）	1,345,337,739円
ワールド・インカムオープン	1,136,974,765円
つみたて４資産均等バランス	1,081,421,163円
三菱ＵＦＪ 外国債券オープン	968,492,808円

三菱ＵＦＪ プライムバランス（８資産）（確定拠出年金）	774,860,477円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式65）	613,884,567円
ファンド・マネジャー（海外債券）	601,253,761円
三菱ＵＦＪ ６資産バランスファンド（２ヵ月分配型）	575,998,695円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ５０型（適格機関投資家限定）	556,737,085円
三菱ＵＦＪ ライフセレクトファンド（安定成長型）	549,854,318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）	549,408,221円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式40）	545,792,953円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（４資産均等型）	538,904,214円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金インデックス（先進国債券）	524,363,536円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイゴールキーパー）	434,344,879円
三菱ＵＦＪ 世界国債インデックスファンド（毎月分配型）	433,656,887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）	426,323,708円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式15）	383,757,287円
三菱ＵＦＪ ライフセレクトファンド（成長型）	322,378,121円
三菱ＵＦＪ ライフセレクトファンド（安定型）	271,791,147円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（波乗り型）	229,513,465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）	201,912,456円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）	199,118,592円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイディフェンダー）	183,572,650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）	163,349,284円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	131,120,449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）	114,385,679円
アドバンスト・バランスⅡ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	114,207,191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）	112,162,220円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式25）	109,591,461円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金）	105,468,579円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2035（確定拠出年金）	98,736,927円
三菱ＵＦＪ ６資産バランスファンド（成長型）	93,113,760円
アドバンスト・バランスＩ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	70,758,398円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2050（確定拠出年金）	59,517,350円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2045（確定拠出年金）	49,872,436円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイフォワード）	40,289,876円
世界８資産バランスファンドＶＬ（適格機関投資家限定）	26,443,302円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2060（確定拠出年金）	25,537,290円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2055（確定拠出年金）	24,547,591円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４５ＶＡ（適格機関投資家限定）	20,004,297円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｇ（適格機関投資家限定）	19,346,496円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイストライカー）	15,550,213円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｄ（適格機関投資家限定）	15,373,571円
三菱ＵＦＪ 外国債券ファンドＶＡ２（適格機関投資家限定）	14,845,502円
三菱ＵＦＪ 外国債券インデックスファンドＶＡ	11,048,572円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2065（確定拠出年金）	8,181,139円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｇ（適格機関投資家限定）	7,195,846円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｄ（適格機関投資家限定）	6,313,305円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）ＶＡ	3,875,165円
三菱ＵＦＪ バランスファンド５５ＶＡ（適格機関投資家限定）	3,464,137円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1970s	2,026,397円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）ＶＡ	1,698,181円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）ＶＡ	1,467,097円
ラップ向けアクティブアロケーションファンド	1,280,305円
コアバランス	1,278,760円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式80）	966,234円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）ＶＡ	883,282円

三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ３０型（適格機関投資家限定）	839,583円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1980s	646,145円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1990s	99,608円
三菱ＵＦＪ ライフセレクトファンド（安定成長型）ＶＡ（適格機関投資家限定）	8,763円
合計	130,645,783,749円

［お知らせ］

①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）

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。

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

１．損益計算書

(2021年４月30日に終了する会計年度)
(米ドルで表示)

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

(注)　(　)内の金額は、マイナスの金額です。

２．純資産変動計算書

（2021年４月30日に終了する会計年度）

（米ドルで表示）

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

（注）（　）内の金額は、マイナスの金額です。

[a] Distributions for annual periods determined in accordance with U.S. federal income tax regulations.

３．投資明細表

（2021年４月30日現在）

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

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

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

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

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

[a] All or a portion of this security is on loan.
[b] Non-income producing security.
[c] Security exempt from registration pursuant to Rule 144A under the Securities Act of 1933, as amended. These securities may be resold in transactions exempt from registration to qualified institutional investors.
[d] Affiliate of the Fund.
[e] Annualized 7-day yield as of period-end.
[f] All or a portion of this security was purchased with cash collateral received from loaned securities.

iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット・ミニマム・ボラティリティ・ファクター ETF
(iShares MSCI Emerging Markets Min Vol Factor ETF)

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

１．損益計算書

(2021年８月31日に終了する会計年度)

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

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

２．純資産変動計算書

（2021年８月31日に終了する会計年度）

（米ドルで表示）

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

（注）（　）内の金額は、マイナスの金額です。

３．投資明細表

（2021年８月31日現在）

（純資産対比%）

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

（2021年８月31日現在）

（純資産対比％）

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

（2021年８月31日現在）

（純資産対比％）

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

（2021年８月31日現在）

（純資産対比%）

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

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

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

１．損益計算書

(2021年８月31日に終了する会計年度)

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

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

２．純資産変動計算書

（2021年８月31日に終了する会計年度）

（米ドルで表示）

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

（注）（　）内の金額は、マイナスの金額です。

３．投資明細表

（2021年８月31日現在）

（純資産対比％）

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

（2021年８月31日現在）

（純資産対比%）

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

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

（2021年８月31日現在）

（純資産対比%）

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

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

（2021年８月31日現在）

（純資産対比%）

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

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

（2021年８月31日現在）

（純資産対比%）

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

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

（2021年８月31日現在）

（純資産対比%）

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

（2021年８月31日現在）

（純資産対比%）

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

（2021年８月31日現在）
（純資産対比%）

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

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

（2021年８月31日現在）

（純資産対比%）

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

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

（2021年８月31日現在）
（純資産対比%）

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

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

（2021年８月31日現在）

（純資産対比%）

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

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

（2021年８月31日現在）
（純資産対比%）

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

Preferred Stocks

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

Warrants

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

（2021年８月31日現在）
（純資産対比%）

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

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

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

1．損益計算書

(2021年10月31日に終了する期間)
(千米ドルで表示)

運用収益	468,551
金融商品の純損益	(6,251)
投資損益合計	**462,300**
運用費用	(49,460)
当期運用利益/(費用)	**412,840**
コスト：	
分配	(338,798)
コスト合計	**(338,798)**
課税前の純利益/(損失)	**74,042**
課税	—
課税後の純利益/(損失)	**74,042**
純資産の増減額	**74,042**

(注) (　) 内の金額は、マイナスの金額です。

２．純資産変動計算書

(2021年10月31日に終了する会計年度)

(千米ドルで表示)

期首の純資産	10,555,643
純資産の増減額	74,042
取引：	
発行	7,070,112
償還	(8,442,176)
純資産の増減	**(1,372,064)**
期末の純資産	**9,257,621**

３．投資明細表

（2021年10月31日現在）

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産比率（%）
Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market (31 October 2020: 98.57%)				
		Bonds (31 October 2020: 98.57%)		
		Angola (31 October 2020: 0.99%)		
		Government Bonds		
USD	22,793,000	Angolan Government International Bond 8.000% 26/11/2029	22,598	0.24
USD	22,669,000	Angolan Government International Bond 8.250% 09/05/2028	22,773	0.25
USD	15,953,000	Angolan Government International Bond 9.125% 26/11/2049	15,517	0.17
USD	23,060,000	Angolan Government International Bond 9.375% 08/05/2048	22,812	0.25
USD	19,363,000	Angolan Government International Bond 9.500% 12/11/2025	20,885	0.22
		Total Angola	**104,585**	**1.13**
		Argentina (31 October 2020: 1.40%)		
		Government Bonds		
USD	92,268,823	Argentine Republic Government International Bond 0.500% 09/07/2030	31,602	0.34
USD	14,894,458	Argentine Republic Government International Bond 1.000% 09/07/2029	5,392	0.06
USD	117,819,309	Argentine Republic Government International Bond 1.125% 09/07/2035	36,229	0.39
USD	11,450,000	Argentine Republic Government International Bond 1.125% 09/07/2046	3,607	0.04
USD	66,211,894	Argentine Republic Government International Bond 2.000% 09/01/2038	24,201	0.26
USD	60,263,295	Argentine Republic Government International Bond 2.500% 09/07/2041	20,640	0.22
		Total Argentina	**121,671**	**1.31**
		Australia (31 October 2020: 0.13%)		
		Corporate Bonds		
USD	9,157,000	CNOOC Curtis Funding No 1 Pty Ltd 4.500% 03/10/2023	9,711	0.10
		Total Australia	**9,711**	**0.10**
		Azerbaijan (31 October 2020: 0.89%)		
		Corporate Bonds		
USD	26,594,000	Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24/03/2026	31,153	0.34
USD	12,808,000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic 4.750% 13/03/2023	13,323	0.14
		Government Bonds		
USD	14,024,000	Republic of Azerbaijan International Bond 3.500% 01/09/2032	14,303	0.15
USD	16,084,000	Republic of Azerbaijan International Bond 4.750% 18/03/2024	17,243	0.19
		Total Azerbaijan	**76,022**	**0.82**
		Bahrain (31 October 2020: 2.52%)		
		Corporate Bonds		
USD	13,275,000	Oil and Gas Holding Co BSCC 7.500% 25/10/2027^	14,547	0.16
		Government Bonds		
USD	12,900,000	Bahrain Government International Bond 5.250% 25/01/2033	12,323	0.13
USD	13,163,000	Bahrain Government International Bond 5.450% 16/09/2032^	12,854	0.14
USD	12,875,000	Bahrain Government International Bond 5.625% 30/09/2031	12,781	0.14
USD	16,202,000	Bahrain Government International Bond 6.000% 19/09/2044	14,949	0.16
USD	19,533,000	Bahrain Government International Bond 6.125% 01/08/2023	20,629	0.22
USD	16,211,000	Bahrain Government International Bond 6.750% 20/09/2029	17,460	0.19
USD	14,690,000	Bahrain Government International Bond 7.000% 26/01/2026	16,263	0.18
USD	20,561,000	Bahrain Government International Bond 7.000% 12/10/2028	22,495	0.24
USD	13,099,000	Bahrain Government International Bond 7.375% 14/05/2030	14,546	0.16
USD	12,753,000	CBB International Sukuk Co 5 Spc 5.624% 12/02/2024	13,489	0.15
USD	13,163,000	CBB International Sukuk Co 7 SPC 6.875% 05/10/2025^	14,973	0.16
USD	13,184,000	CBB International Sukuk Programme Co SPC 4.500% 30/03/2027	13,846	0.15
USD	13,000,000	CBB International Sukuk Programme Co WLL 3.950% 16/09/2027^	13,297	0.14
USD	12,975,000	CBB International Sukuk Programme Co WLL 6.250% 14/11/2024	14,036	0.15
		Total Bahrain	**228,488**	**2.47**
		Bolivia (31 October 2020: 0.14%)		
		Government Bonds		
USD	13,183,000	Bolivian Government International Bond 4.500% 20/03/2028	11,756	0.13
		Total Bolivia	**11,756**	**0.13**
		Brazil (31 October 2020: 3.37%)		
		Government Bonds		
USD	10,724,000	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 5.750% 26/09/2023	11,651	0.13
USD	14,100,000	Brazilian Government International Bond 2.875% 06/06/2025	14,086	0.15
USD	12,350,000	Brazilian Government International Bond 3.750% 12/09/2031^	11,300	0.12
USD	28,625,000	Brazilian Government International Bond 3.875% 12/06/2030	26,734	0.29
USD	34,871,000	Brazilian Government International Bond 4.250% 07/01/2025	36,883	0.40
USD	16,195,000	Brazilian Government International Bond 4.500% 30/05/2029^	16,168	0.17

（2021年10月31日現在）

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産比率（%）
		Bonds (31 October 2020: 98.57%) (cont)		
		Brazil (31 October 2020: 3.37%) (cont)		
		Government Bonds (cont)		
USD	24,217,000	Brazilian Government International Bond 4.625% 13/01/2028	24,857	0.27
USD	32,682,000	Brazilian Government International Bond 4.750% 14/01/2050	27,919	0.30
USD	26,785,000	Brazilian Government International Bond 5.000% 27/01/2045	23,969	0.26
USD	18,113,000	Brazilian Government International Bond 5.625% 07/01/2041^	17,675	0.19
USD	22,624,000	Brazilian Government International Bond 5.625% 21/02/2047	21,829	0.24
USD	17,639,000	Brazilian Government International Bond 6.000% 07/04/2026	19,808	0.21
USD	13,284,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 20/01/2037	15,507	0.17
USD	10,995,000	Brazilian Government International Bond 8.250% 20/01/2034	14,203	0.15
USD	8,521,000	Brazilian Government International Bond 8.875% 15/04/2024	10,400	0.11
		Total Brazil	**292,989**	**3.16**
		British Virgin Islands (31 October 2020: 2.06%)		
		Corporate Bonds		
USD	39,500,000	1MDB Global Investments Ltd 4.400% 09/03/2023	39,627	0.43
USD	7,310,000	Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd 3.375%#	7,458	0.08
USD	6,851,000	Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd 4.875% 17/05/2042	8,548	0.09
USD	10,293,000	Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd 4.375% 17/10/2023	10,948	0.12
USD	9,494,000	Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd 4.375% 10/04/2024^	10,229	0.11
USD	9,974,000	Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd 3.250% 28/04/2025	10,483	0.11
USD	6,761,000	Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd 3.625% 12/04/2027^	7,307	0.08
USD	7,575,000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 1.450% 08/01/2026^	7,458	0.08
USD	6,500,000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 2.150% 13/05/2025	6,603	0.07
USD	8,250,000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 2.300% 08/01/2031^	8,093	0.09
USD	10,019,000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 2.700% 13/05/2030	10,224	0.11
USD	6,600,000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 2.950% 12/11/2029	6,854	0.07
USD	7,150,000	SPIC MTN Co Ltd 1.625% 27/07/2025	7,045	0.08
USD	6,859,000	State Grid Overseas Investment 2013 Ltd 3.125% 22/05/2023	7,084	0.08
USD	11,381,000	State Grid Overseas Investment 2014 Ltd 4.125% 07/05/2024	12,220	0.13
USD	7,650,000	State Grid Overseas Investment BVI Ltd 1.625% 05/08/2030^	7,240	0.08
		British Virgin Islands (31 October 2020: 2.06%) (cont)		
		Corporate Bonds (cont)		
USD	16,422,000	State Grid Overseas Investment BVI Ltd 3.500% 04/05/2027	17,757	0.19
		Total British Virgin Islands	**185,178**	**2.00**
		Cayman Islands (31 October 2020: 1.56%)		
		Corporate Bonds		
USD	5,550,000	DP World Crescent Ltd 3.875% 18/07/2029	5,898	0.06
USD	6,550,000	DP World Crescent Ltd 3.908% 31/05/2023	6,789	0.07
USD	5,600,000	DP World Crescent Ltd 4.848% 26/09/2028	6,295	0.07
USD	8,025,000	DP World Salaam 6.000%#	8,770	0.10
USD	7,065,000	Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd 3.150% 02/06/2026^	7,423	0.08
		Government Bonds		
USD	13,638,000	KSA Sukuk Ltd 2.969% 29/10/2029	14,269	0.15
USD	24,475,000	KSA Sukuk Ltd 3.628% 20/04/2027	26,543	0.29
USD	10,904,000	KSA Sukuk Ltd 4.303% 19/01/2029	12,403	0.13
USD	5,600,000	RAK Capital 3.094% 31/03/2025	5,883	0.06
USD	5,500,000	Sharjah Sukuk Program Ltd 2.942% 10/06/2027	5,557	0.06
USD	5,525,000	Sharjah Sukuk Program Ltd 3.234% 23/10/2029	5,590	0.06
USD	5,825,000	Sharjah Sukuk Program Ltd 3.854% 03/04/2026	6,205	0.07
USD	6,700,000	Sharjah Sukuk Program Ltd 4.226% 14/03/2028	7,193	0.08
		Total Cayman Islands	**118,818**	**1.28**
		Chile (31 October 2020: 2.96%)		
		Corporate Bonds		
USD	10,953,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.000% 30/09/2029	11,085	0.12
USD	9,939,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.150% 14/01/2030^	10,143	0.11
USD	12,600,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.625% 01/08/2027	13,386	0.14
USD	20,004,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.700% 30/01/2050^	20,345	0.22
USD	2,225,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.700% 30/01/2050	2,249	0.02
USD	13,034,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.375% 05/02/2049^	14,662	0.16
USD	12,612,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.500% 01/08/2047	14,435	0.16
USD	9,830,000	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA 4.700% 07/05/2050^	11,432	0.12
		Government Bonds		
USD	17,100,000	Chile Government International Bond 2.450% 31/01/2031	16,831	0.18
USD	14,525,000	Chile Government International Bond 2.550% 27/01/2032	14,346	0.16
USD	22,275,000	Chile Government International Bond 2.550% 27/07/2033	21,573	0.23
USD	26,350,000	Chile Government International Bond 3.100% 07/05/2041	25,665	0.28

（2021年10月31日現在）

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産比率（%）
		Bonds (31 October 2020: 98.57%) (cont)		
		Chile (31 October 2020: 2.96%) (cont)		
		Government Bonds (cont)		
USD	19,500,000	Chile Government International Bond 3.100% 22/01/2061	17,919	0.19
USD	19,581,000	Chile Government International Bond 3.240% 06/02/2028	20,686	0.22
USD	9,800,000	Chile Government International Bond 3.250% 21/09/2071	9,021	0.10
USD	22,602,000	Chile Government International Bond 3.500% 25/01/2050	22,952	0.25
USD	14,875,000	Chile Government International Bond 3.500% 15/04/2053^	15,092	0.16
USD	12,303,000	Chile Government International Bond 3.860% 21/06/2047^	13,347	0.15
		Total Chile	**275,169**	**2.97**
		Colombia (31 October 2020: 3.45%)		
		Government Bonds		
USD	8,312,000	Colombia Government International Bond 2.625% 15/03/2023	8,433	0.09
USD	13,789,000	Colombia Government International Bond 3.000% 30/01/2030	13,059	0.14
USD	21,875,000	Colombia Government International Bond 3.125% 15/04/2031	20,526	0.22
USD	17,425,000	Colombia Government International Bond 3.250% 22/04/2032^	16,275	0.18
USD	16,356,000	Colombia Government International Bond 3.875% 25/04/2027	16,967	0.18
USD	11,530,000	Colombia Government International Bond 3.875% 15/02/2061^	9,439	0.10
USD	13,669,000	Colombia Government International Bond 4.000% 26/02/2024	14,274	0.16
USD	9,075,000	Colombia Government International Bond 4.125% 22/02/2042^	8,204	0.09
USD	13,500,000	Colombia Government International Bond 4.125% 15/05/2051^	11,777	0.13
USD	12,953,000	Colombia Government International Bond 4.500% 28/01/2026	13,858	0.15
USD	17,604,000	Colombia Government International Bond 4.500% 15/03/2029	18,592	0.20
USD	39,962,000	Colombia Government International Bond 5.000% 15/06/2045^	39,345	0.43
USD	19,640,000	Colombia Government International Bond 5.200% 15/05/2049^	19,748	0.21
USD	22,029,000	Colombia Government International Bond 5.625% 26/02/2044	23,169	0.25
USD	21,631,000	Colombia Government International Bond 6.125% 18/01/2041	23,960	0.26
USD	15,970,000	Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037	19,676	0.21
USD	8,811,000	Colombia Government International Bond 8.125% 21/05/2024	10,159	0.11
		Total Colombia	**287,461**	**3.11**

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産比率（%）
		Costa Rica (31 October 2020: 0.58%)		
		Government Bonds		
USD	15,917,000	Costa Rica Government International Bond 6.125% 19/02/2031^	16,293	0.18
USD	13,119,000	Costa Rica Government International Bond 7.000% 04/04/2044	13,093	0.14
USD	16,764,000	Costa Rica Government International Bond 7.158% 12/03/2045	16,887	0.18
		Total Costa Rica	**46,273**	**0.50**
		Croatia (31 October 2020: 0.57%)		
		Government Bonds		
USD	19,054,000	Croatia Government International Bond 5.500% 04/04/2023	20,302	0.22
USD	22,604,000	Croatia Government International Bond 6.000% 26/01/2024	25,038	0.27
		Total Croatia	**45,340**	**0.49**
		Dominican Republic (31 October 2020: 2.88%)		
		Government Bonds		
USD	23,735,000	Dominican Republic International Bond 4.500% 30/01/2030	23,910	0.26
USD	36,775,000	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/09/2032	37,368	0.40
USD	17,944,000	Dominican Republic International Bond 5.300% 21/01/2041	17,790	0.19
USD	15,165,000	Dominican Republic International Bond 5.500% 27/01/2025	16,443	0.18
USD	38,224,000	Dominican Republic International Bond 5.875% 30/01/2060	37,252	0.40
USD	20,120,000	Dominican Republic International Bond 5.950% 25/01/2027	22,415	0.24
USD	15,398,000	Dominican Republic International Bond 6.000% 19/07/2028	17,265	0.19
USD	17,999,000	Dominican Republic International Bond 6.400% 05/06/2049	19,105	0.21
USD	11,644,000	Dominican Republic International Bond 6.500% 15/02/2048	12,372	0.13
USD	23,418,000	Dominican Republic International Bond 6.850% 27/01/2045^	26,027	0.28
USD	17,833,000	Dominican Republic International Bond 6.875% 29/01/2026	20,389	0.22
USD	17,803,000	Dominican Republic International Bond 7.450% 30/04/2044	21,172	0.23
		Total Dominican Republic	**271,508**	**2.93**
		Ecuador (31 October 2020: 1.46%)		
		Government Bonds		
USD	13,369,715	Ecuador Government International Bond 0.000% 31/07/2030	7,119	0.08
USD	44,537,039	Ecuador Government International Bond 0.500% 31/07/2040	26,611	0.29
USD	110,294,614	Ecuador Government International Bond 1.000% 31/07/2035	72,657	0.78

（2021年10月31日現在）

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産比率（%）
		Bonds (31 October 2020: 98.57%) (cont)		
		Ecuador (31 October 2020: 1.46%) (cont)		
		Government Bonds (cont)		
USD	48,385,853	Ecuador Government International Bond 5.000% 31/07/2030	39,979	0.43
		Total Ecuador	**146,366**	**1.58**
		Egypt (31 October 2020: 2.77%)		
		Government Bonds		
USD	13,001,000	Egypt Government International Bond 5.577% 21/02/2023^	13,310	0.14
USD	13,625,000	Egypt Government International Bond 5.750% 29/05/2024	14,017	0.15
USD	11,250,000	Egypt Government International Bond 5.800% 30/09/2027^	10,884	0.12
USD	15,720,000	Egypt Government International Bond 5.875% 11/06/2025^	16,079	0.17
USD	16,400,000	Egypt Government International Bond 5.875% 16/02/2031^	14,739	0.16
USD	13,854,000	Egypt Government International Bond 6.588% 21/02/2028^	13,542	0.15
USD	10,671,000	Egypt Government International Bond 7.053% 15/01/2032	9,964	0.11
USD	12,300,000	Egypt Government International Bond 7.300% 30/09/2033	11,501	0.12
USD	21,759,000	Egypt Government International Bond 7.500% 31/01/2027^	22,527	0.24
USD	15,800,000	Egypt Government International Bond 7.500% 16/02/2061	13,351	0.14
USD	18,803,000	Egypt Government International Bond 7.600% 01/03/2029	18,827	0.20
USD	18,775,000	Egypt Government International Bond 7.625% 29/05/2032^	18,118	0.20
USD	16,381,000	Egypt Government International Bond 7.903% 21/02/2048	14,333	0.16
USD	27,034,000	Egypt Government International Bond 8.500% 31/01/2047	24,871	0.27
USD	15,880,000	Egypt Government International Bond 8.700% 01/03/2049	14,729	0.16
USD	21,825,000	Egypt Government International Bond 8.875% 29/05/2050	20,515	0.22
		Total Egypt	**251,307**	**2.71**
		El Salvador (31 October 2020: 0.39%)		
		Government Bonds		
USD	14,393,000	El Salvador Government International Bond 7.125% 20/01/2050^	10,181	0.11
USD	13,325,000	El Salvador Government International Bond 7.650% 15/06/2035	9,925	0.11
USD	13,150,000	El Salvador Government International Bond 9.500% 15/07/2052^	10,761	0.11
		Total El Salvador	**30,867**	**0.33**

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産比率（%）
		Ethiopia (31 October 2020: 0.16%)		
		Government Bonds		
USD	13,529,000	Ethiopia International Bond 6.625% 11/12/2024^	11,012	0.12
		Total Ethiopia	**11,012**	**0.12**
		Gabon (31 October 2020: 0.14%)		
		Government Bonds		
USD	13,150,000	Gabon Government International Bond 6.625% 06/02/2031	13,091	0.14
		Total Gabon	**13,091**	**0.14**
		Ghana (31 October 2020: 1.24%)		
		Government Bonds		
USD	16,294,000	Ghana Government International Bond 6.375% 11/02/2027	14,502	0.16
USD	12,830,000	Ghana Government International Bond 7.625% 16/05/2029	11,226	0.12
USD	12,475,000	Ghana Government International Bond 7.750% 07/04/2029^	11,040	0.12
USD	12,762,000	Ghana Government International Bond 7.875% 11/02/2035	10,768	0.12
USD	12,730,672	Ghana Government International Bond 8.125% 18/01/2026^	12,174	0.13
USD	16,530,000	Ghana Government International Bond 8.125% 26/03/2032	14,402	0.15
USD	12,950,000	Ghana Government International Bond 8.625% 07/04/2034	11,331	0.12
USD	13,175,000	Ghana Government International Bond 8.627% 16/06/2049	11,067	0.12
USD	13,014,000	Ghana Government International Bond 8.950% 26/03/2051	11,029	0.12
USD	13,075,000	Ghana Government International Bond 10.750% 14/10/2030	15,102	0.16
		Total Ghana	**122,641**	**1.32**
		Guatemala (31 October 2020: 0.27%)		
		Government Bonds		
USD	18,245,000	Guatemala Government Bond 6.125% 01/06/2050	21,413	0.23
		Total Guatemala	**21,413**	**0.23**
		Hong Kong (31 October 2020: 0.55%)		
		Corporate Bonds		
USD	6,475,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 3.000% 22/09/2030	6,442	0.07
USD	7,780,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 3.375% 19/06/2024	8,094	0.09
USD	7,050,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 4.125% 19/07/2027	7,611	0.08
USD	8,912,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 4.625% 14/03/2023	9,294	0.10
USD	11,825,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 5.125% 14/03/2028	13,428	0.14
		Total Hong Kong	**44,869**	**0.48**

（2021年10月31日現在）

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産比率（%）
		Bonds (31 October 2020: 98.57%) (cont)		
		Hungary (31 October 2020: 1.31%)		
		Government Bonds		
USD	29,450,000	Hungary Government International Bond 2.125% 22/09/2031	28,784	0.31
USD	26,225,000	Hungary Government International Bond 3.125% 21/09/2051	25,476	0.28
USD	20,464,000	Hungary Government International Bond 5.375% 21/02/2023	21,727	0.23
USD	23,981,000	Hungary Government International Bond 5.375% 25/03/2024	26,421	0.29
USD	22,842,000	Hungary Government International Bond 5.750% 22/11/2023	25,073	0.27
USD	16,472,000	Hungary Government International Bond 7.625% 29/03/2041^	27,141	0.29
		Total Hungary	**154,622**	**1.67**
		India (31 October 2020: 0.50%)		
		Government Bonds		
USD	13,200,000	Export-Import Bank of India 2.250% 13/01/2031	12,399	0.13
USD	12,755,000	Export-Import Bank of India 3.250% 15/01/2030	12,985	0.14
USD	13,119,000	Export-Import Bank of India 3.375% 05/08/2026	13,827	0.15
USD	12,734,000	Export-Import Bank of India 3.875% 01/02/2028	13,671	0.15
		Total India	**52,882**	**0.57**
		Indonesia (31 October 2020: 5.04%)		
		Corporate Bonds		
USD	5,300,000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 4.750% 15/05/2025	5,679	0.06
USD	5,350,000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 5.450% 15/05/2030	6,109	0.07
USD	5,425,000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 6.530% 15/11/2028	6,511	0.07
USD	6,013,000	Pelabuhan Indonesia II PT 4.250% 05/05/2025	6,510	0.07
USD	5,375,000	Pertamina Persero PT 1.400% 09/02/2026^	5,234	0.06
USD	5,200,000	Pertamina Persero PT 4.175% 21/01/2050^	5,324	0.06
USD	8,597,000	Pertamina Persero PT 4.300% 20/05/2023	8,991	0.10
USD	7,249,000	Pertamina Persero PT 5.625% 20/05/2043	8,644	0.09
USD	6,359,000	Pertamina Persero PT 6.000% 03/05/2042	7,837	0.08
USD	7,800,000	Pertamina Persero PT 6.450% 30/05/2044	10,217	0.11
USD	5,250,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4.000% 30/06/2050^	5,077	0.06
USD	7,863,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4.125% 15/05/2027	8,464	0.09
USD	5,246,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 5.250% 24/10/2042^	5,844	0.06
USD	5,183,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 5.450% 21/05/2028	5,981	0.06
USD	5,231,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 6.150% 21/05/2048	6,452	0.07

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産比率（%）
		Indonesia (31 October 2020: 5.04%) (cont)		
		Government Bonds		
USD	6,585,000	Indonesia Government International Bond 1.850% 12/03/2031^	6,273	0.07
USD	5,750,000	Indonesia Government International Bond 2.150% 28/07/2031^	5,571	0.06
USD	6,250,000	Indonesia Government International Bond 2.850% 14/02/2030^	6,447	0.07
USD	10,550,000	Indonesia Government International Bond 3.050% 12/03/2051^	10,221	0.11
USD	8,249,000	Indonesia Government International Bond 3.375% 15/04/2023^	8,539	0.09
USD	6,633,000	Indonesia Government International Bond 3.500% 11/01/2028^	7,146	0.08
USD	4,965,000	Indonesia Government International Bond 3.700% 30/10/2049^	5,146	0.06
USD	4,887,000	Indonesia Government International Bond 3.850% 18/07/2027^	5,363	0.06
USD	8,645,000	Indonesia Government International Bond 3.850% 15/10/2030^	9,600	0.10
USD	5,240,000	Indonesia Government International Bond 4.100% 24/04/2028	5,832	0.06
USD	10,525,000	Indonesia Government International Bond 4.125% 15/01/2025	11,418	0.12
USD	8,554,000	Indonesia Government International Bond 4.200% 15/10/2050	9,539	0.10
USD	6,855,000	Indonesia Government International Bond 4.350% 08/01/2027^	7,653	0.08
USD	9,155,000	Indonesia Government International Bond 4.350% 11/01/2048^	10,278	0.11
USD	4,950,000	Indonesia Government International Bond 4.450% 15/04/2070^	5,606	0.06
USD	7,749,000	Indonesia Government International Bond 4.625% 15/04/2043^	8,815	0.10
USD	11,738,000	Indonesia Government International Bond 4.750% 08/01/2026^	13,193	0.14
USD	6,771,000	Indonesia Government International Bond 4.750% 11/02/2029	7,838	0.08
USD	5,075,000	Indonesia Government International Bond 4.750% 18/07/2047	6,024	0.07
USD	10,454,000	Indonesia Government International Bond 5.125% 15/01/2045	12,690	0.14
USD	11,673,000	Indonesia Government International Bond 5.250% 17/01/2042	14,327	0.16
USD	7,758,000	Indonesia Government International Bond 5.250% 08/01/2047	9,747	0.11
USD	5,140,000	Indonesia Government International Bond 5.350% 11/02/2049	6,586	0.07
USD	10,890,000	Indonesia Government International Bond 5.875% 15/01/2024^	12,036	0.13
USD	6,754,000	Indonesia Government International Bond 5.950% 08/01/2046^	9,142	0.10
USD	7,993,000	Indonesia Government International Bond 6.625% 17/02/2037	10,932	0.12
USD	10,198,000	Indonesia Government International Bond 6.750% 15/01/2044^	14,724	0.16

（2021年10月31日現在）

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産比率（%）
		Bonds (31 October 2020: 98.57%) (cont)		
		Indonesia (31 October 2020: 5.04%) (cont)		
		Government Bonds (cont)		
USD	10,615,000	Indonesia Government International Bond 7.750% 17/01/2038	15,868	0.17
USD	8,445,000	Indonesia Government International Bond 8.500% 12/10/2035	13,263	0.14
USD	6,275,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 1.500% 09/06/2026^	6,252	0.07
USD	4,900,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 2.550% 09/06/2031^	4,908	0.05
USD	4,945,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 2.800% 23/06/2030	5,040	0.05
USD	4,066,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3.750% 01/03/2023	4,217	0.05
USD	10,731,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.150% 29/03/2027	11,934	0.13
USD	10,873,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.325% 28/05/2025	11,969	0.13
USD	8,413,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.350% 10/09/2024	9,156	0.10
USD	9,363,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.400% 01/03/2028^	10,576	0.11
USD	6,525,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.450% 20/02/2029	7,449	0.08
USD	9,264,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.550% 29/03/2026	10,372	0.11
		Total Indonesia	**454,564**	**4.91**
		Iraq (31 October 2020: 0.49%)		
		Government Bonds		
USD	29,602,625	Iraq International Bond 5.800% 15/01/2028	28,803	0.31
USD	12,123,000	Iraq International Bond 6.752% 09/03/2023	12,353	0.13
		Total Iraq	**41,156**	**0.44**
		Ireland (31 October 2020: 0.23%)		
		Corporate Bonds		
USD	10,067,000	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 5.942% 21/11/2023	10,896	0.12
USD	8,743,000	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 6.800% 22/11/2025	10,190	0.11
		Total Ireland	**21,086**	**0.23**
		Ivory Coast (31 October 2020: 0.52%)		
		Government Bonds		
USD	16,513,000	Ivory Coast Government International Bond 6.125% 15/06/2033^	17,300	0.19
		Total Ivory Coast	**17,300**	**0.19**
		Jamaica (31 October 2020: 0.88%)		
		Government Bonds		
USD	18,302,000	Jamaica Government International Bond 6.750% 28/04/2028	21,360	0.23
		Jamaica (31 October 2020: 0.88%) (cont)		
		Government Bonds (cont)		
USD	23,735,000	Jamaica Government International Bond 7.875% 28/07/2045	33,493	0.36
USD	16,350,000	Jamaica Government International Bond 8.000% 15/03/2039	23,077	0.25
		Total Jamaica	**77,930**	**0.84**
		Jordan (31 October 2020: 0.69%)		
		Government Bonds		
USD	13,148,000	Jordan Government International Bond 5.750% 31/01/2027^	14,018	0.15
USD	16,514,000	Jordan Government International Bond 5.850% 07/07/2030	16,989	0.19
USD	13,003,000	Jordan Government International Bond 6.125% 29/01/2026^	14,013	0.15
USD	12,703,000	Jordan Government International Bond 7.375% 10/10/2047	13,114	0.14
		Total Jordan	**58,134**	**0.63**
		Kazakhstan (31 October 2020: 2.42%)		
		Corporate Bonds		
USD	12,629,000	KazMunayGas National Co JSC 4.750% 19/04/2027	14,028	0.15
USD	16,049,000	KazMunayGas National Co JSC 5.375% 24/04/2030	18,825	0.20
USD	15,977,000	KazMunayGas National Co JSC 5.750% 19/04/2047	19,225	0.21
USD	19,705,000	KazMunayGas National Co JSC 6.375% 24/10/2048	25,294	0.27
		Government Bonds		
USD	19,607,000	Kazakhstan Government International Bond 3.875% 14/10/2024	21,058	0.23
USD	12,875,000	Kazakhstan Government International Bond 4.875% 14/10/2044	15,721	0.17
USD	32,940,000	Kazakhstan Government International Bond 5.125% 21/07/2025	37,403	0.40
USD	19,109,000	Kazakhstan Government International Bond 6.500% 21/07/2045	27,517	0.30
		Total Kazakhstan	**179,071**	**1.93**
		Kenya (31 October 2020: 0.85%)		
		Government Bonds		
USD	12,750,000	Republic of Kenya Government International Bond 6.300% 23/01/2034^	12,367	0.13
USD	25,968,000	Republic of Kenya Government International Bond 6.875% 24/06/2024	27,916	0.30
USD	13,050,000	Republic of Kenya Government International Bond 7.250% 28/02/2028^	13,996	0.15
USD	15,659,000	Republic of Kenya Government International Bond 8.000% 22/05/2032^	16,912	0.18
USD	12,961,000	Republic of Kenya Government International Bond 8.250% 28/02/2048^	13,447	0.15
		Total Kenya	**84,638**	**0.91**

（2021年10月31日現在）

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産比率（%）
		Bonds (31 October 2020: 98.57%) (cont)		
		Kuwait (31 October 2020: 0.80%)		
		Government Bonds		
USD	58,185,000	Kuwait International Government Bond 3.500% 20/03/2027	63,669	0.69
		Total Kuwait	**63,669**	**0.69**
		Lebanon (31 October 2020: 0.19%)		
		Government Bonds		
USD	15,593,000	Lebanon Government International Bond 6.000% 27/01/2023*	2,300	0.02
USD	22,010,000	Lebanon Government International Bond 6.100% 04/10/2022*	3,246	0.04
USD	22,445,000	Lebanon Government International Bond 6.600% 27/11/2026*	3,311	0.04
USD	19,888,000	Lebanon Government International Bond 6.650% 26/02/2030*	2,933	0.03
USD	13,856,000	Lebanon Government International Bond 6.750% 29/11/2027*	2,044	0.02
USD	17,202,000	Lebanon Government International Bond 6.850% 23/03/2027*	2,537	0.03
USD	13,652,000	Lebanon Government International Bond 7.000% 23/03/2032*	2,014	0.02
		Total Lebanon	**18,385**	**0.20**
		Malaysia (31 October 2020: 2.04%)		
		Corporate Bonds		
USD	16,127,000	Petronas Capital Ltd 2.480% 28/01/2032	16,002	0.17
USD	22,175,000	Petronas Capital Ltd 3.404% 28/04/2061	22,957	0.25
USD	19,451,000	Petronas Capital Ltd 3.500% 18/03/2025	20,689	0.23
USD	29,326,000	Petronas Capital Ltd 3.500% 21/04/2030	31,616	0.34
USD	20,358,000	Petronas Capital Ltd 4.500% 18/03/2045	24,866	0.27
USD	35,545,000	Petronas Capital Ltd 4.550% 21/04/2050	44,434	0.48
USD	13,356,000	Petronas Capital Ltd 4.800% 21/04/2060^	17,801	0.19
		Government Bonds		
USD	12,697,000	Malaysia Sovereign Sukuk Bhd 3.043% 22/04/2025^	13,374	0.14
USD	12,873,000	Malaysia Sukuk Global Bhd 3.179% 27/04/2026^	13,797	0.15
		Total Malaysia	**205,536**	**2.22**
		Mexico (31 October 2020: 5.31%)		
		Corporate Bonds		
USD	4,876,000	Banco Nacional de Comercio Exterior SNC 4.375% 14/10/2025^	5,386	0.06
USD	5,350,000	Comision Federal de Electricidad 3.348% 09/02/2031	5,171	0.06
USD	4,080,000	Comision Federal de Electricidad 4.750% 23/02/2027^	4,510	0.05
USD	5,870,000	Comision Federal de Electricidad 4.875% 15/01/2024	6,266	0.07
USD	9,375,000	Mexico City Airport Trust 5.500% 31/07/2047^	9,473	0.10
USD	5,703,000	Petroleos Mexicanos 4.500% 23/01/2026	5,740	0.06

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産比率（%）
		Mexico (31 October 2020: 5.31%) (cont)		
		Corporate Bonds (cont)		
USD	4,351,000	Petroleos Mexicanos 4.875% 18/01/2024	4,484	0.05
USD	10,571,000	Petroleos Mexicanos 5.350% 12/02/2028	10,536	0.11
USD	16,130,000	Petroleos Mexicanos 5.950% 28/01/2031^	15,828	0.17
USD	12,493,000	Petroleos Mexicanos 6.350% 12/02/2048	10,603	0.11
USD	6,280,000	Petroleos Mexicanos 6.375% 23/01/2045	5,358	0.06
USD	9,745,000	Petroleos Mexicanos 6.490% 23/01/2027^	10,364	0.11
USD	23,380,000	Petroleos Mexicanos 6.500% 13/03/2027	24,835	0.27
USD	8,514,000	Petroleos Mexicanos 6.500% 23/01/2029	8,844	0.10
USD	6,688,000	Petroleos Mexicanos 6.500% 02/06/2041	6,027	0.06
USD	11,916,000	Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035	11,487	0.12
USD	25,808,000	Petroleos Mexicanos 6.750% 21/09/2047	22,743	0.25
USD	18,940,000	Petroleos Mexicanos 6.840% 23/01/2030^	19,793	0.21
USD	6,525,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 16/10/2025	7,114	0.08
USD	12,756,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	13,891	0.15
USD	16,531,000	Petroleos Mexicanos 6.950% 28/01/2060	14,613	0.16
USD	34,720,000	Petroleos Mexicanos 7.690% 23/01/2050	33,158	0.36
		Government Bonds		
USD	14,350,000	Mexico Government International Bond 2.659% 24/05/2031^	13,877	0.15
USD	9,615,000	Mexico Government International Bond 3.250% 16/04/2030^	9,812	0.10
USD	7,235,000	Mexico Government International Bond 3.600% 30/01/2025	7,781	0.08
USD	8,355,000	Mexico Government International Bond 3.750% 11/01/2028	9,064	0.10
USD	12,725,000	Mexico Government International Bond 3.750% 19/04/2071	11,411	0.12
USD	13,850,000	Mexico Government International Bond 3.771% 24/05/2061	12,797	0.14
USD	8,958,000	Mexico Government International Bond 4.125% 21/01/2026^	9,885	0.11
USD	10,584,000	Mexico Government International Bond 4.150% 28/03/2027	11,801	0.13
USD	13,860,000	Mexico Government International Bond 4.280% 14/08/2041	14,447	0.16
USD	5,996,000	Mexico Government International Bond 4.350% 15/01/2047^	6,200	0.07
USD	14,576,000	Mexico Government International Bond 4.500% 22/04/2029	16,319	0.18
USD	10,597,000	Mexico Government International Bond 4.500% 31/01/2050^	11,132	0.12
USD	10,764,000	Mexico Government International Bond 4.600% 23/01/2046	11,439	0.12
USD	9,750,000	Mexico Government International Bond 4.600% 10/02/2048^	10,355	0.11
USD	9,797,000	Mexico Government International Bond 4.750% 27/04/2032	11,030	0.12
USD	17,390,000	Mexico Government International Bond 4.750% 08/03/2044	19,062	0.20
USD	10,890,000	Mexico Government International Bond 5.000% 27/04/2051^	12,253	0.13

（2021年10月31日現在）

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産比率（%）
		Bonds (31 October 2020: 98.57%) (cont)		
		Mexico (31 October 2020: 5.31%) (cont)		
		Government Bonds (cont)		
USD	12,195,000	Mexico Government International Bond 5.550% 21/01/2045	14,602	0.16
USD	11,544,000	Mexico Government International Bond 5.750% 12/10/2110	13,346	0.14
USD	12,350,000	Mexico Government International Bond 6.050% 11/01/2040	15,421	0.17
USD	7,791,000	Mexico Government International Bond 6.750% 27/09/2034	10,356	0.11
USD	4,907,000	Mexico Government International Bond 8.300% 15/08/2031	7,174	0.08
		Total Mexico	**515,788**	**5.57**
		Mongolia (31 October 2020: 0.05%)		
		Morocco (31 October 2020: 0.22%)		
		Government Bonds		
USD	13,400,000	Morocco Government International Bond 3.000% 15/12/2032	12,701	0.14
USD	16,450,000	Morocco Government International Bond 4.000% 15/12/2050	14,789	0.16
		Total Morocco	**27,490**	**0.30**
		Netherlands (31 October 2020: 0.54%)		
		Nigeria (31 October 2020: 1.40%)		
		Government Bonds		
USD	16,325,000	Nigeria Government International Bond 6.125% 28/09/2028	16,182	0.18
USD	19,458,000	Nigeria Government International Bond 6.500% 28/11/2027^	19,857	0.21
USD	16,295,000	Nigeria Government International Bond 7.143% 23/02/2030	16,415	0.18
USD	19,525,000	Nigeria Government International Bond 7.375% 28/09/2033	19,330	0.21
USD	14,597,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 21/11/2025	15,872	0.17
USD	20,017,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047	18,676	0.20
USD	16,074,000	Nigeria Government International Bond 7.696% 23/02/2038	15,479	0.17
USD	19,265,000	Nigeria Government International Bond 7.875% 16/02/2032	19,600	0.21
USD	16,425,000	Nigeria Government International Bond 8.250% 28/09/2051	16,138	0.17
USD	12,881,000	Nigeria Government International Bond 8.747% 21/01/2031	13,849	0.15
		Total Nigeria	**171,398**	**1.85**

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産比率（%）
		Oman (31 October 2020: 2.54%)		
		Corporate Bonds		
USD	20,966,000	Oman Sovereign Sukuk Co 4.397% 01/06/2024	21,814	0.24
		Government Bonds		
USD	25,935,000	Oman Government International Bond 4.750% 15/06/2026	26,637	0.29
USD	12,787,000	Oman Government International Bond 4.875% 01/02/2025	13,341	0.14
USD	20,652,000	Oman Government International Bond 5.375% 08/03/2027	21,708	0.23
USD	25,655,000	Oman Government International Bond 5.625% 17/01/2028^	27,034	0.29
USD	23,355,000	Oman Government International Bond 6.000% 01/08/2029	24,987	0.27
USD	18,050,000	Oman Government International Bond 6.250% 25/01/2031^	19,499	0.21
USD	20,582,000	Oman Government International Bond 6.500% 08/03/2047	20,348	0.22
USD	15,369,000	Oman Government International Bond 6.750% 28/10/2027	17,213	0.19
USD	28,518,000	Oman Government International Bond 6.750% 17/01/2048	28,835	0.31
USD	10,300,000	Oman Government International Bond 7.000% 25/01/2051^	10,754	0.12
USD	11,000,000	Oman Government International Bond 7.375% 28/10/2032	12,705	0.14
USD	18,350,000	Oman Sovereign Sukuk Co 4.875% 15/06/2030^	19,629	0.21
USD	15,954,000	Oman Sovereign Sukuk Co 5.932% 31/10/2025	17,634	0.19
		Total Oman	**282,138**	**3.05**
		Pakistan (31 October 2020: 0.52%)		
		Government Bonds		
USD	16,520,000	Pakistan Government International Bond 6.000% 08/04/2026	16,563	0.18
USD	19,291,000	Pakistan Government International Bond 6.875% 05/12/2027	19,675	0.21
USD	18,320,000	Pakistan Government International Bond 7.375% 08/04/2031^	18,528	0.20
USD	12,829,000	Pakistan Government International Bond 8.250% 15/04/2024	13,673	0.15
		Total Pakistan	**68,439**	**0.74**
		Panama (31 October 2020: 3.23%)		
		Corporate Bonds		
USD	15,375,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 5.125% 11/08/2061	16,003	0.17
USD	12,055,000	Banco Nacional de Panama 2.500% 11/08/2030	11,375	0.13
		Government Bonds		
USD	29,254,000	Panama Government International Bond 2.252% 29/09/2032	27,541	0.30
USD	18,045,000	Panama Government International Bond 3.160% 23/01/2030^	18,635	0.20

（2021年10月31日現在）

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産比率（%）
		Bonds (31 October 2020: 98.57%) (cont)		
		Panama (31 October 2020: 3.23%) (cont)		
		Government Bonds (cont)		
USD	14,741,000	Panama Government International Bond 3.750% 16/03/2025	15,734	0.17
USD	35,155,000	Panama Government International Bond 3.870% 23/07/2060	34,997	0.38
USD	14,547,000	Panama Government International Bond 3.875% 17/03/2028	15,786	0.17
USD	20,350,000	Panama Government International Bond 4.300% 29/04/2053	21,785	0.23
USD	13,414,000	Panama Government International Bond 4.500% 15/05/2047	14,800	0.16
USD	29,503,000	Panama Government International Bond 4.500% 16/04/2050	32,403	0.35
USD	29,186,000	Panama Government International Bond 4.500% 01/04/2056	32,010	0.35
USD	23,696,000	Panama Government International Bond 6.700% 26/01/2036	31,616	0.34
		Total Panama	**272,685**	**2.95**
		Paraguay (31 October 2020: 0.39%)		
		Government Bonds		
USD	12,780,000	Paraguay Government International Bond 4.950% 28/04/2031	14,316	0.15
USD	15,250,000	Paraguay Government International Bond 5.400% 30/03/2050	17,207	0.19
USD	13,079,000	Paraguay Government International Bond 6.100% 11/08/2044^	15,701	0.17
		Total Paraguay	**47,224**	**0.51**
		People's Republic of China (31 October 2020: 1.20%)		
		Corporate Bonds		
USD	6,598,000	China Minmetals Corp 3.750%#	6,699	0.07
		Government Bonds		
USD	6,900,000	China Development Bank 1.000% 27/10/2025	6,755	0.07
USD	8,650,000	China Government International Bond 0.400% 21/10/2023^	8,610	0.09
USD	15,440,000	China Government International Bond 0.550% 21/10/2025	15,042	0.16
USD	3,400,000	China Government International Bond 0.750% 26/10/2024	3,390	0.04
USD	13,575,000	China Government International Bond 1.200% 21/10/2030^	13,097	0.14
USD	4,400,000	China Government International Bond 1.250% 26/10/2026	4,414	0.05
USD	3,500,000	China Government International Bond 1.750% 26/10/2031^	3,534	0.04
USD	13,800,000	China Government International Bond 1.950% 03/12/2024	14,243	0.16
USD	13,575,000	China Government International Bond 2.125% 03/12/2029	14,087	0.15
USD	7,186,000	China Government International Bond 2.625% 02/11/2027	7,620	0.08
		People's Republic of China (31 October 2020: 1.20%) (cont)		
		Government Bonds (cont)		
USD	10,400,000	China Government International Bond 3.250% 19/10/2023	10,928	0.12
USD	6,825,000	China Government International Bond 3.500% 19/10/2028^	7,678	0.08
USD	6,798,000	Export-Import Bank of China 2.875% 26/04/2026	7,148	0.08
USD	10,395,000	Export-Import Bank of China 3.625% 31/07/2024	11,182	0.12
		Total People's Republic of China	**134,427**	**1.45**
		Peru (31 October 2020: 2.83%)		
		Corporate Bonds		
USD	11,461,000	Petroleos del Peru SA 4.750% 19/06/2032	12,109	0.13
USD	22,701,000	Petroleos del Peru SA 5.625% 19/06/2047	22,942	0.25
		Government Bonds		
USD	11,188,000	Peruvian Government International Bond 1.862% 01/12/2032	10,145	0.11
USD	11,287,000	Peruvian Government International Bond 2.392% 23/01/2026^	11,469	0.12
USD	23,000,000	Peruvian Government International Bond 2.780% 01/12/2060^	19,820	0.21
USD	43,190,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/01/2031	43,090	0.47
USD	5,025,000	Peruvian Government International Bond 3.000% 15/01/2034	4,977	0.05
USD	11,323,000	Peruvian Government International Bond 3.230% 28/07/2121	9,602	0.10
USD	14,500,000	Peruvian Government International Bond 3.300% 11/03/2041	14,166	0.15
USD	11,470,000	Peruvian Government International Bond 3.550% 10/03/2051^	11,512	0.13
USD	5,600,000	Peruvian Government International Bond 3.600% 15/01/2072	5,370	0.06
USD	11,338,000	Peruvian Government International Bond 4.125% 25/08/2027	12,435	0.13
USD	29,323,000	Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050^	40,389	0.44
USD	13,255,000	Peruvian Government International Bond 6.550% 14/03/2037^	18,013	0.20
USD	17,873,000	Peruvian Government International Bond 7.350% 21/07/2025	21,429	0.23
USD	24,768,000	Peruvian Government International Bond 8.750% 21/11/2033	38,387	0.42
		Total Peru	**295,855**	**3.20**
		Philippines (31 October 2020: 3.69%)		
		Corporate Bonds		
USD	11,209,000	Power Sector Assets & Liabilities Management Corp 7.390% 02/12/2024^	13,281	0.14
		Government Bonds		
USD	11,075,000	Philippine Government International Bond 1.648% 10/06/2031^	10,578	0.11

（2021年10月31日現在）

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産比率（%）
		Bonds (31 October 2020: 98.57%) (cont)		
		Philippines (31 October 2020: 3.69%) (cont)		
		Government Bonds (cont)		
USD	9,265,000	Philippine Government International Bond 2.457% 05/05/2030	9,498	0.10
USD	13,525,000	Philippine Government International Bond 2.650% 10/12/2045^	12,750	0.14
USD	12,252,000	Philippine Government International Bond 2.950% 05/05/2045	11,956	0.13
USD	18,526,000	Philippine Government International Bond 3.000% 01/02/2028	19,683	0.21
USD	20,410,000	Philippine Government International Bond 3.200% 06/07/2046	20,514	0.22
USD	18,338,000	Philippine Government International Bond 3.700% 01/03/2041^	19,688	0.21
USD	18,502,000	Philippine Government International Bond 3.700% 02/02/2042^	19,916	0.22
USD	13,950,000	Philippine Government International Bond 3.750% 14/01/2029	15,561	0.17
USD	18,446,000	Philippine Government International Bond 3.950% 20/01/2040	20,404	0.22
USD	13,671,000	Philippine Government International Bond 4.200% 21/01/2024^	14,578	0.16
USD	12,362,000	Philippine Government International Bond 5.000% 13/01/2037^	15,262	0.16
USD	9,503,000	Philippine Government International Bond 5.500% 30/03/2026^	11,052	0.12
USD	9,481,000	Philippine Government International Bond 6.375% 15/01/2032^	12,662	0.14
USD	17,388,000	Philippine Government International Bond 6.375% 23/10/2034	23,879	0.26
USD	16,068,000	Philippine Government International Bond 7.750% 14/01/2031^	23,020	0.25
USD	18,599,000	Philippine Government International Bond 9.500% 02/02/2030	28,692	0.31
USD	13,392,000	Philippine Government International Bond 10.625% 16/03/2025^	17,400	0.19
		Total Philippines	**320,374**	**3.46**
		Poland (31 October 2020: 0.98%)		
		Government Bonds		
USD	25,401,000	Republic of Poland Government International Bond 3.000% 17/03/2023	26,192	0.28
USD	22,442,000	Republic of Poland Government International Bond 3.250% 06/04/2026	24,080	0.26
USD	26,032,000	Republic of Poland Government International Bond 4.000% 22/01/2024	27,720	0.30
		Total Poland	**77,992**	**0.84**
		Qatar (31 October 2020: 4.32%)		
		Corporate Bonds		
USD	9,075,000	Qatar Petroleum 1.375% 12/09/2026	8,939	0.10
USD	21,725,000	Qatar Petroleum 2.250% 12/07/2031^	21,372	0.23
USD	21,350,000	Qatar Petroleum 3.125% 12/07/2041	21,597	0.23
		Qatar (31 October 2020: 4.32%) (cont)		
		Corporate Bonds (cont)		
USD	24,475,000	Qatar Petroleum 3.300% 12/07/2051	25,033	0.27
		Government Bonds		
USD	21,560,000	Qatar Government International Bond 3.250% 02/06/2026	23,107	0.25
USD	12,226,000	Qatar Government International Bond 3.375% 14/03/2024	12,924	0.14
USD	12,565,000	Qatar Government International Bond 3.400% 16/04/2025	13,459	0.15
USD	18,265,000	Qatar Government International Bond 3.750% 16/04/2030^	20,392	0.22
USD	18,414,000	Qatar Government International Bond 3.875% 23/04/2023	19,263	0.21
USD	25,081,000	Qatar Government International Bond 4.000% 14/03/2029	28,247	0.30
USD	30,450,000	Qatar Government International Bond 4.400% 16/04/2050	37,149	0.40
USD	19,019,000	Qatar Government International Bond 4.500% 23/04/2028	21,893	0.24
USD	12,605,000	Qatar Government International Bond 4.625% 02/06/2046	15,696	0.17
USD	37,049,000	Qatar Government International Bond 4.817% 14/03/2049	47,615	0.51
USD	36,835,000	Qatar Government International Bond 5.103% 23/04/2048	48,802	0.53
USD	6,352,000	Qatar Government International Bond 5.750% 20/01/2042	8,820	0.10
USD	6,220,000	Qatar Government International Bond 6.400% 20/01/2040^	9,059	0.10
USD	8,523,000	Qatar Government International Bond 9.750% 15/06/2030^	13,417	0.14
		Total Qatar	**396,784**	**4.29**
		Romania (31 October 2020: 1.38%)		
		Government Bonds		
USD	16,890,000	Romanian Government International Bond 3.000% 14/02/2031^	17,009	0.19
USD	25,810,000	Romanian Government International Bond 4.000% 14/02/2051^	26,000	0.28
USD	19,548,000	Romanian Government International Bond 4.375% 22/08/2023	20,682	0.22
USD	13,218,000	Romanian Government International Bond 4.875% 22/01/2024	14,204	0.15
USD	15,608,000	Romanian Government International Bond 5.125% 15/06/2048^	18,338	0.20
USD	12,826,000	Romanian Government International Bond 6.125% 22/01/2044^	16,684	0.18
		Total Romania	**112,917**	**1.22**
		Russian Federation (31 October 2020: 3.74%)		
		Government Bonds		
USD	20,600,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.250% 23/06/2027	22,845	0.25

（2021年10月31日現在）

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産比率（%）
		Bonds (31 October 2020: 98.57%) (cont)		
		Russian Federation (31 October 2020: 3.74%) (cont)		
		Government Bonds (cont)		
USD	26,000,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.375% 21/03/2029	29,302	0.31
USD	25,600,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.750% 27/05/2026	28,725	0.31
USD	25,600,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.875% 16/09/2023	27,502	0.30
USD	34,000,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.100% 28/03/2035	40,583	0.44
USD	60,400,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.250% 23/06/2047	76,870	0.83
USD	25,600,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.625% 04/04/2042	33,221	0.36
USD	12,600,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.875% 16/09/2043	17,075	0.18
USD	14,950,709	Russian Foreign Bond - Eurobond 7.500% 31/03/2030	17,318	0.19
USD	21,683,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 12.750% 24/06/2028	35,673	0.38
		Total Russian Federation	**329,114**	**3.55**
		Saudi Arabia (31 October 2020: 4.01%)		
		Government Bonds		
USD	15,000,000	Saudi Government International Bond 2.250% 02/02/2033^	14,456	0.16
USD	6,600,000	Saudi Government International Bond 2.500% 03/02/2027^	6,798	0.07
USD	5,625,000	Saudi Government International Bond 2.750% 03/02/2032	5,731	0.06
USD	16,547,000	Saudi Government International Bond 2.875% 04/03/2023	17,028	0.18
USD	13,725,000	Saudi Government International Bond 2.900% 22/10/2025^	14,487	0.16
USD	30,174,000	Saudi Government International Bond 3.250% 26/10/2026	32,301	0.35
USD	8,000,000	Saudi Government International Bond 3.250% 22/10/2030^	8,508	0.09
USD	12,190,000	Saudi Government International Bond 3.450% 02/02/2061^	12,007	0.13
USD	27,353,000	Saudi Government International Bond 3.625% 04/03/2028^	29,760	0.32
USD	14,775,000	Saudi Government International Bond 3.750% 21/01/2055^	15,458	0.17
USD	24,518,000	Saudi Government International Bond 4.000% 17/04/2025	26,663	0.29
USD	22,074,000	Saudi Government International Bond 4.375% 16/04/2029	25,231	0.27
USD	16,314,000	Saudi Government International Bond 4.500% 17/04/2030	18,941	0.21
USD	35,590,000	Saudi Government International Bond 4.500% 26/10/2046	41,106	0.44
USD	15,681,000	Saudi Government International Bond 4.500% 22/04/2060^	18,758	0.20
		Saudi Arabia (31 October 2020: 4.01%) (cont)		
		Government Bonds (cont)		
USD	24,854,000	Saudi Government International Bond 4.625% 04/10/2047^	29,297	0.32
USD	19,175,000	Saudi Government International Bond 5.000% 17/04/2049	23,921	0.26
USD	19,260,000	Saudi Government International Bond 5.250% 16/01/2050^	24,942	0.27
		Total Saudi Arabia	**365,393**	**3.95**
		Senegal (31 October 2020: 0.33%)		
		Government Bonds		
USD	14,576,000	Senegal Government International Bond 6.250% 23/05/2033^	14,989	0.16
USD	13,382,000	Senegal Government International Bond 6.750% 13/03/2048	13,255	0.15
		Total Senegal	**28,244**	**0.31**
		Serbia (31 October 2020: 0.00%)		
		Government Bonds		
USD	15,900,000	Serbia International Bond 2.125% 01/12/2030	14,835	0.16
		Total Serbia	**14,835**	**0.16**
		South Africa (31 October 2020: 2.72%)		
		Corporate Bonds		
USD	11,911,000	Eskom Holdings SOC Ltd 6.350% 10/08/2028	12,816	0.14
USD	11,971,000	Eskom Holdings SOC Ltd 6.750% 06/08/2023	12,347	0.13
USD	15,143,000	Eskom Holdings SOC Ltd 7.125% 11/02/2025	15,756	0.17
		Government Bonds		
USD	24,307,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.300% 12/10/2028^	24,471	0.26
USD	18,333,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.665% 17/01/2024	19,482	0.21
USD	11,994,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.850% 27/09/2027^	12,585	0.14
USD	24,281,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.850% 30/09/2029	24,900	0.27
USD	15,047,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.875% 14/04/2026^	16,037	0.17
USD	11,977,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.000% 12/10/2046	10,615	0.12
USD	12,180,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.375% 24/07/2044	11,474	0.12
USD	18,099,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.650% 27/09/2047	17,147	0.19
USD	36,352,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.750% 30/09/2049	34,632	0.37
USD	24,419,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 16/09/2025^	27,308	0.30
USD	17,037,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 22/06/2030^	18,664	0.20
		Total South Africa	**258,234**	**2.79**

（2021年10月31日現在）

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産比率（%）
		Bonds (31 October 2020: 98.57%) (cont)		
		Sri Lanka (31 October 2020: 0.90%)		
		Government Bonds		
USD	16,271,000	Sri Lanka Government International Bond 5.750% 18/04/2023	11,189	0.12
USD	19,854,000	Sri Lanka Government International Bond 6.200% 11/05/2027	12,475	0.14
USD	16,269,000	Sri Lanka Government International Bond 6.750% 18/04/2028	10,171	0.11
USD	12,758,000	Sri Lanka Government International Bond 6.825% 18/07/2026	8,060	0.09
USD	13,036,000	Sri Lanka Government International Bond 6.850% 14/03/2024^	8,513	0.09
USD	19,745,000	Sri Lanka Government International Bond 6.850% 03/11/2025	12,653	0.14
USD	19,638,000	Sri Lanka Government International Bond 7.550% 28/03/2030^	12,271	0.13
USD	18,336,000	Sri Lanka Government International Bond 7.850% 14/03/2029	11,549	0.12
		Total Sri Lanka	**86,881**	**0.94**
		Trinidad And Tobago (31 October 2020: 0.16%)		
		Government Bonds		
USD	13,637,000	Trinidad & Tobago Government International Bond 4.500% 04/08/2026	14,142	0.15
		Total Trinidad And Tobago	**14,142**	**0.15**
		Tunisia (31 October 2020: 0.13%)		
		Government Bonds		
USD	13,414,000	Banque Centrale de Tunisie International Bond 5.750% 30/01/2025^	10,748	0.12
		Total Tunisia	**10,748**	**0.12**
		Turkey (31 October 2020: 3.59%)		
		Corporate Bonds		
USD	6,760,000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 5.004% 06/04/2023	6,869	0.08
USD	13,500,000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 5.125% 22/06/2026^	13,258	0.14
		Government Bonds		
USD	5,633,000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 4.489% 25/11/2024^	5,599	0.06
USD	8,118,000	Turkey Government International Bond 3.250% 23/03/2023	8,041	0.09
USD	10,450,000	Turkey Government International Bond 4.250% 13/03/2025	10,057	0.11
USD	7,963,000	Turkey Government International Bond 4.250% 14/04/2026^	7,452	0.08
USD	9,960,000	Turkey Government International Bond 4.750% 26/01/2026	9,540	0.10
USD	16,736,000	Turkey Government International Bond 4.875% 09/10/2026	15,850	0.17
		Turkey (31 October 2020: 3.59%) (cont)		
		Government Bonds (cont)		
USD	16,345,000	Turkey Government International Bond 4.875% 16/04/2043	12,665	0.14
USD	11,012,000	Turkey Government International Bond 5.125% 17/02/2028	10,319	0.11
USD	11,175,000	Turkey Government International Bond 5.250% 13/03/2030^	10,140	0.11
USD	13,519,000	Turkey Government International Bond 5.600% 14/11/2024	13,614	0.15
USD	13,980,000	Turkey Government International Bond 5.750% 22/03/2024	14,227	0.15
USD	19,070,000	Turkey Government International Bond 5.750% 11/05/2047^	15,671	0.17
USD	9,550,000	Turkey Government International Bond 5.875% 26/06/2031	8,873	0.10
USD	12,384,000	Turkey Government International Bond 5.950% 15/01/2031	11,583	0.13
USD	17,779,000	Turkey Government International Bond 6.000% 25/03/2027	17,549	0.19
USD	16,394,000	Turkey Government International Bond 6.000% 14/01/2041	14,127	0.15
USD	15,234,000	Turkey Government International Bond 6.125% 24/10/2028	14,932	0.16
USD	12,482,000	Turkey Government International Bond 6.350% 10/08/2024	12,851	0.14
USD	13,975,000	Turkey Government International Bond 6.375% 14/10/2025	14,187	0.15
USD	8,050,000	Turkey Government International Bond 6.500% 20/09/2033^	7,647	0.08
USD	16,276,000	Turkey Government International Bond 6.625% 17/02/2045	14,779	0.16
USD	10,998,000	Turkey Government International Bond 6.750% 30/05/2040^	10,299	0.11
USD	14,871,000	Turkey Government International Bond 6.875% 17/03/2036	14,363	0.16
USD	11,030,000	Turkey Government International Bond 7.250% 23/12/2023	11,642	0.13
USD	5,364,000	Turkey Government International Bond 7.250% 05/03/2038	5,350	0.06
USD	17,658,000	Turkey Government International Bond 7.375% 05/02/2025	18,655	0.20
USD	16,220,000	Turkey Government International Bond 7.625% 26/04/2029	17,039	0.18
USD	8,131,000	Turkey Government International Bond 8.000% 14/02/2034^	8,725	0.09
USD	7,831,000	Turkey Government International Bond 11.875% 15/01/2030^	10,338	0.11
		Total Turkey	**366,241**	**3.96**
		Ukraine (31 October 2020: 2.10%)		
		Government Bonds		
USD	22,700,000	Ukraine Government International Bond 6.876% 21/05/2029	23,075	0.25

（2021年10月31日現在）

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産比率（%）
		Bonds (31 October 2020: 98.57%) (cont)		
		Ukraine (31 October 2020: 2.10%) (cont)		
		Government Bonds (cont)		
USD	33,800,000	Ukraine Government International Bond 7.253% 15/03/2033	34,366	0.37
USD	39,147,000	Ukraine Government International Bond 7.375% 25/09/2032	40,194	0.43
USD	17,769,000	Ukraine Government International Bond 7.750% 01/09/2023	18,915	0.21
USD	17,282,000	Ukraine Government International Bond 7.750% 01/09/2024	18,652	0.20
USD	17,343,000	Ukraine Government International Bond 7.750% 01/09/2025	18,687	0.20
USD	17,188,000	Ukraine Government International Bond 7.750% 01/09/2026	18,523	0.20
USD	16,716,000	Ukraine Government International Bond 7.750% 01/09/2027^	18,004	0.20
USD	20,710,000	Ukraine Government International Bond 9.750% 01/11/2028	23,989	0.26
		Total Ukraine	**214,405**	**2.32**
		United Arab Emirates (31 October 2020: 3.05%)		
		Corporate Bonds		
USD	12,100,000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 4.600% 02/11/2047	14,100	0.15
USD	5,425,000	Abu Dhabi Ports Co PJSC 2.500% 06/05/2031	5,433	0.06
USD	5,575,000	DAE Funding LLC 1.550% 01/08/2024^	5,500	0.06
USD	6,828,000	DP World Plc 5.625% 25/09/2048^	8,296	0.09
USD	9,550,000	DP World Plc 6.850% 02/07/2037	12,587	0.14
USD	5,450,000	MDGH GMTN RSC Ltd 2.500% 07/11/2024	5,661	0.06
USD	5,510,000	MDGH GMTN RSC Ltd 2.500% 21/05/2026	5,696	0.06
USD	5,443,000	MDGH GMTN RSC Ltd 2.875% 07/11/2029	5,662	0.06
USD	5,358,000	MDGH GMTN RSC Ltd 2.875% 21/05/2030	5,567	0.06
USD	5,400,000	MDGH GMTN RSC Ltd 3.400% 07/06/2051^	5,636	0.06
USD	8,200,000	MDGH GMTN RSC Ltd 3.700% 07/11/2049	8,922	0.10
USD	10,778,000	MDGH GMTN RSC Ltd 3.950% 21/05/2050^	12,228	0.13
		Government Bonds		
USD	10,825,000	Abu Dhabi Government International Bond 0.750% 02/09/2023	10,820	0.12
USD	10,625,000	Abu Dhabi Government International Bond 1.625% 02/06/2028	10,460	0.11
USD	8,100,000	Abu Dhabi Government International Bond 1.700% 02/03/2031^	7,779	0.08
USD	8,800,000	Abu Dhabi Government International Bond 1.875% 15/09/2031	8,539	0.09
USD	16,400,000	Abu Dhabi Government International Bond 2.125% 30/09/2024^	16,892	0.18
USD	16,025,000	Abu Dhabi Government International Bond 2.500% 16/04/2025	16,730	0.18
USD	15,800,000	Abu Dhabi Government International Bond 2.500% 30/09/2029	16,377	0.18
USD	8,100,000	Abu Dhabi Government International Bond 2.700% 02/09/2070	7,233	0.08
		United Arab Emirates (31 October 2020: 3.05%) (cont)		
		Government Bonds (cont)		
USD	6,550,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.000% 15/09/2051^	6,444	0.07
USD	13,302,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 03/05/2026	14,250	0.15
USD	21,741,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 11/10/2027	23,382	0.25
USD	16,511,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 16/04/2030	17,782	0.19
USD	21,295,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 30/09/2049	21,412	0.23
USD	21,473,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.875% 16/04/2050^	24,604	0.27
USD	16,045,000	Abu Dhabi Government International Bond 4.125% 11/10/2047	18,973	0.21
USD	7,025,000	Emirate of Dubai Government International Bonds 3.900% 09/09/2050	6,621	0.07
USD	5,450,000	Emirate of Dubai Government International Bonds 5.250% 30/01/2043^	6,269	0.07
USD	5,550,000	Finance Department Government of Sharjah 4.000% 28/07/2050^	4,990	0.05
USD	3,800,000	UAE INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 2.000% 19/10/2031^	3,725	0.04
USD	3,500,000	UAE INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 2.875% 19/10/2041	3,430	0.04
USD	5,900,000	UAE INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 3.250% 19/10/2061^	5,930	0.07
		Total United Arab Emirates	**347,930**	**3.76**
		Uruguay (31 October 2020: 2.43%)		
		Government Bonds		
USD	19,906,821	Uruguay Government International Bond 4.375% 27/10/2027	22,673	0.24
USD	31,722,922	Uruguay Government International Bond 4.375% 23/01/2031	36,616	0.40
USD	12,931,204	Uruguay Government International Bond 4.500% 14/08/2024	13,762	0.15
USD	33,887,005	Uruguay Government International Bond 4.975% 20/04/2055	43,445	0.47
USD	51,358,766	Uruguay Government International Bond 5.100% 18/06/2050	66,792	0.72
USD	13,510,017	Uruguay Government International Bond 7.625% 21/03/2036	20,272	0.22
		Total Uruguay	**203,560**	**2.20**
		Venezuela (31 October 2020: 0.04%)		
		Corporate Bonds		
USD	21,209,600	Petroleos de Venezuela SA 5.375% 12/04/2027*	1,061	0.01
USD	10,763,400	Petroleos de Venezuela SA 5.500% 12/04/2037*	538	0.01
USD	25,826,000	Petroleos de Venezuela SA 6.000% 16/05/2024*	1,291	0.01
USD	22,863,658	Petroleos de Venezuela SA 6.000% 15/11/2026*	1,143	0.01
USD	15,143,204	Petroleos de Venezuela SA 9.000% 17/11/2021*	757	0.01

（2021年10月31日現在）

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産比率（%）
		Bonds (31 October 2020: 98.57%) (cont)		
		Venezuela (31 October 2020: 0.04%) (cont)		
		Corporate Bonds (cont)		
USD	9,847,319	Petroleos de Venezuela SA 9.750% 17/05/2035*	492	0.01
USD	16,977,000	Petroleos de Venezuela SA 12.750% 17/02/2022*	849	0.01
		Total Venezuela	**6,131**	**0.07**
		Vietnam (31 October 2020: 0.18%)		
		Government Bonds		
USD	13,559,000	Vietnam Government International Bond 4.800% 19/11/2024	14,879	0.16
		Total Vietnam	**14,879**	**0.16**

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産比率（%）
		Zambia (31 October 2020: 0.15%)		
		Government Bonds		
USD	13,504,000	Zambia Government International Bond 8.500% 14/04/2024	10,770	0.12
USD	16,502,000	Zambia Government International Bond 8.970% 30/07/2027	12,995	0.14
		Total Zambia	**23,765**	**0.26**
		Total bonds	**9,153,521**	**98.87**

通貨	買付金額	通貨	売付金額	エクスポジャー（米ドル）	満期日	未実現利益（損失）千米ドル	純資産比率（%）
Financial derivative instruments (31 October 2020: (0.02)%)							
Forward currency contracts@ (31 October 2020: (0.02)%)							
CHF	109,533,399	USD	117,500,521	117,500,522	02/11/2021	2,372	0.03
EUR	392,338,895	USD	454,962,579	454,962,579	02/11/2021	(929)	(0.01)
GBP	219,581,133	USD	296,169,716	296,169,716	02/11/2021	4,820	0.05
GBP	3,843,332	USD	5,296,099	5,296,099	02/11/2021	(27)	0.00
MXN	1,624,198,446	USD	78,703,926	78,703,926	03/11/2021	359	0.00
MXN	100,266,105	USD	4,967,954	4,967,955	03/11/2021	(87)	0.00
USD	4,308,731	CHF	4,016,608	4,308,731	02/11/2021	(87)	0.00
USD	23,203,188	EUR	19,992,845	23,203,188	02/11/2021	67	0.00
USD	15,020,460	GBP	11,106,502	15,020,460	02/11/2021	(203)	0.00
USD	3,336,880	GBP	2,431,339	3,336,880	02/11/2021	4	0.00
USD	3,635,373	MXN	75,024,026	3,635,373	03/11/2021	(17)	0.00
					Total unrealised gains on forward currency contracts	**7,622**	**0.08**
					Total unrealised losses on forward currency contracts	**(1,350)**	**(0.01)**
					Net unrealised gains on forward currency contracts	**6,272**	**0.07**
					Total financial derivative instruments	**6,272**	**0.07**

（2021年10月31日現在）

	公正価値 千米ドル	純資産 比率 （%）
投資総額	**9,159,793**	**98.94**
現金	**10,569**	**0.11**
その他の純資産	**87,259**	**0.95**
期末の純資産	**9,257,621**	**100.00**

†Substantially all cash positions are held with State Street Bank and Trust Company. Cash collateral and cash collateral payable in respect of securities lending transactions is held by the Fund's Depositary (or through its delegates).
^These securities are partially or fully transferred as securities lent.
#Perpetual bond.
*This security was valued in consultation with the Investment Manager. This security was fair valued or suspended at financial year end and valued using the last traded price.
∅The counterparty for forward currency contracts is State Street Bank and Trust Company. All forwards relate to the CHF Hedged (Acc) Class, EUR Hedged (Acc) Class, GBP Hedged (Dist) Class and MXN Hedged (Acc) Class.

Fixed income securities are primarily classified by country/geographic region of incorporation of the issuer for corporate fixed income securities and country/geographic region of issuer for government type fixed income securities.

Underlying exposure has been calculated according to the guidelines issued by ESMA and represents the market value of an equivalent position in the assets underlying each financial derivative instrument.

全負債の流動資産総額の状況	公正価値 千米ドル	流動資産合計に対する割合（%）
証券取引所上場の有価証券	8,820,326	93.30
規制市場で取引される有価証券	255,716	2.71
規則68(1)(a)、(b)および(c)に規定される種類のその他の有価証券	77,479	0.82
店頭金融デリバティブ商品	7,622	0.08
その他の資産	292,298	3.09
流動資産合計	**9,453,441**	**100.00**

iシェアーズ ゴールド・トラスト
(iShares® Gold Trust)
損益計算書、純資産変動計算書、投資明細表は、当該トラストの米国証券取引委員会に提出されたFORM10-Kから抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

１．損益計算書

(2021年12月31日に終了する期間)
(米ドルで表示)

費用		
スポンサー報酬	$	72,773,331
費用合計		72,773,331
投資純損益		(72,773,331)
実現および未実現損益（純額）		
実現純損益		
費用支払のために売却した金投資の実現純損益		12,824,248
受益権の買戻しにより分配した金の実現純損益		565,428,591
実現純損益		578,252,839
未実現評価損益の純変動		(1,904,612,983)
実現および未実現損益（純額）		(1,326,360,144)
運用による純資産の増減（純額）		(1,399,133,475)
受益権１口当たり純損益 [a] [b]	$	(1.65)

(a)　１単位当たり純資産の純増（減少）は、年間平均発行済数に基づく。
(b)　2021年５月24日の１対２の分割を反映しています。
(注)　(　)内の金額は、マイナスの金額です。

２．純資産変動計算書

（2021年12月31日に終了する期間）

（米ドルで表示）

期首の純資産	$	31,918,269,136
運用：		
投資純損益		(72,773,331)
実現純損益		578,252,839
未実現評価損益の純変動		(1,904,612,983)
運用による純資産の純増減額		(1,399,133,475)
資本投資証券の取引：		
出資による投資証券の発行		1,853,104,516
買戻しによる投資証券の償還		(3,649,216,540)
資本投資証券の取引による純資産の純増減額		(1,796,112,024)
純資産の増減		(3,195,245,499)
期末の純資産	$	28,723,023,637
投資証券の発行および償還		
投資証券の発行 [a]		53,075,000
投資証券の償還 [a]		(108,550,000)
発行済投資証券の純増減		(55,475,000)

(a) 2021年５月24日の１対２の分割を反映しています。
（注）（　）内の金額は、マイナスの金額です。

３．投資明細表

（2021年12月31日現在）

項目	オンス	取得原価	公正価格
金投資	15,784,325	$ 23,722,912,868	$ 28,729,048,695
投資総額 － 100.02%			28,729,048,695
超過する負債の額 － (0.02)%			(6,025,058)
純資産 － 100.00%			$ 28,723,023,637

（注）（　）内の金額は、マイナスの金額です。