261525

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8.0%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（安定成長型）

愛称：スマラップ・ゴールド

第15期（決算日：2020年９月14日）
第16期（決算日：2020年12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「スマート・クオリティ・オープン・ゴールド（安定成長型）」は、去る12月14日に第16期の決算を行いましたので、法令に基づいて第15期～第16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
7期(2018年9月13日)	9,809	0	△1.8	97.6	767
8期(2018年12月13日)	9,675	0	△1.4	97.5	721
9期(2019年3月13日)	9,890	0	2.2	96.5	424
10期(2019年6月13日)	9,934	0	0.4	97.9	408
11期(2019年9月13日)	10,000	256	3.2	96.0	408
12期(2019年12月13日)	10,000	219	2.2	96.2	396
13期(2020年3月13日)	9,181	0	△8.2	80.7	367
14期(2020年6月15日)	9,508	0	3.6	96.6	385
15期(2020年9月14日)	9,932	0	4.5	94.4	401
16期(2020年12月14日)	10,000	157	2.3	94.8	376

(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15期	(期　首) 2020年６月15日	9,508	－	96.6
	６月末	9,529	0.2	97.4
	７月末	9,764	2.7	97.6
	８月末	10,007	5.2	97.7
	(期　末) 2020年９月14日	9,932	4.5	94.4
第16期	(期　首) 2020年９月14日	9,932	－	94.4
	９月末	9,906	△0.3	97.1
	10月末	9,685	△2.5	98.3
	11月末	10,095	1.6	96.7
	(期　末) 2020年12月14日	10,157	2.3	94.8

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

運用経過

第15期～第16期：2020年６月16日～2020年12月14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１５期首	9,508円
第１６期末	10,000円
既払分配金	157円
騰　落　率	6.8%

（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6.8％（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

国内株式や先進国株式が上昇したことなどがプラスに寄与しました。

第15期～第16期：2020年６月16日～2020年12月14日

投資環境について

▶国内債券市況

当作成期を通してみると、国内債券利回りは、ほぼ横ばいとなりました。

イールドカーブ・コントロールなどから、ほぼ横ばいとなりました。

▶国内株式市況

当作成期を通してみると、国内株式市況は上昇しました。

2020年７月下旬にかけては、新型コロナウイルスの感染再拡大などから下落したものの、その後は、新型コロナウイルスのワクチン開発への期待や米大統領選の結果を巡る不透明感の後退などを背景に、上昇しました。

▶国内リート市況

当作成期を通してみると、国内リート市況は上昇しました。

新型コロナウイルスのワクチン開発への期待や米大統領選の結果を巡る不透明感の後退などを背景に、上昇しました。

▶先進国債券市況

当作成期を通してみると、海外先進国の債券利回りは低下しました。

米国では、大規模な追加経済支援策を背景とした国債増発懸念や新型コロナウイルスのワクチン開発を背景とした景気回復期待などから上昇する一方、欧州では、新型コロナウイルスの感染再拡大などから低下しました。

▶先進国株式市況

当作成期を通してみると、海外先進国株式市況は上昇しました。

新型コロナウイルスのワクチン開発への期待や米大統領選の結果を巡る不透明感の後退などを背景に、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、海外先進国リート市況は上昇しました。

新型コロナウイルスのワクチン開発への期待や米大統領選の結果を巡る不透明感の後退などを背景に上昇しました。

▶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低下しました。

新型コロナウイルスのワクチン開発への期待などからスプレッドが縮小し、低下しました。

▶新興国株式市況

当作成期を通してみると、新興国株式市況は上昇しました。

新型コロナウイルスを巡る過度な懸念の

後退などから上昇しました。

▶金市況

当作成期を通してみると、金は上昇しました。

新型コロナウイルスの感染再拡大の懸念や米ドル安などから上昇しました。

▶為替市況

当作成期を通してみると、円に対して、米ドルは下落、ユーロは上昇しました。

米ドルは、米連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）のハト派姿勢が再確認されたことなどから円に対して下落する一方、ユーロは、欧州復興基金創設への合意などが好感され、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8.0％）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。2020年６月および９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。当作成期を通じて、主に「国内債券」や「先進国株式」の配分比率を引き上げる一方、「新興国債券」の配分比率を引き下げました。また定量・定性での評価を勘案し、７月中に新興国債券の投資信託証券について入れ替えを実施しました。

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

（ご参考）

■ポートフォリオの状況

資産区分	選定した投資信託証券の名称	作成期首(2020年6月15日)比率	作成期末(2020年12月14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）	9.9%	9.6%
	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）	10.0%	9.4%
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）	15.9%	16.3%
	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）	5.3%	5.0%
	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）	6.9%	6.5%
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）	2.0%	1.9%
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）	12.8%	14.1%
	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）	6.5%	7.2%
	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）	6.5%	7.1%
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）	0.6%	0.7%
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）	0.2%	0.2%
	iシェアーズ グローバル・リート ETF	0.8%	1.3%
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 【旧】iシェアーズ エッジ MSCI ミニマム・ボラティリティ・エマージング・マーケット ETF	0.2%	0.2%
	iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット ETF	0.1%	0.2%
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 ETF	4.6%	－
	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	－	1.2%
金	iシェアーズ ゴールド・トラスト	14.2%	13.9%

（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15期 2020年６月16日～2020年９月14日	第16期 2020年９月15日～2020年12月14日
当期分配金（対基準価額比率）	**－**（－％）	**157**（1.546％）
当期の収益	－	146
当期の収益以外	－	10
翌期繰越分配対象額	10	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8.0％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。

2020年６月16日～2020年12月14日

１万口当たりの費用明細

項目	第15期～第16期 金額（円）	第15期～第16期 比率（%）	項目の概要
(ａ)信　託　報　酬	54	0.548	(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）	(28)	(0.285)	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）	(24)	(0.247)	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	2	0.019	(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）	(2)	(0.019)	
(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	1	0.009	(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）	(1)	(0.007)	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
合　計	57	0.576	

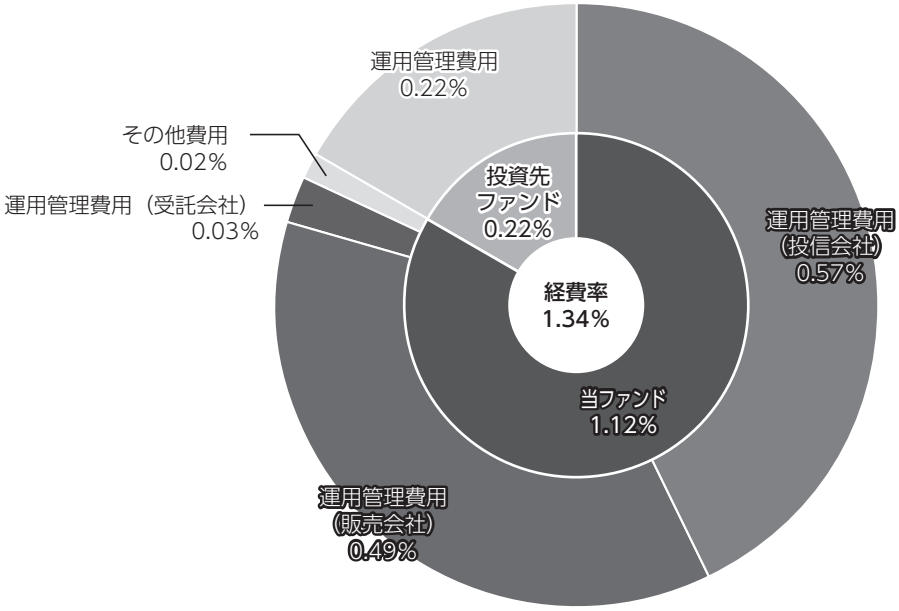
作成期中の平均基準価額は、9,879円です。

（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1.34%**です。



経費率（①＋②）	（%）	1.34
①当ファンドの費用の比率	（%）	1.12
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	（%）	0.22

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

○売買及び取引の状況

（2020年６月16日～2020年12月14日）

投資信託証券

銘柄		第15期～第16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）	3,681	7,480	6,575	13,748
	MUAM インデックスファンドTOPIXi（適格機関投資家限定）	1,533	2,115	6,255	8,986
	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）	5,127	4,898	6,971	6,663
	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）	6,667	6,690	8,672	8,728
	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）	2,174	2,666	6,038	7,607
	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）	1,659	2,344	1,754	2,450
	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）	2,153	2,900	3,822	5,188
	国内リートインデックス・ファンド（適格機関投資家限定）	－	－	856	998
	MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	10,955	13,670	10,986	13,722
	MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	578	838	380	551
合計		34,530	43,605	52,314	68,646
外国	アメリカ		千アメリカドル		千アメリカドル
	ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	－	－	1	165
	ISHARES GOLD TRUST	4	80	6	122
	ISHARES GLOBAL REIT ETF	0.79	16	－	－
	ISHARES JPM USD EM BND USD A	13	75	6	34
	小計	18	172	14	323

（注）金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

（2020年６月16日～2020年12月14日）

利害関係人との取引状況

区分	第15期～第16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	61	43	70.5	102	68	66.7
為替先物取引	240	64	26.7	239	61	25.5
為替直物取引	8	－	－	24	15	62.5

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信託銀行、モルガン・スタンレーＭＵＦＧ証券です。

○組入資産の明細

（2020年12月14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14期末	第16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)	26,636	23,743	52,888	14.1
MUAM インデックスファンドTOPIXi（適格機関投資家限定）	28,042	23,320	36,198	9.6
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）	21,300	19,456	18,637	5.0
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)	26,265	24,260	24,522	6.5
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）	30,831	26,966	35,415	9.4
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)	18,881	18,786	26,945	7.2
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)	20,479	18,809	26,765	7.1
国内リートインデックス・ファンド(適格機関投資家限定)	6,638	5,781	6,975	1.9
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)	881	881	914	0.2
MUAM 日本債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)	48,910	48,879	61,172	16.3
MUAM 外国債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)	1,559	1,757	2,563	0.7
合計	230,426	212,643	292,999	77.9

（注）比率はスマート・クオリティ・オープン・ゴールド（安定成長型）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14期末	第16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 JP MORGAN USD EMERGI	1	—	—	—	—
ISHARES MSCI EMERGING MARKET	0.127	0.127	6	670	0.2
ISHARES MSCI EMG MKT MIN VOL	0.137	0.137	8	860	0.2
ISHARES GOLD TRUST	30	28	501	52,220	13.9
ISHARES GLOBAL REIT ETF	1	2	48	5,070	1.3
ISHARES JPM USD EM BND USD A	—	7	43	4,528	1.2
合計	33	38	608	63,350	16.8

（注）邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
（注）比率はスマート・クオリティ・オープン・ゴールド（安定成長型）の純資産総額に対する比率。

○投資信託財産の構成

（2020年12月14日現在）

項　　目	第16期末	
	評　価　額	比　率
	千円	%
投資信託受益証券	292,999	75.9
投資証券	63,350	16.4
コール・ローン等、その他	29,724	7.7
投資信託財産総額	386,073	100.0

（注）作成期末における外貨建純資産（63,369千円）の投資信託財産総額（386,073千円）に対する比率は16.4%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＝104.04円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項　　目	第15期末	第16期末
	2020年９月14日現在	2020年12月14日現在
	円	円
(A) 資産	**458,712,311**	**437,733,944**
コール・ローン等	23,798,796	28,703,694
投資信託受益証券(評価額)	310,140,838	292,999,038
投資証券(評価額)	68,935,433	63,350,945
未収入金	55,837,244	52,680,267
(B) 負債	**57,003,644**	**61,670,790**
未払金	55,931,844	51,673,060
未払収益分配金	－	5,904,039
未払解約金	－	3,020,776
未払信託報酬	1,068,269	1,069,395
未払利息	42	23
その他未払費用	3,489	3,497
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	**401,708,667**	**376,063,154**
元本	404,452,938	376,053,500
次期繰越損益金	△　2,744,271	9,654
(D) 受益権総口数	**404,452,938口**	**376,053,500口**
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	**9,932円**	**10,000円**

○損益の状況

項　　目	第15期 2020年６月16日～ 2020年９月14日	第16期 2020年９月15日～ 2020年12月14日
	円	円
(A) 配当等収益	**407,284**	**22,674**
受取配当金	408,391	23,283
受取利息	25	4
支払利息	△ 1,132	△ 613
(B) 有価証券売買損益	**16,907,193**	**9,514,821**
売買益	19,516,036	14,287,342
売買損	△ 2,608,843	△ 4,772,521
(C) 信託報酬等	**△ 1,080,493**	**△ 1,090,888**
(D) 当期損益金（Ａ＋Ｂ＋Ｃ）	**16,233,984**	**8,446,607**
(E) 前期繰越損益金	**△18,874,925**	**△ 2,438,556**
(F) 追加信託差損益金	**△ 103,330**	**△ 94,358**
（配当等相当額）	(10,717)	(12,710)
（売買損益相当額）	(△ 114,047)	(△ 107,068)
(G) 計（Ｄ＋Ｅ＋Ｆ）	**△ 2,744,271**	**5,913,693**
(H) 収益分配金	**0**	**△ 5,904,039**
次期繰越損益金（Ｇ＋Ｈ）	**△ 2,744,271**	**9,654**
追加信託差損益金	△ 103,330	△ 94,358
（配当等相当額）	(10,717)	(12,710)
（売買損益相当額）	(△ 114,047)	(△ 107,068)
分配準備積立金	428,396	104,012
繰越損益金	△ 3,069,337	－

（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　405,351,405円
　作成期中追加設定元本額　21,651,794円
　作成期中一部解約元本額　50,949,699円
　また、１口当たり純資産額は、作成期末1.0000円です。

②分配金の計算過程

項　　目	2020年６月16日～ 2020年９月14日	2020年９月15日～ 2020年12月14日
費用控除後の配当等収益額	381,892円	20,056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	5,592,429円
収益調整金額	10,717円	12,710円
分配準備積立金額	46,504円	395,566円
当ファンドの分配対象収益額	439,113円	6,020,761円
１万口当たり収益分配対象額	10円	160円
１万口当たり分配金額	－円	157円
収益分配金金額	－円	5,904,039円

○分配金のお知らせ

	第15期	第16期
１万口当たり分配金（税込み）	0円	157円

◆分配金は各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、各決算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。
◆課税上の取り扱い

・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。
・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315％（所得税15％、復興特別所得税0.315％、地方税５％）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。
・分配時において、外国税控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※法人受益者に対する課税は異なります。
※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。
※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。
※NISAおよびジュニアNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。

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

［お知らせ］

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

851876

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告書（全体版）

ＭＵＡＭ インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）

第14期（決算日：2020年８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８月14日に第14期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

MUFG
三菱UFJ国際投信

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

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

本資料の表記にあたって

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

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額			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
10期(2018年８月14日)	14,622	133	1.6	2,519.63	1.6	96.4	3.8	45,389
11期(2019年２月14日)	13,616	102	△ 6.2	2,365.73	△ 6.1	97.9	2.3	52,334
12期(2019年８月14日)	12,852	151	△ 4.5	2,261.21	△ 4.4	99.1	1.2	44,090
13期(2020年２月14日)	14,627	127	14.8	2,597.90	14.9	97.5	2.5	46,897
14期(2020年８月14日)	14,024	114	△ 3.3	2,511.36	△ 3.3	94.5	5.7	27,778

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		東証株価指数(ＴＯＰＩＸ)(配当込み)		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率		騰落率		
	円	%		%	%	%
(期　首) 2020年２月14日	14,627	－	2,597.90	－	97.5	2.5
２月末	12,981	△11.3	2,305.76	△11.2	98.0	2.0
３月末	12,212	△16.5	2,167.60	△16.6	93.9	6.1
４月末	12,734	△12.9	2,261.88	△12.9	92.6	7.4
５月末	13,602	△ 7.0	2,416.04	△ 7.0	95.3	4.7
６月末	13,579	△ 7.2	2,411.45	△ 7.2	95.3	4.7
７月末	13,031	△10.9	2,314.39	△10.9	95.1	4.9
(期　末) 2020年８月14日	14,138	△ 3.3	2,511.36	△ 3.3	94.5	5.7

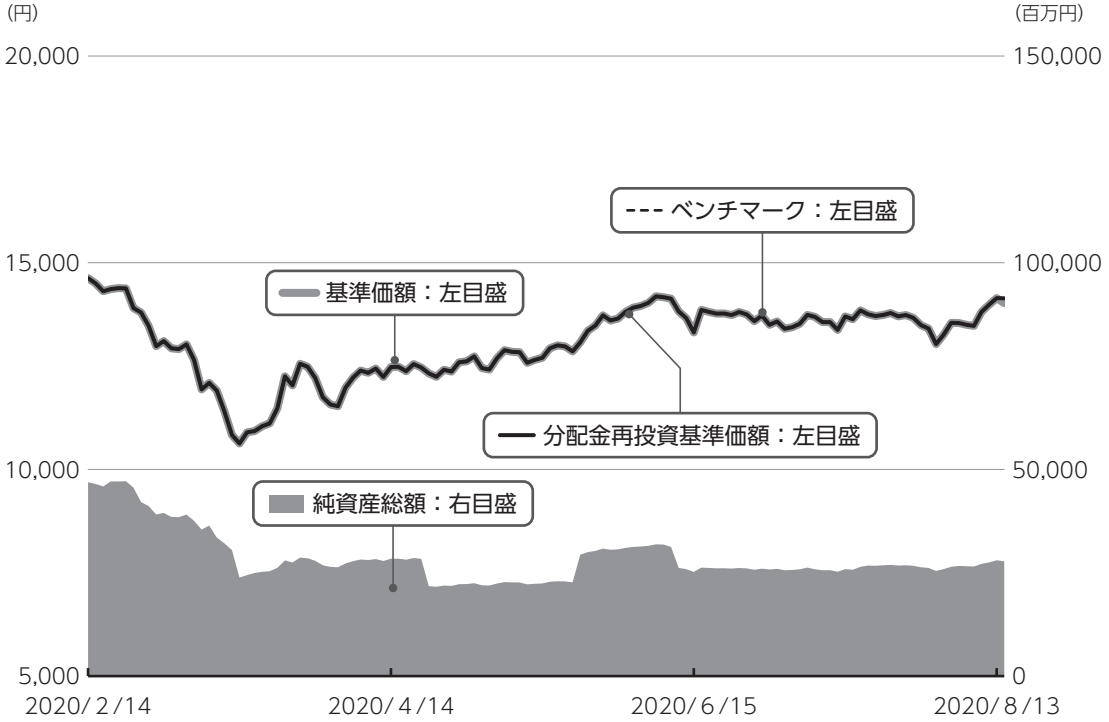
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。
(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第14期：2020年２月15日～2020年８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 14 期 首	14,627円
第 14 期 末	14,024円
既払分配金	114円
騰　落　率	−3.3%

（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3.3％（分配金再投資ベース）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（－3.3％）と同程度となりました。

基準価額の主な変動要因

下落要因

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

第14期：2020年２月15日～2020年８月14日

投資環境について

国内株式市況

国内株式市況は下落しました。

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

当該投資信託のポートフォリオについて

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△0.0％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。

マザーファンド保有以外の要因

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：信託報酬要因によるものです。

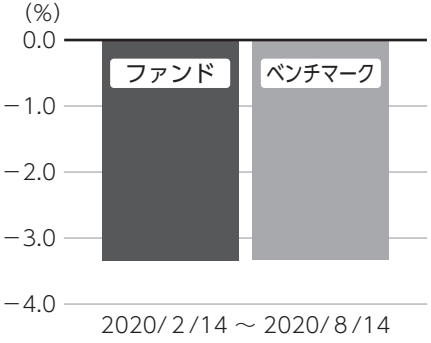
マザーファンド保有による要因

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：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。

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14期 2020年２月15日～2020年８月14日
当期分配金（対基準価額比率）	**114**（0.806％）
当期の収益	114
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	6,320

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

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

今後の運用方針（作成対象期間末での見解です。）

▶ＭＵＡＭ インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）

ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

▶ＴＯＰＩＸマザーファンド

ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

2020年２月15日～2020年８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	10	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）	(6)	(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）	(2)	(0.016)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(1)	(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	0.002	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（株式）	(0)	(0.001)	
(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	10	0.080	

期中の平均基準価額は、13,057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２月15日～2020年８月14日）

株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
国内	上場	千株 4,973 (51)	千円 8,796,973 (－)	千株 13,927	千円 23,925,599

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

先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
国内	株式先物取引	百万円 7,198	百万円 6,765	百万円 －	百万円 －

○株式売買比率

（2020年２月15日～2020年８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	32,722,573千円	271,268,093千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	27,206,880千円	280,776,226千円
(c) 売買高比率（a）／（b）	1.20	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２月15日～2020年８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	8,796	998	11.3	23,925	78	0.3
株式先物取引	7,198	7,198	100.0	6,765	6,765	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	120,525	18,053	15.0	150,742	4,055	2.7
貸付有価証券(株式)	239,528	106,142	44.3	213,624	108,514	50.8

平均保有割合　0.0%

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

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	130	389	372

＜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	1,807	2,617	4,958

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	0.139306

＜ＴＯＰＩＸマザーファンド＞

種　　類	買　付　額
	百万円
株式	1

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項　　目	当　　期
売買委託手数料総額（A）	677千円
うち利害関係人への支払額（B）	553千円
（B）／（A）	81.7%

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

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

○組入資産の明細

（2020年８月14日現在）

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
水産・農林業（0.1%）			
極洋	0.9	0.5	1,353
日本水産	25.9	15.7	7,677
マルハニチロ	3.7	2.3	5,338
カネコ種苗	0.8	0.5	745
サカタのタネ	3.1	1.9	6,688
ホクト	2	1.2	2,594
ホクリヨウ	0.4	0.2	129
鉱業（0.2%）			
住石ホールディングス	5.2	3.2	380
日鉄鉱業	0.6	0.4	1,740
三井松島ホールディングス	1	0.6	462
国際石油開発帝石	103.8	57.6	39,352
石油資源開発	3.4	2	3,668
Ｋ＆Ｏエナジーグループ	1.3	0.8	1,237
建設業（2.5%）			
ヒノキヤグループ	0.6	0.4	703
ショーボンドホールディングス	4	2.4	12,144
ミライト・ホールディングス	7.7	4.7	7,223
タマホーム	1.4	0.8	1,011
サンヨーホームズ	0.2	0.1	60
日本アクア	1	0.6	387
ファーストコーポレーション	0.8	0.5	304
ベステラ	0.4	0.3	302
ＴＡＴＥＲＵ	5.3	2.9	475
キャンディル	0.2	0.3	198
スペースバリューホールディングス	3.2	1.9	678
ダイセキ環境ソリューション	0.5	0.3	217
第一カッター興業	0.3	0.2	451
明豊ファシリティワークス	0.6	0.5	283
安藤・間	15.4	9.3	6,100
東急建設	7.6	4.6	2,277
コムシスホールディングス	9.2	5.6	17,696
ビーアールホールディングス	2.8	1.7	1,166
高松コンストラクショングループ	1.6	1	2,290
東建コーポレーション	0.8	0.5	3,395
ソネック	0.3	0.2	166
ヤマウラ	1.1	0.7	581
大成建設	19.9	12.1	42,894
大林組	59.7	36.1	36,497
清水建設	60.6	36.7	29,286
飛島建設	1.7	1	1,103
長谷工コーポレーション	23.1	14	19,376
松井建設	2.4	1.4	1,022
錢高組	0.3	0.2	777
鹿島建設	46.9	28.4	37,374
不動テトラ	1.6	0.9	1,264
大末建設	0.7	0.4	340
鉄建建設	1.3	0.8	1,652
西松建設	4.6	2.8	5,639
三井住友建設	14.4	8.7	3,836
大豊建設	1.3	0.8	2,012
前田建設工業	15	9.1	6,988
佐田建設	1.3	0.8	328
ナカノフドー建設	1.6	1	390
奥村組	3.2	1.7	4,352
東鉄工業	2.6	1.6	4,208
イチケン	0.4	0.3	470
富士ピー・エス	0.9	0.5	295
淺沼組	0.7	0.4	1,618
戸田建設	24.8	15	10,380
熊谷組	2.8	1.7	4,533
北野建設	0.4	0.2	507
植木組	0.3	0.2	505
矢作建設工業	2.6	1.6	1,372
ピーエス三菱	2	1.2	674
日本ハウスホールディングス	4.1	2.5	642
大東建託	7.2	3.9	33,516

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
新日本建設	2.5	1.5	1,254
ＮＩＰＰＯ	4.9	3	8,547
東亜道路工業	0.4	0.2	667
前田道路	6.3	3.2	6,208
日本道路	0.6	0.3	2,340
東亜建設工業	1.9	1.1	1,749
日本国土開発	4.4	3.5	2,033
若築建設	1.1	0.6	712
東洋建設	6.7	4.1	1,623
五洋建設	23.7	14.3	9,180
世紀東急工業	2.9	1.7	1,298
福田組	0.7	0.4	1,944
住友林業	15.1	9.2	13,993
日本基礎技術	2	1.2	501
巴コーポレーション	2.7	1.6	568
大和ハウス工業	59.1	35.8	95,228
ライト工業	3.4	2.1	3,280
積水ハウス	65.4	39.2	83,025
日特建設	1.6	0.9	711
北陸電気工事	1	0.6	598
ユアテック	3.4	2.1	1,329
日本リーテック	－	0.8	2,352
四電工	0.3	0.2	467
中電工	2.4	1.5	3,513
関電工	8.5	5.1	4,508
きんでん	14.2	8.6	14,826
東京エネシス	2	1.2	948
トーエネック	0.6	0.4	1,466
住友電設	1.7	1	2,315
日本電設工業	3.3	2	4,326
協和エクシオ	9.1	5.5	14,971
新日本空調	1.6	1	2,105
九電工	4.2	2.5	7,625
三機工業	4.3	2.6	3,075
日揮ホールディングス	18.4	11.1	13,464
中外炉工業	0.6	0.4	589
ヤマト	1.9	1.2	769
太平電業	1.4	0.9	2,005
高砂熱学工業	5.2	3	4,389

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
三晃金属工業	0.3	0.2	411
朝日工業社	0.4	0.2	579
明星工業	3.9	2.3	1,895
大氣社	2.9	1.8	5,508
ダイダン	1.4	0.9	2,402
日比谷総合設備	1.9	1.2	2,205
フィル・カンパニー	0.3	0.2	334
ＯＳＪＢホールディングス	9.4	5.7	1,305
東洋エンジニアリング	2.5	1.5	499
レイズネクスト	3.2	1.9	2,445
食料品（3.8%）			
日本製粉	5.6	3.4	5,766
日清製粉グループ本社	21.6	13.1	23,187
日東富士製粉	0.1	0.1	605
昭和産業	1.8	1.1	3,833
鳥越製粉	1.7	1	934
中部飼料	2.3	1.4	2,276
フィード・ワン	12.8	7.8	1,544
東洋精糖	0.3	0.2	239
日本甜菜製糖	1	0.6	1,063
三井製糖	1.7	1	2,024
塩水港精糖	2.1	1.3	302
日新製糖	0.9	0.5	903
森永製菓	4.5	2.7	10,962
中村屋	0.5	0.3	1,266
江崎グリコ	5.7	3.2	15,472
名糖産業	0.9	0.6	871
井村屋グループ	0.8	0.7	1,701
不二家	1.1	0.7	1,535
山崎製パン	14.3	8.7	15,355
第一屋製パン	0.3	0.2	195
モロゾフ	0.3	0.2	1,084
亀田製菓	1.1	0.7	3,850
寿スピリッツ	1.8	1.1	4,471
カルビー	8.7	5.3	17,728
森永乳業	3.5	2.1	10,500
六甲バター	1.3	0.8	1,345
ヤクルト本社	13.2	8	48,720
明治ホールディングス	12.6	7.6	65,360

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
雪印メグミルク	4.6	2.8	6,790
プリマハム	3	1.8	5,490
日本ハム	7.3	4.4	21,362
林兼産業	0.6	0.4	225
丸大食品	2	1.2	2,212
Ｓ　Ｆｏｏｄｓ	1.5	0.9	2,669
柿安本店	0.7	0.4	995
伊藤ハム米久ホールディングス	12.3	7.4	5,039
サッポロホールディングス	6.5	3.9	7,410
アサヒグループホールディングス	40	24.2	89,806
キリンホールディングス	81.1	49.1	103,527
宝ホールディングス	14.3	8.6	8,797
オエノンホールディングス	5	3.3	1,432
養命酒製造	0.6	0.4	718
コカ・コーラ　ボトラーズジャパンホールデ	13.4	8.9	15,521
サントリー食品インターナショナル	12.8	7.7	30,338
ダイドーグループホールディングス	1	0.6	2,847
伊藤園	5.8	3.5	22,120
キーコーヒー	1.9	1.1	2,338
ユニカフェ	0.5	0.3	284
ジャパンフーズ	0.3	0.2	241
日清オイリオグループ	2.5	1.5	4,822
不二製油グループ本社	4.7	2.8	8,394
かどや製油	0.2	0.1	377
Ｊ－オイルミルズ	1	0.6	2,295
キッコーマン	13.8	8.3	48,555
味の素	42.2	25.5	48,845
キユーピー	10.6	6.4	12,844
ハウス食品グループ本社	7.2	4.3	15,630
カゴメ	7.3	4.7	15,510
焼津水産化学工業	0.9	0.6	550
アリアケジャパン	1.7	1.1	8,140
ピエトロ	0.2	0.2	330
エバラ食品工業	0.5	0.3	665
やまみ	0.1	0.1	212
ニチレイ	9.1	5.5	16,637
東洋水産	9.8	6	38,280
イートアンド	0.7	0.4	724
大冷	0.2	0.2	422

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ヨシムラ・フード・ホールディングス	1	0.6	562
日清食品ホールディングス	8.1	4.9	52,283
永谷園ホールディングス	0.9	0.6	1,358
一正蒲鉾	0.7	0.4	404
フジッコ	2.1	1.3	2,666
ロック・フィールド	2.1	1.2	1,549
日本たばこ産業	110.4	62	125,705
ケンコーマヨネーズ	1.1	0.6	1,059
わらべや日洋ホールディングス	1.3	0.8	1,262
なとり	1.1	0.6	1,164
イフジ産業	0.3	0.2	168
ピックルスコーポレーション	0.4	0.3	838
北の達人コーポレーション	6.7	4	1,972
ユーグレナ	8.2	5	3,715
ミヨシ油脂	0.7	0.4	458
理研ビタミン	0.9	1.1	2,471
繊維製品（0.5%）			
片倉工業	2.7	1.5	1,750
グンゼ	1.4	0.8	3,144
東洋紡	7.4	4.5	6,912
ユニチカ	5.5	3.3	1,221
富士紡ホールディングス	0.9	0.5	1,792
倉敷紡績	1.9	1.1	2,216
シキボウ	1	0.6	587
日本毛織	6.1	3.7	3,663
ダイトウボウ	3	1.8	198
トーア紡コーポレーション	0.7	0.4	181
ダイドーリミテッド	2.5	1.5	295
帝国繊維	2.1	1.3	3,352
帝人	15.2	9.2	15,603
東レ	135.1	81.7	41,617
サカイオーベックス	0.5	0.3	651
住江織物	0.4	0.2	368
日本フエルト	1.1	0.6	278
イチカワ	0.3	0.2	263
日東製網	0.2	0.1	141
アツギ	1.5	0.9	452
ダイニック	0.7	0.4	314
セーレン	4.6	2.8	3,449

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ソトー	0.7	0.4	377
東海染工	0.3	0.2	222
小松マテーレ	3.1	1.9	1,461
ワコールホールディングス	4.9	2.8	5,163
ホギメディカル	2.1	1.3	4,283
レナウン	4.8	－	－
クラウディアホールディングス	0.5	0.3	93
ＴＳＩホールディングス	6.3	3.4	1,162
マツオカコーポレーション	0.5	0.3	606
ワールド	2.6	1.6	2,515
三陽商会	1	0.6	382
ナイガイ	0.7	0.4	141
オンワードホールディングス	11.2	6.8	2,046
ルックホールディングス	0.6	0.4	298
キムラタン	9.7	6.1	146
ゴールドウイン	3.4	2	13,920
デサント	3.6	2.2	4,202
キング	0.9	0.5	278
ヤマトインターナショナル	1.1	1	359
パルプ・紙（0.2%）			
特種東海製紙	1.2	0.7	3,286
王子ホールディングス	78	47.2	22,325
日本製紙	8.3	5	6,870
三菱製紙	2.1	1.3	436
北越コーポレーション	12.4	6.7	2,445
中越パルプ工業	0.8	0.5	771
巴川製紙所	0.6	0.3	257
大王製紙	8.2	5	7,285
阿波製紙	0.5	0.3	146
レンゴー	17.6	10.7	8,709
トーモク	1.1	0.7	1,138
ザ・パック	1.4	0.9	2,451
化学（7.1%）			
クラレ	29.4	17.8	20,042
旭化成	123.7	74.8	68,105
共和レザー	1	0.6	343
昭和電工	13.3	8.6	19,728
住友化学	137.1	82.9	29,761
住友精化	0.8	0.5	1,772

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日産化学	10.4	6.3	34,776
ラサ工業	0.7	0.4	672
クレハ	1.6	1	4,715
多木化学	0.5	0.4	2,468
テイカ	1.4	0.8	1,093
石原産業	3.3	2	1,482
片倉コープアグリ	0.5	0.3	367
日本曹達	2.8	1.7	5,219
東ソー	28.8	17.5	26,320
トクヤマ	5.4	3.3	8,926
セントラル硝子	3.8	2.3	4,804
東亜合成	11.7	7.1	7,696
大阪ソーダ	1.9	1.1	2,785
関東電化工業	4.4	2.7	2,170
デンカ	6.8	4.1	11,877
信越化学工業	32	19.4	250,939
日本カーバイド工業	0.6	0.4	473
堺化学工業	1.2	0.7	1,422
第一稀元素化学工業	2	1.2	900
エア・ウォーター	17.4	10.5	15,655
大陽日酸	17.9	10.8	20,962
日本化学工業	0.6	0.4	947
東邦アセチレン	0.3	0.2	250
日本パーカライジング	9.4	5.7	6,110
高圧ガス工業	3	1.8	1,432
チタン工業	0.2	0.1	175
四国化成工業	2.9	1.6	1,856
戸田工業	0.4	0.3	636
ステラ　ケミファ	1	0.6	1,650
保土谷化学工業	0.7	0.4	2,056
日本触媒	2.9	1.8	10,080
大日精化工業	1.7	1	2,308
カネカ	4.8	2.9	7,948
三菱瓦斯化学	17.6	10.5	19,498
三井化学	16.9	10.519	25,519
ＪＳＲ	17.4	10.5	25,032
東京応化工業	3.2	1.9	10,583
大阪有機化学工業	1.7	1	2,638
三菱ケミカルホールディングス	124.7	75.5	47,036

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ＫＨネオケム	3.3	1.9	4,214
ダイセル	25.5	14.7	10,833
住友ベークライト	2.9	1.8	5,079
積水化学工業	40.1	23.9	39,435
日本ゼオン	16.8	10.2	11,383
アイカ工業	5.6	3.4	12,665
宇部興産	9.4	5.7	10,921
積水樹脂	3.4	2	4,336
タキロンシーアイ	4	2.4	1,730
旭有機材	1.1	0.6	789
日立化成	8.6	－	－
ニチバン	1	0.6	921
リケンテクノス	4.7	2.8	1,145
大倉工業	0.9	0.5	747
積水化成品工業	2.5	1.5	832
群栄化学工業	0.4	0.3	723
タイガースポリマー	1	0.6	260
ミライアル	0.7	0.4	406
ダイキアクシス	0.7	0.4	355
ダイキョーニシカワ	3.9	2.4	1,260
竹本容器	0.7	0.4	374
森六ホールディングス	1	0.6	1,003
日本化薬	11.5	7	7,812
カーリットホールディングス	2	1.2	596
日本精化	1.5	0.9	1,387
扶桑化学工業	1.9	1.1	4,213
トリケミカル研究所	0.4	0.3	3,207
ＡＤＥＫＡ	8.6	5.2	8,101
日油	7	4.3	18,404
新日本理化	3.1	1.9	304
ハリマ化成グループ	1.5	0.9	888
花王	45.6	27.6	224,443
第一工業製薬	0.7	0.4	1,860
石原ケミカル	0.5	0.3	609
日華化学	0.6	0.4	356
ニイタカ	0.3	0.2	638
三洋化成工業	1.1	0.7	3,398
有機合成薬品工業	1.4	0.9	297
大日本塗料	2.1	1.3	1,197

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日本ペイントホールディングス	15.4	9.3	78,399
関西ペイント	21	12.7	30,873
神東塗料	1.5	0.9	145
中国塗料	5.3	3.2	3,174
日本特殊塗料	1.4	0.8	780
藤倉化成	2.5	1.5	810
太陽ホールディングス	1.4	0.8	4,408
ＤＩＣ	7.9	4.8	12,441
サカタインクス	4.1	2.5	2,520
東洋インキＳＣホールディングス	3.9	2.4	4,802
Ｔ＆Ｋ　ＴＯＫＡ	1.4	0.9	675
富士フイルムホールディングス	36.5	22.1	113,549
資生堂	37.8	22.9	129,843
ライオン	24.8	15	35,310
高砂香料工業	1.2	0.7	1,435
マンダム	4.3	2.6	4,461
ミルボン	2.5	1.5	8,640
ファンケル	7.7	4.7	15,016
コーセー	3.6	2.2	26,400
コタ	1	0.7	842
シーボン	0.2	0.1	182
ポーラ・オルビスホールディングス	8.1	4.9	9,158
ノエビアホールディングス	1.8	1	4,755
アジュバンコスメジャパン	0.4	0.3	286
エステー	1.2	0.7	1,451
アグロ　カネショウ	0.6	0.4	602
コニシ	3.1	1.9	2,813
長谷川香料	2.5	2	4,444
星光ＰＭＣ	1.1	0.7	469
小林製薬	5.3	3.2	30,144
荒川化学工業	1.7	1	1,243
メック	1.3	0.8	1,532
日本高純度化学	0.5	0.3	803
タカラバイオ	5	3	9,270
ＪＣＵ	2.3	1.4	4,977
新田ゼラチン	1.2	0.7	480
ＯＡＴアグリオ	0.3	0.2	219
デクセリアルズ	4.9	3	3,039
アース製薬	1.4	0.8	6,208

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
北興化学工業	2	1.1	704
大成ラミック	0.6	0.4	1,134
クミアイ化学工業	7.9	4.8	5,433
日本農薬	3.4	2.1	1,119
アキレス	1.3	0.8	1,513
有沢製作所	3	1.8	1,571
日東電工	13.1	8	49,920
レック	2	1.2	2,025
三光合成	2.2	1.3	341
きもと	3.2	2	314
藤森工業	1.7	1	3,995
前澤化成工業	1.2	0.7	697
未来工業	1	0.6	1,198
ウェーブロックホールディングス	0.7	0.4	318
ＪＳＰ	1.1	0.7	1,108
エフピコ	2.1	1.3	10,712
天馬	1.3	0.8	1,423
信越ポリマー	3.4	2.1	1,866
東リ	4.7	2.9	730
ニフコ	7	4.2	10,907
バルカー	1.5	0.9	1,710
ユニ・チャーム	36.7	24.4	113,655
ショーエイコーポレーション	0.2	0.2	231
医薬品（6.8%）			
協和キリン	19.2	11.6	31,563
武田薬品工業	158.5	95.9	381,682
アステラス製薬	167.6	99.9	176,323
大日本住友製薬	14.1	8.5	12,138
塩野義製薬	24.4	14.5	90,393
わかもと製薬	2.3	1.4	389
あすか製薬	2.2	1.3	1,579
日本新薬	5	3	27,840
ビオフェルミン製薬	0.3	0.2	476
中外製薬	19.9	36.1	180,030
科研製薬	3.3	2	10,000
エーザイ	22.8	13.8	133,459
ロート製薬	9.8	5.9	20,768
小野薬品工業	43.7	26.5	86,655
久光製薬	5	3	15,180

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
持田製薬	2.6	1.6	6,624
参天製薬	35.5	21.5	43,043
扶桑薬品工業	0.7	0.4	1,072
日本ケミファ	0.3	0.2	481
ツムラ	5.9	3.6	10,486
日医工	5.4	3.3	4,042
キッセイ薬品工業	3.4	2	4,912
生化学工業	3.7	2.2	2,318
栄研化学	3.3	2	3,738
日水製薬	0.8	0.5	559
鳥居薬品	1.2	0.7	2,149
ＪＣＲファーマ	1.3	0.8	10,200
東和薬品	2.4	1.5	3,202
富士製薬工業	1.3	0.8	926
沢井製薬	3.9	2.4	12,816
ゼリア新薬工業	3.5	2.1	4,183
第一三共	54.5	33	324,522
キョーリン製薬ホールディングス	4.2	2.5	5,075
大幸薬品	0.8	1.4	3,791
ダイト	1.1	0.7	2,492
大塚ホールディングス	36.3	24	114,864
大正製薬ホールディングス	4	2.4	15,840
ペプチドリーム	9.6	5.9	27,671
石油・石炭製品（0.4%）			
日本コークス工業	16.1	9.7	630
ニチレキ	2.2	1.4	2,361
ユシロ化学工業	1.1	0.6	793
ビーピー・カストロール	0.7	0.4	444
富士石油	5.1	3.1	598
ＭＯＲＥＳＣＯ	0.7	0.4	403
出光興産	21.4	12.8	30,348
ＥＮＥＯＳホールディングス	286.6	173.4	71,961
コスモエネルギーホールディングス	5.5	3.3	5,679
ゴム製品（0.6%）			
横浜ゴム	11	6.7	10,914
ＴＯＹＯ　ＴＩＲＥ	10.9	6.1	10,400
ブリヂストン	58.5	30.6	101,133
住友ゴム工業	17.1	10.4	10,639
藤倉コンポジット	1.7	1	357

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
オカモト	1.2	0.7	3,073
フコク	0.8	0.5	329
ニッタ	2.1	1.3	3,188
住友理工	3.7	2.2	1,216
三ツ星ベルト	2.5	1.5	2,650
バンドー化学	3.4	2	1,306
ガラス・土石製品（0.8%）			
日東紡績	2.8	1.7	7,199
ＡＧＣ	18.8	10.6	32,966
日本板硝子	9.1	5.5	2,227
石塚硝子	0.3	0.2	379
日本山村硝子	0.8	0.5	423
日本電気硝子	7.7	4.3	8,075
オハラ	0.8	0.5	529
住友大阪セメント	3.6	2.2	8,173
太平洋セメント	12	7.3	18,790
日本ヒューム	1.9	1.2	933
日本コンクリート工業	4.1	2.5	720
三谷セキサン	0.9	0.5	3,170
アジアパイルホールディングス	2.7	1.6	753
東海カーボン	20	11.3	10,983
日本カーボン	1	0.6	2,094
東洋炭素	1.1	0.7	1,232
ノリタケカンパニーリミテド	1.1	0.6	1,986
ＴＯＴＯ	13.6	8.2	36,900
日本碍子	23.2	13.8	21,735
日本特殊陶業	14.8	8.8	15,945
ダントーホールディングス	1.4	0.9	171
ＭＡＲＵＷＡ	0.7	0.4	3,712
品川リフラクトリーズ	0.5	0.3	683
黒崎播磨	0.4	0.2	663
ヨータイ	1.5	0.9	670
イソライト工業	1	0.6	260
東京窯業	2.4	1.5	463
ニッカトー	0.9	0.5	343
フジミインコーポレーテッド	1.7	1	3,830
クニミネ工業	0.8	0.5	500
エーアンドエーマテリアル	0.3	0.2	205
ニチアス	5.2	3.2	7,929

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ニチハ	2.6	1.6	3,950
鉄鋼（0.6%）			
日本製鉄	84.3	51	52,453
神戸製鋼所	34.5	20.9	8,255
中山製鋼所	2.6	1.6	571
合同製鐵	1	0.6	1,158
ジェイ　エフ　イー　ホールディングス	50.9	30.8	24,332
東京製鐵	9.2	5.5	3,778
共英製鋼	2.1	1.3	1,696
大和工業	4	2.4	6,182
東京鐵鋼	0.8	0.5	773
大阪製鐵	1	0.6	661
淀川製鋼所	2.5	1.5	2,824
丸一鋼管	6.1	3.7	10,526
モリ工業	0.6	0.3	668
大同特殊鋼	3.1	1.9	6,517
日本高周波鋼業	0.7	0.4	132
日本冶金工業	1.6	0.9	1,403
山陽特殊製鋼	1.3	0.8	723
愛知製鋼	1.1	0.6	1,602
日立金属	20.3	12.3	18,585
日本金属	0.4	0.3	168
大平洋金属	1.3	0.8	1,345
新日本電工	12.1	7.4	1,450
栗本鐵工所	0.9	0.6	1,126
虹技	0.3	0.2	241
日本鋳鉄管	0.2	0.1	123
三菱製鋼	1.4	0.8	456
日亜鋼業	2.8	1.7	465
日本精線	0.3	0.2	640
エンビプロ・ホールディングス	0.8	0.5	266
シンニッタン	2.9	1.8	390
新家工業	0.4	0.3	308
非鉄金属（0.7%）			
大紀アルミニウム工業所	3.1	1.9	1,020
日本軽金属ホールディングス	47.7	28.8	5,558
三井金属鉱業	5.1	3.1	8,001
東邦亜鉛	1	0.6	1,075
三菱マテリアル	12.4	7.5	16,680

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
住友金属鉱山	24.1	14.6	47,917
ＤＯＷＡホールディングス	4.8	2.9	9,425
古河機械金属	3.3	2	2,170
エス・サイエンス	8.3	5	235
大阪チタニウムテクノロジーズ	2	1.2	1,059
東邦チタニウム	3.4	2	1,336
ＵＡＣＪ	2.9	1.7	3,345
ＣＫサンエツ	0.4	0.2	625
古河電気工業	5.9	3.5	8,445
住友電気工業	70.4	42.6	55,720
フジクラ	22.7	13.8	4,347
昭和電線ホールディングス	2.2	1.3	1,493
東京特殊電線	0.3	0.2	452
タツタ電線	3.7	2.3	1,407
カナレ電気	0.3	0.2	320
平河ヒューテック	0.7	0.6	575
リョービ	2.3	1.4	1,649
アーレスティ	2.5	1.5	483
アサヒホールディングス	3.3	2	6,960
金属製品（0.5%）			
稲葉製作所	1.1	0.6	792
宮地エンジニアリンググループ	0.6	0.3	490
トーカロ	5.2	3.2	3,811
アルファＣｏ	0.7	0.4	376
ＳＵＭＣＯ	22.5	14.6	22,513
川田テクノロジーズ	0.4	0.2	929
ＲＳ　Ｔｅｃｈｎｏｌｏｇｉｅｓ	0.5	0.4	1,482
信和	0.8	0.7	485
東洋製罐グループホールディングス	12	7.3	8,767
ホッカンホールディングス	1	0.6	957
コロナ	1	0.6	594
横河ブリッジホールディングス	3.5	2.1	3,954
駒井ハルテック	0.4	0.2	270
高田機工	0.2	0.1	236
三和ホールディングス	18.1	10.7	10,657
文化シヤッター	5.6	3.4	2,522
三協立山	2.4	1.5	1,396
アルインコ	1.4	0.8	725
東洋シヤッター	0.5	0.3	213

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ＬＩＸＩＬグループ	27.8	16.8	29,215
日本フイルコン	1.4	0.8	432
ノーリツ	3.9	2.4	3,297
長府製作所	1.9	1.2	2,610
リンナイ	3.7	2.2	21,098
ダイニチ工業	1	0.6	398
日東精工	2.6	1.4	659
三洋工業	0.2	0.2	381
岡部	3.8	2.3	1,819
ジーテクト	2.3	1.4	1,400
東プレ	3.5	2.1	2,341
高周波熱錬	3.6	2.2	1,150
東京製綱	1.3	0.8	436
サンコール	1.1	0.9	357
モリテック　スチール	1.5	0.9	265
パイオラックス	2.8	1.7	2,801
エイチワン	1.8	1.1	603
日本発條	20.2	12.2	8,210
中央発條	0.2	0.1	251
アドバネクス	0.3	0.2	275
立川ブラインド工業	0.8	0.5	613
三益半導体工業	1.5	0.9	1,963
機械（5.4%）			
日本ドライケミカル	0.5	0.3	472
日本製鋼所	5.7	3.5	5,743
三浦工業	8.2	4.9	21,437
タクマ	6.4	3.9	6,540
ツガミ	3.9	2.4	2,647
オークマ	2.2	1.3	6,246
芝浦機械	2.1	1.3	2,730
アマダ	23.9	14.1	12,140
アイダエンジニアリング	4.9	3	2,184
滝澤鉄工所	0.6	0.4	408
ＦＵＪＩ	8.1	4.9	10,299
牧野フライス製作所	2.2	1.3	4,738
オーエスジー	8.7	5.6	8,836
ダイジェット工業	0.2	0.1	132
旭ダイヤモンド工業	4.9	3	1,509
ＤＭＧ森精機	11.9	7.2	9,417

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ソディック	4.4	2.5	2,160
ディスコ	2.6	1.5	39,255
日東工器	1	0.6	1,206
日進工具	0.6	0.4	1,012
パンチ工業	1.7	1	431
冨士ダイス	0.8	0.5	337
豊和工業	1	0.6	516
ＯＫＫ	0.8	0.5	162
石川製作所	0.5	0.3	576
東洋機械金属	1.3	0.8	324
津田駒工業	0.4	0.2	153
エンシュウ	0.5	0.3	276
島精機製作所	3	1.8	2,622
オプトラン	2.1	1.4	3,325
ＮＣホールディングス	0.6	0.3	181
イワキポンプ	0.9	0.7	704
フリュー	1.8	1.1	985
ヤマシンフィルタ	4.1	2.5	2,877
日阪製作所	2.3	1.4	1,117
やまびこ	3.7	2.2	2,420
平田機工	0.9	0.5	3,105
ペガサスミシン製造	1.9	1.2	342
マルマエ	0.8	0.4	406
タツモ	0.9	0.5	774
ナブテスコ	11.1	6.7	22,646
三井海洋開発	2	1.2	2,114
レオン自動機	1.8	1.1	1,238
ＳＭＣ	6	3.6	215,280
ヤマハモーターロボティクスホールディング	1.6	－	－
ホソカワミクロン	0.7	0.4	2,268
ユニオンツール	0.7	0.4	1,140
オイレス工業	2.4	1.5	2,166
日精エー・エス・ビー機械	0.6	0.3	1,117
サトーホールディングス	2.7	1.6	3,424
技研製作所	1.7	1	3,990
日本エアーテック	0.6	0.4	599
カワタ	0.6	0.3	226
日精樹脂工業	1.6	1	846
オカダアイヨン	0.6	0.4	398

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ワイエイシイホールディングス	0.8	0.5	337
小松製作所	86.3	52.2	117,658
住友重機械工業	10.9	6.6	16,625
日立建機	7.6	4.6	15,962
日工	2.6	1.6	1,081
巴工業	0.8	0.5	930
井関農機	1.9	1.2	1,473
ＴＯＷＡ	1.9	1.2	1,473
丸山製作所	0.4	0.2	256
北川鉄工所	0.9	0.5	730
ローツェ	0.8	0.5	2,755
タカキタ	0.7	0.4	254
クボタ	101.1	61.2	105,447
荏原実業	0.5	0.3	903
三菱化工機	0.7	0.4	722
月島機械	3.5	2.1	2,715
帝国電機製作所	1.6	0.9	1,035
東京機械製作所	0.8	0.5	135
新東工業	4.5	2.7	2,025
澁谷工業	1.7	1	2,946
アイチ　コーポレーション	3.3	2	1,638
小森コーポレーション	4.8	2.9	2,244
鶴見製作所	1.5	0.9	1,674
住友精密工業	0.3	0.2	434
日本ギア工業	0.6	0.5	140
酒井重工業	0.4	0.2	476
荏原製作所	7.9	4.8	13,564
石井鐵工所	0.2	0.1	256
西島製作所	1.9	1.2	1,062
北越工業	2	1.2	1,282
ダイキン工業	24.3	14.7	292,971
オルガノ	0.7	0.4	2,252
トーヨーカネツ	0.8	0.5	1,044
栗田工業	10.3	6.2	20,305
椿本チエイン	2.7	1.6	4,054
大同工業	0.9	0.5	292
木村化工機	1.6	1	424
アネスト岩田	3	1.8	1,526
ダイフク	9.7	5.9	58,410

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
サムコ	0.5	0.3	855
加藤製作所	1	0.6	697
油研工業	0.3	0.2	294
タダノ	9.2	5.6	4,995
フジテック	6.9	4.2	7,904
ＣＫＤ	5.3	3.2	5,942
キトー	1.4	0.9	1,074
平和	5.3	3.2	5,747
理想科学工業	1.7	1	1,326
ＳＡＮＫＹＯ	4.2	2.6	7,259
日本金銭機械	2.1	1.3	721
マースグループホールディングス	1.2	0.7	1,149
フクシマガリレイ	1.2	0.7	2,527
オーイズミ	0.8	0.5	181
ダイコク電機	0.9	0.5	548
竹内製作所	3.2	1.9	3,771
アマノ	5	3	6,807
ＪＵＫＩ	2.7	1.6	756
サンデンホールディングス	2.5	1.5	432
蛇の目ミシン工業	1.7	1	623
マックス	2.9	1.8	2,952
グローリー	4.9	3	7,179
新晃工業	1.8	1.1	1,516
大和冷機工業	2.8	1.9	1,713
セガサミーホールディングス	18.9	11.4	14,272
日本ピストンリング	0.7	0.4	443
リケン	0.9	0.5	1,373
ＴＰＲ	2.6	1.6	2,224
ツバキ・ナカシマ	3.9	2.2	1,773
ホシザキ	5.6	3.6	29,484
大豊工業	1.6	0.9	486
日本精工	35.9	21.7	18,032
ＮＴＮ	44.1	26.7	5,500
ジェイテクト	18.3	11.1	9,401
不二越	1.8	1.1	3,624
日本トムソン	5.7	3.4	1,169
ＴＨＫ	11.1	7.2	18,280
ユーシン精機	1.5	0.9	625
前澤給装工業	0.7	0.4	846

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
イーグル工業	2.4	1.4	1,031
前澤工業	1.3	0.8	356
日本ピラー工業	1.9	1.2	1,840
キッツ	7.7	4.7	3,106
マキタ	24.8	15	73,050
日立造船	15.1	9.1	3,658
三菱重工業	31.9	19.3	51,550
ＩＨＩ	13.7	8.3	12,757
スター精密	2.9	1.8	2,415
電気機器（15.5%）			
日清紡ホールディングス	12.7	7	5,131
イビデン	11.7	7.1	26,057
コニカミノルタ	41.6	25.2	8,618
ブラザー工業	23.3	14.1	25,380
ミネベアミツミ	35.4	21.4	40,916
日立製作所	91.5	55.4	196,670
三菱電機	190.5	115.3	167,761
富士電機	11.5	6.9	21,804
東洋電機製造	0.7	0.4	438
安川電機	20.5	12.4	47,864
シンフォニアテクノロジー	2.5	1.5	1,600
明電舎	3.5	2.1	3,586
オリジン	0.5	0.3	367
山洋電気	0.9	0.6	3,126
デンヨー	1.6	1	2,042
東芝テック	2.4	1.4	6,132
芝浦メカトロニクス	0.3	0.2	602
マブチモーター	5.3	3.2	12,144
日本電産	22.9	27.7	251,405
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	1.1	0.7	281
トレックス・セミコンダクター	1.1	0.7	891
東光高岳	1.1	0.6	592
ダブル・スコープ	3	1.8	1,731
宮越ホールディングス	0.7	0.4	267
ダイヘン	2.1	1.3	5,278
ヤーマン	3.1	1.9	2,211
ＪＶＣケンウッド	15.5	9.4	1,457
ミマキエンジニアリング	1.7	1	380
Ｉ－ＰＥＸ	0.8	0.5	1,053

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日新電機	4.5	2.7	2,891
大崎電気工業	3.8	2.3	1,255
オムロン	17.1	10.3	82,194
日東工業	2.8	1.7	3,264
ＩＤＥＣ	2.8	1.7	3,024
正興電機製作所	0.4	0.3	306
不二電機工業	0.2	0.2	262
ジーエス・ユアサ　コーポレーション	6.4	3.8	6,741
サクサホールディングス	0.4	0.3	441
メルコホールディングス	0.7	0.4	1,066
テクノメディカ	0.4	0.3	533
ダイヤモンドエレクトリックホールディング	0.3	0.2	119
日本電気	23.1	14	77,280
富士通	18.4	11.1	158,341
沖電気工業	7.7	4.7	4,855
岩崎通信機	0.8	0.5	422
電気興業	0.9	0.6	1,463
サンケン電気	2.1	1.3	3,068
ナカヨ	0.4	0.2	267
アイホン	1.1	0.7	1,016
ルネサスエレクトロニクス	91	49.2	33,849
セイコーエプソン	23.6	14.3	18,032
ワコム	12.8	7.7	5,128
アルバック	3.5	2.1	8,085
アクセル	0.8	0.5	473
ＥＩＺＯ	1.5	0.9	3,591
ジャパンディスプレイ	55	33.3	1,631
日本信号	4.8	2.9	3,100
京三製作所	4.5	2.7	1,452
能美防災	2.5	1.5	3,166
ホーチキ	1.4	0.8	966
星和電機	0.9	0.6	336
エレコム	2.1	1.3	6,799
パナソニック	217.6	131.7	123,271
シャープ	22	13.3	16,824
アンリツ	12.3	7.4	18,004
富士通ゼネラル	5.2	3.1	8,320
ソニー	120.5	72.2	640,847
ＴＤＫ	9.2	5.6	65,464

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
帝国通信工業	0.8	0.5	580
タムラ製作所	6.4	3.9	1,946
アルプスアルパイン	16.9	10.2	16,105
池上通信機	0.6	0.4	322
日本電波工業	1.7	1	331
鈴木	0.9	0.6	421
日本トリム	0.3	0.2	737
ローランド　ディー．ジー．	1	0.7	870
フォスター電機	2	1.2	1,342
ＳＭＫ	0.5	0.3	738
ヨコオ	1.2	0.7	1,922
ティアック	1.4	0.8	92
ホシデン	5.2	3.2	3,008
ヒロセ電機	3	1.8	23,184
日本航空電子工業	4.4	2.6	3,621
ＴＯＡ	2	1.2	885
マクセルホールディングス	4.1	2.5	2,547
古野電気	2.5	1.5	1,486
ユニデンホールディングス	0.5	0.3	484
スミダコーポレーション	1.5	1	651
アイコム	1.1	0.6	1,720
リオン	0.8	0.5	1,112
本多通信工業	1.6	1	435
船井電機	1.9	1.2	626
横河電機	17.5	10.6	18,253
新電元工業	0.7	0.4	826
アズビル	12	7.3	25,659
東亜ディーケーケー	0.9	0.6	510
日本光電工業	7.9	4.8	18,000
チノー	0.7	0.4	555
共和電業	2	1.2	513
日本電子材料	0.8	0.5	831
堀場製作所	3.8	2.3	14,490
アドバンテスト	14.2	8.6	48,246
小野測器	0.8	0.5	248
エスペック	1.7	1	1,841
キーエンス	17.3	10.4	479,232
日置電機	1	0.6	2,013
シスメックス	13.6	8.2	69,659

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日本マイクロニクス	3.3	2	2,292
メガチップス	1.8	1.1	2,461
ＯＢＡＲＡ　ＧＲＯＵＰ	1	0.7	2,509
澤藤電機	0.2	0.1	168
原田工業	0.9	0.5	445
コーセル	2.5	1.5	1,344
イリソ電子工業	1.6	1	3,600
オプテックスグループ	3.1	1.9	2,437
千代田インテグレ	0.9	0.5	823
アイ・オー・データ機器	0.6	0.4	428
レーザーテック	8.4	5.1	45,951
スタンレー電気	13.4	8.1	24,048
岩崎電気	0.7	0.4	598
ウシオ電機	11.1	6.4	8,601
岡谷電機産業	1.5	0.9	269
ヘリオス　テクノ　ホールディング	1.8	1.1	334
エノモト	0.6	0.3	297
日本セラミック	1.9	1.2	2,779
遠藤照明	1	0.6	384
古河電池	1.4	0.9	1,071
双信電機	0.9	0.6	238
山一電機	1.4	0.8	1,101
図研	1.2	0.7	2,026
日本電子	3.8	2.3	7,728
カシオ計算機	16.9	10.2	16,473
ファナック	18.1	10.8	209,952
日本シイエムケイ	4.5	2.7	1,225
エンプラス	1	0.6	1,362
大真空	0.7	0.4	748
ローム	8.5	4.8	35,568
浜松ホトニクス	13.7	8.3	41,043
三井ハイテック	2.1	1.3	2,177
新光電気工業	6.4	3.9	6,782
京セラ	26.8	16.2	102,999
太陽誘電	8.5	5.1	16,243
村田製作所	56	33.9	230,757
双葉電子工業	3	1.8	1,695
北陸電気工業	0.8	0.5	440
ニチコン	6.5	3.9	3,006

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日本ケミコン	1.4	0.9	1,598
ＫＯＡ	2.9	1.7	1,684
市光工業	2.8	1.7	829
小糸製作所	11.4	6.9	34,431
ミツバ	3.5	2.1	804
ＳＣＲＥＥＮホールディングス	3.3	2	11,200
キヤノン電子	2	1.1	1,664
キヤノン	102.5	57.3	108,927
リコー	48.5	29.3	23,440
象印マホービン	5.6	3.1	4,811
ＭＵＴＯＨホールディングス	0.3	0.1	148
東京エレクトロン	12.7	7.3	209,437
輸送用機器（7.4%）			
トヨタ紡織	5.5	3.4	4,770
芦森工業	0.4	0.2	181
ユニプレス	3.7	2.2	1,958
豊田自動織機	15.4	9.3	57,288
モリタホールディングス	3.3	2	3,850
三櫻工業	2.4	1.5	1,008
デンソー	41.9	25.4	111,429
東海理化電機製作所	5	3	4,383
三井Ｅ＆Ｓホールディングス	6.9	4.2	1,961
川崎重工業	14.8	9	13,707
名村造船所	6.1	3.7	592
サノヤスホールディングス	2.3	1.4	222
日本車輌製造	0.7	0.4	993
三菱ロジスネクスト	2.5	1.5	1,491
近畿車輛	0.3	0.2	250
日産自動車	224.7	135.9	56,602
いすゞ自動車	55.2	33.4	34,852
トヨタ自動車	212.5	128.6	923,476
日野自動車	23.8	14.4	10,310
三菱自動車工業	70.5	42.7	10,589
エフテック	1.3	0.8	392
レシップホールディングス	0.7	0.5	281
ＧＭＢ	0.3	0.2	125
ファルテック	0.3	0.2	123
武蔵精密工業	4.2	2.6	2,350
日産車体	3.7	2.3	2,010

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
新明和工業	5.1	3.1	3,022
極東開発工業	3.5	2.1	2,935
日信工業	3.9	2.3	5,145
トピー工業	1.6	0.9	1,062
ティラド	0.7	0.4	534
曙ブレーキ工業	10.5	6.3	1,134
タチエス	3.1	1.9	1,704
ＮＯＫ	10.2	6.2	7,204
フタバ産業	5.3	3.2	1,628
ＫＹＢ	2.1	1.3	2,809
大同メタル工業	3.7	2.2	1,137
プレス工業	9.4	5.7	1,795
ミクニ	2.4	1.5	396
太平洋工業	4	2.4	2,155
ケーヒン	5	5	12,905
河西工業	2.6	1.6	673
アイシン精機	15.7	9.5	34,580
マツダ	56	33.9	22,272
今仙電機製作所	1.8	1.1	774
本田技研工業	150	90.8	247,157
スズキ	37.8	22.8	95,646
ＳＵＢＡＲＵ	59.1	35.8	79,422
安永	0.9	0.6	598
ヤマハ発動機	24.8	16.3	29,062
ショーワ	4.5	2.7	6,166
ＴＢＫ	2.3	1.4	624
エクセディ	2.6	1.6	2,275
豊田合成	6.2	3.7	8,572
愛三工業	3	1.8	918
盟和産業	0.3	0.2	175
日本プラスト	1.5	0.9	353
ヨロズ	1.8	1.1	1,126
エフ・シー・シー	3.1	1.9	3,545
シマノ	7.1	4.3	98,513
テイ・エス　テック	4.4	2.7	8,869
ジャムコ	1	0.6	430
精密機器（2.7%）			
テルモ	53.9	32.6	140,440
クリエートメディック	0.6	0.4	393

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日機装	5.7	3.7	3,648
日本エム・ディ・エム	1.1	0.7	1,435
島津製作所	22.8	13.8	44,091
ＪＭＳ	1.6	1	865
クボテック	0.5	0.3	104
長野計器	1.4	0.8	718
ブイ・テクノロジー	0.9	0.5	1,942
東京計器	1.2	0.7	660
愛知時計電機	0.3	0.2	909
インターアクション	1	0.6	1,079
オーバル	1.7	1	220
東京精密	3.5	2.1	7,434
マニー	7.6	4.6	13,202
ニコン	30.8	17.6	14,854
トプコン	9.6	5.8	4,669
オリンパス	105.4	63.8	139,147
理研計器	1.7	1	2,514
タムロン	1.5	0.9	1,593
ＨＯＹＡ	38	22.9	246,175
シード	0.8	0.5	348
ノーリツ鋼機	1.3	0.8	1,281
エー・アンド・デイ	1.7	1.1	723
朝日インテック	16.2	13.1	41,396
シチズン時計	22.3	13.5	4,495
リズム時計工業	0.6	0.4	247
大研医器	1.3	0.8	446
メニコン	2.6	1.6	9,600
シンシア	0.2	0.1	37
松風	0.9	0.5	712
セイコーホールディングス	2.7	1.6	2,534
ニプロ	13.2	8	9,752
その他製品（2.6%）			
中本パックス	0.5	0.3	481
スノーピーク	0.9	0.7	916
パラマウントベッドホールディングス	2	1.2	5,190
トランザクション	1.2	0.6	691
粧美堂	0.6	0.3	105
ニホンフラッシュ	0.9	1.1	1,728
前田工繊	2.1	1.3	3,233

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
永大産業	2.5	1.5	447
アートネイチャー	2	1.2	740
バンダイナムコホールディングス	19.7	11.9	77,242
アイフィスジャパン	0.5	0.3	212
共立印刷	3.2	1.9	252
ＳＨＯＥＩ	0.9	1	3,065
フランスベッドホールディングス	2.7	1.6	1,361
パイロットコーポレーション	3.1	2	6,730
萩原工業	1.1	0.6	863
トッパン・フォームズ	4.1	2.5	2,540
フジシールインターナショナル	4.3	2.6	4,955
タカラトミー	8.5	5.2	4,560
廣済堂	1.3	0.8	599
エステールホールディングス	0.5	0.3	193
アーク	7.3	－	－
タカノ	0.7	0.5	319
プロネクサス	1.6	1	1,119
ホクシン	1.2	0.7	81
ウッドワン	0.6	0.4	477
大建工業	1.3	0.8	1,333
凸版印刷	26.9	16.3	28,068
大日本印刷	24.9	15.1	34,805
共同印刷	0.6	0.4	1,076
ＮＩＳＳＨＡ	3.9	2.4	2,916
光村印刷	0.2	0.1	154
ＴＡＫＡＲＡ ＆ ＣＯＭＰＡＮＹ	0.9	0.6	1,348
アシックス	15.7	10.2	14,769
ツツミ	0.6	0.4	710
小松ウオール工業	0.6	0.4	698
ヤマハ	11.3	6.9	35,328
河合楽器製作所	0.6	0.4	1,104
クリナップ	1.8	1.1	584
ピジョン	11.5	7.4	34,632
オリバー	0.4	0.2	500
兼松サステック	0.1	0.1	138
キングジム	1.6	1	873
リンテック	4.5	2.7	6,912
イトーキ	4.1	2.3	823
任天堂	11.7	7.1	364,372

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
三菱鉛筆	3.1	1.9	2,441
タカラスタンダード	3.9	2.4	3,456
コクヨ	9.1	5.5	6,677
ナカバヤシ	1.9	1.1	680
グローブライド	0.9	0.5	1,230
オカムラ	6.6	4	3,040
美津濃	1.7	1	1,911
電気・ガス業（1.5%）			
東京電力ホールディングス	152.1	92	29,164
中部電力	58.3	35.3	46,631
関西電力	72.2	43.7	45,753
中国電力	26.3	16.6	22,360
北陸電力	17.4	10.5	7,717
東北電力	47.6	28.8	31,075
四国電力	17.2	10.4	8,226
九州電力	39.3	23.8	22,943
北海道電力	17.8	10.8	4,806
沖縄電力	3.5	2.2	3,740
電源開発	15.2	9.2	14,913
エフオン	1	0.6	405
イーレックス	2.7	1.6	2,140
レノバ	3.2	1.9	2,148
東京瓦斯	36.6	22.2	53,302
大阪瓦斯	37	22.4	47,331
東邦瓦斯	9.4	5.7	28,215
北海道瓦斯	1	0.6	964
広島ガス	3.9	2.4	868
西部瓦斯	2.1	1.3	3,321
静岡ガス	5.4	3.3	2,996
メタウォーター	0.9	0.6	2,709
陸運業（3.7%）			
ＳＢＳホールディングス	1.6	0.9	1,972
東武鉄道	20.1	12	40,440
相鉄ホールディングス	6.1	3.7	10,630
東急	48	29.1	40,419
京浜急行電鉄	24.5	14.8	23,028
小田急電鉄	28.3	17.1	43,741
京王電鉄	9.9	6	36,900
京成電鉄	13.3	8	23,880

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
富士急行	2.6	1.6	4,984
新京成電鉄	0.5	0.3	668
東日本旅客鉄道	33.5	20.3	135,461
西日本旅客鉄道	17	10.3	53,776
東海旅客鉄道	15.8	9.6	142,704
西武ホールディングス	25.6	15	16,755
鴻池運輸	3	1.8	1,936
西日本鉄道	5.3	3.2	9,276
ハマキョウレックス	1.5	0.9	2,920
サカイ引越センター	1	0.6	2,832
近鉄グループホールディングス	18	10.9	50,412
阪急阪神ホールディングス	24.1	14.6	50,662
南海電気鉄道	8.6	5.2	12,173
京阪ホールディングス	8	4.9	22,932
神戸電鉄	0.4	0.3	1,093
名古屋鉄道	14.8	9	26,460
山陽電気鉄道	1.3	0.8	1,748
日本通運	6.4	3.8	22,458
ヤマトホールディングス	31.6	19.1	52,868
山九	5	3	12,645
丸運	1	0.6	130
丸全昭和運輸	1.5	0.9	3,105
センコーグループホールディングス	9.9	6	5,310
トナミホールディングス	0.4	0.3	1,731
ニッコンホールディングス	6.5	3.9	8,244
日本石油輸送	0.2	0.1	282
福山通運	2.3	1.4	6,734
セイノーホールディングス	13.5	8.2	12,693
エスライン	0.5	0.3	276
神奈川中央交通	0.4	0.3	1,210
日立物流	3.3	2	6,850
丸和運輸機関	1.9	1.2	5,184
Ｃ＆Ｆロジホールディングス	1.8	1.1	2,081
九州旅客鉄道	16.1	9.6	22,540
ＳＧホールディングス	18.9	11.5	55,775
海運業（0.1%）			
日本郵船	15.1	9.1	14,787
商船三井	11.4	6.9	12,951
川崎汽船	5.6	3.4	3,723
ＮＳユナイテッド海運	1	0.6	859
明治海運	1.9	1.2	390
飯野海運	8.5	5.2	1,851
共栄タンカー	0.3	0.2	157
乾汽船	1	0.6	490
空運業（0.3%）			
日本航空	32.5	19.3	38,223
ＡＮＡホールディングス	33	20	48,170
パスコ	0.3	0.2	275
倉庫・運輸関連業（0.2%）			
トランコム	0.5	0.3	2,208
日新	1.6	0.9	1,417
三菱倉庫	5.7	3.5	10,692
三井倉庫ホールディングス	2.1	1.2	2,016
住友倉庫	6.6	3.9	5,202
澁澤倉庫	1	0.6	1,242
東陽倉庫	3.3	2	652
日本トランスシティ	4	2.4	1,236
ケイヒン	0.3	0.2	258
中央倉庫	1.1	0.7	712
川西倉庫	0.3	0.2	207
安田倉庫	1.5	0.9	823
ファイズホールディングス	0.4	0.2	213
東洋埠頭	0.5	0.3	429
宇徳	1.5	0.9	426
上組	10.3	6.1	13,054
サンリツ	0.4	0.3	177
キムラユニティー	0.5	0.3	308
キユーソー流通システム	0.4	0.3	444
近鉄エクスプレス	3.8	2.3	4,839
東海運	1	0.6	168
エーアイテイー	1.3	0.8	797
内外トランスライン	0.6	0.4	438
日本コンセプト	0.6	0.3	366
情報・通信業（10.3%）			
ＮＥＣネッツエスアイ	1.8	3.2	6,835
クロスキャット	0.5	0.3	342
システナ	6.7	4	7,040
デジタルアーツ	0.9	0.6	5,076

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日鉄ソリューションズ	2.8	1.7	5,185
キューブシステム	1	0.6	622
エイジア	0.3	0.2	333
コア	0.8	0.5	668
ラクーンホールディングス	－	0.5	559
ソリトンシステムズ	0.8	0.6	1,033
ソフトクリエイトホールディングス	0.8	0.5	1,256
ＴＩＳ	6.2	11.3	25,063
ネオス	0.7	0.5	312
電算システム	0.7	0.4	1,560
グリー	11.5	6.9	3,208
コーエーテクモホールディングス	3.8	2.3	10,005
三菱総合研究所	0.8	0.5	2,040
ボルテージ	0.4	0.3	173
電算	0.2	0.1	214
ＡＧＳ	1.1	0.6	510
ファインデックス	1.6	1	1,013
ブレインパッド	0.5	0.3	1,203
ＫＬａｂ	3.6	2.1	1,967
ポールトゥウィン・ピットクルーホールディ	2.3	1.4	1,303
イーブックイニシアティブジャパン	0.3	0.2	735
ネクソン	53.2	28.5	74,299
アイスタイル	5.2	3.2	1,155
エムアップホールディングス	0.5	0.3	726
エイチーム	1.3	0.8	705
エニグモ	1.3	1.1	1,602
テクノスジャパン	1.4	0.9	720
ｅｎｉｓｈ	0.8	0.6	498
コロプラ	6.1	3.7	3,637
オルトプラス	1.4	0.7	322
ブロードリーフ	9.3	5.6	2,973
クロス・マーケティンググループ	0.8	0.5	160
デジタルハーツホールディングス	1	0.6	558
システム情報	0.9	0.8	1,026
メディアドゥ	0.6	0.4	2,496
じげん	4.6	2.8	1,002
ブイキューブ	1.1	0.6	797
エンカレッジ・テクノロジ	0.3	0.2	149
サイバーリンクス	0.3	0.2	407

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ディー・エル・イー	1.5	1	469
フィックスターズ	2	1.2	1,327
ＣＡＲＴＡ　ＨＯＬＤＩＮＧＳ	0.9	0.5	635
オプティム	0.5	0.6	2,274
セレス	0.6	0.4	554
ＳＨＩＦＴ	0.5	0.5	5,765
ティーガイア	1.7	1	2,159
セック	0.3	0.2	612
日本アジアグループ	2	1.2	356
豆蔵ホールディングス	1.3	－	－
テクマトリックス	1.3	1.6	3,361
プロシップ	0.5	0.3	437
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	4.5	2.7	5,540
ＧＭＯペイメントゲートウェイ	3.1	2.4	29,112
ザッパラス	0.8	0.5	200
システムリサーチ	0.5	0.3	541
インターネットイニシアティブ	2.8	1.7	7,140
さくらインターネット	2	1.2	686
ヴィンクス	0.5	0.3	356
ＧＭＯクラウド	0.3	0.3	2,466
ＳＲＡホールディングス	1	0.6	1,475
システムインテグレータ	0.6	0.4	325
朝日ネット	1.3	0.8	789
ｅＢＡＳＥ	1.1	1.4	1,829
アバント	1.3	1.1	1,159
アドソル日進	0.7	0.4	1,086
フリービット	1	0.6	455
コムチュア	2.1	1.3	3,136
サイバーコム	0.3	0.2	366
アステリア	1.1	0.7	445
アイル	0.7	0.6	894
マークラインズ	0.9	0.5	1,022
メディカル・データ・ビジョン	1.4	1.3	2,054
ｇｕｍｉ	2.4	1.5	1,486
ショーケース	0.4	0.2	138
モバイルファクトリー	0.4	0.3	342
テラスカイ	0.7	0.4	1,706
デジタル・インフォメーション・テクノロジ	0.7	0.4	518
ＰＣＩホールディングス	0.4	0.4	422

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	0.2	0.1	143
アイビーシー	0.3	0.2	189
ネオジャパン	0.4	0.2	506
ＰＲ　ＴＩＭＥＳ	0.2	0.2	423
ランドコンピュータ	0.3	0.2	204
ダブルスタンダード	0.2	0.1	496
オープンドア	0.9	0.6	654
マイネット	0.6	0.4	663
アカツキ	0.7	0.4	1,652
ベネフィットジャパン	0.1	0.1	192
Ｕｂｉｃｏｍホールディングス	0.4	0.3	610
ＬＩＮＥ	4.3	3.5	18,935
カナミックネットワーク	1.1	1	772
ノムラシステムコーポレーション	0.4	0.5	225
チェンジ	0.4	0.4	4,516
シンクロ・フード	0.8	0.5	160
オークネット	1.1	0.6	692
セグエグループ	0.3	0.3	261
エイトレッド	0.2	0.2	408
ＡＯＩ　ＴＹＯ　Ｈｏｌｄｉｎｇｓ	1.9	1.1	451
マクロミル	3.8	2.3	1,840
ビーグリー	0.4	0.2	367
オロ	0.5	0.4	1,234
ユーザーローカル	0.1	0.1	377
テモナ	0.2	0.2	208
ニーズウェル	0.2	0.2	145
サインポスト	0.3	0.2	276
ソルクシーズ	0.8	0.4	302
フェイス	0.7	0.4	310
プロトコーポレーション	1.7	1	1,196
ハイマックス	0.2	0.2	410
野村総合研究所	26.5	16	45,616
サイバネットシステム	1.3	0.8	609
ＣＥホールディングス	1.1	0.6	295
日本システム技術	0.3	0.2	300
インテージホールディングス	2.3	1.4	1,300
東邦システムサイエンス	0.5	0.3	284
ソースネクスト	8.9	5.4	1,441
インフォコム	2	1.2	4,146

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ＨＥＲＯＺ	0.2	0.2	721
ラクスル	1	0.9	2,952
ＦＩＧ	2	1.2	288
システムサポート	0.2	0.3	593
イーソル	0.7	0.6	672
アルテリア・ネットワークス	2.1	1.3	2,590
東海ソフト	－	0.1	124
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディン	0.4	0.2	216
トビラシステムズ	－	0.1	196
フォーカスシステムズ	1.2	0.7	558
クレスコ	1.1	0.7	935
フジ・メディア・ホールディングス	18	10.9	11,488
オービック	6.5	3.9	73,554
ジャストシステム	3	1.8	13,896
ＴＤＣソフト	1.6	1	980
Ｚホールディングス	256.7	155.3	100,945
トレンドマイクロ	8.3	6	39,120
ＩＤホールディングス	0.7	0.4	572
日本オラクル	3.8	2.3	29,049
アルファシステムズ	0.6	0.4	1,486
フューチャー	2.3	1.4	2,506
ＣＡＣ　Ｈｏｌｄｉｎｇｓ	1.2	0.7	942
ＳＢテクノロジー	0.7	0.4	1,322
トーセ	0.5	0.3	293
オービックビジネスコンサルタント	1.9	1.2	8,052
伊藤忠テクノソリューションズ	8.5	5.2	20,566
アイティフォー	2.3	1.4	1,129
東計電算	0.3	0.2	825
エックスネット	0.3	0.2	192
大塚商会	10.1	6.1	33,367
サイボウズ	2.2	1.3	3,883
ソフトブレーン	1.1	0.9	363
電通国際情報サービス	1.2	0.7	4,074
ＡＣＣＥＳＳ	－	1.1	882
デジタルガレージ	3.4	2	7,120
ＥＭシステムズ	2.6	1.6	1,374
ウェザーニューズ	0.6	0.4	1,614
ＣＩＪ	1.3	0.8	674
ビジネスエンジニアリング	0.2	0.1	296

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日本エンタープライズ	1.9	1.1	338
WOWOW	0.9	0.5	1,287
スカラ	1.2	0.8	515
インテリジェント　ウェイブ	0.8	0.7	574
ＩＭＡＧＩＣＡ　ＧＲＯＵＰ	1.6	1	384
ネットワンシステムズ	7.1	4.3	18,662
システムソフト	4.4	2.4	232
アルゴグラフィックス	1.6	1	3,400
マーベラス	2.9	1.7	1,383
エイベックス	3.2	1.9	1,730
日本ユニシス	5.8	3.5	11,025
兼松エレクトロニクス	1	0.6	2,499
都築電気	－	0.4	661
東京放送ホールディングス	11.4	6.9	12,130
日本テレビホールディングス	15.6	9.4	11,609
朝日放送グループホールディングス	1.9	1.1	811
テレビ朝日ホールディングス	5.1	3.1	5,071
スカパーＪＳＡＴホールディングス	12.3	7.4	2,952
テレビ東京ホールディングス	1.5	0.9	2,110
日本ＢＳ放送	0.6	0.4	448
ビジョン	1.7	1.4	984
スマートバリュー	0.5	0.3	335
ＵＳＥＮ－ＮＥＸＴ　ＨＯＬＤＩＮＧＳ	0.7	0.4	502
ワイヤレスゲート	0.9	0.5	360
コネクシオ	1.1	0.6	757
日本通信	14.6	8.8	1,795
クロップス	0.3	0.2	156
日本電信電話	249.9	151.2	399,848
ＫＤＤＩ	139.3	82.5	274,230
ソフトバンク	169.9	102.8	153,480
光通信	1.9	1.2	29,532
ＮＴＴドコモ	138.1	80.9	252,731
エムティーアイ	1.8	1.1	803
ＧＭＯインターネット	7.4	4.1	12,275
ファイバーゲート	0.4	0.4	799
アイドママーケティングコミュニケーション	0.6	0.3	126
ＫＡＤＯＫＡＷＡ	5	3	7,521
学研ホールディングス	0.6	1.5	2,289
ゼンリン	3.7	2.3	2,688

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
昭文社ホールディングス	0.9	0.5	229
インプレスホールディングス	1.5	0.9	142
アイネット	1	0.6	908
松竹	1.2	0.7	9,870
東宝	11.2	6.7	24,522
東映	0.7	0.4	6,280
エヌ・ティ・ティ・データ	49.8	30.1	38,317
ピー・シー・エー	0.2	0.2	920
ビジネスブレイン太田昭和	0.3	0.4	525
ＤＴＳ	4.2	2.5	5,477
スクウェア・エニックス・ホールディングス	8	4.8	32,352
シーイーシー	2	1.2	2,010
カプコン	8.8	5.3	26,765
アイ・エス・ビー	0.4	0.2	529
ジャステック	1.2	0.7	900
ＳＣＳＫ	4.3	2.6	15,028
日本システムウエア	0.6	0.4	778
アイネス	1.8	1.1	1,591
ＴＫＣ	1.6	1	6,070
富士ソフト	2.4	1.2	6,156
ＮＳＤ	6	3.6	7,099
コナミホールディングス	6.8	4.1	16,113
福井コンピュータホールディングス	0.7	0.4	1,096
ＪＢＣＣホールディングス	1.3	0.8	1,286
ミロク情報サービス	1.6	1	2,159
ソフトバンクグループ	148.3	89.7	567,442
卸売業（4.6%）			
ホウスイ	0.1	0.1	90
高千穂交易	0.7	0.4	366
カワニシホールディングス	－	0.1	133
伊藤忠食品	0.5	0.3	1,557
エレマテック	1.8	1.1	998
ＪＡＬＵＸ	0.5	0.3	501
あらた	1.5	0.9	4,572
トーメンデバイス	0.3	0.2	752
東京エレクトロン　デバイス	0.7	0.4	1,292
フィールズ	1.4	0.9	305
双日	103.6	62.7	15,173
アルフレッサ　ホールディングス	20.8	12.6	27,052

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
横浜冷凍	5.3	3	2,679
神栄	0.3	0.2	97
ラサ商事	1	0.6	563
ラクーンホールディングス	0.8	－	－
アルコニックス	2	1.2	1,690
神戸物産	6.5	3.9	26,052
ハイパー	－	0.2	99
あい　ホールディングス	2.7	1.6	2,390
ディーブイエックス	0.7	0.4	360
ダイワボウホールディングス	1.6	1	6,540
マクニカ・富士エレホールディングス	4.5	2.7	4,625
ラクト・ジャパン	0.7	0.5	1,682
バイタルケーエスケー・ホールディングス	3.5	2.1	2,238
八洲電機	1.4	0.9	865
メディアスホールディングス	1.1	0.6	500
レスターホールディングス	2	1.2	2,275
ジューテックホールディングス	0.4	0.3	294
大光	0.8	0.5	338
ＯＣＨＩホールディングス	0.5	0.3	458
ＴＯＫＡＩホールディングス	9.9	6	6,060
黒谷	0.4	0.3	159
Ｃｏｍｉｎｉｘ	0.3	0.2	138
三洋貿易	1.9	1.1	1,084
ビューティガレージ	0.3	0.2	398
ウイン・パートナーズ	1.4	0.8	752
ミタチ産業	0.6	0.3	161
シップヘルスケアホールディングス	3	1.8	8,487
明治電機工業	0.6	0.4	562
デリカフーズホールディングス	0.7	0.4	251
スターティアホールディングス	0.4	0.3	172
コメダホールディングス	4.1	2.5	4,422
ピーバンドットコム	0.1	0.1	92
アセンテック	0.1	0.2	401
富士興産	0.6	0.3	146
協栄産業	0.2	0.1	133
小野建	1.7	1	1,146
南陽	0.4	0.2	306
佐鳥電機	1.3	0.8	672
エコートレーディング	0.4	0.3	160

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
伯東	1.1	0.7	759
コンドーテック	1.5	0.9	1,055
中山福	1.1	0.7	328
ナガイレーベン	2.7	1.5	4,102
三菱食品	2.1	1.2	3,271
松田産業	1.4	0.8	1,256
第一興商	2.8	1.7	5,397
メディパルホールディングス	20.2	12.3	25,399
ＳＰＫ	0.4	0.5	705
萩原電気ホールディングス	0.7	0.4	777
アズワン	1.2	0.7	8,974
スズデン	0.6	0.4	463
尾家産業	0.5	0.3	459
シモジマ	1.1	0.7	868
ドウシシャ	1.8	1.1	2,098
小津産業	0.4	0.2	354
高速	1.1	0.7	996
たけびし	0.7	0.4	594
リックス	0.4	0.3	433
丸文	1.7	1	499
ハピネット	1.6	0.9	1,110
橋本総業ホールディングス	0.4	0.2	416
日本ライフライン	5.6	3.4	4,933
タカショー	0.9	0.7	358
エクセル	0.5	－	－
マルカ	0.7	0.4	811
ＩＤＯＭ	5.1	3.1	1,643
進和	1.1	0.7	1,439
エスケイジャパン	0.4	0.2	59
ダイトロン	0.8	0.5	737
シークス	2.4	1.4	1,237
田中商事	0.6	0.3	210
オーハシテクニカ	1.1	0.6	895
白銅	0.7	0.4	522
ダイコー通産	－	0.1	124
伊藤忠商事	131.2	79.4	204,335
丸紅	195.3	118.2	68,957
高島	0.3	0.2	357
長瀬産業	10.5	6.4	8,646

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
蝶理	1.2	0.7	1,085
豊田通商	20.9	12.7	39,370
三共生興	2.8	1.7	734
兼松	7	4.2	5,523
ツカモトコーポレーション	0.3	0.2	233
三井物産	164.9	98.3	174,187
日本紙パルプ商事	1.1	0.6	2,310
日立ハイテク	6.5	－	－
カメイ	2.4	1.5	1,581
東都水産	0.2	0.1	309
ＯＵＧホールディングス	0.3	0.2	540
スターゼン	0.7	0.4	1,618
山善	7.3	4.4	4,391
椿本興業	0.3	0.2	624
住友商事	118.4	71.6	91,648
内田洋行	0.8	0.4	2,496
三菱商事	131.7	74.4	172,198
第一実業	0.9	0.6	2,190
キヤノンマーケティングジャパン	5.4	2.8	5,768
西華産業	1.1	0.6	763
佐藤商事	1.5	0.9	828
菱洋エレクトロ	1.9	1.2	3,630
東京産業	1.7	1	517
ユアサ商事	1.8	1.1	3,289
神鋼商事	0.5	0.3	541
トルク	1.1	0.7	209
阪和興業	3.5	2.1	4,416
正栄食品工業	1.2	0.7	2,716
カナデン	1.5	0.9	1,240
菱電商事	1.3	0.8	1,166
フルサト工業	1	0.6	841
岩谷産業	4.2	2.5	9,475
ナイス	0.8	0.5	583
昭光通商	0.6	0.4	232
ニチモウ	0.3	0.2	377
極東貿易	0.5	0.3	399
イワキ	2.5	1.5	730
三愛石油	4.6	2.8	2,587
稲畑産業	4.1	2.5	3,177

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ＧＳＩクレオス	0.5	0.3	492
明和産業	1.7	1	462
クワザワ	0.7	0.4	212
ヤマエ久野	－	0.8	984
ワキタ	4	2.4	2,304
東邦ホールディングス	6	3.6	7,084
サンゲツ	5.2	3.1	4,891
ミツウロコグループホールディングス	2.8	1.7	1,963
シナネンホールディングス	0.8	0.5	1,455
伊藤忠エネクス	4.1	2.5	2,362
サンリオ	5.3	3.2	5,529
サンワテクノス	1.3	0.8	668
リョーサン	2.1	1.3	2,697
新光商事	2.9	1.8	1,513
トーホー	0.8	0.5	929
三信電気	1	0.6	1,107
東陽テクニカ	2.2	1.2	1,200
モスフードサービス	2.5	1.5	4,282
加賀電子	1.9	1.1	2,434
ソーダニッカ	1.9	1.2	634
立花エレテック	1.4	0.8	1,359
フォーバル	0.8	0.5	537
ＰＡＬＴＡＣ	3	1.8	10,692
三谷産業	2.5	1.5	510
太平洋興発	0.7	0.4	248
西本Ｗｉｓｍｅｔｔａｃホールディングス	0.3	0.3	590
ヤマシタヘルスケアホールディングス	0.2	0.1	152
コーア商事ホールディングス	－	0.1	197
国際紙パルプ商事	4.4	2.7	750
ヤマタネ	0.9	0.6	754
丸紅建材リース	0.2	0.1	170
日鉄物産	1.3	0.8	2,580
泉州電業	0.6	0.3	857
トラスコ中山	3.9	2.6	6,747
オートバックスセブン	7	4.2	5,943
モリト	1.4	0.8	472
加藤産業	2.9	1.6	6,080
北恵	0.4	0.3	294
イノテック	1.1	0.6	645

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
イエローハット	3.5	2.1	3,408
ＪＫホールディングス	1.7	1	786
日伝	1.7	1	2,159
北沢産業	1.4	0.9	247
杉本商事	1	0.6	1,150
因幡電機産業	5.3	3.2	8,419
東テク	0.6	0.4	903
ミスミグループ本社	23.5	14.2	39,206
アルテック	1.5	0.8	194
タキヒヨー	0.6	0.3	560
蔵王産業	0.4	0.2	282
スズケン	7.9	4.8	19,176
ジェコス	1.3	0.8	727
グローセル	1.9	1.1	449
小売業（4.9%）			
ローソン	4.7	2.9	15,544
サンエー	1.6	0.9	3,802
カワチ薬品	1.5	0.9	2,808
エービーシー・マート	2.9	1.8	10,332
ハードオフコーポレーション	0.7	0.4	270
アスクル	2	1.2	3,738
ゲオホールディングス	3.4	2	3,170
アダストリア	2.6	1.6	2,716
ジーフット	1.1	0.7	368
シー・ヴイ・エス・ベイエリア	0.3	0.2	86
くら寿司	1	0.7	3,367
キャンドゥ	0.9	0.5	1,138
パルグループホールディングス	1	1.2	1,401
エディオン	8.6	5.2	5,980
サーラコーポレーション	3.8	2.3	1,350
ワッツ	0.8	0.5	508
ハローズ	0.7	0.4	1,470
フジオフードグループ本社	1.6	1	1,278
あみやき亭	0.4	0.2	559
ひらまつ	3.4	2.1	373
大黒天物産	0.4	0.3	1,755
ハニーズホールディングス	1.7	1	1,063
ファーマライズホールディングス	0.5	0.3	211
アルペン	1.4	0.9	1,580

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ハブ	0.5	0.3	179
クオールホールディングス	2.8	1.7	1,844
ジンズホールディングス	1	0.6	4,344
ビックカメラ	11.1	6.7	7,597
ＤＣＭホールディングス	10.1	6.4	8,448
ペッパーフードサービス	1.5	1	451
ＭｏｎｏｔａＲＯ	13.3	8.1	35,316
東京一番フーズ	0.5	0.3	154
ＤＤホールディングス	0.7	0.4	319
きちりホールディングス	0.5	0.3	164
アークランドサービスホールディングス	1.4	0.9	1,764
Ｊ．フロント　リテイリング	22.4	13.6	9,914
ドトール・日レスホールディングス	3	1.6	2,486
マツモトキヨシホールディングス	7.8	4.7	17,272
ブロンコビリー	1	0.6	1,284
ＺＯＺＯ	12.9	7.8	22,354
トレジャー・ファクトリー	0.5	0.3	226
物語コーポレーション	0.5	0.3	2,364
ココカラファイン	2	1.2	6,984
三越伊勢丹ホールディングス	32.8	19.8	11,068
Ｈａｍｅｅ	0.7	0.4	847
ウエルシアホールディングス	5.6	3.4	32,572
クリエイトＳＤホールディングス	3.2	1.9	7,486
丸善ＣＨＩホールディングス	2.2	1.3	488
ミサワ	0.4	0.2	144
ティーライフ	0.3	0.2	219
エー・ピーカンパニー	0.4	0.2	86
チムニー	0.6	0.3	396
シュッピン	1.3	0.8	580
オイシックス・ラ・大地	－	1.1	2,820
ネクステージ	2.7	1.9	2,048
ジョイフル本田	5.5	3.3	4,953
鳥貴族	0.6	0.3	412
キリン堂ホールディングス	0.7	0.4	1,131
ホットランド	1.2	0.8	888
すかいらーくホールディングス	21	12.7	19,659
ＳＦＰホールディングス	0.8	0.6	850
綿半ホールディングス	0.7	0.4	932
ヨシックス	0.3	0.2	338

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	5.5	3.3	4,283
ゴルフダイジェスト・オンライン	0.9	0.6	286
ＢＥＥＮＯＳ	0.7	0.5	691
あさひ	1.4	0.8	1,456
日本調剤	0.6	0.7	1,128
コスモス薬品	0.8	1	18,900
トーエル	0.9	0.5	369
オンリー	0.3	0.2	105
セブン＆アイ・ホールディングス	73.4	44.4	152,913
クリエイト・レストランツ・ホールディング	5	6.1	3,885
ツルハホールディングス	4.1	2.5	36,725
サンマルクホールディングス	1.5	0.9	1,413
フェリシモ	0.4	0.3	318
トリドールホールディングス	2.3	2.8	3,463
ＴＯＫＹＯ　ＢＡＳＥ	1.7	1	332
ウイルプラスホールディングス	0.2	0.1	60
ＪＭホールディングス	0.9	0.9	3,321
サツドラホールディングス	0.3	0.2	392
アレンザホールディングス	0.9	0.6	801
串カツ田中ホールディングス	0.3	0.3	429
バロックジャパンリミテッド	1.3	0.8	512
クスリのアオキホールディングス	1.7	1	9,630
力の源ホールディングス	0.8	0.5	320
スシローグローバルホールディングス	2.1	6.2	15,413
ＬＩＸＩＬビバ	1.9	1.1	2,854
メディカルシステムネットワーク	1.8	1.1	529
はるやまホールディングス	0.9	0.5	358
ノジマ	3.3	2	5,952
カッパ・クリエイト	2.6	1.6	2,265
ライトオン	1.4	0.8	466
ジーンズメイト	0.6	0.3	63
良品計画	24.9	15.1	23,208
三城ホールディングス	2	1.2	313
アドヴァン	2.9	1.7	2,162
アルビス	0.7	0.4	998
コナカ	2.2	1.3	362
ハウス　オブ　ローゼ	0.2	0.1	156
Ｇ－７ホールディングス	1.1	0.7	1,957
イオン北海道	1.9	1.5	1,183

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
コジマ	3.2	2	1,096
ヒマラヤ	0.7	0.4	328
コーナン商事	2.7	1.6	6,504
エコス	0.7	0.4	892
ワタミ	2.2	1.3	1,218
マルシェ	0.5	0.3	158
パン・パシフィック・インターナショナルホ	41.2	25	61,150
西松屋チェーン	4.1	2.5	2,932
ゼンショーホールディングス	9	5.4	11,831
幸楽苑ホールディングス	1.2	0.7	1,173
ハークスレイ	0.4	0.2	194
サイゼリヤ	3.1	1.7	3,224
ＶＴホールディングス	7.8	4.7	1,626
魚力	0.5	0.3	482
ポプラ	0.5	0.3	123
フジ・コーポレーション	0.5	0.3	606
ユナイテッドアローズ	2	1.2	1,833
ハイデイ日高	2.7	1.6	2,712
京都きもの友禅	1.2	0.7	163
コロワイド	6.2	3.8	5,327
ピーシーデポコーポレーション	2.5	1.5	994
壱番屋	1.3	0.8	4,208
トップカルチャー	0.7	0.4	146
ＰＬＡＮＴ	0.5	0.3	248
スギホールディングス	3.7	2.3	17,825
薬王堂ホールディングス	0.8	0.5	1,303
ヴィア・ホールディングス	2.3	1.4	413
スクロール	2.9	1.7	1,212
ヨンドシーホールディングス	1.9	1.2	2,184
ファミリーマート	15	9.1	20,939
木曽路	2.5	1.5	3,481
ＳＲＳホールディングス	2.2	1.3	1,159
千趣会	3.4	2	676
タカキュー	1.4	0.9	117
リテールパートナーズ	－	1.5	3,031
ケーヨー	3.9	2.3	2,056
上新電機	2.2	1.3	3,018
日本瓦斯	3	1.8	8,460
ロイヤルホールディングス	3.3	2	3,466

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
東天紅	0.1	0.1	96
いなげや	2.3	1.4	2,625
島忠	3.5	2.1	6,394
チヨダ	2	1.2	1,255
ライフコーポレーション	1.4	0.9	4,536
リンガーハット	2.3	1.4	3,406
ＭｒＭａｘＨＤ	2.6	1.6	1,292
テンアライド	1.7	1	370
ＡＯＫＩホールディングス	3.8	2.3	1,331
オークワ	2.9	1.8	2,678
コメリ	2.9	1.8	5,859
青山商事	3.9	2.3	1,531
しまむら	2.2	1.3	10,374
はせがわ	1	0.6	183
高島屋	13.7	8.3	6,847
松屋	3.8	2.3	1,561
エイチ・ツー・オー　リテイリング	8.9	5.4	3,850
近鉄百貨店	0.7	0.4	1,131
パルコ	1.8	－	－
丸井グループ	17.2	10.4	18,761
アクシアル　リテイリング	1.6	0.9	4,410
井筒屋	1	0.6	102
イオン	72.2	43.7	118,645
イズミ	3.8	2.3	10,051
平和堂	3.8	2.3	4,919
フジ	2.3	1.4	2,695
ヤオコー	2.1	1.3	10,959
ゼビオホールディングス	2.3	1.4	1,057
ケーズホールディングス	18.1	11	15,818
Ｏｌｙｍｐｉｃグループ	1	0.6	584
日産東京販売ホールディングス	2.8	1.7	428
シルバーライフ	－	0.2	393
一家ダイニングプロジェクト	－	0.1	53
Ｇｅｎｋｙ　ＤｒｕｇＳｔｏｒｅｓ	0.8	0.5	1,737
ナルミヤ・インターナショナル	0.3	0.3	176
総合メディカルホールディングス	1.6	－	－
ブックオフグループホールディングス	1.1	0.7	566
アインホールディングス	2.3	1.4	9,240
元気寿司	0.5	0.3	648

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ヤマダ電機	57.2	34.6	19,133
アークランドサカモト	2.9	1.8	3,837
ニトリホールディングス	8.1	4.9	109,711
グルメ杵屋	1.3	0.8	776
愛眼	1.5	0.9	199
ケーユーホールディングス	1	0.6	490
吉野家ホールディングス	6.2	3.7	7,681
松屋フーズホールディングス	0.9	0.5	1,765
サガミホールディングス	2.5	1.5	1,875
関西スーパーマーケット	1.6	0.9	1,115
王将フードサービス	1.4	0.8	4,688
プレナス	2.1	1.3	2,277
ミニストップ	1.4	0.8	1,213
アークス	3.8	2.3	5,980
バローホールディングス	4.2	2.5	6,382
藤久	0.1	0.1	157
ベルク	0.9	0.6	4,602
大庄	1	0.6	743
ファーストリテイリング	2.5	1.5	92,385
サンドラッグ	7.1	4.3	17,329
サックスバー　ホールディングス	1.6	1	563
ヤマザワ	0.4	0.3	516
やまや	0.4	0.2	410
ベルーナ	4	2.4	2,210
銀行業（4.9%）			
島根銀行	0.4	0.3	171
じもとホールディングス	12.7	7.7	785
めぶきフィナンシャルグループ	97.6	59.1	15,543
東京きらぼしフィナンシャルグループ	2.5	1.5	1,725
九州フィナンシャルグループ	30.8	24.9	12,325
ゆうちょ銀行	53.2	32.2	27,692
富山第一銀行	4.5	2.7	726
コンコルディア・フィナンシャルグループ	110.5	64.9	22,844
西日本フィナンシャルホールディングス	12.8	7.6	5,806
関西みらいフィナンシャルグループ	11	6.7	3,068
三十三フィナンシャルグループ	1.7	1.1	1,474
第四北越フィナンシャルグループ	3.3	2	4,172
新生銀行	13.8	8.3	9,868
あおぞら銀行	11.2	6.8	13,001

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ＵＦＪフィナンシャル・グループ	1,293.3	777.7	338,688
りそなホールディングス	206.2	123.6	47,215
三井住友トラスト・ホールディングス	35.5	21.5	64,457
三井住友フィナンシャルグループ	129.9	78.6	242,481
千葉銀行	64.6	37.9	20,579
群馬銀行	36.9	21.8	8,022
武蔵野銀行	2.8	1.7	2,771
千葉興業銀行	5.2	3.1	734
筑波銀行	7.8	4.7	803
七十七銀行	6.3	3.8	6,197
青森銀行	1.5	0.9	2,000
秋田銀行	1.2	0.7	1,042
山形銀行	2.1	1.3	1,799
岩手銀行	1.2	0.7	1,807
東邦銀行	16.8	10.2	2,376
東北銀行	0.9	0.5	501
みちのく銀行	1.2	0.7	760
ふくおかフィナンシャルグループ	15.8	9.6	16,723
静岡銀行	46.5	27.7	20,719
十六銀行	2.4	1.4	2,874
スルガ銀行	19.2	11.6	4,558
八十二銀行	45.3	27.4	11,425
山梨中央銀行	2.2	1.3	1,132
大垣共立銀行	3.7	2.2	5,108
福井銀行	1.6	1	1,791
北國銀行	1.9	1.1	3,448
清水銀行	0.8	0.5	821
富山銀行	0.4	0.2	464
滋賀銀行	3.8	2.3	5,954
南都銀行	3.1	1.9	3,864
百五銀行	16.9	10.2	3,345
京都銀行	6.7	4.1	18,122
紀陽銀行	6.7	4	6,492
ほくほくフィナンシャルグループ	12.5	7.6	7,607
広島銀行	27.7	16.8	9,088
山陰合同銀行	11.1	6.7	3,705
中国銀行	16.2	9.8	10,182
鳥取銀行	0.6	0.4	446
伊予銀行	26.8	16.2	11,275

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
百十四銀行	2	1.2	2,248
四国銀行	2.9	1.7	1,370
阿波銀行	3.1	1.9	4,778
大分銀行	1.1	0.7	1,784
宮崎銀行	1.3	0.8	1,997
佐賀銀行	1.1	0.7	889
沖縄銀行	1.7	1	3,075
琉球銀行	4.3	2.6	2,389
セブン銀行	62.8	38	10,184
みずほフィナンシャルグループ	2,552.9	1,544.9	222,156
高知銀行	0.7	0.4	279
山口フィナンシャルグループ	23.5	14.2	10,351
長野銀行	0.6	0.4	428
名古屋銀行	1.5	0.8	2,026
北洋銀行	28.3	17.1	4,069
愛知銀行	0.7	0.4	1,163
中京銀行	0.8	0.5	1,006
大光銀行	0.6	0.4	503
愛媛銀行	2.6	1.6	1,884
トマト銀行	0.7	0.4	413
京葉銀行	8	4.8	2,424
栃木銀行	9.1	5.5	918
北日本銀行	0.6	0.4	690
東和銀行	3.3	2	1,382
福島銀行	1.8	1.1	172
大東銀行	1	0.6	369
トモニホールディングス	14.5	8.8	3,132
フィデアホールディングス	18.2	11	1,122
池田泉州ホールディングス	21.6	13.1	2,213
証券、商品先物取引業（0.8%）			
ＦＰＧ	5.8	3.5	1,827
マーキュリアインベストメント	0.8	0.4	230
ＳＢＩホールディングス	21	12.7	29,984
日本アジア投資	1.6	1	222
ジャフコ	2.9	1.7	7,012
大和証券グループ本社	150.8	91.2	44,605
野村ホールディングス	330.6	200	107,560
岡三証券グループ	16	9.7	3,201
丸三証券	5.6	3.4	1,451

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
東洋証券	6.7	4.1	442
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	21.6	13.1	3,288
光世証券	0.4	0.3	167
水戸証券	5.4	3.3	663
いちよし証券	3.5	2.1	913
松井証券	10.7	6.5	6,006
だいこう証券ビジネス	0.9	－	－
マネックスグループ	14.2	8.3	2,041
極東証券	2.5	1.5	889
岩井コスモホールディングス	1.8	1.1	1,372
藍澤證券	3.4	2	1,378
マネーパートナーズグループ	2	1.2	243
スパークス・グループ	6.5	5.3	1,081
小林洋行	0.5	0.3	75
保険業（1.9%）			
かんぽ生命保険	6.7	4	6,312
ＳＯＭＰＯホールディングス	35.3	21.4	82,582
アニコム　ホールディングス	1.6	0.9	4,041
ＭＳ＆ＡＤインシュアランスグループホール	49.1	29.7	86,248
ソニーフィナンシャルホールディングス	15.4	－	－
第一生命ホールディングス	106.3	64.3	96,450
東京海上ホールディングス	67.2	40.2	195,733
Ｔ＆Ｄホールディングス	56.2	34	36,210
アドバンスクリエイト	0.4	0.2	406
その他金融業（1.1%）			
全国保証	5.3	3.2	12,464
ジェイリース	0.5	0.3	131
イントラスト	0.7	0.4	344
日本モーゲージサービス	0.4	0.2	457
Ｃａｓａ	0.7	0.4	432
アルヒ	3	1.8	2,903
プレミアグループ	1	0.6	1,111
クレディセゾン	13.2	8	9,304
芙蓉総合リース	2	1.2	7,680
みずほリース	2.9	1.8	4,651
東京センチュリー	3.8	2.3	14,168
日本証券金融	8.3	5	2,535
アイフル	28.7	17.3	4,273
リコーリース	1.5	0.9	2,568

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
イオンフィナンシャルサービス	11.5	7	6,419
アコム	38.6	21.9	8,913
ジャックス	2.1	1.3	2,232
オリエントコーポレーション	50.8	30.8	3,572
日立キャピタル	4.4	2.7	7,157
アプラスフィナンシャル	9	5.5	385
オリックス	117.5	70.5	92,601
三菱ＵＦＪリース	47.7	28.9	14,710
九州リースサービス	0.9	0.6	351
日本取引所グループ	53.9	32.6	86,064
イー・ギャランティ	2	1.2	2,814
アサックス	1	0.6	419
ＮＥＣキャピタルソリューション	0.8	0.5	925
不動産業（1.9%）			
いちご	23.9	14.5	3,900
日本駐車場開発	20.6	11.2	1,523
スター・マイカ・ホールディングス	1	0.6	768
ＡＤワークスグループ	－	2.1	342
ヒューリック	40.1	24.1	23,304
三栄建築設計	0.8	0.5	669
野村不動産ホールディングス	11.4	6.9	13,524
三重交通グループホールディングス	3.8	2.3	1,035
サムティ	2.7	1.6	2,035
ディア・ライフ	2.4	1.6	849
コーセーアールイー	0.6	0.3	146
エー・ディー・ワークス	34.9	－	－
日本商業開発	1.2	0.7	1,122
プレサンスコーポレーション	3.1	1.9	2,523
ユニゾホールディングス	2.8	－	－
ＴＨＥグローバル社	0.9	0.5	102
ハウスコム	0.2	0.2	253
日本管理センター	1.2	0.6	741
サンセイランディック	0.6	0.3	209
エストラスト	0.3	0.2	123
フージャースホールディングス	3.7	2.3	1,304
オープンハウス	5.5	3.6	12,420
東急不動産ホールディングス	51.1	30.9	13,905
飯田グループホールディングス	15.7	9.5	19,646
イーグランド	0.3	0.2	140

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ムゲンエステート	1.3	0.7	340
ビーロット	0.4	0.5	315
ファーストブラザーズ	0.4	0.2	160
ハウスドゥ	0.9	0.6	553
シーアールイー	0.5	0.3	409
プロパティエージェント	0.3	0.2	221
ケイアイスター不動産	0.6	0.4	803
アグレ都市デザイン	0.3	0.2	103
グッドコムアセット	0.4	0.3	519
ジェイ・エス・ビー	0.2	0.2	580
テンポイノベーション	0.4	0.3	213
グローバル・リンク・マネジメント	0.3	0.2	119
パーク２４	10.1	6.1	9,705
パラカ	0.5	0.3	500
三井不動産	92.7	56.1	101,484
三菱地所	131.6	79.7	132,979
平和不動産	3.4	2.1	5,814
東京建物	20.5	11.2	14,168
ダイビル	4.8	2.9	3,149
京阪神ビルディング	3	1.8	2,435
住友不動産	42.2	25.6	79,488
テーオーシー	3.7	2.2	1,537
東京楽天地	0.3	0.2	837
レオパレス２１	24.6	14.9	2,533
スターツコーポレーション	2.6	1.5	3,331
フジ住宅	2.2	1.3	661
空港施設	1.9	1.1	474
明和地所	1	0.6	261
ゴールドクレスト	1.5	0.9	1,317
エスリード	0.7	0.4	516
日神グループホールディングス	2.8	1.7	642
日本エスコン	3.4	2.1	1,598
タカラレーベン	8.6	5.2	1,804
ＡＶＡＮＴＩＡ	1.1	0.6	534
イオンモール	9.4	5.7	7,951
毎日コムネット	0.5	0.3	231
ファースト住建	0.8	0.5	491
ランド	102.3	69.9	629
カチタス	2.3	2.8	7,333

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
トーセイ	2.6	1.6	1,516
穴吹興産	0.4	0.2	294
サンフロンティア不動産	2.6	1.6	1,337
エフ・ジェー・ネクスト	1.6	1	825
インテリックス	0.5	0.3	145
ランドビジネス	0.8	0.4	141
サンネクスタグループ	0.4	0.4	398
グランディハウス	1.5	0.9	316
日本空港ビルデング	6	3.6	15,966
サービス業（5.4%）			
日本工営	1.2	0.7	2,009
ＬＩＦＵＬＬ	6.4	3.8	1,945
ミクシィ	－	2.1	4,903
ジェイエイシーリクルートメント	1.2	0.7	873
日本Ｍ＆Ａセンター	13.7	8.3	45,318
メンバーズ	0.5	0.3	490
中広	0.2	0.2	102
ＵＴグループ	2.1	1.7	5,210
アイティメディア	0.5	0.4	1,002
タケエイ	1.7	1.1	1,277
Ｅ・Ｊホールディングス	0.3	0.2	486
ビーネックスグループ	2.3	1.4	1,635
コシダカホールディングス	4.4	2.7	1,125
アルトナー	0.4	0.3	273
パソナグループ	2	1.2	1,646
ＣＤＳ	0.5	0.3	355
リンクアンドモチベーション	4	2	618
ＧＣＡ	2.2	1.4	837
エス・エム・エス	5.7	3.4	10,081
サニーサイドアップグループ	0.5	0.4	260
パーソルホールディングス	18.2	11	18,733
リニカル	0.9	0.5	427
クックパッド	6.4	3.5	1,288
エスクリ	0.6	0.3	101
アイ・ケイ・ケイ	0.9	0.5	280
学情	0.6	0.4	403
スタジオアリス	0.9	0.6	951
シミックホールディングス	1	0.5	656
エプコ	0.3	0.3	320

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ＮＪＳ	0.4	0.3	526
綜合警備保障	7.2	4.4	23,320
カカクコム	13.6	8.1	21,213
アイロムグループ	0.6	0.4	873
セントケア・ホールディング	1.2	0.7	340
サイネックス	0.3	0.2	133
ルネサンス	1	0.6	508
ディップ	2.6	1.6	3,457
デジタルホールディングス	1	0.8	1,012
新日本科学	2	1.2	812
ツクイ	4.3	2.6	1,448
キャリアデザインセンター	0.5	0.3	253
ベネフィット・ワン	5	4	10,532
エムスリー	40.1	24.3	144,585
ツカダ・グローバルホールディング	1.2	0.9	218
ブラス	0.2	0.1	40
アウトソーシング	10.4	6.3	5,197
ウェルネット	1.8	1.1	674
ワールドホールディングス	0.6	0.4	720
ディー・エヌ・エー	8.9	4.7	8,323
博報堂ＤＹホールディングス	25.3	15.3	20,731
ぐるなび	3.2	1.9	1,058
タカミヤ	1.9	1.2	658
ジャパンベストレスキューシステム	1.2	0.9	804
ファンコミュニケーションズ	5	3	1,398
ライク	0.6	0.4	728
ビジネス・ブレークスルー	0.8	0.5	194
エスプール	3.5	2.8	2,007
ＷＤＢホールディングス	0.8	0.5	1,400
手間いらず	－	0.1	447
ティア	1.1	0.6	274
ＣＤＧ	0.2	0.1	164
バリューコマース	1	0.7	2,352
インフォマート	19.9	11.1	7,814
ＪＰホールディングス	5.7	3.5	1,008
エコナックホールディングス	3.3	2	174
ＥＰＳホールディングス	2.7	1.5	1,515
レッグス	0.4	0.3	282
プレステージ・インターナショナル	6.8	4.1	3,603

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
アミューズ	1	0.6	1,326
ドリームインキュベータ	0.6	0.3	409
クイック	1.1	0.7	892
ＴＡＣ	1.1	0.7	133
ケネディクス	17	9.5	4,550
電通グループ	18.8	12.4	35,600
テイクアンドギヴ・ニーズ	0.7	0.4	196
ぴあ	0.5	0.3	840
イオンファンタジー	0.7	0.4	636
シーティーエス	2.1	1.2	1,029
ネクシィーズグループ	0.6	0.3	257
Ｈ．Ｕ．グループホールディングス	5.1	3.1	7,272
アルプス技研	1.6	1	1,929
サニックス	3.2	1.9	516
ダイオーズ	0.4	0.2	189
日本空調サービス	1.9	1.2	871
オリエンタルランド	19.4	11.7	164,736
ダスキン	4.7	2.7	7,373
明光ネットワークジャパン	2.1	1.4	1,078
ファルコホールディングス	1	0.6	846
秀英予備校	0.4	0.2	85
田谷	0.3	0.2	106
ラウンドワン	5.1	3.1	2,359
リゾートトラスト	8.3	5	6,635
ビー・エム・エル	2.3	1.4	3,875
ワタベウェディング	0.3	0.1	26
りらいあコミュニケーションズ	3.3	2	2,298
リソー教育	8.3	5	1,570
早稲田アカデミー	0.6	0.5	471
ユー・エス・エス	20.4	12.3	21,697
東京個別指導学院	0.6	0.4	214
サイバーエージェント	10.5	6.8	40,188
楽天	84.8	51.3	50,376
クリーク・アンド・リバー社	0.9	0.6	755
テー・オー・ダブリュー	1.4	1.8	529
山田コンサルティンググループ	0.9	0.7	827
セントラルスポーツ	0.7	0.4	849
フルキャストホールディングス	1.8	1	1,506
エン・ジャパン	3.2	2	6,170

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
リソルホールディングス	0.2	0.1	336
テクノプロ・ホールディングス	3.6	2.2	13,376
アトラ	0.4	0.3	72
インターワークス	0.3	0.2	67
アイ・アールジャパンホールディングス	0.7	0.4	5,008
ＫｅｅＰｅｒ技研	0.7	0.4	699
ファーストロジック	0.4	0.2	145
三機サービス	0.3	0.2	209
Ｇｕｎｏｓｙ	1.1	0.7	595
デザインワン・ジャパン	0.4	0.3	75
イー・ガーディアン	0.9	0.5	1,622
リブセンス	1.2	0.6	171
ジャパンマテリアル	5.6	3.4	5,474
ベクトル	2.3	1.4	1,176
ウチヤマホールディングス	0.9	0.5	144
チャーム・ケア・コーポレーション	1.5	0.9	864
ライクキッズ	0.3	－	－
キャリアリンク	0.6	0.4	302
ＩＢＪ	1.2	0.9	695
アサンテ	0.7	0.4	575
Ｎ・フィールド	1.2	0.8	460
バリューＨＲ	0.4	0.4	577
Ｍ＆Ａキャピタルパートナーズ	1.3	0.9	3,555
ライドオンエクスプレスホールディングス	0.7	0.4	1,037
ＥＲＩホールディングス	0.5	0.3	168
アビスト	0.3	0.2	534
シグマクシス	1.2	0.8	1,177
ウィルグループ	1.2	0.7	501
エスクロー・エージェント・ジャパン	2.5	1.6	492
リクルートホールディングス	130.4	78.9	306,053
エラン	1.1	0.8	1,752
土木管理総合試験所	0.8	0.5	184
ネットマーケティング	0.5	0.4	214
日本郵政	149.2	90.3	70,235
ベルシステム２４ホールディングス	3	1.8	3,205
鎌倉新書	1.4	0.8	712
ＳＭＮ	0.3	0.2	179
一蔵	0.2	0.1	33
ＬＩＴＡＬＩＣＯ	0.6	0.4	1,032

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
グローバルキッズＣＯＭＰＡＮＹ	0.3	0.2	130
エアトリ	0.8	0.6	700
ハイアス・アンド・カンパニー	－	0.5	158
アトラエ	0.5	0.3	1,030
ストライク	0.7	0.4	1,924
ソラスト	5	3	3,429
セラク	0.6	0.3	363
インソース	0.9	0.5	1,304
ベイカレント・コンサルティング	1.1	0.7	8,246
Ｏｒｃｈｅｓｔｒａ　Ｈｏｌｄｉｎｇｓ	0.4	0.2	358
アイモバイル	0.6	0.4	309
キャリアインデックス	0.7	0.5	240
ＭＳ－Ｊａｐａｎ	0.6	0.4	328
船場	0.3	0.2	178
グレイステクノロジー	0.8	0.5	2,605
ジャパンエレベーターサービスホールディン	1.9	1.2	4,518
フルテック	0.3	0.2	252
グリーンズ	0.5	0.3	127
ツナグループ・ホールディングス	0.2	0.2	86
ＧａｍｅＷｉｔｈ	0.4	0.3	185
ソウルドアウト	0.3	0.3	498
ＭＳ＆Ｃｏｎｓｕｌｔｉｎｇ	0.3	0.2	115
ミダック	0.13	0.1	169
日総工産	1.2	0.7	483
キュービーネットホールディングス	0.7	0.5	864
ＲＰＡホールディングス	1	0.8	640
スプリックス	0.6	0.3	253
マネジメントソリューションズ	0.2	0.5	591
プロレド・パートナーズ	－	0.1	500
ａｎｄ　ｆａｃｔｏｒｙ	0.1	0.1	93
ギークス	－	0.1	122
カーブスホールディングス	－	3	1,860
フォーラムエンジニアリング	－	0.6	465
アドバンテッジリスクマネジメント	0.9	0.6	423
リログループ	10	6	12,666
東祥	1.1	0.7	891
エイチ・アイ・エス	2.8	1.7	2,692
ラックランド	0.4	0.3	655
共立メンテナンス	3	1.8	6,147

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	2	1.2	1,410
建設技術研究所	1.3	0.7	1,311
スペース	1.2	0.7	585
長大	0.7	0.4	485
燦ホールディングス	0.8	0.5	596
スバル興業	0.1	0.1	740
東京テアトル	0.7	0.4	494
タナベ経営	0.3	0.2	265
ナガワ	0.6	0.4	3,132
よみうりランド	0.4	0.2	734
東京都競馬	1.2	0.7	3,237
常磐興産	0.7	0.4	546
カナモト	3	1.9	4,349
東京ドーム	7.4	4.5	3,330
西尾レントオール	1.8	1	2,214
アゴーラ・ホスピタリティー・グループ	11.7	6	174
トランス・コスモス	1.7	1	2,904
乃村工藝社	7.8	4.7	3,496
藤田観光	0.8	0.4	575
ＫＮＴ－ＣＴホールディングス	1.1	0.7	569
日本管財	1.9	1.2	2,350

銘柄		期首(前期末)	当期末	
		株数	株数	評価額
		千株	千株	千円
トーカイ		1.8	1.1	2,454
白洋舎		0.2	0.1	252
セコム		19.3	11.7	119,164
セントラル警備保障		0.9	0.5	1,847
丹青社		3.4	2.1	1,373
メイテック		2.3	1.3	6,864
応用地質		2	1.3	1,687
船井総研ホールディングス		3.8	2.3	5,635
進学会ホールディングス		0.7	0.4	169
オオバ		1.3	0.8	581
いであ		0.3	0.3	572
学究社		0.5	0.3	334
ベネッセホールディングス		6.1	3.7	10,067
イオンディライト		2.2	1.4	4,543
ナック		1	0.6	560
ニチイ学館		2.6	1.6	2,664
ダイセキ		3.1	1.8	4,339
ステップ		0.7	0.4	600
合計	株数・金額	22,550	13,648	26,231,982
	銘柄数＜比率＞	2,157	2,165	＜94.4%＞

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

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期末	
			買建額	売建額
			百万円	百万円
国内	株式先物取引	ＴＯＰＩＸ	1,592	－

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	15,814

○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、2020年８月14日現在における貸付株数の総株数は57,817,300株です。
うち利害関係人であるモルガン・スタンレーＭＵＦＧ証券に対する貸付は、10,125,500株です。

○投資信託財産の構成

（2020年８月14日現在）

項　　目	当　期　末	
	評　価　額	比　率
	千円	%
株式	26,231,982	93.4
ＴＯＰＩＸマザーファンド	15,814	0.1
コール・ローン等、その他	1,824,126	6.5
投資信託財産総額	28,071,922	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年８月14日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	28,025,887,792
コール・ローン等	1,680,705,227
株式(評価額)	26,231,982,004
ＴＯＰＩＸマザーファンド(評価額)	15,814,442
未収入金	48,477,800
未収配当金	31,763,319
差入委託証拠金	17,145,000
(B) 負債	247,886,192
未払金	7,700
未払収益分配金	225,805,019
未払信託報酬	21,869,272
未払利息	1,191
その他未払費用	203,010
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	27,778,001,600
元本	19,807,457,847
次期繰越損益金	7,970,543,753
(D) 受益権総口数	19,807,457,847口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	14,024円

＜注記事項＞

①期首元本額　32,061,714,663円
　期中追加設定元本額　8,648,215,285円
　期中一部解約元本額　20,902,472,101円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.4024円です。

○損益の状況 (2020年２月15日～2020年８月14日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	248,726,617
受取配当金	248,898,290
受取利息	5,358
その他収益金	78,861
支払利息	△ 255,892
(B) 有価証券売買損益	△ 319,540,000
売買益	4,023,522,708
売買損	△ 4,343,062,708
(C) 先物取引等取引損益	145,888,870
取引益	375,251,907
取引損	△ 229,363,037
(D) 信託報酬等	△ 22,072,282
(E) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ＋Ｄ)	53,003,205
(F) 前期繰越損益金	1,505,479,683
(G) 追加信託差損益金	6,637,865,884
(配当等相当額)	(11,012,153,312)
(売買損益相当額)	(△ 4,374,287,428)
(H) 計(Ｅ＋Ｆ＋Ｇ)	8,196,348,772
(I) 収益分配金	△ 225,805,019
次期繰越損益金(Ｈ＋Ｉ)	7,970,543,753
追加信託差損益金	6,637,865,884
(配当等相当額)	(11,012,153,794)
(売買損益相当額)	(△ 4,374,287,910)
分配準備積立金	1,506,505,512
繰越損益金	△ 173,827,643

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

②分配金の計算過程

項　　目	2020年２月15日～2020年８月14日
費用控除後の配当等収益額	226,830,848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	11,012,153,794円
分配準備積立金額	1,505,479,683円
当ファンドの分配対象収益額	12,744,464,325円
１万口当たり収益分配対象額	6,434円
１万口当たり分配金額	114円
収益分配金金額	225,805,019円

○分配金のお知らせ

１万口当たり分配金（税込み）	114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、2020年８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19期》決算日2020年３月25日

［計算期間：2019年３月26日～2020年３月25日］

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

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

○最近５期の運用実績

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

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

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

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

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

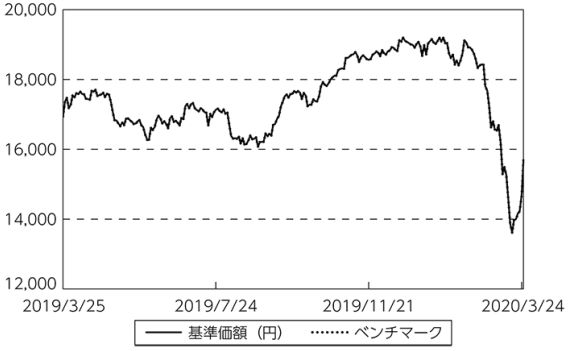
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ7.3%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

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

基準価額等の推移



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

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

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

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

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

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

（主なマイナス要因）
・取引要因によるものです。

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

○１万口当たりの費用明細

（2019年３月26日～2020年３月25日）

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

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

○売買及び取引の状況

（2019年３月26日～2020年３月25日）

株式

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

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

新株予約権証券

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

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

先物取引の種類別取引状況

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

○株式売買比率

(2019年３月26日～2020年３月25日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2019年３月26日～2020年３月25日)

利害関係人との取引状況

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

利害関係人の発行する有価証券等

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

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種　　類	買　　付　　額
	百万円
株式	30

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

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

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

○組入資産の明細

（2020年３月25日現在）

国内株式

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
チノー	3.7	4	4,880
共和電業	11.2	12.1	4,598
日本電子材料	4.2	4.6	4,025
堀場製作所	21.3	23	125,350
アドバンテスト	73.3	86.3	394,391
小野測器	5	4.8	2,328
エスペック	9.5	10.3	17,314
キーエンス	52.8	105.2	3,634,660
日置電機	5.6	6.1	18,208
シスメックス	83.8	82.9	597,957
日本マイクロニクス	17.4	20.2	15,816
メガチップス	8.5	10.8	17,031
ＯＢＡＲＡ　ＧＲＯＵＰ	6.3	6	14,160
澤藤電機	1.3	1.4	1,960
原田工業	3.3	5.5	4,999
コーセル	13.7	15.4	14,322
イリソ電子工業	9.8	9.7	31,185
オプテックスグループ	18.9	19	19,570
千代田インテグレ	4.5	5.4	8,969
アイ・オー・データ機器	4	3.7	3,034
レーザーテック	22	51	270,300
スタンレー電気	76	81.6	178,622
岩崎電気	4.2	4.5	5,566
ウシオ電機	65.2	67.4	75,151
岡谷電機産業	7.6	9.1	2,857
ヘリオス　テクノ　ホールディング	9.9	10.7	2,931
エノモト	2.2	3.5	2,926
日本セラミック	10.9	11.8	22,384
遠藤照明	5.4	5.9	3,315
古河電池	7.7	8.3	4,681
双信電機	5.2	5.6	1,993
山一電機	7.8	8.4	12,339
図研	7	7.5	15,727
日本電子	21.2	22.9	59,173
カシオ計算機	95.1	102.7	153,331
ファナック	102.1	110.3	1,694,759
日本シイエムケイ	27.4	27.3	12,312
エンプラス	4.9	5.9	13,457
大真空	3.9	4.2	6,274

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ローム	52	51.5	336,810
浜松ホトニクス	77.1	83.2	348,192
三井ハイテック	11.9	12.8	14,681
新光電気工業	36.1	39	40,404
京セラ	163.8	163.3	1,050,508
太陽誘電	47.8	51.6	150,052
村田製作所	112.8	340.9	1,878,359
ユーシン	15	－	－
双葉電子工業	17.6	18.3	18,318
北陸電気工業	4	4.7	4,230
ニチコン	33.8	39.3	26,291
日本ケミコン	7.6	8.8	11,325
ＫＯＡ	16.2	17.5	15,697
市光工業	16.1	17.3	8,131
小糸製作所	64.4	69.5	243,597
ミツバ	19.8	21.3	9,734
ＳＣＲＥＥＮホールディングス	18.6	20.1	85,123
キヤノン電子	9.9	12.2	19,032
キヤノン	578.7	624.7	1,548,631
リコー	323.2	295.2	260,956
象印マホービン	20	34	52,258
ＭＵＴＯＨホールディングス	1.5	1.6	2,638
東京エレクトロン	71.7	77.4	1,638,558
輸送用機器（7.6%）			
トヨタ紡織	37.6	33.8	44,379
芦森工業	2.2	2.4	2,311
ユニプレス	20.8	22.5	22,725
豊田自動織機	87	93.9	487,341
モリタホールディングス	18.8	20.3	33,312
三櫻工業	13.6	14.7	10,907
デンソー	236.7	255.5	928,231
東海理化電機製作所	28.3	30.6	42,962
三井Ｅ＆Ｓホールディングス	38.8	41.9	24,218
川崎重工業	83.6	90.3	156,489
名村造船所	32.3	37.3	7,609
サノヤスホールディングス	14.1	14.1	2,115
日本車輌製造	3.9	4.2	10,697
三菱ロジスネクスト	12.8	15.4	13,952
近畿車輛	1.6	1.7	1,973

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

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

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

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

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

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

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

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

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

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
東計電算	1.6	1.7	6,443
エックスネット	1.9	1.8	1,693
大塚商会	57.1	61.6	264,572
サイボウズ	12.3	13.3	20,894
ソフトブレーン	8.3	6.7	2,633
電通国際情報サービス	6.5	7	26,145
ＡＣＣＥＳＳ	－	10.6	9,805
デジタルガレージ	20.5	20.5	67,650
ＥＭシステムズ	8.6	16	14,448
ウェザーニューズ	3.6	3.8	12,882
ＣＩＪ	8.2	7.8	6,068
ビジネスエンジニアリング	1.1	1.3	3,250
日本エンタープライズ	10.8	11.6	2,343
WOWOW	5.1	5.5	13,145
スカラ	7.4	7.6	3,435
インテリジェント　ウェイブ	－	5	2,505
ＩＭＡＧＩＣＡ　ＧＲＯＵＰ	8.9	9.7	3,453
ネットワンシステムズ	37.3	43.4	96,131
システムソフト	25	27	1,863
アルゴグラフィックス	4.5	9.7	33,319
マーベラス	16.1	17.4	9,831
エイベックス	18.1	19.6	18,639
日本ユニシス	32.9	35.6	98,825
兼松エレクトロニクス	5.7	6.2	20,770
東京放送ホールディングス	70	69.2	104,838
日本テレビホールディングス	96.8	95.1	123,630
朝日放送グループホールディングス	10.5	11.3	7,774
テレビ朝日ホールディングス	29	31.3	49,266
スカパーＪＳＡＴホールディングス	80.5	74.9	29,136
テレビ東京ホールディングス	8.6	9.3	20,525
日本ＢＳ放送	3.6	3.8	3,750
ビジョン	3.3	9.9	7,524
スマートバリュー	2.3	3	2,523
ＵＳＥＮ－ＮＥＸＴ　ＨＯＬＤＩＮＧＳ	4	4.3	5,878
ワイヤレスゲート	4.6	5.4	2,160
コネクシオ	7.5	6.4	8,448
日本通信	91	88.8	14,918
クロップス	1.9	2.1	1,134
日本電信電話	721.4	1,522.2	3,810,066

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ＫＤＤＩ	929.5	848.6	2,751,161
ソフトバンク	838.7	1,034.9	1,468,523
光通信	12.4	11.7	218,790
ＮＴＴドコモ	757.4	841.2	2,676,698
エムティーアイ	12.2	11	5,643
ＧＭＯインターネット	38.4	44.9	77,632
ファイバーゲート	－	2.7	2,789
アイドママーケティングコミュニケーション	2.3	3.4	1,315
ＫＡＤＯＫＡＷＡ	30.8	30.7	38,989
学研ホールディングス	3.5	3.8	27,550
ゼンリン	21	22.7	23,176
昭文社	4.9	5.2	2,012
インプレスホールディングス	8.7	9.4	1,269
アイネット	6	5.9	7,835
松竹	7	7.5	91,200
東宝	69.4	67.2	230,832
東映	4.4	4.3	58,222
エヌ・ティ・ティ・データ	280.8	303.2	331,397
ピー・シー・エー	1.3	1.5	4,447
ビジネスブレイン太田昭和	1.8	1.9	4,628
ＤＴＳ	11.8	25.4	48,285
スクウェア・エニックス・ホールディングス	49.1	48.6	222,102
シーイーシー	11.3	12.2	16,006
カプコン	45.2	53.7	167,544
アイ・エス・ビー	2	2.2	3,293
ジャステック	6.1	7.2	7,142
ＳＣＳＫ	27.8	26.3	120,848
日本システムウエア	3.5	3.8	6,703
アイネス	13.4	11.2	14,772
ＴＫＣ	8.9	9.6	43,536
富士ソフト	15.7	14.6	50,662
ＮＳＤ	17.3	36.6	53,582
コナミホールディングス	43.1	41.4	140,139
福井コンピュータホールディングス	3.5	4.5	10,989
ＪＢＣＣホールディングス	8.3	7.7	12,304
ミロク情報サービス	10.5	10	24,200
ソフトバンクグループ	440.8	903.5	3,767,595
卸売業（5.1%）			
ホウスイ	0.8	0.9	637

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
マネジメントソリューションズ	－	1.2	3,302
ａｎｄ　ｆａｃｔｏｒｙ	－	1.1	1,116
カーブスホールディングス	－	27.5	15,895
アドバンテッジリスクマネジメント	4	5.6	3,589
リログループ	56.1	60.6	135,319
東祥	6.4	6.9	7,093
エイチ・アイ・エス	18.3	17.3	26,901
ラックランド	2.1	2.6	3,996
共立メンテナンス	15.7	18.4	47,159
イチネンホールディングス	10.7	12.4	14,830
建設技術研究所	7.1	7.7	12,474
スペース	6.7	7.2	7,243
長大	4.1	4.1	3,403
燦ホールディングス	2.2	4.8	5,812
スバル興業	0.7	0.7	5,712
東京テアトル	4	4.3	5,246
タナベ経営	2	2.1	2,671
ナガワ	2.9	3.5	24,045
よみうりランド	2.2	2.4	8,904
東京都競馬	6.7	7.3	20,659
常磐興産	4.1	4.4	6,428
カナモト	15.4	18.1	36,797
東京ドーム	38.4	44.9	33,989
西尾レントオール	10.4	11.3	24,961
アゴーラ・ホスピタリティー・グループ	56.4	71	1,562
トランス・コスモス	11.4	10.5	19,582

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
乃村工藝社	24	47.5	40,090
藤田観光	4.1	4.8	8,668
ＫＮＴ－ＣＴホールディングス	5.5	6.9	5,547
日本管財	11	11.9	20,920
トーカイ	9.9	10.7	28,141
白洋舎	1.2	1.3	3,208
セコム	109	117.7	1,040,468
セントラル警備保障	4.9	5.3	21,703
丹青社	19.4	20.9	14,713
メイテック	13	13.7	60,828
応用地質	11	11.9	14,149
船井総研ホールディングス	21.2	22.9	51,273
進学会ホールディングス	4.7	4.3	2,038
オオバ	8.1	8	4,176
いであ	2.1	2	3,082
学究社	3.4	3.2	3,884
ベネッセホールディングス	37.6	36.9	98,855
イオンディライト	12.7	13.7	43,292
ナック	6.5	6.1	4,800
ニチイ学館	14.6	15.8	16,969
ダイセキ	17.2	18.6	41,161
ステップ	3.8	4.1	5,740
合計　株数・金額	125,044	137,340	232,815,716
合計　銘柄数＜比率＞	2,137	2,165	＜95.4％＞

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

先物取引の銘柄別期末残高

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

○有価証券の貸付及び借入の状況

(2020年３月25日現在)

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

(注) (　)内は利害関係人との貸付状況です。

○投資信託財産の構成

（2020年３月25日現在）

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 （2020年３月25日現在）

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

○損益の状況 （2019年３月26日～2020年３月25日）

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

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

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

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

＜注記事項＞

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

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

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

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

［お知らせ］

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

852437

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告に係わる情報

日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）

第４期（決算日：2020年10月29日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

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

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

MUFG
三菱UFJ国際投信

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

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

本資料の表記にあたって

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

○設定以来の運用実績

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

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

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

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

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ7.4%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

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

基準価額等の推移

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

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

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

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

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

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

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

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

（主なマイナス要因）
・取引要因によるものです。

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

【分配原資の内訳】

（単位：円、１万口当たり、税込み）

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

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

○今後の運用方針

＜日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

・マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

＜日本株式最小分散インデックスマザーファンド＞

・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○１万口当たりの費用明細

（2019年10月30日～2020年10月29日）

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

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

○売買及び取引の状況

（2019年10月30日～2020年10月29日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

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

○株式売買比率

（2019年10月30日～2020年10月29日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

（2019年10月30日～2020年10月29日）

利害関係人との取引状況

＜日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

該当事項はございません。

＜日本株式最小分散インデックスマザーファンド＞

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

平均保有割合　76.1%

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

利害関係人の発行する有価証券等

＜日本株式最小分散インデックスマザーファンド＞

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

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

＜日本株式最小分散インデックスマザーファンド＞

種　　類	買　付　額
	百万円
株式	1

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

○組入資産の明細

（2020年10月29日現在）

親投資信託残高

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

○投資信託財産の構成

（2020年10月29日現在）

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年10月29日現在)

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

＜注記事項＞

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

○損益の状況 (2019年10月30日～2020年10月29日)

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

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

②分配金の計算過程

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

［お知らせ］

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

日本株式最小分散インデックスマザーファンド

《第４期》決算日2020年10月29日

［計算期間：2019年10月30日～2020年10月29日］

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

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

○設定以来の運用実績

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

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

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

（注）騰落率は期首比。
（注）「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

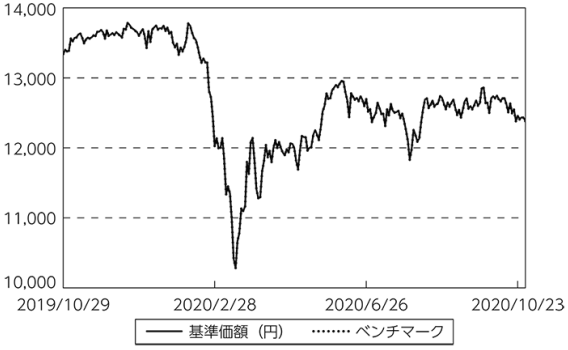
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ7.1%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

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

基準価額等の推移



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

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

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

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

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

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

（主なマイナス要因）
・取引要因によるものです。

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

○１万口当たりの費用明細

（2019年10月30日～2020年10月29日）

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

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

○売買及び取引の状況

（2019年10月30日～2020年10月29日）

株式

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

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

先物取引の種類別取引状況

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

○株式売買比率

（2019年10月30日～2020年10月29日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

（2019年10月30日～2020年10月29日）

利害関係人との取引状況

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

利害関係人の発行する有価証券等

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

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種　　類	買　付　額
	百万円
株式	1

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

○組入資産の明細

（2020年10月29日現在）

国内株式

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

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

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

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

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

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

先物取引の銘柄別期末残高

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

○投資信託財産の構成

（2020年10月29日現在）

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 （2020年10月29日現在）

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

＜注記事項＞

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

○損益の状況 （2019年10月30日～2020年10月29日）

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

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

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

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

851468

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

運用報告書（全体版）

ＭＵＡＭ 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）

第13期（決算日：2020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13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
9期(2016年5月12日)	12,584	0	7.0	387.29	7.2	99.6	－	269,056
10期(2017年5月12日)	12,292	0	△2.3	378.85	△2.2	99.3	0.2	210,812
11期(2018年5月14日)	12,369	0	0.6	381.82	0.8	98.4	0.3	243,222
12期(2019年5月13日)	12,555	0	1.5	388.16	1.7	99.8	0.1	260,568
13期(2020年5月12日)	12,555	0	0.0	388.75	0.2	99.6	0.1	207,777

(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		
（期　首）	円	%		%	%	%
2019年５月13日	12,555	－	388.16	－	99.8	0.1
５月末	12,627	0.6	390.32	0.6	99.6	0.1
６月末	12,701	1.2	392.69	1.2	99.8	0.1
７月末	12,714	1.3	393.15	1.3	99.6	0.1
８月末	12,884	2.6	398.50	2.7	99.6	0.1
９月末	12,746	1.5	394.27	1.6	99.8	0.1
10月末	12,692	1.1	392.61	1.1	99.4	0.1
11月末	12,646	0.7	391.33	0.8	99.5	0.1
12月末	12,606	0.4	390.14	0.5	100.9	0.6
2020年１月末	12,658	0.8	391.77	0.9	100.2	0.1
２月末	12,756	1.6	394.74	1.7	101.1	0.6
３月末	12,547	△0.1	388.45	0.1	99.8	0.1
４月末	12,588	0.3	389.79	0.4	99.6	0.1
（期　末）						
2020年５月12日	12,555	0.0	388.75	0.2	99.6	0.1

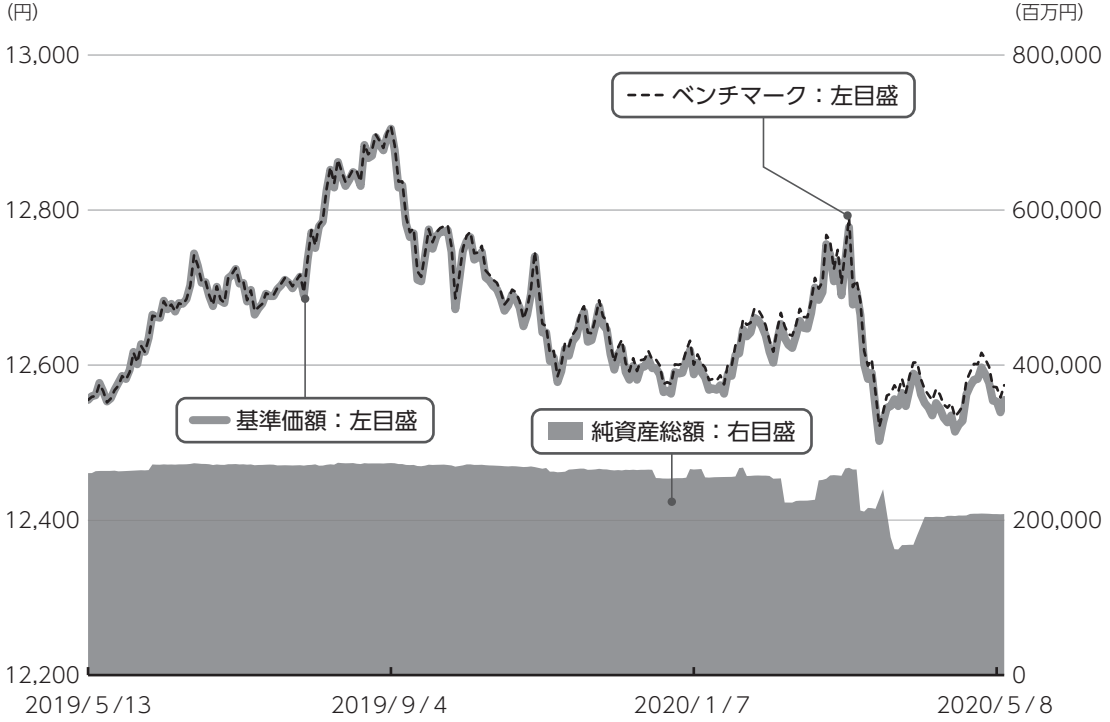
（注）騰落率は期首比。
（注）当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
（注）「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第13期：2019年５月14日～2020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 13 期 首	12,555円
第 13 期 末	12,555円
既払分配金	0円
騰　落　率	0.0%

※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横ばいとなりました。

ベンチマークとの差異

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

基準価額の主な変動要因

上昇要因

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

下落要因

ファンドの管理コスト等。

第13期：2019年５月14日～2020年５月12日

投資環境について

国内債券市況

国内債券市況は上昇しました。

期の序盤は、世界的な景気の先行きに対する不透明感が高まったことなどから国内債券市況は上昇しましたが、その後下落しました。また、期の終盤は、新型肺炎による景気後退懸念などから上昇後、すぐに財政拡張による国債増発懸念などから下落しましたが、期を通して見ると国内債券市況は上昇しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

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△0.2％程度となりました。

マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は△0.2％程度でした。

マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は0.0％程度でした。

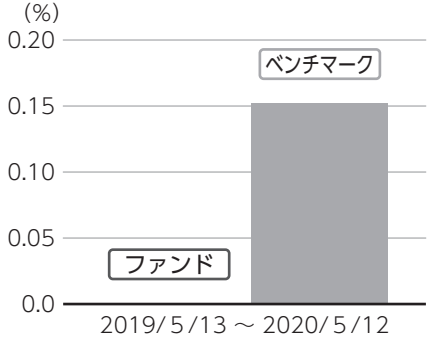
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

主なプラス要因：評価時価差異要因※によるものです。

※ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる債券時価が異なるため生じる要因です。

主なマイナス要因：ポートフォリオ要因によるものです。

基準価額（ベビーファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



分配金について

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

分配原資の内訳

（単位：円、１万口当たり、税込み）

項　目	第13期 2019年５月14日～2020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	2,555

（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。

2019年５月14日～2020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	0.152	(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)	(0.087)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(3)	(0.022)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(6)	(0.044)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b)売買委託手数料	0	0.000	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
(c)その他費用	0	0.000	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	19	0.152	

期中の平均基準価額は、12,662円です。

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

○売買及び取引の状況

（2019年５月14日～2020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	122,909,072	166,966,761	162,241,084	220,435,748

○利害関係人との取引状況等

（2019年５月14日～2020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	439,792	162,091	36.9	413,593	126,506	30.6

平均保有割合　38.8%

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

（注）公社債には現先などによるものを含みません。

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	2,946	302	4,337

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	4,900

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

○組入資産の明細

（2020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	192,957,635	153,625,622	207,763,291

○投資信託財産の構成

（2020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	207,763,291	99.9
コール・ローン等、その他	197,917	0.1
投資信託財産総額	207,961,208	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年５月12日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	207,961,208,157
コール・ローン等	190,689,084
日本債券インデックスマザーファンド(評価額)	207,763,291,687
未収入金	7,227,386
(B) 負債	183,881,032
未払解約金	2,999,999
未払信託報酬	180,880,921
未払利息	112
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	207,777,327,125
元本	165,490,392,668
次期繰越損益金	42,286,934,457
(D) 受益権総口数	165,490,392,668口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	12,555円

＜注記事項＞

①期首元本額　207,542,386,816円
　期中追加設定元本額　136,814,503,589円
　期中一部解約元本額　178,866,497,737円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.2555円です。

○損益の状況 (2019年５月14日～2020年５月12日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	△ 218,788
受取利息	635
支払利息	△ 219,423
(B) 有価証券売買損益	△ 46,920,832
売買益	1,091,748,503
売買損	△ 1,138,669,335
(C) 信託報酬等	△ 387,015,535
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	△ 434,155,155
(E) 前期繰越損益金	2,609,931,910
(F) 追加信託差損益金	40,111,157,702
(配当等相当額)	(34,560,314,532)
(売買損益相当額)	(5,550,843,170)
(G) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ)	42,286,934,457
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(Ｇ＋Ｈ)	42,286,934,457
追加信託差損益金	40,111,157,702
(配当等相当額)	(34,631,373,690)
(売買損益相当額)	(5,479,784,012)
分配準備積立金	4,196,584,913
繰越損益金	△ 2,020,808,158

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

②分配金の計算過程

項　　目	2019年５月14日～2020年５月12日
費用控除後の配当等収益額	1,256,578,796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	38,090,349,544円
分配準備積立金額	2,940,006,117円
当ファンドの分配対象収益額	42,286,934,457円
１万口当たり収益分配対象額	2,555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19期》決算日2020年５月12日

［計算期間：2019年５月14日～2020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19期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第19期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	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
15期(2016年５月12日)	13,473	7.2	387.29	7.2	99.6	－	529,456
16期(2017年５月12日)	13,180	△2.2	378.85	△2.2	99.3	0.2	457,117
17期(2018年５月14日)	13,283	0.8	381.82	0.8	98.4	0.3	544,273
18期(2019年５月13日)	13,503	1.7	388.16	1.7	99.8	0.1	608,830
19期(2020年５月12日)	13,524	0.2	388.75	0.2	99.6	0.1	630,705

(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） 2019年５月13日	13,503	－	388.16	－	99.8	0.1
５月末	13,581	0.6	390.32	0.6	99.6	0.1
６月末	13,663	1.2	392.69	1.2	99.8	0.1
７月末	13,679	1.3	393.15	1.3	99.6	0.1
８月末	13,863	2.7	398.50	2.7	99.6	0.1
９月末	13,716	1.6	394.27	1.6	99.8	0.1
10月末	13,660	1.2	392.61	1.1	99.4	0.1
11月末	13,612	0.8	391.33	0.8	99.5	0.1
12月末	13,571	0.5	390.14	0.5	100.9	0.6
2020年１月末	13,629	0.9	391.77	0.9	100.2	0.1
２月末	13,736	1.7	394.74	1.7	101.1	0.6
３月末	13,513	0.1	388.45	0.1	99.8	0.1
４月末	13,559	0.4	389.79	0.4	99.6	0.1
（期　末） 2020年５月12日	13,524	0.2	388.75	0.2	99.6	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

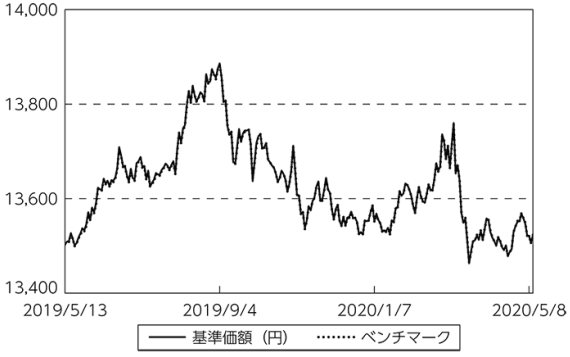
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ0.2%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（0.2%）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
（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
◎国内債券市況
・国内債券市況は上昇しました。
・期の序盤は、世界的な景気の先行きに対する不透明感が高まったことなどから国内債券市況は上昇しましたが、その後下落しました。また、期の終盤は、新型肺炎による景気後退懸念などから上昇後、すぐに財政拡張による国債増発懸念などから下落しましたが、期を通して見ると国内債券市況は上昇しました。

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

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
　ベンチマークは0.2%の上昇になったため、カイ離は0.0%程度となりました。

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

（主なマイナス要因）
・ポートフォリオ要因によるものです。

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

○１万口当たりの費用明細

（2019年５月14日～2020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)	
(b) その他費用	0	0.000	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、13,628円です。			

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

○売買及び取引の状況

（2019年５月14日～2020年５月12日）

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	367,425,827	343,804,522
	地方債証券	24,378,782	24,530,720
	特殊債券	33,388,897	31,003,810 (752,447)
	社債券	14,599,007	14,254,870 (100,000)

（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	14,144	13,990	－	－

○利害関係人との取引状況等

（2019年５月14日～2020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	439,792	162,091	36.9	413,593	126,506	30.6

（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	2,946	302	4,337

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	4,900

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

○組入資産の明細

（2020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	484,304,000	526,406,617	83.5	－	56.8	18.2	8.4
地方債証券	30,568,420	32,031,730	5.1	－	2.6	1.7	0.8
	(30,568,420)	(32,031,730)	(5.1)	(－)	(2.6)	(1.7)	(0.8)
特殊債券（除く金融債）	35,182,562	37,218,986	5.9	－	3.7	1.2	1.0
	(35,182,562)	(37,218,986)	(5.9)	(－)	(3.7)	(1.2)	(1.0)
金融債券	3,300,000	3,306,410	0.5	－	0.0	0.3	0.2
	(3,300,000)	(3,306,410)	(0.5)	(－)	(0.0)	(0.3)	(0.2)
普通社債券	29,000,000	29,200,369	4.6	0.0	1.4	2.9	0.3
	(29,000,000)	(29,200,369)	(4.6)	(0.0)	(1.4)	(2.9)	(0.3)
合計	582,354,982	628,164,115	99.6	0.0	64.6	24.4	10.6
	(98,050,982)	(101,757,497)	(16.1)	(0.0)	(7.7)	(6.2)	(2.2)

（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404回利付国債（２年）	0.1	1,150,000	1,154,209	2021/９/１
第405回利付国債（２年）	0.1	700,000	702,968	2021/10/１
第407回利付国債（２年）	0.1	150,000	150,666	2021/12/１
第408回利付国債（２年）	0.1	8,150,000	8,187,490	2022/１/１
第409回利付国債（２年）	0.1	6,300,000	6,330,492	2022/２/１
第128回利付国債（５年）	0.1	3,850,000	3,861,896	2021/６/20
第129回利付国債（５年）	0.1	3,100,000	3,111,563	2021/９/20
第130回利付国債（５年）	0.1	4,950,000	4,971,879	2021/12/20
第131回利付国債（５年）	0.1	5,010,000	5,035,551	2022/３/20
第132回利付国債（５年）	0.1	3,850,000	3,872,330	2022/６/20
第133回利付国債（５年）	0.1	4,900,000	4,931,850	2022/９/20
第134回利付国債（５年）	0.1	9,360,000	9,427,298	2022/12/20
第135回利付国債（５年）	0.1	880,000	886,934	2023/３/20
第136回利付国債（５年）	0.1	3,250,000	3,277,365	2023/６/20
第137回利付国債（５年）	0.1	7,400,000	7,466,156	2023/９/20
第138回利付国債（５年）	0.1	5,150,000	5,198,513	2023/12/20
第139回利付国債（５年）	0.1	600,000	605,928	2024/３/20
第140回利付国債（５年）	0.1	3,960,000	4,000,867	2024/６/20
第141回利付国債（５年）	0.1	4,640,000	4,689,833	2024/９/20
第142回利付国債（５年）	0.1	7,070,000	7,146,992	2024/12/20
第１回利付国債（40年）	2.4	475,000	717,563	2048/３/20
第２回利付国債（40年）	2.2	870,000	1,281,701	2049/３/20
第３回利付国債（40年）	2.2	733,000	1,090,667	2050/３/20
第４回利付国債（40年）	2.2	1,098,000	1,649,832	2051/３/20
第５回利付国債（40年）	2.0	1,195,000	1,742,560	2052/３/20
第６回利付国債（40年）	1.9	1,060,000	1,526,103	2053/３/20
第７回利付国債（40年）	1.7	1,280,000	1,776,115	2054/３/20
第８回利付国債（40年）	1.4	1,280,000	1,666,419	2055/３/20
第９回利付国債（40年）	0.4	1,950,000	1,908,114	2056/３/20
第10回利付国債（40年）	0.9	2,400,000	2,750,064	2057/３/20
第11回利付国債（40年）	0.8	2,010,000	2,241,150	2058/３/20
第12回利付国債（40年）	0.5	1,690,000	1,709,451	2059/３/20
第315回利付国債（10年）	1.2	3,633,000	3,688,257	2021/６/20
第316回利付国債（10年）	1.1	2,280,000	2,312,148	2021/６/20
第317回利付国債（10年）	1.1	1,957,000	1,990,914	2021/９/20
第318回利付国債（10年）	1.0	2,480,000	2,519,605	2021/９/20
第319回利付国債（10年）	1.1	1,719,000	1,754,411	2021/12/20
第320回利付国債（10年）	1.0	1,980,000	2,017,600	2021/12/20
第321回利付国債（10年）	1.0	2,515,000	2,569,902	2022/３/20
第322回利付国債（10年）	0.9	1,470,000	1,499,355	2022/３/20
第323回利付国債（10年）	0.9	1,675,000	1,713,206	2022/６/20
第324回利付国債（10年）	0.8	2,800,000	2,857,932	2022/６/20
第325回利付国債（10年）	0.8	3,835,000	3,923,435	2022/９/20
第326回利付国債（10年）	0.7	730,000	746,614	2022/12/20

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327回利付国債（10年）	0.8	2,540,000	2,604,465	2022/12/20
第328回利付国債（10年）	0.6	3,700,000	3,782,177	2023/3/20
第329回利付国債（10年）	0.8	5,860,000	6,036,386	2023/6/20
第330回利付国債（10年）	0.8	3,330,000	3,438,424	2023/9/20
第331回利付国債（10年）	0.6	1,060,000	1,087,358	2023/9/20
第332回利付国債（10年）	0.6	5,040,000	5,178,902	2023/12/20
第333回利付国債（10年）	0.6	6,550,000	6,741,587	2024/3/20
第334回利付国債（10年）	0.6	4,330,000	4,464,100	2024/6/20
第335回利付国債（10年）	0.5	4,470,000	4,596,366	2024/9/20
第336回利付国債（10年）	0.5	3,880,000	3,994,149	2024/12/20
第337回利付国債（10年）	0.3	940,000	958,724	2024/12/20
第338回利付国債（10年）	0.4	3,580,000	3,672,614	2025/3/20
第339回利付国債（10年）	0.4	6,660,000	6,841,351	2025/6/20
第340回利付国債（10年）	0.4	2,250,000	2,314,305	2025/9/20
第341回利付国債（10年）	0.3	4,270,000	4,373,675	2025/12/20
第342回利付国債（10年）	0.1	8,240,000	8,349,262	2026/3/20
第343回利付国債（10年）	0.1	6,010,000	6,093,118	2026/6/20
第344回利付国債（10年）	0.1	6,170,000	6,258,909	2026/9/20
第345回利付国債（10年）	0.1	4,440,000	4,506,511	2026/12/20
第346回利付国債（10年）	0.1	3,390,000	3,441,494	2027/3/20
第347回利付国債（10年）	0.1	4,920,000	4,997,539	2027/6/20
第348回利付国債（10年）	0.1	5,700,000	5,790,915	2027/9/20
第349回利付国債（10年）	0.1	3,790,000	3,851,019	2027/12/20
第350回利付国債（10年）	0.1	5,070,000	5,150,207	2028/3/20
第351回利付国債（10年）	0.1	5,510,000	5,595,460	2028/6/20
第352回利付国債（10年）	0.1	4,300,000	4,365,102	2028/9/20
第353回利付国債（10年）	0.1	4,460,000	4,525,606	2028/12/20
第354回利付国債（10年）	0.1	6,290,000	6,376,676	2029/3/20
第355回利付国債（10年）	0.1	5,350,000	5,420,887	2029/6/20
第356回利付国債（10年）	0.1	6,400,000	6,478,016	2029/9/20
第357回利付国債（10年）	0.1	4,950,000	5,007,123	2029/12/20
第358回利付国債（10年）	0.1	2,970,000	3,002,194	2030/3/20
第１回利付国債（30年）	2.8	76,000	96,089	2029/9/20
第２回利付国債（30年）	2.4	98,000	121,169	2030/2/20
第３回利付国債（30年）	2.3	117,000	143,961	2030/5/20
第４回利付国債（30年）	2.9	127,000	165,408	2030/11/20
第５回利付国債（30年）	2.2	108,000	133,591	2031/5/20
第６回利付国債（30年）	2.4	169,000	214,256	2031/11/20
第７回利付国債（30年）	2.3	164,000	207,341	2032/5/20
第８回利付国債（30年）	1.8	142,000	171,869	2032/11/22
第９回利付国債（30年）	1.4	116,000	134,687	2032/12/20
第10回利付国債（30年）	1.1	185,000	208,076	2033/3/20
第11回利付国債（30年）	1.7	137,000	164,819	2033/6/20
第12回利付国債（30年）	2.1	220,000	276,896	2033/9/20
第13回利付国債（30年）	2.0	205,000	255,907	2033/12/20

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14回利付国債（30年）	2.4	493,000	643,522	2034/3/20
第15回利付国債（30年）	2.5	346,000	457,986	2034/6/20
第16回利付国債（30年）	2.5	302,000	401,173	2034/9/20
第17回利付国債（30年）	2.4	327,000	430,923	2034/12/20
第18回利付国債（30年）	2.3	427,000	557,943	2035/3/20
第19回利付国債（30年）	2.3	303,000	397,160	2035/6/20
第20回利付国債（30年）	2.5	495,000	665,611	2035/9/20
第21回利付国債（30年）	2.3	379,000	499,442	2035/12/20
第22回利付国債（30年）	2.5	570,000	770,839	2036/3/20
第23回利付国債（30年）	2.5	554,000	751,622	2036/6/20
第24回利付国債（30年）	2.5	411,000	558,943	2036/9/20
第25回利付国債（30年）	2.3	742,000	987,661	2036/12/20
第26回利付国債（30年）	2.4	884,000	1,194,230	2037/3/20
第27回利付国債（30年）	2.5	860,000	1,181,872	2037/9/20
第28回利付国債（30年）	2.5	911,000	1,259,129	2038/3/20
第29回利付国債（30年）	2.4	1,450,000	1,990,154	2038/9/20
第30回利付国債（30年）	2.3	1,496,000	2,037,118	2039/3/20
第31回利付国債（30年）	2.2	1,358,000	1,835,051	2039/9/20
第32回利付国債（30年）	2.3	1,739,000	2,397,368	2040/3/20
第33回利付国債（30年）	2.0	1,644,000	2,182,262	2040/9/20
第34回利付国債（30年）	2.2	2,116,000	2,904,971	2041/3/20
第35回利付国債（30年）	2.0	2,349,000	3,144,136	2041/9/20
第36回利付国債（30年）	2.0	1,829,000	2,459,072	2042/3/20
第37回利付国債（30年）	1.9	2,757,000	3,661,985	2042/9/20
第38回利付国債（30年）	1.8	1,145,000	1,501,060	2043/3/20
第39回利付国債（30年）	1.9	1,040,000	1,389,024	2043/6/20
第40回利付国債（30年）	1.8	1,560,000	2,052,819	2043/9/20
第41回利付国債（30年）	1.7	1,450,000	1,878,852	2043/12/20
第42回利付国債（30年）	1.7	1,100,000	1,426,909	2044/3/20
第43回利付国債（30年）	1.7	2,100,000	2,730,168	2044/6/20
第44回利付国債（30年）	1.7	110,000	143,166	2044/9/20
第45回利付国債（30年）	1.5	1,850,000	2,324,062	2044/12/20
第46回利付国債（30年）	1.5	1,900,000	2,388,623	2045/3/20
第47回利付国債（30年）	1.6	1,880,000	2,411,156	2045/6/20
第48回利付国債（30年）	1.4	1,760,000	2,175,184	2045/9/20
第49回利付国債（30年）	1.4	1,760,000	2,176,363	2045/12/20
第50回利付国債（30年）	0.8	1,260,000	1,374,861	2046/3/20
第51回利付国債（30年）	0.3	2,230,000	2,159,420	2046/6/20
第52回利付国債（30年）	0.5	1,660,000	1,687,506	2046/9/20
第53回利付国債（30年）	0.6	1,880,000	1,958,621	2046/12/20
第54回利付国債（30年）	0.8	1,250,000	1,364,612	2047/3/20
第55回利付国債（30年）	0.8	1,310,000	1,429,393	2047/6/20
第56回利付国債（30年）	0.8	2,170,000	2,369,423	2047/9/20
第57回利付国債（30年）	0.8	1,110,000	1,211,343	2047/12/20
第58回利付国債（30年）	0.8	2,640,000	2,882,959	2048/3/20

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59回利付国債（30年）	0.7	730,000	778,442	2048/6/20
第60回利付国債（30年）	0.9	2,440,000	2,729,823	2048/9/20
第61回利付国債（30年）	0.7	2,340,000	2,494,557	2048/12/20
第62回利付国債（30年）	0.5	200,000	202,552	2049/3/20
第63回利付国債（30年）	0.4	30,000	29,575	2049/6/20
第64回利付国債（30年）	0.4	3,410,000	3,361,407	2049/9/20
第65回利付国債（30年）	0.4	1,400,000	1,379,910	2049/12/20
第66回利付国債（30年）	0.4	210,000	206,963	2050/3/20
第51回利付国債（20年）	2.0	200,000	204,846	2021/6/21
第52回利付国債（20年）	2.1	214,000	220,644	2021/9/21
第54回利付国債（20年）	2.2	480,000	498,350	2021/12/20
第55回利付国債（20年）	2.0	241,000	250,753	2022/3/21
第56回利付国債（20年）	2.0	449,000	469,671	2022/6/20
第58回利付国債（20年）	1.9	147,000	154,216	2022/9/20
第59回利付国債（20年）	1.7	589,000	617,902	2022/12/20
第61回利付国債（20年）	1.0	289,000	298,730	2023/3/20
第63回利付国債（20年）	1.8	442,000	469,094	2023/6/20
第64回利付国債（20年）	1.9	441,000	471,653	2023/9/20
第65回利付国債（20年）	1.9	318,000	341,691	2023/12/20
第66回利付国債（20年）	1.8	500,000	535,440	2023/12/20
第68回利付国債（20年）	2.2	846,000	923,019	2024/3/20
第70回利付国債（20年）	2.4	422,000	466,339	2024/6/20
第71回利付国債（20年）	2.2	160,000	175,489	2024/6/20
第72回利付国債（20年）	2.1	534,000	586,422	2024/9/20
第73回利付国債（20年）	2.0	620,000	681,181	2024/12/20
第74回利付国債（20年）	2.1	318,000	350,855	2024/12/20
第75回利付国債（20年）	2.1	575,000	637,450	2025/3/20
第76回利付国債（20年）	1.9	200,000	219,770	2025/3/20
第77回利付国債（20年）	2.0	210,000	231,783	2025/3/20
第78回利付国債（20年）	1.9	410,000	452,648	2025/6/20
第79回利付国債（20年）	2.0	50,000	55,457	2025/6/20
第80回利付国債（20年）	2.1	315,000	351,001	2025/6/20
第81回利付国債（20年）	2.0	350,000	390,103	2025/9/20
第82回利付国債（20年）	2.1	662,000	741,420	2025/9/20
第83回利付国債（20年）	2.1	413,000	464,872	2025/12/20
第84回利付国債（20年）	2.0	670,000	750,366	2025/12/20
第85回利付国債（20年）	2.1	490,000	554,106	2026/3/20
第86回利付国債（20年）	2.3	515,000	588,449	2026/3/20
第87回利付国債（20年）	2.2	450,000	511,524	2026/3/20
第88回利付国債（20年）	2.3	804,000	923,635	2026/6/20
第89回利付国債（20年）	2.2	410,000	468,490	2026/6/20
第90回利付国債（20年）	2.2	1,100,000	1,263,449	2026/9/20
第91回利付国債（20年）	2.3	468,000	540,540	2026/9/20
第92回利付国債（20年）	2.1	1,432,000	1,643,663	2026/12/20
第93回利付国債（20年）	2.0	390,000	446,967	2027/3/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第94回利付国債（20年）	2.1	615,000	709,076	2027/3/20
第95回利付国債（20年）	2.3	1,017,000	1,192,910	2027/6/20
第96回利付国債（20年）	2.1	320,000	370,768	2027/6/20
第97回利付国債（20年）	2.2	343,000	401,759	2027/9/20
第98回利付国債（20年）	2.1	470,000	547,028	2027/9/20
第99回利付国債（20年）	2.1	1,345,000	1,572,372	2027/12/20
第100回利付国債（20年）	2.2	1,060,000	1,252,443	2028/3/20
第101回利付国債（20年）	2.4	573,000	686,098	2028/3/20
第102回利付国債（20年）	2.4	530,000	637,473	2028/6/20
第103回利付国債（20年）	2.3	640,000	764,556	2028/6/20
第104回利付国債（20年）	2.1	300,000	353,490	2028/6/20
第105回利付国債（20年）	2.1	870,000	1,029,114	2028/9/20
第106回利付国債（20年）	2.2	711,000	847,014	2028/9/20
第107回利付国債（20年）	2.1	567,000	673,227	2028/12/20
第108回利付国債（20年）	1.9	800,000	936,032	2028/12/20
第109回利付国債（20年）	1.9	800,000	938,704	2029/3/20
第110回利付国債（20年）	2.1	1,096,000	1,305,511	2029/3/20
第111回利付国債（20年）	2.2	711,000	856,520	2029/6/20
第112回利付国債（20年）	2.1	1,340,000	1,602,023	2029/6/20
第113回利付国債（20年）	2.1	1,182,000	1,418,210	2029/9/20
第114回利付国債（20年）	2.1	1,520,000	1,830,110	2029/12/20
第115回利付国債（20年）	2.2	1,154,000	1,400,552	2029/12/20
第116回利付国債（20年）	2.2	246,000	299,613	2030/3/20
第117回利付国債（20年）	2.1	1,090,000	1,316,807	2030/3/20
第118回利付国債（20年）	2.0	1,076,000	1,292,781	2030/6/20
第119回利付国債（20年）	1.8	660,000	779,638	2030/6/20
第120回利付国債（20年）	1.6	760,000	882,413	2030/6/20
第121回利付国債（20年）	1.9	1,139,000	1,361,002	2030/9/20
第122回利付国債（20年）	1.8	1,160,000	1,374,101	2030/9/20
第123回利付国債（20年）	2.1	1,368,000	1,668,248	2030/12/20
第124回利付国債（20年）	2.0	900,000	1,088,010	2030/12/20
第125回利付国債（20年）	2.2	3,104,000	3,830,491	2031/3/20
第127回利付国債（20年）	1.9	350,000	420,567	2031/3/20
第128回利付国債（20年）	1.9	744,000	896,482	2031/6/20
第130回利付国債（20年）	1.8	2,652,000	3,174,258	2031/9/20
第131回利付国債（20年）	1.7	280,000	331,979	2031/9/20
第132回利付国債（20年）	1.7	187,000	222,215	2031/12/20
第133回利付国債（20年）	1.8	3,040,000	3,647,513	2031/12/20
第134回利付国債（20年）	1.8	3,205,000	3,854,461	2032/3/20
第137回利付国債（20年）	1.7	1,482,000	1,768,752	2032/6/20
第138回利付国債（20年）	1.5	400,000	467,808	2032/6/20
第139回利付国債（20年）	1.6	400,000	472,600	2032/6/20
第140回利付国債（20年）	1.7	2,397,000	2,866,835	2032/9/20
第141回利付国債（20年）	1.7	420,000	503,340	2032/12/20
第142回利付国債（20年）	1.8	4,110,000	4,976,675	2032/12/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第143回利付国債（20年）	1.6	2,010,000	2,388,020	2033/3/20
第144回利付国債（20年）	1.5	350,000	411,390	2033/3/20
第145回利付国債（20年）	1.7	3,310,000	3,982,128	2033/6/20
第146回利付国債（20年）	1.7	2,740,000	3,302,576	2033/9/20
第147回利付国債（20年）	1.6	3,740,000	4,466,008	2033/12/20
第148回利付国債（20年）	1.5	2,280,000	2,695,849	2034/3/20
第149回利付国債（20年）	1.5	3,560,000	4,217,959	2034/6/20
第150回利付国債（20年）	1.4	2,910,000	3,411,596	2034/9/20
第151回利付国債（20年）	1.2	3,090,000	3,538,513	2034/12/20
第152回利付国債（20年）	1.2	2,420,000	2,773,029	2035/3/20
第153回利付国債（20年）	1.3	2,860,000	3,323,663	2035/6/20
第154回利付国債（20年）	1.2	2,310,000	2,652,180	2035/9/20
第155回利付国債（20年）	1.0	2,910,000	3,254,893	2035/12/20
第156回利付国債（20年）	0.4	2,530,000	2,593,781	2036/3/20
第157回利付国債（20年）	0.2	2,090,000	2,075,411	2036/6/20
第158回利付国債（20年）	0.5	2,860,000	2,972,340	2036/9/20
第159回利付国債（20年）	0.6	2,170,000	2,289,263	2036/12/20
第160回利付国債（20年）	0.7	2,670,000	2,859,650	2037/3/20
第161回利付国債（20年）	0.6	3,680,000	3,878,536	2037/6/20
第162回利付国債（20年）	0.6	1,550,000	1,632,088	2037/9/20
第163回利付国債（20年）	0.6	2,360,000	2,484,608	2037/12/20
第164回利付国債（20年）	0.5	3,100,000	3,207,756	2038/3/20
第165回利付国債（20年）	0.5	2,330,000	2,410,012	2038/6/20
第166回利付国債（20年）	0.7	2,080,000	2,224,747	2038/9/20
第167回利付国債（20年）	0.5	2,860,000	2,952,978	2038/12/20
第168回利付国債（20年）	0.4	2,070,000	2,099,435	2039/3/20
第169回利付国債（20年）	0.3	1,300,000	1,294,150	2039/6/20
第170回利付国債（20年）	0.3	3,080,000	3,065,955	2039/9/20
第171回利付国債（20年）	0.3	2,140,000	2,130,134	2039/12/20
第172回利付国債（20年）	0.4	200,000	202,796	2040/3/20
小計		484,304,000	526,406,617	
地方債証券				
第１回東京都公募公債（20年）	1.54	20,000	20,937	2023/6/20
第４回東京都公募公債（20年）	2.22	200,000	219,114	2024/9/20
第７回東京都公募公債（20年）	2.16	560,000	622,944	2025/9/19
第７回東京都公募公債（30年）	2.51	10,000	13,707	2038/9/17
第８回東京都公募公債（30年）	2.23	80,000	105,627	2038/9/17
第20回東京都公募公債（20年）	2.09	80,000	94,628	2029/9/20
第21回東京都公募公債（20年）	2.19	80,000	95,728	2029/12/20
第22回東京都公募公債（20年）	1.92	120,000	141,145	2030/6/20
第28回東京都公募公債（20年）	1.59	100,000	116,539	2033/3/18
第33回東京都公募公債（20年）	0.18	100,000	97,109	2036/6/20
第700回東京都公募公債	1.02	200,000	202,672	2021/9/17
第705回東京都公募公債	1.06	170,000	173,223	2022/3/18
第709回東京都公募公債	0.78	200,000	203,134	2022/6/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
地方債証券	%	千円	千円	
第722回東京都公募公債	0.8	100,000	102,390	2023/6/20
第729回東京都公募公債	0.69	100,000	102,539	2024/3/19
第750回東京都公募公債	0.444	200,000	204,346	2025/12/19
第765回東京都公募公債	0.21	300,000	302,760	2027/3/19
第768回東京都公募公債	0.185	100,000	100,705	2027/6/18
平成25年度第４回北海道公募公債	0.85	100,000	102,499	2023/6/28
平成25年度第７回北海道公募公債	0.8	150,000	153,708	2023/8/30
平成25年度第９回北海道公募公債	0.7	300,000	306,756	2023/10/31
平成28年度第12回北海道公募公債	0.165	600,000	602,568	2026/12/28
平成29年度第15回北海道公募公債	0.23	117,000	118,085	2028/2/28
第29回１号宮城県公募公債	0.68	100,000	102,243	2023/10/25
第１回神奈川県公募公債（30年）	2.54	200,000	264,702	2035/6/20
第２回神奈川県公募公債（20年）	2.23	80,000	87,680	2024/9/20
第２回神奈川県公募公債（30年）	2.87	80,000	111,278	2036/6/20
第27回神奈川県公募公債（20年）	1.398	100,000	115,052	2034/9/20
第191回神奈川県公募公債	0.83	100,000	101,672	2022/6/20
第232回神奈川県公募公債	0.185	200,000	201,558	2028/3/17
第11回大阪府公募公債（20年）	1.693	200,000	235,988	2033/9/27
第348回大阪府公募公債	1.32	10,000	10,112	2021/3/30
第351回大阪府公募公債	1.19	100,000	101,392	2021/7/28
第358回大阪府公募公債	0.97	56,000	56,933	2022/2/28
第359回大阪府公募公債	0.99	56,000	56,994	2022/3/29
第363回大阪府公募公債	0.77	500,000	508,330	2022/8/30
第376回大阪府公募公債	0.82	106,000	108,788	2023/9/27
第385回大阪府公募公債	0.65	200,000	205,028	2024/6/27
第388回大阪府公募公債	0.54	400,000	408,820	2024/9/27
第393回大阪府公募公債	0.468	110,000	112,252	2025/2/26
第394回大阪府公募公債	0.489	200,000	204,374	2025/3/28
第419回大阪府公募公債	0.196	700,000	705,131	2027/4/27
第429回大阪府公募公債	0.197	103,000	103,771	2028/2/25
平成23年度第９回京都府公募公債	1.01	140,000	142,517	2022/3/16
平成24年度第10回京都府公募公債	0.67	100,000	101,829	2023/3/22
平成27年度第５回京都府公募公債（20年）	1.23	100,000	113,085	2035/8/17
第２回兵庫県公募公債（20年）	2.37	300,000	349,677	2027/9/17
第２回兵庫県公募公債（30年）	2.36	40,000	54,746	2040/3/19
第４回兵庫県公募公債（15年）	1.31	100,000	109,146	2027/12/24
第５回兵庫県公募公債（15年）	1.31	100,000	109,514	2028/5/26
第10回兵庫県公募公債（20年）	2.24	300,000	360,924	2030/2/22
平成28年度第２回兵庫県公募公債	0.08	400,000	400,236	2026/4/24
平成28年度第３回兵庫県公募公債	0.08	700,000	699,370	2026/5/22
平成29年度第14回兵庫県公募公債	0.164	300,000	301,431	2027/11/17
第29回兵庫県公募公債（20年）	0.443	200,000	201,658	2036/11/7
第３回静岡県公募公債（15年）	1.368	100,000	109,515	2027/10/29
平成25年度第１回静岡県公募公債	0.581	100,000	101,616	2023/4/19
平成25年度第５回静岡県公募公債	0.926	100,000	102,866	2023/7/25

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25年度第８回静岡県公募公債	0.699	130,000	132,999	2023/10/24
平成23年度第７回愛知県公募公債	1.11	100,000	101,311	2021/７/29
平成23年度第９回愛知県公募公債	1.019	100,000	101,370	2021/９/30
平成23年度第13回愛知県公募公債	1.529	300,000	328,236	2026/11/13
平成23年度第14回愛知県公募公債	1.006	100,000	101,514	2021/11/30
平成23年度第17回愛知県公募公債	0.996	100,000	101,660	2022/１/31
平成24年度第13回愛知県公募公債	0.772	100,000	101,880	2022/11/30
平成28年度第17回愛知県公募公債	0.225	200,000	202,052	2027/３/29
平成30年度第８回愛知県公募公債	0.255	600,000	607,656	2028/８/31
平成22年度第８回広島県公募公債	1.33	26,650	26,950	2021/３/25
平成23年度第７回広島県公募公債	1.0	100,000	101,798	2022/３/23
平成28年度第１回広島県公募公債（20年）	0.414	100,000	100,610	2036/９/26
平成29年度第７回広島県公募公債	0.2	100,000	100,898	2028/３/23
第４回埼玉県公募公債（20年）	2.18	200,000	230,642	2027/９/21
第16回埼玉県公募公債（20年）	1.216	100,000	112,875	2035/８/14
平成23年度第４回埼玉県公募公債	1.2	100,000	101,414	2021/７/27
平成24年度第６回埼玉県公募公債	0.801	100,000	101,881	2022/10/26
平成26年度第８回埼玉県公募公債	0.335	100,000	101,436	2025/１/28
平成29年度第８回埼玉県公募公債	0.245	200,000	202,450	2028/１/26
平成19年度第１回福岡県公募公債（30年）	2.62	70,000	96,054	2037/９/18
平成20年度第１回福岡県公募公債（30年）	2.28	80,000	106,405	2038/９/17
平成26年度第８回福岡県公募公債	0.441	100,000	101,896	2024/12/25
平成26年度第１回福岡県公募公債	0.654	100,000	102,571	2024/６/26
平成27年度第７回福岡県公募公債	0.464	100,000	102,292	2025/12/25
第９回千葉県公募公債（20年）	1.84	80,000	93,674	2030/10/11
平成23年度第９回千葉県公募公債	1.0	20,000	20,360	2022/３/25
平成24年度第１回千葉県公募公債	1.05	20,000	20,396	2022/４/25
平成24年度第６回千葉県公募公債	0.81	100,000	101,966	2022/11/25
平成25年度第１回千葉県公募公債	0.58	82,500	83,838	2023/４/25
平成25年度第８回千葉県公募公債	0.67	100,000	102,261	2023/11/24
第７回群馬県公募公債（20年）	0.313	300,000	297,390	2036/６/13
平成24年度第１回大分県公募公債	0.8	100,260	102,152	2022/10/31
平成27年度第１回大分県公募公債	0.476	203,400	208,068	2025/10/30
第99回共同発行市場公募地方債	1.17	200,000	202,556	2021/６/25
第100回共同発行市場公募地方債	1.21	100,000	101,413	2021/７/23
第101回共同発行市場公募地方債	1.05	100,000	101,313	2021/８/25
第106回共同発行市場公募地方債	0.97	1,500,000	1,524,000	2022/１/25
第109回共同発行市場公募地方債	1.05	170,000	173,369	2022/４/25
第110回共同発行市場公募地方債	0.89	300,000	305,217	2022/５/25
第113回共同発行市場公募地方債	0.77	200,000	203,358	2022/８/25
第114回共同発行市場公募地方債	0.82	100,000	101,854	2022/９/22
第120回共同発行市場公募地方債	0.68	100,000	101,861	2023/３/24
第126回共同発行市場公募地方債	0.81	210,000	215,518	2023/９/25
第127回共同発行市場公募地方債	0.68	100,000	102,243	2023/10/25
第129回共同発行市場公募地方債	0.71	200,000	204,920	2023/12/25

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130回共同発行市場公募地方債	0.76	100,000	102,703	2024/1/25
第132回共同発行市場公募地方債	0.66	200,000	204,868	2024/3/25
第135回共同発行市場公募地方債	0.659	300,000	307,767	2024/6/25
第138回共同発行市場公募地方債	0.554	500,000	511,545	2024/9/25
第140回共同発行市場公募地方債	0.505	200,000	204,318	2024/11/25
第142回共同発行市場公募地方債	0.345	200,000	202,958	2025/1/24
第144回共同発行市場公募地方債	0.47	200,000	204,280	2025/3/25
第145回共同発行市場公募地方債	0.406	100,000	101,869	2025/4/25
第146回共同発行市場公募地方債	0.553	200,000	204,980	2025/5/23
第153回共同発行市場公募地方債	0.469	100,000	102,320	2025/12/25
第162回共同発行市場公募地方債	0.105	300,000	300,570	2026/9/25
第163回共同発行市場公募地方債	0.06	300,000	299,709	2026/10/23
第170回共同発行市場公募地方債	0.18	400,000	402,656	2027/5/25
第178回共同発行市場公募地方債	0.23	200,000	202,220	2028/1/25
平成24年度第２回堺市公募公債	0.715	200,000	203,434	2022/12/19
平成25年度第１回長崎県公募公債	0.81	200,000	205,264	2023/9/27
平成28年度第２回島根県公募公債（20年）	0.506	100,000	102,028	2036/9/30
平成30年度第１回福島県公募公債	0.264	100,000	101,390	2028/11/30
平成23年度第１回滋賀県公募公債	1.02	100,000	101,536	2021/11/30
平成25年度第１回栃木県公募公債	0.65	100,000	102,199	2023/11/29
平成24年度第２回熊本県公募公債	0.8	50,000	50,939	2022/10/26
平成23年度第１回浜松市公募公債	1.045	238,200	241,918	2021/11/25
平成24年度第１回浜松市公募公債	0.844	100,000	102,193	2023/1/25
平成25年度第１回浜松市公募公債	0.761	161,000	165,353	2024/1/24
第５回大阪市公募公債（20年）	2.47	100,000	119,645	2028/9/21
平成23年度第10回大阪市公募公債	0.956	10,000	10,158	2022/1/27
第１回名古屋市公募公債（20年）	1.99	200,000	214,130	2023/12/20
第１回名古屋市公募公債（30年）	2.53	200,000	263,200	2035/3/20
第９回名古屋市公募公債（20年）	2.07	400,000	467,228	2028/12/20
第10回名古屋市公募公債（20年）	2.26	80,000	95,815	2029/8/17
第477回名古屋市公募公債	1.034	100,000	101,613	2021/12/20
第１回京都市公募公債（20年）	2.14	200,000	219,420	2024/12/20
第５回京都市公募公債（20年）	2.36	50,000	57,504	2026/12/18
平成23年度第２回京都市公募公債	1.049	100,000	101,314	2021/8/26
平成23年度第４回京都市公募公債	1.067	350,000	355,848	2021/12/22
平成24年度第４回京都市公募公債	0.801	100,000	101,870	2022/10/21
平成20年度第24回神戸市公募公債（20年）	2.08	300,000	350,676	2028/12/20
平成22年度第４回神戸市公募公債	1.895	100,000	117,587	2030/9/13
第７回横浜市公募公債（20年）	2.06	200,000	222,406	2025/12/19
第20回横浜市公募公債（20年）	2.1	80,000	94,825	2029/10/19
平成24年度第２回横浜市公募公債	0.815	100,000	101,896	2022/10/17
平成24年度第４回横浜市公募公債	0.81	100,000	102,160	2023/2/20
平成24年度第３回横浜市公募公債	0.729	100,000	101,812	2022/12/22
平成27年度第２回横浜市公募公債	0.568	200,000	205,210	2025/6/16
平成27年度第３回横浜市公募公債	0.524	500,000	512,315	2025/8/18

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27回横浜市公募公債（20年）	1.599	60,000	70,075	2033/5/20
第33回横浜市公募公債（20年）	0.323	100,000	99,220	2036/4/28
第35回横浜市公募公債（20年）	0.443	300,000	302,952	2036/10/28
平成22年度第８回札幌市公募公債（30年）	2.277	80,000	109,199	2040/9/20
平成23年度第３回札幌市公募公債	1.944	300,000	357,390	2031/7/29
平成26年度第５回札幌市公募公債	0.961	100,000	107,788	2029/9/20
平成27年度第９回札幌市公募公債	0.19	100,000	100,754	2025/12/19
第17回北九州市公募公債（20年）	1.529	100,000	116,333	2034/6/20
平成25年度第３回北九州市公募公債	0.728	300,000	307,359	2023/12/26
平成23年度第６回福岡市公募公債	1.0	100,000	101,418	2021/10/28
平成24年度第４回福岡市公募公債	0.8	200,000	203,776	2022/10/31
平成25年度第４回福岡市公募公債	0.68	50,000	51,120	2023/10/24
平成26年度第６回福岡市公募公債（20年）	1.371	100,000	114,681	2034/9/20
平成25年度第２回広島市公募公債	0.72	100,000	102,500	2023/12/27
平成29年度第６回広島市公募公債	0.23	300,000	303,366	2028/2/25
平成24年度第１回相模原市公募公債	0.71	200,000	203,518	2022/12/20
平成23年度第１回三重県公募公債	1.021	98,410	99,923	2021/11/30
平成24年度第４回福井県公募公債	0.46	100,000	101,270	2023/4/26
平成26年度第４回福井県公募公債	0.425	100,000	101,962	2025/4/24
平成23年度第１回徳島県公募公債	1.02	100,000	101,536	2021/11/30
平成24年度第１回山梨県公募公債	0.8	200,000	203,764	2022/10/28
平成30年度第１回山梨県公募公債	0.289	100,000	101,586	2028/10/30
平成24年度第２回岡山県公募公債	0.68	100,000	101,869	2023/3/29
平成26年度第１回岡山市公募公債	0.33	100,000	101,414	2025/1/30
平成28年度第１回岡山県公募公債	0.18	300,000	302,103	2027/1/29
第４回京都市保証京都市土地開発公社債券	0.06	200,000	199,684	2023/3/29
第96回愛知県・名古屋市折半保証名古屋高速道路債券	2.34	100,000	117,655	2028/12/20
第132回福岡北九州高速道路債券	0.704	100,000	102,180	2024/3/19
小計		30,568,420	32,031,730	
特殊債券（除く金融債）				
第70回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.2	400,000	473,572	2028/11/28
第101回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.3	100,000	136,425	2040/2/29
第135回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.1	91,000	92,081	2021/5/31
第142回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.0	122,000	123,638	2021/8/31
第147回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.0	200,000	203,018	2021/10/29
第148回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.8	200,000	237,346	2031/10/31
第149回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.0	136,000	138,174	2021/11/30
第155回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.9	300,000	304,797	2022/1/31
第157回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.9	212,000	215,536	2022/2/28
第159回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.9	109,000	110,867	2022/3/18
第161回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.977	433,000	441,517	2022/4/28
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	118,449	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	200,000	256,692	2042/5/30
第166回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.895	512,000	521,661	2022/6/30
第175回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.791	430,000	438,294	2022/10/31

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177回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.805	400,000	408,116	2022/11/30
第182回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.834	201,000	205,522	2023/1/31
第186回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.668	170,700	173,921	2023/3/17
第188回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.4	100,000	115,018	2033/4/28
第189回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.541	153,000	155,428	2023/4/28
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	102,748	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	223,000	229,504	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	100,000	102,693	2023/9/29
第211回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.66	200,000	204,976	2024/2/29
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	332,000	340,243	2024/3/29
第222回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.601	124,000	127,129	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	115,678	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	283,000	289,322	2024/11/29
第256回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.425	213,000	217,698	2025/9/30
第288回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.01	100,000	99,872	2026/9/30
第303回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.174	106,000	107,034	2027/2/26
第318回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.16	100,000	100,935	2027/7/30
第２回政府保証地方公共団体金融機構債券（８年）	0.502	300,000	302,580	2021/12/24
第５回政府保証公営企業債券（15年）	2.2	300,000	314,286	2022/7/15
第18回政府保証地方公共団体金融機構債券（６年）	0.001	240,000	239,954	2022/5/30
第22回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.3	30,000	30,332	2021/3/12
第29回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.0	21,000	21,310	2021/10/18
第30回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.0	401,000	407,243	2021/11/15
第31回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.1	50,000	50,899	2021/12/14
第35回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.977	200,000	203,900	2022/4/22
第39回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.801	100,000	101,787	2022/8/15
第45回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.815	100,000	102,239	2023/2/17
第46回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.668	17,000	17,320	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	36,650	2023/5/16
第55回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.693	160,000	163,964	2023/12/18
第59回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.669	315,000	323,193	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	102,613	2024/6/14
第62回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.601	100,000	102,496	2024/7/16
第64回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.544	240,000	245,678	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	309,193	2025/6/13
第74回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.557	113,000	116,166	2025/7/15
第78回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.381	150,000	153,027	2025/11/18
第82回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.02	174,000	174,050	2026/3/13
第92回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.115	206,000	207,168	2027/1/19
第99回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.155	100,000	100,904	2027/8/13
第105回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.195	100,000	101,277	2028/2/15
第106回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.145	116,000	117,042	2028/3/14
第25回政府保証日本政策金融公庫債券	0.815	100,000	102,255	2023/2/24
第17回政府保証民間都市開発債券	0.145	200,000	201,504	2026/2/26
第211回政府保証預金保険機構債券	0.1	100,000	100,186	2021/10/19

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３回政府保証新関西国際空港債券	0.644	100,000	102,636	2024/６/26
第11回政府保証原子力損害賠償・廃炉等支援機構債	0.001	400,000	399,924	2022/５/20
第19回政府保証日本政策投資銀行	0.668	400,000	407,528	2023/３/15
第22回政府保証日本政策投資銀行	0.693	20,000	20,495	2023/12/18
第60回政府保証日本政策投資銀行債券	0.001	1,000,000	998,050	2027/１/29
第18回政府保証中部国際空港債券	0.668	558,000	568,579	2023/３/22
第94回日本政策投資銀行債券（財投機関債）	0.001	200,000	199,908	2021/９/17
第９回道路債券（財投機関債）	2.9	100,000	131,534	2032/５/20
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	200,000	228,616	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	46,776	2046/12/20
第19回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	2.75	100,000	153,205	2047/３/20
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	130,000	196,939	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	500,000	581,285	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	232,906	2027/10/20
第33回道路債券（財投機関債）	2.91	500,000	677,040	2034/６/20
第58回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	2.14	50,000	59,792	2030/５/10
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	50,000	59,773	2032/３/19
第87回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	0.893	200,000	203,654	2022/６/20
第89回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	1.711	100,000	117,576	2032/６/18
第106回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	1.038	200,000	205,808	2023/３/20
第145回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	1.523	200,000	243,258	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	200,000	222,598	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	138,919	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	113,866	2035/９/20
第167回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	1.11	200,000	222,676	2035/12/20
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	59,603	2029/６/28
第３回公営企業債券（20年）（財投機関債）	1.03	20,000	20,577	2023/３/22
第６回公営企業債券（20年）（財投機関債）	2.03	100,000	107,228	2023/12/20
第８回地方公共団体金融機構債券（20年）（財投機関債）	2.043	200,000	237,652	2030/６/28
第９回公営企業債券（20年）（財投機関債）	2.33	50,000	55,006	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	300,000	352,386	2030/10/28
第14回地方公共団体金融機構債券（20年）（財投機関債）	2.187	80,000	97,311	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	94,651	2031/８/28
Ｆ17回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.625	400,000	411,028	2022/１/28
第17回公営企業債券（20年）（財投機関債）	2.39	150,000	170,277	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	300,000	351,876	2032/７/28
Ｆ24回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.681	70,000	73,306	2023/３/17
第27回地方公共団体金融機構債券（20年）（財投機関債）	1.785	50,000	59,494	2033/１/28
第33回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.035	400,000	407,316	2022/２/28
第44回地方公共団体金融機構債券（20年）（財投機関債）	1.298	100,000	114,034	2035/６/28
Ｆ67回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.805	300,000	335,628	2027/６/４
Ｆ89回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.602	300,000	332,289	2027/８/20
Ｆ90回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.609	300,000	334,389	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	106,127	2025/３/７
Ｆ122回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.412	300,000	327,513	2027/６/18

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
特殊債券（除く金融債）	%	千円	千円	
Ｆ123回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.6	100,000	114,058	2030/３/19
第128回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	0.155	400,000	400,388	2030/１/28
Ｆ149回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.145	100,000	105,972	2025/12/19
Ｆ197回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.052	300,000	320,919	2027/10/29
Ｆ234回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.605	100,000	118,342	2035/４/27
第10回日本政策金融公庫（財投機関債）	2.167	80,000	95,647	2030/３/19
第15回日本政策金融公庫（財投機関債）	1.911	80,000	94,467	2030/10/29
第48回福祉医療機構債券（財投機関債）	0.175	700,000	703,444	2026/12/18
第54回福祉医療機構債券（財投機関債）	0.225	300,000	302,286	2028/６/20
第１回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.13	12,945	13,354	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	13,434	13,955	2037/11/10
第２回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.19	14,327	14,997	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	13,750	14,381	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	72,110	72,156	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	152,482	152,692	2033/１/10
第４回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.29	13,623	14,185	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	184,134	183,861	2033/４/10
第５回貸付債権担保Ｓ種住宅金融公庫債券	1.76	11,864	12,092	2036/11/10
第６回貸付債権担保Ｓ種住宅金融公庫債券	2.26	12,279	12,665	2037/５/10
第６回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.13	13,641	14,163	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	14,300	14,875	2038/11/10
第７回貸付債権担保Ｓ種住宅金融公庫債券	2.25	12,327	12,710	2037/５/10
第８回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.99	14,532	15,131	2042/12/10
第９回貸付債権担保Ｓ種住宅金融公庫債券	2.19	12,925	13,405	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	15,205	16,058	2039/５/10
第10回貸付債権担保Ｓ種住宅金融公庫債券	2.15	13,318	13,816	2037/５/10
第13回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.16	15,251	15,972	2043/５/10
第14回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.7	10,243	10,305	2039/１/10
第14回貸付債権担保Ｓ種住宅金融支援機構債券	1.7	12,106	12,251	2032/５/10
第16回貸付債権担保Ｓ種住宅金融支援機構債券	1.64	14,673	14,964	2032/11/10
第17回貸付債権担保Ｓ種住宅金融支援機構債券	1.71	14,733	15,032	2032/11/10
第18回貸付債権担保Ｓ種住宅金融支援機構債券	1.57	44,502	45,369	2032/11/10
第19回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.8	11,566	11,791	2039/６/10
第20回貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.12	11,725	12,004	2039/７/10
第25回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.28	46,208	50,040	2044/６/10
第30回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.67	11,723	11,953	2040/５/10
第31回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.7	25,786	26,469	2040/６/10
第32回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.69	14,048	14,496	2040/７/10
第33回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.88	27,786	29,802	2045/２/10
第35回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.87	28,785	30,689	2045/４/10
第36回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.81	28,700	30,461	2045/５/10
第37回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.88	13,981	14,545	2040/12/10
第38回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.61	31,547	33,353	2045/７/10
第39回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.84	13,240	13,706	2041/２/10
第40回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.36	32,933	34,530	2045/９/10

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41回貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.09	14,491	15,171	2041/4/10
第42回貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.34	13,044	13,640	2041/5/10
第43回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.6	38,321	40,734	2045/12/10
第44回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.77	37,230	39,814	2046/1/10
第45回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.79	31,426	33,484	2046/2/10
第47回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.92	28,616	30,513	2046/4/10
第48回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.89	89,235	95,062	2046/5/10
第49回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.76	29,589	31,438	2046/6/10
第50回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.67	30,400	32,224	2046/7/10
第51回貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.21	13,057	13,588	2042/2/10
第51回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.64	32,824	34,807	2046/8/10
第52回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.51	35,499	37,555	2046/9/10
第53回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.48	37,087	39,236	2046/10/10
第56回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.42	40,990	43,379	2047/1/10
第57回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.44	123,198	130,511	2047/2/10
第59回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.44	42,090	44,590	2047/4/10
第60回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.34	43,829	46,276	2047/5/10
第62回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.21	45,257	47,551	2047/7/10
第63回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.11	45,400	47,497	2047/8/10
第66回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.12	47,405	49,644	2047/11/10
第70回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.25	42,874	45,091	2048/3/10
第74回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.32	48,101	50,852	2048/7/10
第75回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	2.066	80,000	96,404	2031/6/13
第76回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.21	290,962	305,303	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	33,024	2026/6/19
第78回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.08	43,511	45,425	2048/11/10
第79回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.07	176,092	183,836	2048/12/10
第80回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.07	95,572	99,876	2049/1/10
第81回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.07	47,322	49,458	2049/2/10
第83回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.04	50,368	52,593	2049/4/10
第84回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.01	98,886	103,109	2049/5/10
第85回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.02	102,232	106,677	2049/6/10
第89回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.95	54,972	57,187	2049/10/10
第90回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.87	56,395	58,436	2049/11/10
第91回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.84	114,766	118,763	2049/12/10
第92回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.74	58,429	60,154	2050/1/10
第92回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	1.06	180,000	183,022	2021/12/20
第93回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.6	122,986	125,681	2050/2/10
第95回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.81	71,026	73,457	2050/4/10
第98回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.9	71,165	73,956	2050/7/10
第99回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.88	142,638	148,083	2050/8/10
第102回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	1.441	300,000	327,369	2027/3/19
第103回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.86	371,285	385,375	2050/12/10
第109回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.36	409,760	412,935	2051/6/10
第114回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	1.473	190,000	208,876	2027/9/17

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115回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.41	254,607	257,428	2051/12/10
第118回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.47	430,050	436,586	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	176,048	2042/9/19
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	118,866	2032/9/17
第125回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	533,100	539,358	2052/10/10
第128回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	89,468	90,510	2053/1/10
第129回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.46	90,492	91,786	2053/2/10
第130回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	90,657	91,731	2053/3/10
第131回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	182,278	184,148	2053/4/10
第132回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	182,034	183,903	2053/5/10
第133回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	457,365	462,720	2053/6/10
第134回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.39	185,300	187,030	2053/7/10
第136回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.44	186,566	188,972	2053/9/10
第137回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.47	93,640	95,053	2053/10/10
第138回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.5	94,239	95,866	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	200,000	217,636	2028/10/20
第147回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.21	97,098	96,561	2054/8/10
第150回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.21	195,896	194,714	2054/11/10
第151回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.26	197,288	196,846	2054/12/10
第152回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.33	197,722	198,410	2055/1/10
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	200,809	2035/11/20
第６回沖縄振興開発金融公庫債券（財投機関債）	2.04	50,000	55,025	2025/6/20
第７回国際協力機構債券（財投機関債）	1.991	70,000	83,783	2031/6/13
第39回東日本高速道路	0.03	1,000,000	1,000,230	2021/12/20
第33回中日本高速道路	1.084	50,000	50,721	2021/9/17
第39回中日本高速道路	1.057	400,000	406,696	2021/12/20
第65回中日本高速道路	0.03	700,000	700,126	2021/7/14
第72回中日本高速道路	0.05	300,000	300,090	2022/5/30
第29回西日本高速道路	0.31	500,000	505,570	2026/2/12
第72回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券（財投機関債）	0.905	200,000	214,322	2029/11/27
第18回韓国輸出入銀行	0.27	100,000	99,815	2021/6/28
小計		35,182,562	37,218,986	
金融債券				
い第814号商工債券	0.17	200,000	200,400	2023/3/27
い第832号商工債券	0.06	300,000	298,755	2024/9/27
い第818号農林債券	0.08	200,000	199,904	2023/7/27
第322回信金中金債	0.03	300,000	299,874	2021/9/27
第327回信金中金債	0.06	200,000	199,988	2022/2/25
第336回信金中金債	0.1	300,000	300,111	2022/11/25
第338回信金中金債	0.11	200,000	200,146	2023/1/27
第11号商工債券（10年）	0.66	100,000	102,186	2024/9/20
第223号商工債券（３年）	0.11	300,000	300,117	2021/8/27
第230号商工債券（３年）	0.09	300,000	300,033	2022/3/25
第231号商工債券（３年）	0.08	100,000	99,990	2022/4/27
第236号商工債券（３年）	0.02	500,000	498,990	2022/9/27

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
金融債券	%	千円	千円	
第２回信金中金債（10年）	0.52	300,000	305,916	2025/９/26
小計		3,300,000	3,306,410	
普通社債券				
第567回東京電力	1.958	100,000	106,715	2030/７/29
第499回中部電力	1.194	50,000	51,634	2023/６/23
第500回中部電力	0.875	100,000	102,823	2024/５/24
第528回中部電力	0.13	200,000	199,752	2023/11/24
第496回関西電力	0.908	100,000	102,774	2025/２/25
第499回関西電力	0.68	200,000	203,348	2026/１/23
第508回関西電力	0.455	200,000	200,000	2027/４/23
第512回関西電力	0.32	200,000	200,202	2024/10/25
第517回関西電力	0.19	300,000	300,045	2023/６/20
第532回関西電力	0.18	100,000	99,696	2024/７/25
第381回中国電力	0.953	100,000	103,054	2024/４/25
第385回中国電力	0.728	100,000	102,297	2025/７/25
第402回中国電力	0.25	200,000	200,246	2024/10/25
第409回中国電力	0.4	300,000	300,489	2028/９/25
第304回北陸電力	0.989	100,000	102,795	2023/10/25
第307回北陸電力	1.055	100,000	104,413	2026/６/25
第310回北陸電力	0.748	200,000	204,724	2025/６/25
第322回北陸電力	0.38	200,000	200,486	2027/６/25
第475回東北電力	0.809	300,000	307,446	2024/９/25
第253回四国電力	1.0	100,000	102,603	2023/６/23
第426回九州電力	1.064	300,000	309,798	2024/２/23
第429回九州電力	0.909	200,000	205,742	2024/９/25
第484回九州電力	0.375	300,000	297,708	2029/11/22
第38回関西国際空港	1.112	50,000	50,881	2021/12/20
第５回日揮	0.2	700,000	699,118	2022/10/13
第７回明治ホールディングス	0.22	100,000	99,684	2024/９/13
第３回コカ・コーラウエスト	0.524	300,000	302,169	2022/６/17
第24回味の素	0.19	100,000	99,753	2024/３/８
第３回　キユーピー	0.23	100,000	99,364	2026/２/13
第12回日本たばこ産業	0.11	200,000	199,140	2023/９/８
第13回日本たばこ産業	0.355	300,000	298,914	2028/９/８
第６回ヒューリック	0.494	300,000	298,758	2028/10/20
第７回ヒューリック	0.2	300,000	297,762	2024/６/25
第22回森ビル	0.18	200,000	199,376	2023/３/８
第31回東レ	0.25	100,000	99,903	2024/７/19
第９回クラレ	0.34	200,000	199,906	2027/４/30
第４回野村総合研究所	0.34	100,000	99,573	2028/３/23
第１回電通	0.11	300,000	298,815	2023/10/25
第２回電通	0.24	200,000	199,166	2025/10/24
第２回大塚ホールディングス	0.26	100,000	99,472	2026/３/６
第11回ヤフー	0.18	300,000	294,285	2024/７/31
第３回富士フイルムホールディングス	0.882	100,000	101,770	2022/12/２

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11回ブリヂストン	0.295	300,000	298,740	2027/4/21
第13回ブリヂストン	0.23	200,000	198,750	2026/4/17
第10回日本特殊陶業	0.11	100,000	99,415	2024/6/20
第１回日本製鉄	0.14	400,000	396,696	2024/6/20
第４回新日本製鐵	0.375	200,000	198,146	2027/5/20
第19回豊田自動織機	1.109	100,000	101,299	2021/9/17
第48回日本精工	0.16	200,000	199,472	2023/11/29
第51回日本精工	0.19	100,000	98,785	2026/9/2
第19回日立製作所	0.16	300,000	295,215	2027/3/12
第53回日本電気	0.26	200,000	199,732	2023/9/21
第56回日本電気	0.28	300,000	300,216	2023/4/21
第17回パナソニック	0.47	100,000	100,171	2026/9/18
第18回デンソー	0.315	500,000	498,285	2028/3/17
第29回三菱重工業	0.662	300,000	304,221	2024/9/3
第１回日本生命2017基金	0.304	100,000	99,702	2021/8/2
第２回三井住友トラスト・パナソニックファイナンス	0.25	200,000	199,964	2022/10/31
第60回日産自動車	0.22	200,000	195,446	2023/3/20
第13回アイシン精機	0.827	100,000	102,005	2023/9/20
第１回明治安田生命2018基金	0.315	300,000	296,730	2023/9/25
第１回明治安田生命2019基金	0.29	200,000	197,496	2024/8/2
第48回クレディセゾン	1.038	200,000	204,676	2023/10/20
第３回三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	0.724	300,000	300,012	2025/3/5
第17回三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	0.535	300,000	293,529	2028/5/31
第８回みずほコーポレート銀行（劣後特約付）	1.62	100,000	101,958	2021/10/29
第９回みずほコーポレート銀行（劣後特約付）	2.2	100,000	109,334	2026/10/30
第28回三菱東京ＵＦＪ銀行（劣後特約付）	1.56	100,000	100,853	2021/1/20
第29回三菱東京ＵＦＪ銀行劣後特約付	2.16	200,000	216,282	2026/1/20
第30回三菱東京ＵＦＪ銀行（劣後特約付）	2.46	100,000	116,243	2031/1/20
第57回三菱東京ＵＦＪ銀行	2.22	200,000	210,224	2022/10/27
第８回三菱ＵＦＪ信託銀行（劣後特約付）	1.92	200,000	212,918	2025/10/28
第23回三井住友銀行（劣後特約付）	1.61	100,000	100,778	2020/12/17
第15回芙蓉総合リース	0.33	100,000	99,447	2024/12/6
第47回日産フィナンシャルサービス	0.23	200,000	195,554	2022/12/20
第20回東京センチュリーリース	0.19	100,000	99,801	2022/10/18
第23回東京センチュリーリース	0.2	200,000	199,414	2023/4/13
第42回ホンダファイナンス	0.05	100,000	99,731	2022/6/20
第91回トヨタファイナンス	0.19	300,000	300,087	2023/4/27
第23回リコーリース	0.05	200,000	199,620	2021/9/24
第27回リコーリース	0.16	100,000	99,874	2022/7/20
第30回リコーリース	0.16	200,000	199,852	2022/1/21
第35回リコーリース	0.04	100,000	99,638	2022/7/12
第37回リコーリース	0.02	300,000	298,470	2022/10/11
第７回イオンフィナンシャルサービス	0.19	200,000	198,358	2023/3/20
第79回アコム	0.29	300,000	294,039	2025/2/28
第47回日立キャピタル	0.874	100,000	101,448	2023/3/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券	%	千円	千円	
第70回日立キャピタル	0.2	200,000	199,704	2022/12/20
第78回日立キャピタル	0.02	300,000	298,344	2022/10/20
第82回日立キャピタル	0.09	300,000	298,167	2023/２/20
第194回オリックス	0.19	400,000	398,684	2023/11/８
第16回三井住友ファイナンス＆リース	0.25	100,000	99,684	2024/９/13
第21回三井住友ファイナンス＆リース	0.18	200,000	199,472	2023/11/27
第63回三菱ＵＦＪリース	0.19	400,000	398,976	2023/10/18
第66回三菱ＵＦＪリース	0.21	400,000	398,772	2024/４/11
第74回三菱ＵＦＪリース	0.09	400,000	398,372	2023/１/23
第75回三菱ＵＦＪリース	0.22	200,000	198,950	2025/１/23
第77回三菱ＵＦＪリース	0.29	300,000	300,333	2023/４/７
第27回野村ホールディングス	2.107	100,000	108,785	2025/９/24
第50回野村ホールディングス	0.22	200,000	199,988	2022/８/10
第76回三井不動産	0.21	100,000	100,040	2023/４/28
第116回三菱地所	0.643	100,000	101,589	2024/９/19
第125回三菱地所	0.19	300,000	298,380	2025/３/14
第95回住友不動産	0.987	100,000	102,616	2024/１/26
第99回住友不動産	0.836	300,000	306,387	2024/７/29
第12回イオンモール	0.36	200,000	199,840	2023/７/３
第12回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	0.61	100,000	101,580	2024/９/20
第12回森トラスト総合リート投資法人	0.1	100,000	99,637	2023/２/20
第36回京王電鉄	0.325	100,000	99,703	2027/９/17
第38回京王電鉄	0.295	100,000	99,512	2027/11/29
第19回東日本旅客鉄道	2.36	100,000	104,092	2022/２/25
第26回東日本旅客鉄道	1.19	100,000	102,835	2022/12/20
第100回東日本旅客鉄道	1.981	100,000	128,147	2044/１/29
第９回東海旅客鉄道	1.74	100,000	103,896	2022/９/20
第11回東海旅客鉄道	1.15	100,000	102,718	2022/12/20
第53回東海旅客鉄道	1.797	100,000	114,655	2030/10/25
第56回東海旅客鉄道	2.083	100,000	118,110	2031/５/26
第74回東海旅客鉄道	1.685	100,000	122,263	2045/３/６
第11回東京地下鉄	1.16	100,000	101,733	2021/12/９
第50回阪急阪神ホールディングス	0.345	200,000	199,264	2028/９/13
第16回三菱倉庫	0.21	200,000	198,978	2024/12/６
第63回日本電信電話	0.69	100,000	101,376	2023/３/20
第21回ＫＤＤＩ	0.669	100,000	101,528	2024/９/20
第27回ＫＤＤＩ	0.23	300,000	297,078	2026/４/24
第１回ソフトバンク	0.13	300,000	299,562	2023/３/17
第20回エヌ・ティ・ティ・ドコモ	0.73	100,000	101,614	2023/９/20
第38回電源開発	0.978	100,000	102,824	2023/12/20
第39回電源開発	0.929	100,000	102,677	2024/２/20
第40回電源開発	0.889	200,000	205,412	2024/６/20
第57回電源開発	0.355	200,000	198,254	2028/７/20
第４回東京電力パワーグリッド	0.69	400,000	404,132	2024/６/20
第６回東京電力パワーグリッド	0.85	100,000	99,955	2027/８/31

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13回東京電力パワーグリッド	0.77	200,000	197,844	2028/４/19
第15回東京電力パワーグリッド	0.89	200,000	196,360	2030/７/24
第27回東京電力パワーグリッド	0.6	200,000	201,276	2024/７/10
第28回東京電力パワーグリッド	1.01	200,000	200,346	2029/７/10
第30回東京電力パワーグリッド	0.58	100,000	100,373	2024/10/９
第31回東京電力パワーグリッド	0.98	200,000	199,500	2029/10/９
第23回東京ガス	1.01	200,000	205,582	2023/６/９
第13回広島ガス	0.405	200,000	199,992	2028/９/13
第６回ＳＣＳＫ	0.14	100,000	99,667	2022/７/21
第４回ファーストリテイリング	0.749	100,000	102,261	2025/12/18
第７回ファーストリテイリング	0.405	200,000	199,442	2028/６/６
第14回フランス相互信用連合銀行	0.563	300,000	299,712	2021/10/15
第19回フランス相互信用連合銀行	0.999	200,000	202,516	2025/10/15
第29回フランス相互信用連合銀行	0.25	200,000	196,376	2024/10/10
第８回新韓銀行	0.52	300,000	300,030	2022/11/２
第17回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	0.217	300,000	298,422	2023/１/25
第１回韓国石油公社債	0.24	300,000	298,290	2022/１/21
第10回ゴールドマン・サックス・グループ・インク	2.45	200,000	204,786	2021/12/28
第17回ナショナル・オーストラリア銀行	0.44	100,000	99,751	2024/１/23
小計		29,000,000	29,200,369	
合計		582,354,982	628,164,115	

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 609	百万円 －

○投資信託財産の構成

（2020年５月12日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	628,164,115	99.2
コール・ローン等、その他	4,794,763	0.8
投資信託財産総額	632,958,878	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年５月12日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	632,958,789,687
コール・ローン等	1,569,661,083
公社債(評価額)	628,164,115,113
未収入金	2,025,028,000
未収利息	1,072,909,364
前払費用	122,136,127
差入委託証拠金	4,940,000
(B) 負債	2,252,971,727
未払金	2,033,986,400
未払解約金	218,984,398
未払利息	929
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	630,705,817,960
元本	466,348,174,986
次期繰越損益金	164,357,642,974
(D) 受益権総口数	466,348,174,986口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	13,524円

＜注記事項＞

①期首元本額　450,894,780,414円
　期中追加設定元本額　307,363,156,249円
　期中一部解約元本額　291,909,761,677円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.3524円です。

○損益の状況 (2019年５月14日～2020年５月12日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	4,923,899,054
受取利息	4,926,126,375
支払利息	△ 2,227,321
(B) 有価証券売買損益	△ 4,979,230,706
売買益	1,783,604,569
売買損	△ 6,762,835,275
(C) 先物取引等取引損益	△ 3,760,840
取引益	68,725,980
取引損	△ 72,486,820
(D) 保管費用等	△ 5,789
(E) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ＋Ｄ)	△ 59,098,281
(F) 前期繰越損益金	157,935,569,429
(G) 追加信託差損益金	111,148,756,794
(H) 解約差損益金	△104,667,584,968
(I) 計(Ｅ＋Ｆ＋Ｇ＋Ｈ)	164,357,642,974
次期繰越損益金(Ｉ)	164,357,642,974

(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）

ＭＵＡＭ 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	153,625,622,366円
ファンド・マネジャー（国内債券）	142,596,390,869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）	20,033,909,074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）	18,818,550,250円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（株式重視型）	10,874,556,648円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定）	10,786,112,703円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（株式抑制型）	10,738,572,510円
ｅＭＡＸＩＳ 国内債券インデックス	9,250,306,767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）	8,092,807,743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）	6,558,376,000円
ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ 国内債券インデックス	6,284,417,616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）	6,164,882,979円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（債券重視型）	6,138,188,078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）	5,653,052,954円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ４０型（適格機関投資家限定）	4,686,187,121円
三菱ＵＦＪ バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	4,547,763,138円
三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞日本債券インデックスファンド	4,136,516,843円
ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ バランス（８資産均等型）	3,989,965,379円
国内債券セレクション（ラップ向け）	3,680,298,852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）	3,536,108,102円
三菱ＵＦＪ ＤＣバランス・イノベーション（ＫＡＫＵＳＨＩＮ）	3,513,029,714円
三菱ＵＦＪ バランスファンド２０ＶＡ（適格機関投資家限定）	3,221,373,956円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（８資産均等型）	2,365,605,066円

三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（新興国投資型）	2,035,608,272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）	1,974,933,223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）	1,931,137,648円
つみたて８資産均等バランス	1,609,028,373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）	1,188,668,654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）	1,187,494,871円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ２０型（適格機関投資家限定）	1,134,033,350円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイゴールキーパー）	664,017,745円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	651,394,383円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）	494,190,717円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ５０型（適格機関投資家限定）	493,158,520円
つみたて４資産均等バランス	484,552,426円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（波乗り型）	408,544,762円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（４資産均等型）	385,698,534円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイディフェンダー）	332,696,834円
三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定成長型）	256,630,202円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金）	243,287,476円
三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定型）	242,394,210円
世界８資産バランスファンドＶＬ（適格機関投資家限定）	220,647,949円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｄ（適格機関投資家限定）	201,177,980円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2035（確定拠出年金）	137,013,411円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｇ（適格機関投資家限定）	124,190,981円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2050（確定拠出年金）	97,163,240円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｄ（適格機関投資家限定）	87,659,350円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４５ＶＡ（適格機関投資家限定）	74,654,433円
ｅＭＡＸＩＳ 債券バランス（２資産均等型）	68,355,964円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｇ（適格機関投資家限定）	67,251,260円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイフォワード）	57,018,629円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2045（確定拠出年金）	51,217,410円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）ＶＡ	27,724,765円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2055（確定拠出年金）	21,458,298円
三菱ＵＦＪ バランスファンド５５ＶＡ（適格機関投資家限定）	19,965,089円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2060（確定拠出年金）	18,206,223円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）ＶＡ	15,046,178円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイストライカー）	12,048,218円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）ＶＡ	11,726,700円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）ＶＡ	11,414,627円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ３０型（適格機関投資家限定）	6,132,389円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1970s	3,864,092円
コアバランス	1,676,166円
国内債券インデックスファンド（ラップ向け）	1,511,500円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1980s	922,473円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1990s	62,733円
合計	466,348,174,986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［当初、2026年２月23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４期（決算日：2020年２月25日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「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25日に第４期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

MUFG
三菱UFJ国際投信

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

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

本資料の表記にあたって

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

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			NOMURA 物価連動国債インデックス（フロアあり）		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
	（分配落）	税込み分配金	期中騰落率		期中騰落率			
（設定日）	円	円	%		%	%	%	百万円
2016年3月25日	10,000	－	－	102.66	－	－	－	350
1期(2017年2月23日)	10,021	0	0.2	103.10	0.4	99.7	－	865
2期(2018年2月23日)	10,088	0	0.7	103.92	0.8	99.5	－	14,881
3期(2019年2月25日)	9,943	0	△1.4	102.63	△1.2	99.7	－	14,231
4期(2020年2月25日)	9,859	0	△0.8	101.98	△0.6	99.8	－	14,458

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		NOMURA 物価連動国債インデックス（フロアあり）		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		騰落率		
	円	%		%	%	%
（期　首） 2019年２月25日	9,943	－	102.63	－	99.7	－
２月末	9,927	△0.2	102.53	△0.1	99.8	－
３月末	9,958	0.2	102.77	0.1	99.8	－
４月末	9,920	△0.2	102.50	△0.1	100.8	－
５月末	9,952	0.1	102.84	0.2	99.9	－
６月末	9,987	0.4	103.23	0.6	99.9	－
７月末	9,964	0.2	103.01	0.4	99.6	－
８月末	9,951	0.1	102.98	0.3	99.9	－
９月末	9,948	0.1	102.90	0.3	99.8	－
10月末	9,889	△0.5	102.26	△0.4	99.7	－
11月末	9,861	△0.8	102.00	△0.6	99.8	－
12月末	9,854	△0.9	101.92	△0.7	99.4	－
2020年１月末	9,873	△0.7	102.17	△0.4	99.9	－
（期　末） 2020年２月25日	9,859	△0.8	101.98	△0.6	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

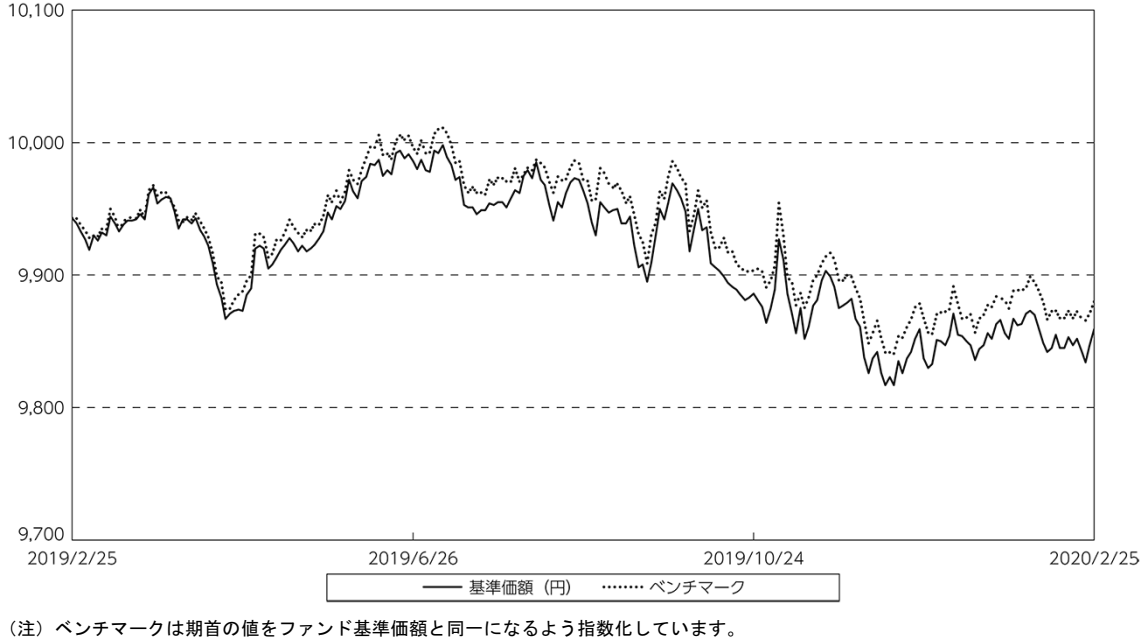
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ0.8%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（－0.6%）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

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

●投資環境について

◎物価連動国債市況

物価連動国債市況は下落しました。

・世界景気の減速懸念により期待インフレ率が低下したことなどから、物価連動国債市況は下落しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

・資産のほぼ全額を債券に投資し、高い公社債組入比率を維持しました。

・ベンチマーク採用全銘柄に投資することで、指数を模倣しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは0.6%の下落になったため、カイ離は△0.2%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）

・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４期 2019年２月26日～ 2020年２月25日
当期分配金	－
（対基準価額比率）	－%
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	111

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

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

○今後の運用方針

・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○１万口当たりの費用明細

（2019年２月26日～2020年２月25日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	23	0.234	(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)	(0.191)	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
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	23	0.237	
期中の平均基準価額は、9,914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

（2019年２月26日～2020年２月25日）

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	6,640,654	6,302,487

（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

（2019年２月26日～2020年２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	%
公社債	6,640	1,706	25.7	6,302	1,219	19.3

（注）公社債には現先などによるものを含みません。

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

○自社による当ファンドの設定・解約状況

（2019年２月26日～2020年２月25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

（2020年２月25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	13,842,000	14,436,542	99.8	－	77.7	22.2	－
	(13,842,000)	(14,436,542)	(99.8)	(－)	(77.7)	(22.2)	(－)
合計	13,842,000	14,436,542	99.8	－	77.7	22.2	－
	(13,842,000)	(14,436,542)	(99.8)	(－)	(77.7)	(22.2)	(－)

（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	756,000	808,746	2023/９/10
第18回利付国債（物価連動・10年）	0.1	990,000	1,052,045	2024/３/10
第19回利付国債（物価連動・10年）	0.1	1,302,000	1,348,624	2024/９/10
第20回利付国債（物価連動・10年）	0.1	2,556,000	2,657,946	2025/３/10
第21回利付国債（物価連動・10年）	0.1	2,065,000	2,150,679	2026/３/10
第22回利付国債（物価連動・10年）	0.1	2,083,000	2,184,290	2027/３/10
第23回利付国債（物価連動・10年）	0.1	2,100,000	2,181,375	2028/３/10
第24回利付国債（物価連動・10年）	0.1	1,990,000	2,052,835	2029/３/10
合計		13,842,000	14,436,542	

○投資信託財産の構成

（2020年２月25日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	14,436,542	99.1
コール・ローン等、その他	128,599	0.9
投資信託財産総額	14,565,141	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 （2020年２月25日現在）

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	14,565,141,902
コール・ローン等	122,090,026
公社債(評価額)	14,436,542,663
未収利息	5,723,811
前払費用	785,402
(B) 負債	106,737,253
未払解約金	89,999,999
未払信託報酬	16,537,287
未払利息	40
その他未払費用	199,927
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	14,458,404,649
元本	14,664,642,113
次期繰越損益金	△ 206,237,464
(D) 受益権総口数	14,664,642,113口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	9,859円

＜注記事項＞

①期首元本額　14,313,180,934円
　期中追加設定元本額　5,883,292,111円
　期中一部解約元本額　5,531,830,932円
　また、１口当たり純資産額は、期末0.9859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206,237,464円です。

③分配金の計算過程

項　　目	2019年２月26日～2020年２月25日
費用控除後の配当等収益額	－円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	－円
収益調整金額	91,961,595円
分配準備積立金額	71,727,020円
当ファンドの分配対象収益額	163,688,615円
１万口当たり収益分配対象額	111円
１万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

○損益の状況 （2019年２月26日～2020年２月25日）

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	13,668,475
受取利息	13,705,871
支払利息	△ 37,396
(B) 有価証券売買損益	△ 77,613,568
売買益	27,358,246
売買損	△104,971,814
(C) 信託報酬等	△ 33,417,530
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	△ 97,362,623
(E) 前期繰越損益金	△ 55,621,543
(F) 追加信託差損益金	△ 53,253,298
(配当等相当額)	(91,961,595)
(売買損益相当額)	(△145,214,893)
(G) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ)	△206,237,464
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(Ｇ＋Ｈ)	△206,237,464
追加信託差損益金	△ 53,253,298
(配当等相当額)	(91,961,595)
(売買損益相当額)	(△145,214,893)
分配準備積立金	71,727,020
繰越損益金	△224,711,186

(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。

［お知らせ］

信託期間終了日が祝日に該当するため前営業日に変更し、信託約款に所要の変更を行いました。
(2019年11月15日)

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４期（決算日：2020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			ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ国債 超長期（11-）		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
	（分配落）	税込み分配金	期中騰落率		期中騰落率			
（設定日）	円	円	%		%	%	%	百万円
2016年4月11日	10,000	－	－	273.58	－	－	－	39,978
1期(2017年5月12日)	9,522	0	△4.8	261.20	△4.5	99.3	－	78,555
2期(2018年5月14日)	9,734	0	2.2	267.44	2.4	100.3	－	98,649
3期(2019年5月13日)	10,108	0	3.8	278.19	4.0	99.5	－	105,329
4期(2020年5月12日)	10,198	0	0.9	280.92	1.0	99.6	－	105,321

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年　月　日	基準価額		ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ国債　超長期（１１－）		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		騰落率		
（期　首）	円	%		%	%	%
2019年５月13日	10,108	－	278.19	－	99.5	－
５月末	10,244	1.3	281.85	1.3	99.4	－
６月末	10,375	2.6	285.49	2.6	99.9	－
７月末	10,415	3.0	286.65	3.0	99.5	－
８月末	10,733	6.2	295.42	6.2	99.4	－
９月末	10,425	3.1	286.96	3.1	99.7	－
10月末	10,365	2.5	285.37	2.6	99.6	－
11月末	10,320	2.1	284.23	2.2	99.5	－
12月末	10,284	1.7	283.30	1.8	99.6	－
2020年１月末	10,369	2.6	285.63	2.7	99.5	－
２月末	10,517	4.0	289.67	4.1	99.4	－
３月末	10,192	0.8	280.63	0.9	99.7	－
４月末	10,247	1.4	282.29	1.5	99.6	－
（期　末）						
2020年５月12日	10,198	0.9	280.92	1.0	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

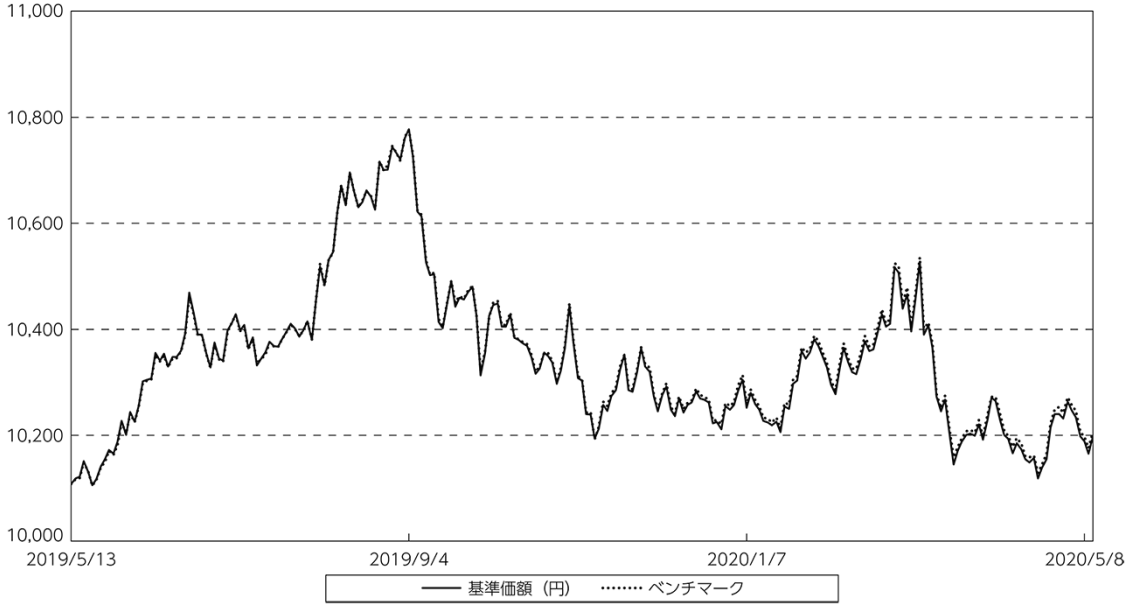
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ0.9%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（1.0%）を0.1%下回りました。

基準価額等の推移



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

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

●投資環境について
◎国内超長期国債市況
　国内超長期国債市況は上昇しました。
・期の序盤は、世界的な景気の先行きに対する不透明感が高まったことなどから国内超長期国債市況は上昇しましたが、その後下落しました。また、期の終盤は、新型肺炎による景気後退懸念などから上昇後、すぐに財政拡張による国債増発懸念などから下落しましたが、期を通して見ると国内超長期国債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
＜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△0.1%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）
・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）
・ありません。

●分配金について

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

【分配原資の内訳】

（単位：円、１万口当たり、税込み）

項　　目	第４期 2019年５月14日～ 2020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	491

（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

（2019年５月14日～2020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	16	0.153	(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)	(0.087)	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
（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	16	0.154	
期中の平均基準価額は、10,344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

（2019年５月14日～2020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	17,720,038	18,414,225	18,799,168	19,483,270

○利害関係人との取引状況等

（2019年５月14日～2020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	36,907	13,306	36.1	38,497	8,410	21.8

平均保有割合　97.9%

※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

（2020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	103,705,036	102,625,906	105,314,705

○投資信託財産の構成

（2020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	105,314,705	99.9
コール・ローン等、その他	92,396	0.1
投資信託財産総額	105,407,101	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年５月12日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	105,407,101,609
コール・ローン等	88,734,948
日本超長期国債インデックスマザーファンド(評価額)	105,314,705,590
未収入金	3,661,071
(B) 負債	85,299,021
未払信託報酬	84,514,252
未払利息	52
その他未払費用	784,717
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	105,321,802,588
元本	103,278,006,632
次期繰越損益金	2,043,795,956
(D) 受益権総口数	103,278,006,632口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	10,198円

＜注記事項＞

①期首元本額　104,203,140,146円
　期中追加設定元本額　18,289,804,709円
　期中一部解約元本額　19,214,938,223円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.0198円です。

○損益の状況 (2019年５月14日～2020年５月12日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	△ 18,758
受取利息	327
支払利息	△ 19,085
(B) 有価証券売買損益	739,742,604
売買益	1,122,849,494
売買損	△ 383,106,890
(C) 信託報酬等	△ 170,429,244
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	569,294,602
(E) 前期繰越損益金	2,980,574,561
(F) 追加信託差損益金	△1,506,073,207
(配当等相当額)	(1,057,055,698)
(売買損益相当額)	(△2,563,128,905)
(G) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ)	2,043,795,956
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(Ｇ＋Ｈ)	2,043,795,956
追加信託差損益金	△1,506,073,207
(配当等相当額)	(1,073,256,764)
(売買損益相当額)	(△2,579,329,971)
分配準備積立金	4,005,709,191
繰越損益金	△ 455,840,028

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

②分配金の計算過程

項　　目	2019年５月14日～2020年５月12日
費用控除後の配当等収益額	1,025,134,630円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	－円
収益調整金額	1,073,256,764円
分配準備積立金額	2,980,574,561円
当ファンドの分配対象収益額	5,078,965,955円
１万口当たり収益分配対象額	491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４期》決算日2020年５月12日

［計算期間：2019年５月14日～2020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４期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第４期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	主としてわが国の国債に投資を行い、ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ国債 超長期（11-）に連動する投資成果をめざして運用を行います。国債の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し債券の実質投資比率が100%を超える場合があります。
主要運用対象	わが国の国債を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資は行いません。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ国債 超長期（11-）		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率			
(設定日)	円	%		%	%	%	百万円
2016年４月11日	10,000	－	273.58	－	－	－	39,976
１期(2017年５月12日)	9,538	△4.6	261.20	△4.5	99.3	－	78,927
２期(2018年５月14日)	9,765	2.4	267.44	2.4	100.3	－	99,360
３期(2019年５月13日)	10,156	4.0	278.19	4.0	99.6	－	107,167
４期(2020年５月12日)	10,262	1.0	280.92	1.0	99.6	－	105,311

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。
(注) ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ国債 超長期（11-）とは、野村證券株式会社が発表している日本国が発行した固定利付債（個人向けは対象外）の残存期間11年以上の債券のパフォーマンスインデックスで、ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ国債のサブインデックスです。
当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。
(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年　月　日	基準価額		NOMURA－BPI 国債 超長期（11－）		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		騰落率		
（期　首）	円	%		%	%	%
2019年５月13日	10,156	－	278.19	－	99.6	－
５月末	10,293	1.3	281.85	1.3	99.4	－
６月末	10,426	2.7	285.49	2.6	99.9	－
７月末	10,468	3.1	286.65	3.0	99.5	－
８月末	10,789	6.2	295.42	6.2	99.4	－
９月末	10,480	3.2	286.96	3.1	99.7	－
10月末	10,422	2.6	285.37	2.6	99.6	－
11月末	10,378	2.2	284.23	2.2	99.5	－
12月末	10,343	1.8	283.30	1.8	99.6	－
2020年１月末	10,430	2.7	285.63	2.7	99.5	－
２月末	10,580	4.2	289.67	4.1	99.4	－
３月末	10,254	1.0	280.63	0.9	99.7	－
４月末	10,311	1.5	282.29	1.5	99.6	－
（期　末）						
2020年５月12日	10,262	1.0	280.92	1.0	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1.0%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（1.0%）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
◎国内超長期国債市況
　国内超長期国債市況は上昇しました。
・期の序盤は、世界的な景気の先行きに対する不透明感が高まったことなどから国内超長期国債市況は上昇しましたが、その後下落しました。また、期の終盤は、新型肺炎による景気後退懸念などから上昇後、すぐに財政拡張による国債増発懸念などから下落しましたが、期を通して見ると国内超長期国債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
・資産のほぼ全額を国債（先物を含む）に投資し、高い国債組入比率を維持しました。
・ベンチマークの構成銘柄を年限の属性でグループに区切り、ベンチマークの各グループの比率とポートフォリオの同じグループの比率を極力近づけるように、ポートフォリオを構築しました※。
※一般的に、このような手法を層化抽出法といいます。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
　ベンチマークは1.0%の上昇になったため、カイ離は0.0%程度となりました。

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

（主なマイナス要因）
・ありません。

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

○１万口当たりの費用明細

（2019年５月14日～2020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	0	0.000	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、10,401円です。			

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

○売買及び取引の状況

（2019年５月14日～2020年５月12日）

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	36,907,640	38,497,061

（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

（2019年５月14日～2020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	36,907	13,306	36.1	38,497	8,410	21.8

（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

（2020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	88,830,000	104,897,136	99.6	－	99.6	－	－
合計	88,830,000	104,897,136	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	362,558	2048/３/20
第２回利付国債（40年）	2.2	760,000	1,119,647	2049/３/20
第３回利付国債（40年）	2.2	520,000	773,734	2050/３/20
第４回利付国債（40年）	2.2	600,000	901,548	2051/３/20
第５回利付国債（40年）	2.0	590,000	860,343	2052/３/20
第６回利付国債（40年）	1.9	560,000	806,243	2053/３/20
第７回利付国債（40年）	1.7	640,000	888,057	2054/３/20
第８回利付国債（40年）	1.4	740,000	963,398	2055/３/20
第９回利付国債（40年）	0.4	630,000	616,467	2056/３/20
第10回利付国債（40年）	0.9	1,560,000	1,787,541	2057/３/20
第11回利付国債（40年）	0.8	840,000	936,600	2058/３/20
第12回利付国債（40年）	0.5	830,000	839,553	2059/３/20
第17回利付国債（30年）	2.4	530,000	698,439	2034/12/20
第22回利付国債（30年）	2.5	500,000	676,175	2036/３/20
第25回利付国債（30年）	2.3	270,000	359,391	2036/12/20
第26回利付国債（30年）	2.4	590,000	797,054	2037/３/20
第27回利付国債（30年）	2.5	810,000	1,113,158	2037/９/20
第28回利付国債（30年）	2.5	430,000	594,320	2038/３/20
第29回利付国債（30年）	2.4	890,000	1,221,542	2038/９/20
第30回利付国債（30年）	2.3	1,180,000	1,606,817	2039/３/20
第31回利付国債（30年）	2.2	680,000	918,877	2039/９/20
第32回利付国債（30年）	2.3	1,320,000	1,819,738	2040/３/20
第33回利付国債（30年）	2.0	310,000	411,497	2040/９/20
第34回利付国債（30年）	2.2	1,080,000	1,482,688	2041/３/20
第35回利付国債（30年）	2.0	1,110,000	1,485,735	2041/９/20
第36回利付国債（30年）	2.0	1,430,000	1,922,620	2042/３/20
第37回利付国債（30年）	1.9	1,190,000	1,580,617	2042/９/20

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38回利付国債（30年）	1.8	330,000	432,620	2043/3/20
第39回利付国債（30年）	1.9	1,270,000	1,696,212	2043/6/20
第40回利付国債（30年）	1.8	300,000	394,773	2043/9/20
第41回利付国債（30年）	1.7	770,000	997,735	2043/12/20
第42回利付国債（30年）	1.7	800,000	1,037,752	2044/3/20
第43回利付国債（30年）	1.7	800,000	1,040,064	2044/6/20
第44回利付国債（30年）	1.7	1,190,000	1,548,796	2044/9/20
第45回利付国債（30年）	1.5	510,000	640,687	2044/12/20
第46回利付国債（30年）	1.5	380,000	477,724	2045/3/20
第47回利付国債（30年）	1.6	1,010,000	1,295,355	2045/6/20
第48回利付国債（30年）	1.4	790,000	976,361	2045/9/20
第49回利付国債（30年）	1.4	1,230,000	1,520,981	2045/12/20
第50回利付国債（30年）	0.8	580,000	632,872	2046/3/20
第51回利付国債（30年）	0.3	300,000	290,505	2046/6/20
第52回利付国債（30年）	0.5	770,000	782,758	2046/9/20
第53回利付国債（30年）	0.6	1,860,000	1,937,785	2046/12/20
第54回利付国債（30年）	0.8	2,260,000	2,467,219	2047/3/20
第55回利付国債（30年）	0.8	300,000	327,342	2047/6/20
第57回利付国債（30年）	0.8	740,000	807,562	2047/12/20
第58回利付国債（30年）	0.8	1,060,000	1,157,551	2048/3/20
第60回利付国債（30年）	0.9	1,510,000	1,689,357	2048/9/20
第61回利付国債（30年）	0.7	620,000	660,951	2048/12/20
第62回利付国債（30年）	0.5	50,000	50,638	2049/3/20
第63回利付国債（30年）	0.4	300,000	295,758	2049/6/20
第64回利付国債（30年）	0.4	1,200,000	1,182,900	2049/9/20
第65回利付国債（30年）	0.4	510,000	502,681	2049/12/20
第66回利付国債（30年）	0.4	160,000	157,686	2050/3/20
第128回利付国債（20年）	1.9	1,200,000	1,445,940	2031/6/20
第129回利付国債（20年）	1.8	390,000	465,621	2031/6/20
第130回利付国債（20年）	1.8	990,000	1,184,960	2031/9/20
第131回利付国債（20年）	1.7	710,000	841,804	2031/9/20
第133回利付国債（20年）	1.8	750,000	899,880	2031/12/20
第134回利付国債（20年）	1.8	230,000	276,607	2032/3/20
第136回利付国債（20年）	1.6	1,020,000	1,202,733	2032/3/20
第137回利付国債（20年）	1.7	1,130,000	1,348,643	2032/6/20
第140回利付国債（20年）	1.7	570,000	681,725	2032/9/20
第141回利付国債（20年）	1.7	1,460,000	1,749,707	2032/12/20
第142回利付国債（20年）	1.8	1,520,000	1,840,522	2032/12/20
第143回利付国債（20年）	1.6	2,300,000	2,732,561	2033/3/20
第144回利付国債（20年）	1.5	470,000	552,438	2033/3/20
第145回利付国債（20年）	1.7	730,000	878,233	2033/6/20
第146回利付国債（20年）	1.7	1,970,000	2,374,480	2033/9/20
第147回利付国債（20年）	1.6	420,000	501,530	2033/12/20
第148回利付国債（20年）	1.5	2,070,000	2,447,547	2034/3/20
第149回利付国債（20年）	1.5	1,890,000	2,239,309	2034/6/20
第150回利付国債（20年）	1.4	1,630,000	1,910,963	2034/9/20

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151回利付国債（20年）	1.2	710,000	813,056	2034/12/20
第152回利付国債（20年）	1.2	1,000,000	1,145,880	2035/3/20
第153回利付国債（20年）	1.3	3,870,000	4,497,404	2035/6/20
第154回利付国債（20年）	1.2	270,000	309,995	2035/9/20
第155回利付国債（20年）	1.0	1,840,000	2,058,076	2035/12/20
第156回利付国債（20年）	0.4	300,000	307,563	2036/3/20
第157回利付国債（20年）	0.2	300,000	297,906	2036/6/20
第158回利付国債（20年）	0.5	2,770,000	2,878,805	2036/9/20
第159回利付国債（20年）	0.6	1,950,000	2,057,172	2036/12/20
第160回利付国債（20年）	0.7	1,890,000	2,024,246	2037/3/20
第161回利付国債（20年）	0.6	280,000	295,106	2037/6/20
第162回利付国債（20年）	0.6	1,150,000	1,210,904	2037/9/20
第163回利付国債（20年）	0.6	460,000	484,288	2037/12/20
第164回利付国債（20年）	0.5	1,600,000	1,655,616	2038/3/20
第165回利付国債（20年）	0.5	670,000	693,007	2038/6/20
第166回利付国債（20年）	0.7	2,310,000	2,470,752	2038/9/20
第167回利付国債（20年）	0.5	260,000	268,452	2038/12/20
第169回利付国債（20年）	0.3	970,000	965,635	2039/6/20
第170回利付国債（20年）	0.3	630,000	627,127	2039/9/20
第171回利付国債（20年）	0.3	1,620,000	1,612,531	2039/12/20
第172回利付国債（20年）	0.4	100,000	101,398	2040/3/20
合計		88,830,000	104,897,136	

○投資信託財産の構成

（2020年５月12日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	104,897,136	99.6
コール・ローン等、その他	417,695	0.4
投資信託財産総額	105,314,831	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年５月12日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	105,314,831,368
コール・ローン等	147,018,886
公社債(評価額)	104,897,136,100
未収利息	259,920,018
前払費用	10,756,364
(B) 負債	3,661,158
未払解約金	3,661,071
未払利息	87
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	105,311,170,210
元本	102,625,906,832
次期繰越損益金	2,685,263,378
(D) 受益権総口数	102,625,906,832口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	10,262円

＜注記事項＞

①期首元本額　105,525,315,997円
　期中追加設定元本額　22,393,950,754円
　期中一部解約元本額　25,293,359,919円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.0262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）
　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）　102,625,906,832円

○損益の状況 (2019年５月14日～2020年５月12日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	1,264,893,638
受取利息	1,265,125,236
支払利息	△ 231,598
(B) 有価証券売買損益	△ 208,172,800
売買益	835,330,000
売買損	△1,043,502,800
(C) 保管費用等	△ 557
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	1,056,720,281
(E) 前期繰越損益金	1,642,678,069
(F) 追加信託差損益金	883,954,488
(G) 解約差損益金	△ 898,089,460
(H) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ＋Ｇ)	2,685,263,378
次期繰越損益金(Ｈ)	2,685,263,378

(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。

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５期（2018年11月３日～2019年11月５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５期 （自　2018年11月３日 至　2019年11月５日） 金　額（円）
営業収益	
有価証券売買等損益	862,487,558
営業収益合計	862,487,558
営業費用	
受託者報酬	987,035
委託者報酬	5,264,657
その他費用	264,000
営業費用合計	6,515,692
営業利益又は営業損失（△）	855,971,866
経常利益又は経常損失（△）	855,971,866
当期純利益又は当期純損失（△）	855,971,866
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（△）	115,776,163
期首剰余金又は期首欠損金（△）	261,749,981
剰余金増加額又は欠損金減少額	157,515,449
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は 欠損金減少額	157,515,449
剰余金減少額又は欠損金増加額	97,380,150
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は 欠損金増加額	97,380,150
分配金	－
期末剰余金又は期末欠損金（△）	1,062,080,983

■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	1,629,215,160	3,078,239,123	
親投資信託受益証券　合計		1,629,215,160	3,078,239,123	
合計		1,629,215,160	3,078,239,123	

（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６期－　　決算日　2019年11月５日
計算期間（2018年11月３日～2019年11月５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
２期(2015年11月２日)	12,243	1.1	353.51	1.4	1.0	98.1	2,828
３期(2016年11月２日)	13,184	7.7	381.10	7.8	0.7	98.1	4,087
４期(2017年11月２日)	12,632	△ 4.2	365.12	△ 4.2	1.1	98.2	2,800
５期(2018年11月２日)	14,148	12.0	409.27	12.1	0.6	98.6	3,311
６期(2019年11月５日)	18,894	33.5	547.89	33.9	0.7	98.0	4,654

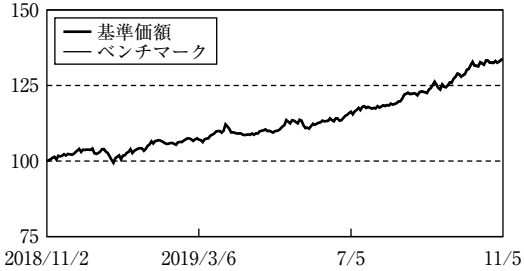
(注１) 基準価額は１万口当り。
(注２) S&P J-REIT指数は、スタンダード＆プアーズ　フィナンシャル　サービシーズ　エル　エル　シー(以下、同社)が開発、計算した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他の一切の権利は、同社に帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。
(注３) 純資産総額の単位未満は切捨て。

■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		(ベンチマーク) S&P J-REIT指数(配当込み)		株式先物組入比率	投資証券組入比率
		騰落率		騰落率		
(期首)	円	%		%	%	%
2018年11月２日	14,148	－	409.27	－	0.6	98.6
11月末	14,684	3.8	424.82	3.8	0.7	99.2
12月末	14,413	1.9	417.12	1.9	0.5	98.9
2019年１月末	15,080	6.6	436.46	6.6	0.5	98.9
２月末	15,161	7.2	438.82	7.2	1.0	98.3
３月末	15,659	10.7	453.36	10.8	1.1	98.4
４月末	15,548	9.9	450.12	10.0	1.1	98.7
５月末	15,822	11.8	458.02	11.9	0.6	98.9
６月末	16,059	13.5	464.90	13.6	0.6	97.7
７月末	16,758	18.4	485.45	18.6	0.6	98.9
８月末	17,391	22.9	503.94	23.1	0.7	98.6
９月末	18,204	28.7	527.76	29.0	0.6	98.2
10月末	18,795	32.8	544.99	33.2	0.7	98.8
(期末)						
2019年11月５日	18,894	33.5	547.89	33.9	0.7	98.0

(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
（2018年11月２日～2019年11月５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（2018年11月３日から2019年11月５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	0.073	7,945	0.007	848
	サンケイリアルエステート投資法人	0.102	12,324	0.004	491
	日本アコモデーションファンド投資法人	0.038	21,061	0.033	19,819
	ＭＣＵＢＳ ＭｉｄＣｉｔｙ投資法人	0.126	11,482	0.106	11,075
	森ヒルズリート投資法人	0.121	16,967	0.102	15,708
	産業ファンド投資法人	0.157	17,948	0.11	14,719
	アドバンス・レジデンス投資法人	0.103	32,355	0.087	28,389
	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	0.079	13,650	0.057	10,720
	アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.067	31,253	0.041	20,307
	ＧＬＰ投資法人	0.29	32,998	0.239	29,955
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.062	17,719	0.056	17,822
	日本プロロジスリート投資法人	0.216	51,771	0.144	36,944
	星野リゾート・リート投資法人	0.021	11,375	0.014	7,730
	Ｏｎｅリート投資法人	0.019	4,883	0.015	4,315
	イオンリート投資法人	0.136	17,551	0.117	15,852
	ヒューリックリート投資法人	0.085	14,081	0.069	12,859
	日本リート投資法人	0.034	12,633	0.028	11,811
	インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	0.734	12,187	0.558	10,203
	積水ハウス・リート投資法人	0.434	31,768	0.302	26,116
	トーセイ・リート投資法人	0.036	4,384	0.018	2,205
	ケネディクス商業リート投資法人	0.047	11,857	0.034	9,067
	ヘルスケア＆メディカル投資法人	0.051	6,035	0.015	1,864
	サムティ・レジデンシャル投資法人	0.086	9,816	0.024	2,611
	野村不動産マスターファンド投資法人	0.459	69,896	0.345	57,421
	いちごホテルリート投資法人	0.019	2,626	0.016	2,081
	ラサールロジポート投資法人	0.157	19,534	0.072	9,181
	スターアジア不動産投資法人	0.041	4,339	0.034	3,797
	マリモ地方創生リート投資法人	0.01	1,114	0.007	804
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.051	17,411	0.019	7,223
	大江戸温泉リート投資法人	0.017	1,431	0.014	1,213
	さくら総合リート投資法人	0.024	2,086	0.02	1,820
	投資法人みらい	0.033 (0.363)	5,495 (－)	0.06 (－)	5,173 (－)
	森トラスト・ホテルリート投資法人	0.026	3,503	0.023	3,164
	三菱地所物流リート投資法人	0.036	11,002	0.017	4,921
	ＣＲＥロジスティクスファンド投資法人	0.021	2,342	0.012	1,453
	ザイマックス・リート投資法人	0.016	1,835	0.014	1,759
	タカラレーベン不動産投資法人	0.143	13,456	0.021	2,213

		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	0.097	10,798	0.005	606
	日本ビルファンド投資法人	0.107	75,507	0.09	67,700
	ジャパンリアルエステイト投資法人	0.106	65,778	0.09	59,695
	日本リテールファンド投資法人	0.195	43,416	0.164	36,361
	オリックス不動産投資法人	0.21	38,989	0.177	36,023
	日本プライムリアルティ投資法人	0.07	30,750	0.059	27,531
	プレミア投資法人	0.1	12,251	0.085	12,116
	東急リアル・エステート投資法人	0.075	12,516	0.077	14,413
	グローバル・ワン不動産投資法人	0.093	11,177	0.061	8,177
	ユナイテッド・アーバン投資法人	0.249	45,415	0.195	36,220
	森トラスト総合リート投資法人	0.073	12,000	0.062	11,027
	インヴィンシブル投資法人	0.563	28,475	0.397	22,572
	フロンティア不動産投資法人	0.037	16,357	0.034	15,592
	平和不動産リート投資法人	0.077	9,081	0.101	13,207
	日本ロジスティクスファンド投資法人	0.069	15,549	0.061	15,006
	福岡リート投資法人	0.061	10,201	0.071	12,467
	ケネディクス・オフィス投資法人	0.034	25,296	0.029	22,479
	いちごオフィスリート投資法人	0.116	10,811	0.097	10,101
	大和証券オフィス投資法人	0.025	17,732	0.021	16,241
	阪急阪神リート投資法人	0.067	9,787	0.044	6,669
	スターツプロシード投資法人	0.018	3,030	0.018	3,312
	大和ハウスリート投資法人	0.174	44,208	0.116	30,878
	ジャパン・ホテル・リート投資法人	0.449	35,520	0.276	23,493
	日本賃貸住宅投資法人	0.126	10,993	0.106	9,615
	ジャパンエクセレント投資法人	0.098	15,310	0.101	16,642

（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	193	190	－	－

（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（2018年11月３日から2019年11月５日まで）

投資証券

買付				売付			
銘柄	口数	金額	平均単価	銘柄	口数	金額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
日本ビルファンド投資法人	0.107	75,507	705,675	日本ビルファンド投資法人	0.09	67,700	752,233
野村不動産マスターファンド投資法人	0.459	69,896	152,280	ジャパンリアルエステイト投資法人	0.09	59,695	663,288
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.106	65,778	620,549	野村不動産マスターファンド投資法人	0.345	57,421	166,438
日本プロロジスリート投資法人	0.216	51,771	239,684	日本プロロジスリート投資法人	0.144	36,944	256,556
ユナイテッド・アーバン投資法人	0.249	45,415	182,392	日本リテールファンド投資法人	0.164	36,361	221,716
大和ハウスリート投資法人	0.174	44,208	254,069	ユナイテッド・アーバン投資法人	0.195	36,220	185,743
日本リテールファンド投資法人	0.195	43,416	222,650	オリックス不動産投資法人	0.177	36,023	203,521
オリックス不動産投資法人	0.21	38,989	185,665	大和ハウスリート投資法人	0.116	30,878	266,190
ジャパン・ホテル・リート投資法人	0.449	35,520	79,109	ＧＬＰ投資法人	0.239	29,955	125,336
ＧＬＰ投資法人	0.29	32,998	113,786	アドバンス・レジデンス投資法人	0.087	28,389	326,315

（注１）金額は受渡し代金。
（注２）金額の単位未満は切捨て。

■組入資産の明細

（１）国内投資証券

銘柄	期首（前期末）	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
エスコンジャパンリート投資法人	－	0.066	8,698
サンケイリアルエステート投資法人	－	0.098	12,328
日本アコモデーションファンド投資法人	0.129	0.134	91,120
ＭＣＵＢＳ ＭｉｄＣｉｔｙ投資法人	0.436	0.456	56,726
森ヒルズリート投資法人	0.423	0.442	79,515
産業ファンド投資法人	0.451	0.498	85,058
アドバンス・レジデンス投資法人	0.358	0.374	135,575
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	0.23	0.252	56,397
アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.169	0.195	112,515
ＧＬＰ投資法人	1.012	1.063	147,863
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.156	0.162	56,862
日本プロロジスリート投資法人	0.58	0.652	197,556
星野リゾート・リート投資法人	0.055	0.062	36,642
Ｏｎｅリート投資法人	0.063	0.067	22,713
イオンリート投資法人	0.396	0.415	64,117
ヒューリックリート投資法人	0.293	0.309	64,859
日本リート投資法人	0.119	0.125	59,312
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	2.293	2.469	52,960
積水ハウス・リート投資法人	0.998	1.13	112,435
トーセイ・リート投資法人	0.075	0.093	12,954
ケネディクス商業リート投資法人	0.135	0.148	43,038
ヘルスケア＆メディカル投資法人	0.051	0.087	12,232
サムティ・レジデンシャル投資法人	0.086	0.148	18,189
野村不動産マスターファンド投資法人	1.147	1.261	262,666
いちごホテルリート投資法人	0.068	0.071	9,620
ラサールロジポート投資法人	0.291	0.376	62,566
スターアジア不動産投資法人	0.143	0.15	17,655

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
マリモ地方創生リート投資法人	0.03	0.033	4,491
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.062	0.094	42,723
大江戸温泉リート投資法人	0.063	0.066	6,586
さくら総合リート投資法人	0.089	0.093	9,104
投資法人みらい	0.104	0.44	27,852
森トラスト・ホテルリート投資法人	0.089	0.092	13,726
三菱地所物流リート投資法人	0.065	0.084	29,904
ＣＲＥロジスティクスファンド投資法人	0.053	0.062	8,711
ザイマックス・リート投資法人	0.056	0.058	7,702
タカラレーベン不動産投資法人	－	0.122	15,542
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	－	0.092	11,803
日本ビルファンド投資法人	0.375	0.392	324,576
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.368	0.384	285,312
日本リテールファンド投資法人	0.695	0.726	181,572
オリックス不動産投資法人	0.733	0.766	188,359
日本プライムリアルティ投資法人	0.245	0.256	133,632
プレミア投資法人	0.35	0.365	59,093
東急リアル・エステート投資法人	0.26	0.258	52,967
グローバル・ワン不動産投資法人	0.235	0.267	39,222
ユナイテッド・アーバン投資法人	0.811	0.865	191,770
森トラスト総合リート投資法人	0.256	0.267	52,946
インヴィンシブル投資法人	1.526	1.692	114,717
フロンティア不動産投資法人	0.132	0.135	66,892
平和不動産リート投資法人	0.269	0.245	35,255
日本ロジスティクスファンド投資法人	0.243	0.251	70,782
福岡リート投資法人	0.211	0.201	37,426
ケネディクス・オフィス投資法人	0.114	0.119	102,102
いちごオフィスリート投資法人	0.406	0.425	47,600
大和証券オフィス投資法人	0.081	0.085	73,185
阪急阪神リート投資法人	0.17	0.193	35,396
スターツプロシード投資法人	0.061	0.061	12,712
大和ハウスリート投資法人	0.46	0.518	163,688
ジャパン・ホテル・リート投資法人	1.065	1.238	111,915
日本賃貸住宅投資法人	0.435	0.455	47,138
ジャパンエクセレント投資法人	0.347	0.344	65,222
合計　口数・金額	20.616	23.047	4,563,811
合計　銘柄数・〈比率〉	58銘柄	62銘柄	〈98.0%〉

(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	31	－

(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

2019年11月５日現在

項目	当期末 評価額	当期末 比率
	千円	%
投資証券	4,563,811	97.8
コール・ローン等、その他	103,486	2.2
投資信託財産総額	4,667,297	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

2019年11月５日現在

項目	当期末
（A）資産	**4,667,297,613円**
コール・ローン等	53,733,011
投資証券(評価額)	4,563,811,550
未収入金	11,846,862
未収配当金	39,593,190
差入委託証拠金	△ 1,687,000
（B）負債	**12,658,448**
未払金	1,956,230
未払解約金	10,702,218
（C）純資産総額(A－B)	**4,654,639,165**
元本	2,463,517,177
次期繰越損益金	2,191,121,988
（D）受益権総口数	**2,463,517,177口**
１万口当り基準価額(C／D)	**18,894円**

＜注記事項＞

期首元本額	2,340,925,108円
期中追加設定元本額	1,119,941,492円
期中一部解約元本額	997,349,423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	834,003,799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)	1,629,215,160円
ブラックロックLifePathファンド2045	59,938円
ブラックロックLifePathファンド2035	110,193円
ブラックロックLifePathファンド2030	35,358円
ブラックロックLifePathファンド2040	92,729円
合計	2,463,517,177円

■損益の状況

自2018年11月３日　至2019年11月５日

項目	当期
（A）配当等収益	**166,580,568円**
受取配当金	166,580,500
その他収益金	68
（B）有価証券売買損益	**1,069,432,519**
売買益	1,071,416,390
売買損	△ 1,983,871
（C）先物取引等損益	**9,077,920**
取引益	9,531,464
取引損	△ 453,544
（D）その他費用	**△ 40,382**
（E）当期損益金(A＋B＋C＋D)	**1,245,050,625**
（F）前期繰越損益金	**971,018,943**
（G）解約差損益金	**△ 633,824,508**
（H）追加信託差損益金	**608,876,928**
（I）合計(E＋F＋G＋H)	**2,191,121,988**
次期繰越損益金(I)	**2,191,121,988**

（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13期（決算日：2020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13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
9期(2016年5月12日)	13,324	0	△14.7	550,129.14	△14.8	94.4	2.8	2.7	91,817
10期(2017年5月12日)	16,360	0	22.8	675,952.24	22.9	92.9	1.9	2.4	121,187
11期(2018年5月14日)	17,971	0	9.8	742,711.39	9.9	94.4	3.4	2.2	120,905
12期(2019年5月13日)	18,540	0	3.2	767,126.93	3.3	93.8	3.8	2.5	134,917
13期(2020年5月12日)	17,876	0	△ 3.6	740,810.97	△ 3.4	93.7	4.0	2.4	98,615

(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) 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			
（期　首）	円	%		%	%	%	%
2019年５月13日	18,540	－	767,126.93	－	93.8	3.8	2.5
５月末	17,981	△ 3.0	743,484.51	△ 3.1	92.8	4.7	2.5
６月末	18,621	0.4	770,156.42	0.4	93.8	3.7	2.5
７月末	19,124	3.1	790,836.41	3.1	95.2	2.6	2.5
８月末	18,171	△ 2.0	751,785.28	△ 2.0	88.8	8.6	2.5
９月末	18,747	1.1	775,713.31	1.1	95.5	1.8	2.7
10月末	19,484	5.1	805,459.07	5.0	92.6	4.8	2.6
11月末	20,204	9.0	835,911.03	9.0	91.8	5.6	2.6
12月末	20,808	12.2	860,793.53	12.2	93.3	4.6	2.5
2020年１月末	20,829	12.3	861,985.05	12.4	94.4	3.2	2.6
２月末	19,189	3.5	794,123.11	3.5	95.5	2.2	2.7
３月末	16,295	△12.1	675,468.96	△11.9	92.7	5.0	2.5
４月末	17,887	△ 3.5	740,391.09	△ 3.5	94.6	2.8	2.5
（期　末）							
2020年５月12日	17,876	△ 3.6	740,810.97	△ 3.4	93.7	4.0	2.4

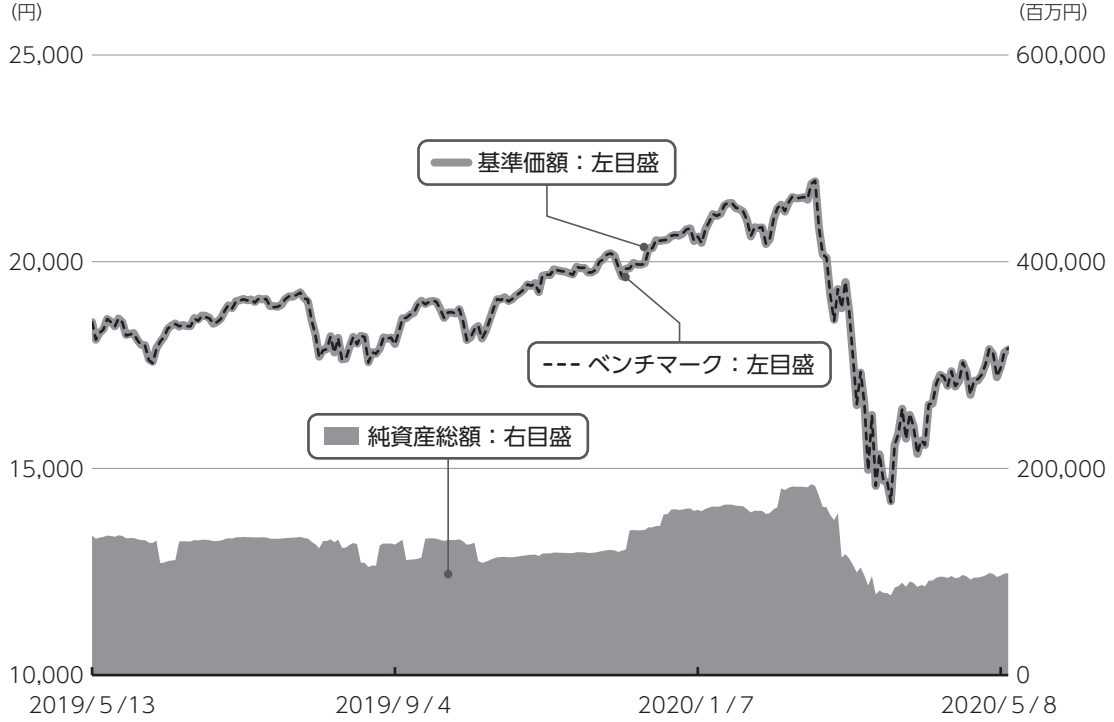
（注）騰落率は期首比。
（注）当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
（注）「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第13期：2019年５月14日～2020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 13 期 首	18,540円
第 13 期 末	17,876円
既払分配金	0円
騰　落　率	－3.6％

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

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ3.6％の下落となりました。

ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（－3.4％）を0.2％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13期：2019年５月14日～2020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。

外国株式市況は、新型肺炎の世界的な感染拡大懸念などを受けて下落しました。

▶為替市況

米ドル、ユーロは円に対して下落しました。

為替市況は、期首に比べて2.0％の円高・米ドル安、5.9％の円高・ユーロ安となりました。

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△0.2％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△0.4％程度でした。

マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は0.2％程度でした。

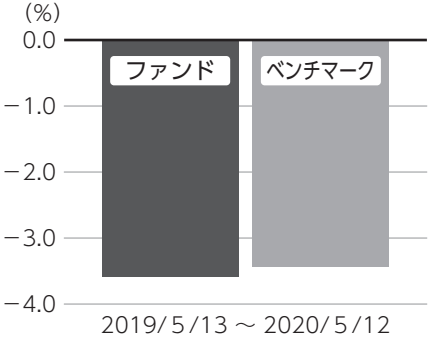
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

主なプラス要因：その他の要因によるものです。

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

主なマイナス要因：組入要因によるものです。

基準価額（ベビーファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



分配金について

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

分配原資の内訳

（単位：円、１万口当たり、税込み）

項　目	第13期 2019年５月14日～2020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	11,028

（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。

2019年５月14日～2020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	48	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）	(33)	(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）	(4)	(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）	(10)	(0.055)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b)売買委託手数料	2	0.008	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（株式）	(1)	(0.005)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(1)	(0.003)	
(c)有価証券取引税	7	0.036	(c)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(7)	(0.036)	
（投資信託証券）	(0)	(0.001)	
(d)その他費用	5	0.024	(d)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(4)	(0.023)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（その他）	(0)	(0.001)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	62	0.321	

期中の平均基準価額は、18,854円です。

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

○売買及び取引の状況

（2019年５月14日～2020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	44,494,168	127,132,664	56,406,294	156,489,361

○株式売買比率

（2019年５月14日～2020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	651,373,227千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	436,549,910千円
(c) 売買高比率（a）／（b）	1.49

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

（2019年５月14日～2020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	427,884	378,738	88.5	389,771	362,161	92.9

平均保有割合　27.2%

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

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

○組入資産の明細

（2020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	48,657,702	36,745,576	98,603,079

○投資信託財産の構成

（2020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	98,603,079	99.8
コール・ローン等、その他	175,845	0.2
投資信託財産総額	98,778,924	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（449,768,670千円）の投資信託財産総額（449,918,552千円）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＝107.52円	１カナダドル＝76.47円	１ユーロ＝116.02円	１イギリスポンド＝132.25円
１スイスフラン＝110.32円	１スウェーデンクローネ＝10.86円	１ノルウェークローネ＝10.39円	１デンマーククローネ＝15.56円
１オーストラリアドル＝69.21円	１ニュージーランドドル＝65.12円	１香港ドル＝13.87円	１シンガポールドル＝75.73円
１イスラエルシェケル＝30.64円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年５月12日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	98,778,924,337
コール・ローン等	169,569,214
外国株式インデックスマザーファンド(評価額)	98,603,079,843
未収入金	6,275,280
(B) 負債	163,263,289
未払信託報酬	163,263,189
未払利息	100
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	98,615,661,048
元本	55,167,459,859
次期繰越損益金	43,448,201,189
(D) 受益権総口数	55,167,459,859口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	17,876円

＜注記事項＞
①期首元本額　72,770,419,417円
　期中追加設定元本額　67,944,644,374円
　期中一部解約元本額　85,547,603,932円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.7876円です。

○損益の状況 (2019年５月14日～2020年５月12日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	△ 285,447
受取利息	523
支払利息	△ 285,970
(B) 有価証券売買損益	△ 5,230,894,249
売買益	5,120,123,981
売買損	△10,351,018,230
(C) 信託報酬等	△ 320,169,277
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	△ 5,551,348,973
(E) 前期繰越損益金	2,019,810,099
(F) 追加信託差損益金	46,979,740,063
(配当等相当額)	(56,555,660,225)
(売買損益相当額)	(△ 9,575,920,162)
(G) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ)	43,448,201,189
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(Ｇ＋Ｈ)	43,448,201,189
追加信託差損益金	46,979,740,063
(配当等相当額)	(56,670,621,941)
(売買損益相当額)	(△ 9,690,881,878)
分配準備積立金	4,170,304,944
繰越損益金	△ 7,701,843,818

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

②分配金の計算過程

項　　目	2019年５月14日～2020年５月12日
費用控除後の配当等収益額	1,729,616,930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	56,670,621,941円
分配準備積立金額	2,440,688,014円
当ファンドの分配対象収益額	60,840,926,885円
１万口当たり収益分配対象額	11,028円
１万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

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

外国株式インデックスマザーファンド

《第19期》決算日2020年５月12日

［計算期間：2019年５月14日～2020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19期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第19期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	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
15期(2016年５月12日)	19,726	△14.5	550,129.14	△14.8	94.4	2.8	2.7	270,065
16期(2017年５月12日)	24,302	23.2	675,952.24	22.9	92.9	1.9	2.4	332,985
17期(2018年５月14日)	26,785	10.2	742,711.39	9.9	94.4	3.4	2.2	337,226
18期(2019年５月13日)	27,724	3.5	767,126.93	3.3	93.8	3.8	2.5	437,368
19期(2020年５月12日)	26,834	△ 3.2	740,810.97	△ 3.4	93.7	4.0	2.4	449,841

(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	%		%	%	%	%
2019年５月13日	27,724	－	767,126.93	－	93.8	3.8	2.5
５月末	26,891	△ 3.0	743,484.51	△ 3.1	92.8	4.7	2.5
６月末	27,859	0.5	770,156.42	0.4	93.8	3.7	2.5
７月末	28,618	3.2	790,836.41	3.1	95.2	2.6	2.5
８月末	27,204	△ 1.9	751,785.28	△ 2.0	88.9	8.6	2.5
９月末	28,077	1.3	775,713.31	1.1	95.5	1.8	2.7
10月末	29,192	5.3	805,459.07	5.0	92.6	4.8	2.6
11月末	30,277	9.2	835,911.03	9.0	91.8	5.6	2.6
12月末	31,190	12.5	860,793.53	12.2	93.3	4.6	2.5
2020年１月末	31,228	12.6	861,985.05	12.4	94.5	3.2	2.6
２月末	28,777	3.8	794,123.11	3.5	95.5	2.2	2.7
３月末	24,454	△11.8	675,468.96	△11.9	92.7	5.0	2.5
４月末	26,849	△ 3.2	740,391.09	△ 3.5	94.6	2.8	2.5
（期　末）							
2020年５月12日	26,834	△ 3.2	740,810.97	△ 3.4	93.7	4.0	2.4

（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

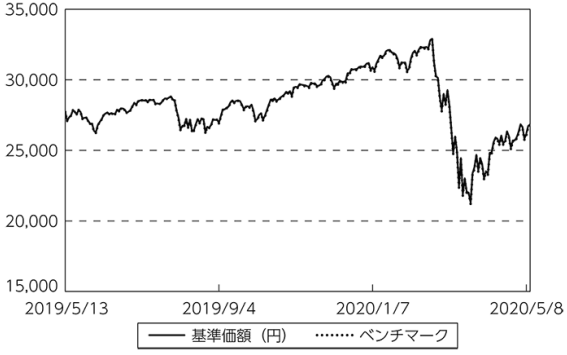
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ3.2%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（－3.4%）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
（下落要因）
　ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

●投資環境について
◎外国株式市況
　外国株式市況は下落しました。
・外国株式市況は、新型肺炎の世界的な感染拡大懸念などを受けて下落しました。

◎為替市況
　米ドル、ユーロは円に対して下落しました。
・為替市況は、期首に比べて2.0%の円高・米ドル安、5.9%の円高・ユーロ安となりました。

●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3.4%の下落になったため、カイ離は0.2%程度となりました。
　ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

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

（主なマイナス要因）
・組入要因によるものです。

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

○１万口当たりの費用明細

（2019年５月14日～2020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	2	0.008	(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)	(0.005)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(1)	(0.003)	
(b) 有価証券取引税	10	0.036	(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）	(10)	(0.035)	
（投資信託証券）	(0)	(0.001)	
(c) その他費用	7	0.025	(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）	(7)	(0.024)	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)	(0.001)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	19	0.069	
期中の平均基準価額は、28,248円です。			

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

○売買及び取引の状況

（2019年５月14日～2020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 256,772 (7,911)	千アメリカドル 2,217,907 (22,620)	百株 233,941 (4,933)	千アメリカドル 1,940,865 (39,278)
	カナダ	33,713 (△ 915)	千カナダドル 160,566 (－)	33,831 (256)	千カナダドル 139,077 (553)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	20,030 (66)	90,669 (△ 245)	17,811	77,873
	イタリア	43,865	20,470	40,432	17,517
	フランス	21,728 (44)	106,711 (△ 15)	19,818	92,384
	オランダ	17,811	54,596	14,823	42,858
	スペイン	43,954 (18,346)	31,539 (379)	56,983	27,330
	ベルギー	1,582	10,955	1,439	8,742
	オーストリア	775 (－)	2,332 (△ 44)	726	2,096
	ルクセンブルク	2,360	2,852	1,873	2,418
	フィンランド	7,431 (47)	10,141 (－)	6,564	8,838
	アイルランド	2,120 (1)	5,828 (10)	1,837 (－)	5,143 (10)
	ポルトガル	2,924	1,778	2,503	1,495
	イギリス	250,154 (79,759)	千イギリスポンド 148,712 (△ 136)	225,597 (203,336)	千イギリスポンド 126,735 (627)
	スイス	14,455 (－)	千スイスフラン 108,330 (△ 271)	12,997	千スイスフラン 94,941
	スウェーデン	20,745 (787)	千スウェーデンクローネ 295,948 (1,238)	18,497 (517)	千スウェーデンクローネ 256,504 (1,358)
	ノルウェー	4,352	千ノルウェークローネ 64,787	4,302	千ノルウェークローネ 60,598
	デンマーク	3,524	千デンマーククローネ 153,739	3,237	千デンマーククローネ 134,802
	オーストラリア	64,754 (△ 7)	千オーストラリアドル 112,459 (△ 72)	56,170 (32)	千オーストラリアドル 95,600 (4)

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外国	ニュージーランド	百株 3,846	千ニュージーランドドル 3,259	百株 3,268	千ニュージーランドドル 2,781
	香港	74,550 (1,107)	千香港ドル 291,698 (—)	68,258	千香港ドル 258,400
	シンガポール	27,989	千シンガポールドル 17,273	31,699	千シンガポールドル 15,199
	イスラエル	4,568 (68)	千イスラエルシェケル 13,124 (—)	4,767	千イスラエルシェケル 9,623

(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
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	40	1,346	31	1,081
	MACERICH CO/THE	1	46	13	364
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	8	1,415	7	1,127
	PROLOGIS INC	54 (13)	4,816 (1,046)	50	4,333
	CAMDEN PROPERTY TRUST	8	917	7	798
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES	11	664	10	570
	DIGITAL REALTY TRUST INC	23	2,967	15	1,890
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	22 (8)	2,109 (—)	10	874
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	5	1,608	4	1,492
	EXTRA SPACE STORAGE INC	9	967	7	859
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	5	699	4	617
	WELLTOWER INC	33	2,755	26	2,187
	BOSTON PROPERTIES INC	12	1,694	11	1,481
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	76	1,544	19	405
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	9	1,244	7	1,026
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	33	1,431	11	471
	REALTY INCOME CORP	24	1,809	20	1,522
	REGENCY CENTERS CORP	16	1,060	13	848
	SL GREEN REALTY CORP	5	513	5	413
	SUN COMMUNITIES INC	18	2,475	7	1,087
	UDR INC	22	1,051	15	733
	VENTAS INC	34	1,918	27	1,673
	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	74	685	30 (186)	270 (1,760)
	WEYERHAEUSER CO	61	1,714	54	1,440
	AMERICAN TOWER CORP	36	8,175	32	7,423
	AGNC INVESTMENT CORP	29	482	18 (67)	292 (1,159)
	WP CAREY INC	13	1,056	9	832
	VEREIT INC	88	856	69	651
	DUKE REALTY CORP	29	1,020	27	907
	IRON MOUNTAIN INC	19	616	16	533
	EQUINIX INC	7	4,015	5	3,327
	CROWN CASTLE INTL CORP	34	4,897	30	4,509
	EQUITY RESIDENTIAL	29	2,394	25	2,067
	INVITATION HOMES INC	48	1,455	27	804
	VICI PROPERTIES INC	71	1,806	18	474
	BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A	—	—	12	245
	SBA COMMUNICATIONS CORP	2 (14)	834 (3,282)	5	1,407
	HOST HOTELS & RESORTS INC	65	1,093	59	911

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
	LIBERTY PROPERTY TRUST	9 (△ 20)	505 (△ 1,046)	3	191
	PUBLIC STORAGE	12	2,843	11	2,630
	SIMON PROPERTY GROUP INC	24	3,510	23	3,195
	VORNADO REALTY TRUST	13	862	13	798
	KIMCO REALTY CORP	38	677	30	521
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	11	2,433	10	2,176
	小計	1,202 (16)	76,996 (3,282)	863 (253)	61,474 (2,920)
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	4	142	—	—
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	12	653	3	208
	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	12	262	9	201
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	8	234	6	142
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	2 (25)	43 (553)	12	273
	小計	39 (25)	1,335 (553)	32	824
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	フランス				
	GECINA SA	5	748	4	690
	KLEPIERRE	18	592	19	555
	COVIVIO	2	257	2	244
	ICADE	1	137	1	120
	小計	27	1,735	27	1,611
	オランダ				
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	12	1,527	10	1,272
	小計	12	1,527	10	1,272
	ユーロ計	40	3,263	38	2,883
	イギリス		千イギリスポンド		千イギリスポンド
	BRITISH LAND CO PLC	93	491	81	417
	HAMMERSON PLC	—	—	75	209
	LAND SECURITIES GROUP PLC	50	433	44	378
	SEGRO PLC	95	813	81	667
	小計	239	1,738	283	1,673
	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	271	691	287	694
	SCENTRE GROUP	526	1,890	470	1,725
	GPT GROUP	175	947	142	859
	MIRVAC GROUP	289	937	278	881
	STOCKLAND	273	1,134	243	1,147
	DEXUS	86	1,090	74	951
	GOODMAN GROUP	143	2,063	131	1,945
	小計	1,767	8,755	1,629	8,206

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	香港	千口	千香港ドル	千口	千香港ドル
	LINK REIT	181	14,948	161	13,243
	小計	181	14,948	161	13,243
	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	269 (－)	494 (△ 1)	324	588
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	245	446	160	326
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	400 (－)	963 (△0.06294)	184	422
	CAPITALAND MALL TRUST	122	308	104	242
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	245 (－)	752 (△ 4)	204	635
	ASCENDAS REAL ESTATE - RIGHT	－ (40)	－ (－)	40	10
	小計	1,283 (40)	2,964 (△ 5)	1,018	2,225

(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 371,227	百万円 371,693	百万円 －	百万円 －

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

○株式売買比率

(2019年５月14日～2020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	651,373,227千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	436,549,910千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	1.49

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

（2019年５月14日～2020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	427,884	378,738	88.5	389,771	362,161	92.9

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

○組入資産の明細

（2020年５月12日現在）

外国株式

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
（アメリカ）	百株	百株	千アメリカドル	千円	
AMERICAN EXPRESS CO	753	783	6,685	718,854	各種金融
ABBOTT LABORATORIES	1,822	1,994	19,158	2,059,877	ヘルスケア機器・サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	330	348	2,835	304,856	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AFFILIATED MANAGERS GROUP	55	—	—	—	各種金融
AUTOMATIC DATA PROCESSING	454	487	7,042	757,241	ソフトウェア・サービス
AES CORP	683	763	946	101,766	公益事業
AFLAC INC	790	819	2,903	312,132	保険
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	917	991	2,732	293,841	保険
APACHE CORP	388	403	484	52,138	エネルギー
ADVANCED MICRO DEVICES	983	1,194	6,655	715,619	半導体・半導体製造装置
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	49	43	185	19,926	ソフトウェア・サービス
ACCENTURE PLC-CL A	662	715	13,431	1,444,169	ソフトウェア・サービス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	227	250	5,832	627,068	素材
ANTHEM INC	268	285	7,785	837,147	ヘルスケア機器・サービス
ANADARKO PETROLEUM CORP	522	—	—	—	エネルギー
BOSTON SCIENTIFIC CORP	1,436	1,554	5,871	631,291	ヘルスケア機器・サービス
BAXTER INTERNATIONAL INC	525	542	4,827	519,011	ヘルスケア機器・サービス
BOEING CO/THE	559	602	7,770	835,518	資本財
BECTON DICKINSON AND CO	278	305	7,992	859,356	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC	259	275	2,149	231,167	小売
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	1,693	2,644	16,567	1,781,323	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACKROCK INC	122	130	6,436	692,006	各種金融
VERIZON COMMUNICATIONS INC	4,287	4,661	26,289	2,826,678	電気通信サービス
BALL CORP	337	350	2,223	239,080	素材
ALLSTATE CORP	357	363	3,702	398,125	保険
AVERY DENNISON CORP	88	92	1,004	108,030	素材
CHUBB LTD	477	512	5,215	560,817	保険
ANALOG DEVICES INC	382	412	4,477	481,377	半導体・半導体製造装置
AUTOZONE INC	26	26	2,837	305,039	小売
CVS HEALTH CORP	1,342	1,468	9,372	1,007,728	ヘルスケア機器・サービス
CORNING INC	831	839	1,788	192,264	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JPMORGAN CHASE & CO	3,450	3,534	31,799	3,419,066	銀行
CATERPILLAR INC	612	622	6,764	727,301	資本財
COCA-COLA CO/THE	4,196	4,589	20,899	2,247,098	食品・飲料・タバコ
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	490	526	3,129	336,511	各種金融
CAMPBELL SOUP CO	186	182	948	101,991	食品・飲料・タバコ
CSX CORP	832	823	5,427	583,514	運輸
CHEVRON CORP	1,981	2,130	19,890	2,138,578	エネルギー
TAPESTRY INC	300	336	468	50,372	耐久消費財・アパレル
CONOCOPHILLIPS	1,192	1,221	5,162	555,074	エネルギー
CME GROUP INC	371	403	7,433	799,207	各種金融
CARDINAL HEALTH INC	317	335	1,787	192,149	ヘルスケア機器・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO	855	918	6,373	685,326	家庭用品・パーソナル用品
DOMINION ENERGY INC	783	926	7,341	789,384	公益事業
DEVON ENERGY CORP	496	446	556	59,849	エネルギー
DEERE & CO	317	334	4,512	485,137	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	
DANAHER CORP	654	705	11,408	1,226,604	ヘルスケア機器・サービス
WALT DISNEY CO/THE	1,865	2,031	21,889	2,353,592	メディア・娯楽
DARDEN RESTAURANTS INC	131	144	1,068	114,854	消費者サービス
DUKE ENERGY CORP	740	823	6,726	723,276	公益事業
DR HORTON INC	377	412	2,002	215,302	耐久消費財・アパレル
TARGET CORP	513	573	6,894	741,321	小売
DAVITA INC	132	101	826	88,818	ヘルスケア機器・サービス
DOVER CORP	147	171	1,559	167,626	資本財
DTE ENERGY COMPANY	192	217	2,143	230,450	公益事業
EXXON MOBIL CORP	4,390	4,763	21,789	2,342,785	エネルギー
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	216	232	5,238	563,290	ヘルスケア機器・サービス
EOG RESOURCES INC	600	658	3,280	352,673	エネルギー
EMERSON ELECTRIC CO	648	683	3,829	411,738	資本財
EXELON CORP	1,005	1,088	4,058	436,332	公益事業
ECOLAB INC	269	295	5,794	623,051	素材
EQUIFAX INC	123	136	2,018	217,076	商業・専門サービス
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	228	250	4,255	457,538	家庭用品・パーソナル用品
EATON CORP PLC	449	464	3,769	405,260	資本財
EDISON INTERNATIONAL	338	406	2,308	248,214	公益事業
ENTERGY CORP	190	227	2,186	235,072	公益事業
EVEREST RE GROUP LTD	42	46	824	88,623	保険
NEXTERA ENERGY INC	496	550	12,506	1,344,707	公益事業
MACY'S INC	305	—	—	—	小売
FEDEX CORP	259	279	3,280	352,733	運輸
FORD MOTOR CO	3,848	4,380	2,242	241,137	自動車・自動車部品
FRANKLIN RESOURCES INC	321	339	663	71,379	各種金融
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	—	42	1,207	129,819	各種金融
FIRSTENERGY CORP	531	609	2,465	265,042	公益事業
FLUOR CORP	143	—	—	—	資本財
FREEPORT-MCMORAN INC	1,434	1,651	1,483	159,494	素材
GENERAL MILLS INC	619	682	4,148	445,996	食品・飲料・タバコ
GENERAL DYNAMICS CORP	261	277	3,710	398,944	資本財
WW GRAINGER INC	48	50	1,449	155,888	資本財
GENERAL ELECTRIC CO	9,024	9,845	6,094	655,242	資本財
GLOBAL PAYMENTS INC	166	338	5,838	627,771	ソフトウェア・サービス
GENUINE PARTS CO	153	162	1,235	132,867	小売
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	246	—	—	—	自動車・自動車部品
GAP INC/THE	232	220	168	18,161	小売
GOLDMAN SACHS GROUP INC	347	358	6,565	705,869	各種金融
HALLIBURTON CO	900	902	954	102,617	エネルギー
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	767	805	10,815	1,162,905	資本財
HARLEY-DAVIDSON INC	166	169	340	36,581	自動車・自動車部品
HP INC	1,642	1,675	2,582	277,708	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	372	410	1,434	154,196	保険
HERSHEY CO/THE	149	167	2,228	239,623	食品・飲料・タバコ
HOME DEPOT INC	1,171	1,230	29,100	3,128,852	小売
HASBRO INC	122	142	974	104,789	耐久消費財・アパレル
TRANE TECHNOLOGIES PLC	254	271	2,196	236,202	資本財
INTL BUSINESS MACHINES CORP	943	997	12,231	1,315,108	ソフトウェア・サービス
INTERNATIONAL PAPER CO	401	412	1,364	146,725	素材
ILLINOIS TOOL WORKS	309	364	5,893	633,715	資本財
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	403	397	663	71,378	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	
IDEX CORP	81	92	1,413	151,981	資本財
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	89	111	1,474	158,518	素材
JOHNSON & JOHNSON	2,783	2,968	44,256	4,758,420	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KANSAS CITY SOUTHERN	103	115	1,545	166,180	運輸
KELLOGG CO	274	297	1,882	202,412	食品・飲料・タバコ
KIMBERLY-CLARK CORP	359	390	5,408	581,509	家庭用品・パーソナル用品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	1,508	1,621	8,237	885,649	食品・飲料・タバコ
KROGER CO	827	907	3,061	329,129	食品・生活必需品小売り
KOHLS CORP	177	149	263	28,280	小売
ELI LILLY & CO	927	974	15,456	1,661,889	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	102	108	1,835	197,347	ヘルスケア機器・サービス
SOUTHWEST AIRLINES CO	143	146	381	41,028	運輸
LENNAR CORP-A	309	333	1,766	189,978	耐久消費財・アパレル
LOWE'S COS INC	836	865	9,815	1,055,361	小売
LEGGETT & PLATT INC	135	137	392	42,169	耐久消費財・アパレル
L BRANDS INC	247	—	—	—	小売
LAS VEGAS SANDS CORP	407	383	1,859	199,890	消費者サービス
LOCKHEED MARTIN CORP	265	286	10,789	1,160,135	資本財
LINCOLN NATIONAL CORP	220	217	767	82,542	保険
LENNOX INTERNATIONAL INC	37	41	777	83,588	資本財
L3 TECHNOLOGIES INC	81	—	—	—	資本財
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	300	318	2,621	281,818	消費者サービス
MCDONALD'S CORP	800	848	15,347	1,650,181	消費者サービス
S&P GLOBAL INC	260	274	8,265	888,759	各種金融
MEDTRONIC PLC	1,394	1,510	14,915	1,603,711	ヘルスケア機器・サービス
MERCK & CO. INC.	2,698	2,871	22,371	2,405,422	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICRON TECHNOLOGY INC	1,174	1,252	6,039	649,316	半導体・半導体製造装置
MATTEL INC	368	—	—	—	耐久消費財・アパレル
3M CO	604	648	9,443	1,015,406	資本財
MOTOROLA SOLUTIONS INC	169	192	2,509	269,820	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MGM RESORTS INTERNATIONAL	508	579	849	91,309	消費者サービス
MASCO CORP	311	315	1,309	140,744	資本財
M & T BANK CORP	140	145	1,449	155,847	銀行
MARSH & MCLENNAN COS	522	562	5,858	629,950	保険
MOHAWK INDUSTRIES INC	63	73	594	63,880	耐久消費財・アパレル
MORGAN STANLEY	1,339	1,379	5,494	590,726	各種金融
MCKESSON CORP	204	182	2,557	274,982	ヘルスケア機器・サービス
METLIFE INC	869	883	3,001	322,774	保険
MANPOWERGROUP INC	66	63	443	47,689	商業・専門サービス
MOODY'S CORP	178	189	4,804	516,617	各種金融
NORFOLK SOUTHERN CORP	282	293	5,106	549,002	運輸
BANK OF AMERICA CORP	9,673	9,627	21,739	2,337,441	銀行
NISOURCE INC	386	413	971	104,470	公益事業
NORTHROP GRUMMAN CORP	171	181	5,927	637,363	資本財
NEWMONT CORP	850	934	5,884	632,735	素材
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	126	139	2,291	246,426	食品・飲料・タバコ
MARKEL CORP	14	15	1,354	145,595	保険
NUCOR CORP	327	343	1,397	150,229	素材
NEWELL BRANDS INC	474	440	529	56,983	耐久消費財・アパレル
NOBLE ENERGY INC	483	588	564	60,745	エネルギー
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	782	953	1,433	154,088	エネルギー
OMNICOM GROUP	235	242	1,298	139,570	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	
PEPSICO INC	1,464	1,572	21,126	2,271,555	食品・飲料・タバコ
PACKAGING CORP OF AMERICA	95	111	1,087	116,950	素材
ALTRIA GROUP INC	1,949	2,106	7,672	824,942	食品・飲料・タバコ
PINNACLE WEST CAPITAL	114	127	941	101,187	公益事業
PROCTER & GAMBLE CO/THE	2,585	2,811	32,424	3,486,304	家庭用品・パーソナル用品
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	478	491	5,014	539,203	銀行
PFIZER INC	5,998	6,241	23,778	2,556,678	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	428	449	2,561	275,460	保険
PULTEGROUP INC	266	260	767	82,547	耐久消費財・アパレル
PARKER HANNIFIN CORP	137	146	2,315	249,015	資本財
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	176	198	1,676	180,227	エネルギー
CITIGROUP INC	2,533	2,454	10,818	1,163,198	銀行
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	299	336	1,231	132,362	保険
PPG INDUSTRIES INC	248	267	2,414	259,586	素材
PENTAIR PLC	174	173	600	64,529	資本財
PPL CORP	758	825	2,084	224,162	公益事業
PROGRESSIVE CORP	604	665	4,865	523,171	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	525	567	2,735	294,078	公益事業
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	173	182	696	74,874	消費者サービス
RAYTHEON COMPANY	295	—	—	—	資本財
REPUBLIC SERVICES INC	236	247	2,029	218,256	商業・専門サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	1,094	1,026	1,007	108,308	銀行
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	42	51	833	89,620	保険
ROPER TECHNOLOGIES INC	107	117	4,267	458,879	資本財
CENTERPOINT ENERGY INC	532	578	1,050	113,000	公益事業
ROBERT HALF INTL INC	127	157	730	78,536	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	125	130	2,525	271,497	資本財
SCHLUMBERGER LTD	1,422	1,520	2,638	283,726	エネルギー
STRYKER CORP	349	379	7,356	790,958	ヘルスケア機器・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	1,261	1,287	4,614	496,113	各種金融
SEMPRA ENERGY	284	316	3,950	424,735	公益事業
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	87	93	5,227	562,108	素材
STANLEY BLACK & DECKER INC	159	170	1,934	207,996	資本財
SUNTRUST BANKS INC	464	—	—	—	銀行
TRAVELERS COS INC/THE	274	289	2,764	297,191	保険
SOUTHERN CO/THE	1,068	1,179	6,584	707,925	公益事業
AT&T INC	7,550	8,235	24,197	2,601,697	電気通信サービス
WESTERN DIGITAL CORP	306	338	1,434	154,225	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STATE STREET CORP	394	408	2,398	257,908	各種金融
SYSCO CORP	512	553	2,862	307,784	食品・生活必需品小売り
SEALED AIR CORP	158	165	486	52,258	素材
TEXAS INSTRUMENTS INC	995	1,051	12,084	1,299,333	半導体・半導体製造装置
TIFFANY & CO	113	119	1,539	165,498	小売
TERADYNE INC	—	187	1,182	127,168	半導体・半導体製造装置
GLOBE LIFE INC	106	115	863	92,872	保険
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	958	875	2,499	268,710	資本財
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	417	452	15,392	1,654,958	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEXTRON INC	253	248	642	69,107	資本財
UNION PACIFIC CORP	764	781	12,265	1,318,771	運輸
UNUM GROUP	223	244	362	39,021	保険
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	850	1,706	9,789	1,052,537	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC	998	1,068	30,842	3,316,215	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	
US BANCORP	1,592	1,676	5,592	601,326	銀行
MARATHON OIL CORP	855	944	542	58,382	エネルギー
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	721	790	7,420	797,880	運輸
VALERO ENERGY CORP	442	471	3,091	332,432	エネルギー
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	93	102	1,239	133,304	ヘルスケア機器・サービス
VIACOMCBS INC - CLASS B	350	649	1,171	125,969	メディア・娯楽
VF CORP	349	383	2,196	236,122	耐久消費財・アパレル
VULCAN MATERIALS CO	138	149	1,448	155,783	素材
WILLIAMS COS INC	1,278	1,363	2,662	286,224	エネルギー
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	836	857	3,578	384,756	食品・生活必需品小売り
WEC ENERGY GROUP INC	329	358	3,062	329,286	公益事業
WALMART INC	1,507	1,605	19,857	2,135,085	食品・生活必需品小売り
WELLCARE HEALTH PLANS INC	50	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
WELLS FARGO & CO	4,639	4,528	11,222	1,206,599	銀行
WASTE MANAGEMENT INC	442	474	4,766	512,473	商業・専門サービス
WATERS CORP	78	73	1,398	150,400	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WHIRLPOOL CORP	64	75	825	88,776	耐久消費財・アパレル
XEROX CORP	219	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
XCEL ENERGY INC	534	587	3,534	380,049	公益事業
KEYCORP	1,080	1,112	1,189	127,939	銀行
CARMAX INC	185	188	1,435	154,352	小売
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	211	231	2,728	293,370	ヘルスケア機器・サービス
YUM! BRANDS INC	324	339	2,931	315,174	消費者サービス
TJX COMPANIES INC	1,282	1,365	6,601	709,742	小売
CLOROX COMPANY	132	141	2,913	313,298	家庭用品・パーソナル用品
CELANESE CORP	142	140	1,124	120,919	素材
CADENCE DESIGN SYS INC	292	313	2,604	280,022	ソフトウェア・サービス
CARNIVAL CORP	440	523	725	78,013	消費者サービス
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	339	691	8,872	953,920	ソフトウェア・サービス
CONAGRA BRANDS INC	512	532	1,779	191,312	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	323	378	2,751	295,875	公益事業
FIFTH THIRD BANCORP	805	835	1,435	154,395	銀行
INTEL CORP	4,734	4,902	29,476	3,169,314	半導体・半導体製造装置
CISCO SYSTEMS INC	4,664	4,778	20,699	2,225,573	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP	93	100	2,155	231,792	商業・専門サービス
SBA COMMUNICATIONS CORP	118	—	—	—	不動産
COSTCO WHOLESALE CORP	454	498	15,467	1,663,062	食品・生活必需品小売り
APPLIED MATERIALS INC	1,019	1,052	5,684	611,232	半導体・半導体製造装置
ELECTRONIC ARTS INC	313	328	3,856	414,680	メディア・娯楽
TYSON FOODS INC-CL A	306	333	2,026	217,853	食品・飲料・タバコ
NORTONLIFELOCK INC	647	701	1,508	162,143	ソフトウェア・サービス
ROSS STORES INC	386	407	3,698	397,683	小売
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	248	269	2,380	255,920	半導体・半導体製造装置
NIKE INC -CL B	1,320	1,403	12,764	1,372,388	耐久消費財・アパレル
EXACT SCIENCES CORP	—	166	1,394	149,963	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMGEN INC	661	670	16,277	1,750,199	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COMERICA INC	162	152	490	52,757	銀行
NORTHERN TRUST CORP	218	231	1,731	186,181	各種金融
MICROSOFT CORP	7,566	8,170	152,573	16,404,661	ソフトウェア・サービス
ANSYS INC	88	96	2,555	274,808	ソフトウェア・サービス
CENTENE CORP	428	658	4,448	478,305	ヘルスケア機器・サービス
STARBUCKS CORP	1,287	1,329	10,090	1,084,912	消費者サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
ORACLE CORP	2,751	2,589	13,860	1,490,294	ソフトウェア・サービス
NETFLIX INC	452	493	21,759	2,339,579	メディア・娯楽
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	83	85	3,396	365,206	小売
ACTIVISION BLIZZARD INC	751	873	6,590	708,572	メディア・娯楽
SKYWORKS SOLUTIONS INC	187	195	2,158	232,036	半導体・半導体製造装置
HENRY SCHEIN INC	159	157	873	93,941	ヘルスケア機器・サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY	129	132	1,446	155,505	小売
LAM RESEARCH CORP	160	162	4,270	459,183	半導体・半導体製造装置
COPART INC	212	235	1,953	210,049	商業・専門サービス
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	—	100	1,137	122,318	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WYNN RESORTS LTD	99	108	894	96,139	消費者サービス
COMCAST CORP-CLASS A	4,710	5,117	18,503	1,989,477	メディア・娯楽
XILINX INC	262	275	2,378	255,764	半導体・半導体製造装置
PACCAR INC	362	397	2,735	294,085	資本財
DENTSPLY SIRONA INC	238	256	1,035	111,300	ヘルスケア機器・サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	78	83	1,783	191,728	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC	1,342	1,428	11,540	1,240,800	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CITRIX SYSTEMS INC	139	149	2,305	247,939	ソフトウェア・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	118	129	7,007	753,416	ヘルスケア機器・サービス
INTUIT INC	255	292	8,427	906,173	ソフトウェア・サービス
SVB FINANCIAL GROUP	54	57	1,022	109,978	銀行
PAYCHEX INC	334	365	2,421	260,324	ソフトウェア・サービス
ON SEMICONDUCTOR CORP	451	534	837	90,022	半導体・半導体製造装置
SIGNATURE BANK	56	67	684	73,639	銀行
CHECK POINT SOFTWARE TECH	126	134	1,447	155,646	ソフトウェア・サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE	64	105	1,645	176,890	運輸
AUTODESK INC	226	246	4,552	489,481	ソフトウェア・サービス
LIBERTY GLOBAL PLC-A	181	139	300	32,261	メディア・娯楽
SALESFORCE.COM INC	793	938	17,136	1,842,511	ソフトウェア・サービス
NORDSTROM INC	119	100	172	18,525	小売
ALPHABET INC-CL A	309	485	68,089	7,320,988	メディア・娯楽
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	—	61	1,454	156,399	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EAST WEST BANCORP INC	154	163	553	59,511	銀行
MARKETAXESS HOLDINGS INC	—	41	2,112	227,095	各種金融
UNITED THERAPEUTICS CORP	41	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GARMIN LTD	115	146	1,187	127,685	耐久消費財・アパレル
TRIMBLE INC	257	277	1,030	110,840	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QUALCOMM INC	1,257	1,286	10,351	1,113,010	半導体・半導体製造装置
HOLOGIC INC	293	304	1,610	173,148	ヘルスケア機器・サービス
SYNOPSYS INC	155	165	2,676	287,767	ソフトウェア・サービス
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	292	317	1,732	186,226	半導体・半導体製造装置
AMAZON.COM INC	431	475	114,458	12,306,612	小売
T ROWE PRICE GROUP INC	249	262	2,954	317,696	各種金融
QUEST DIAGNOSTICS INC	139	152	1,690	181,806	ヘルスケア機器・サービス
KLA CORP	169	177	2,992	321,804	半導体・半導体製造装置
STEEL DYNAMICS INC	231	231	561	60,401	素材
E*TRADE FINANCIAL CORP	267	331	1,359	146,126	各種金融
CERNER CORP	307	354	2,426	260,938	ヘルスケア機器・サービス
ALKERMES PLC	158	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERISIGN INC	112	118	2,516	270,576	ソフトウェア・サービス
WASTE CONNECTIONS INC	273	298	2,792	300,251	商業・専門サービス
EBAY INC	948	870	3,666	394,216	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	
IAC/INTERACTIVECORP	81	91	2,204	237,058	メディア・娯楽
NVIDIA CORP	600	654	21,131	2,272,036	半導体・半導体製造装置
DOLLAR TREE INC	246	266	2,076	223,302	小売
BOOKING HOLDINGS INC	48	47	6,648	714,860	小売
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	1,343	1,481	25,865	2,781,086	各種金融
TRUIST FINANCIAL CORP	798	1,505	5,180	557,050	銀行
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	1,026	931	3,207	344,885	各種金融
BORGWARNER INC	218	222	650	69,992	自動車・自動車部品
H&R BLOCK INC	213	—	—	—	消費者サービス
JM SMUCKER CO/THE	116	135	1,583	170,248	食品・飲料・タバコ
AMERISOURCEBERGEN CORP	161	168	1,528	164,291	ヘルスケア機器・サービス
ASSURANT INC	64	71	699	75,212	保険
AMEREN CORPORATION	255	271	1,920	206,520	公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER	512	552	4,370	469,890	公益事業
AON PLC	249	—	—	—	保険
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	583	612	2,168	233,205	食品・飲料・タバコ
HESS CORP	277	316	1,492	160,434	エネルギー
JUNIPER NETWORKS INC	344	423	1,007	108,295	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TD AMERITRADE HOLDING CORP	285	299	1,104	118,768	各種金融
RED HAT INC	183	—	—	—	ソフトウェア・サービス
F5 NETWORKS INC	62	67	1,005	108,072	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DISH NETWORK CORP-A	232	263	682	73,354	メディア・娯楽
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	167	182	1,862	200,261	ソフトウェア・サービス
NETAPP INC	261	263	1,159	124,649	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INCYTE CORP	190	201	2,001	215,147	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	646	700	1,845	198,460	半導体・半導体製造装置
BIOGEN INC	209	203	6,679	718,190	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ILLUMINA INC	152	164	5,261	565,672	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADOBE INC	506	545	20,243	2,176,581	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	265	290	8,293	891,703	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	970	1,239	1,419	152,617	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CELGENE CORP	725	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	600	615	3,417	367,490	ソフトウェア・サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC	183	185	1,394	149,940	運輸
FASTENAL CO	297	646	2,567	276,030	資本財
FISERV INC	413	652	6,634	713,322	ソフトウェア・サービス
FLEX LTD	536	558	552	59,369	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NEKTAR THERAPEUTICS	176	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SIRIUS XM HOLDINGS INC	1,779	1,726	977	105,090	メディア・娯楽
APPLE INC	4,923	5,009	157,809	16,967,689	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINCINNATI FINANCIAL CORP	160	175	946	101,793	保険
HUNTINGTON BANCSHARES INC	1,119	1,174	965	103,858	銀行
ZIONS BANCORP NA	205	207	606	65,262	銀行
COSTAR GROUP INC	38	41	2,732	293,837	商業・専門サービス
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	231	250	2,534	272,478	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	146	160	1,195	128,583	運輸
CENTURYLINK INC	1,018	1,078	1,042	112,098	電気通信サービス
FLIR SYSTEMS INC	145	157	768	82,580	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MYLAN NV	520	552	937	100,764	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ONEOK INC	428	485	1,524	163,884	エネルギー
SEAGATE TECHNOLOGY	275	259	1,296	139,368	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BUNGE LTD	140	171	593	63,777	食品・飲料・タバコ

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
ADVANCE AUTO PARTS INC	77	76	967	104,049	小売
NATIONAL OILWELL VARCO INC	389	545	702	75,509	エネルギー
CONSTELLATION BRANDS INC-A	172	188	3,077	330,863	食品・飲料・タバコ
NVR INC	3	4	1,289	138,653	耐久消費財・アパレル
COOPER COS INC/THE	49	55	1,720	185,011	ヘルスケア機器・サービス
AMPHENOL CORP-CL A	312	333	2,905	312,416	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WR BERKLEY CORP	153	160	817	87,871	保険
DISCOVERY INC - A	161	202	411	44,288	メディア・娯楽
MONSTER BEVERAGE CORP	434	454	3,016	324,318	食品・飲料・タバコ
EXPEDIA GROUP INC	129	162	1,095	117,782	小売
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	242	223	613	65,964	素材
LIBERTY GLOBAL PLC- C	540	504	1,062	114,246	メディア・娯楽
AMERIPRISE FINANCIAL INC	144	145	1,799	193,464	各種金融
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	290	323	820	88,247	保険
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	591	632	5,947	639,495	各種金融
NASDAQ INC	117	128	1,401	150,671	各種金融
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	175	142	128	13,832	耐久消費財・アパレル
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	150	160	652	70,159	メディア・娯楽
VIACOM INC-CLASS B	361	—	—	—	メディア・娯楽
AUTOLIV INC	89	87	530	57,022	自動車・自動車部品
CBRE GROUP INC - A	337	375	1,532	164,801	不動産
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	25	29	2,751	295,825	消費者サービス
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	272	348	2,324	249,943	食品・飲料・タバコ
QURATE RETAIL INC-SERIES A	419	—	—	—	小売
ARROW ELECTRONICS INC	90	87	560	60,222	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BROWN & BROWN INC	—	264	1,004	107,962	保険
CUMMINS INC	157	168	2,721	292,665	資本財
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	133	146	1,154	124,098	資本財
JEFFERIES FINANCIAL GROUP IN	311	276	382	41,137	各種金融
MARTIN MARIETTA MATERIALS	63	74	1,264	136,011	素材
CIMAREX ENERGY CO	109	—	—	—	エネルギー
RALPH LAUREN CORP	57	52	365	39,314	耐久消費財・アパレル
ALLIANT ENERGY CORP	247	281	1,326	142,602	公益事業
HANESBRANDS INC	372	388	348	37,431	耐久消費財・アパレル
MASTERCARD INC - A	953	1,011	28,444	3,058,316	ソフトウェア・サービス
WESTERN UNION CO	479	460	889	95,624	ソフトウェア・サービス
LEIDOS HOLDINGS INC	151	155	1,591	171,071	ソフトウェア・サービス
AERCAP HOLDINGS NV	134	135	387	41,666	資本財
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	106	110	210	22,579	資本財
IPG PHOTONICS CORP	37	39	610	65,620	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MOSAIC CO/THE	374	425	477	51,374	素材
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	253	222	362	39,010	消費者サービス
HEICO CORP	—	45	408	43,914	資本財
TRANSDIGM GROUP INC	49	55	1,926	207,111	資本財
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	121	125	1,492	160,464	ソフトウェア・サービス
INSULET CORP	—	69	1,562	168,029	ヘルスケア機器・サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC	135	142	2,841	305,550	保険
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	388	501	580	62,378	銀行
BLACKSTONE GROUP INC/THE-A	—	741	3,941	423,766	各種金融
TE CONNECTIVITY LTD	356	379	2,827	304,044	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	348	331	1,342	144,311	各種金融
LULULEMON ATHLETICA INC	103	124	3,053	328,264	耐久消費財・アパレル

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
WABCO HOLDINGS INC	54	60	822	88,397	資本財
MERCADOLIBRE INC	44	50	3,935	423,116	小売
VMWARE INC-CLASS A	87	91	1,286	138,334	ソフトウェア・サービス
LOEWS CORP	272	300	902	97,080	保険
SEATTLE GENETICS INC	116	131	2,108	226,748	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ULTA BEAUTY INC	58	63	1,462	157,204	小売
LKQ CORP	323	331	840	90,368	小売
HORMEL FOODS CORP	307	342	1,638	176,184	食品・飲料・タバコ
ESSENTIAL UTILITIES INC	—	237	955	102,746	公益事業
EASTMAN CHEMICAL CO	148	142	879	94,513	素材
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	122	247	4,437	477,096	資本財
HUMANA INC	142	147	5,623	604,633	ヘルスケア機器・サービス
NRG ENERGY INC	303	267	868	93,391	公益事業
INVESCO LTD	426	428	335	36,051	各種金融
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	185	199	1,925	206,982	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SEI INVESTMENTS COMPANY	136	150	779	83,854	各種金融
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	172	—	—	—	ソフトウェア・サービス
CONCHO RESOURCES INC	210	246	1,388	149,248	エネルギー
MSCI INC	91	95	3,305	355,441	各種金融
CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	90	130	182	19,591	エネルギー
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	201	205	791	85,147	食品・飲料・タバコ
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	1,613	1,754	12,504	1,344,477	食品・飲料・タバコ
VISA INC-CLASS A SHARES	1,825	1,929	35,418	3,808,192	ソフトウェア・サービス
CABOT OIL & GAS CORP	455	451	873	93,876	エネルギー
FLOWSERVE CORP	139	145	363	39,064	資本財
HELMERICH & PAYNE	116	—	—	—	エネルギー
T-MOBILE US INC	352	482	4,670	502,152	電気通信サービス
DISCOVERY INC-C	306	397	735	79,061	メディア・娯楽
RESMED INC	151	162	2,747	295,401	ヘルスケア機器・サービス
GARTNER INC	96	101	1,204	129,551	ソフトウェア・サービス
AMETEK INC	240	251	2,092	224,939	資本財
ARCH CAPITAL GROUP LTD	410	468	1,183	127,280	保険
CHURCH & DWIGHT CO INC	256	279	2,065	222,114	家庭用品・パーソナル用品
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	91	98	1,011	108,763	運輸
PERRIGO CO PLC	136	145	777	83,637	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FMC CORP	135	155	1,421	152,873	素材
WABTEC CORP	142	205	1,125	121,003	資本財
EVERSOURCE ENERGY	329	362	2,791	300,151	公益事業
INGREDION INC	73	71	586	63,017	食品・飲料・タバコ
ALLERGAN PLC	350	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CROWN HOLDINGS INC	138	147	898	96,587	素材
EATON VANCE CORP	126	121	457	49,185	各種金融
DELTA AIR LINES INC	182	218	481	51,781	運輸
AMERICAN WATER WORKS CO INC	188	203	2,430	261,358	公益事業
VERISK ANALYTICS INC	164	175	2,818	303,031	商業・専門サービス
DOLLAR GENERAL CORP	274	288	5,279	567,682	小売
FORTINET INC	146	168	2,368	254,699	ソフトウェア・サービス
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	71	62	150	16,226	運輸
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	26	27	1,991	214,140	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CIT GROUP INC	108	—	—	—	銀行
RYANAIR HOLDINGS PLC-SP ADR	20	—	—	—	運輸
GENERAL MOTORS CO	1,317	1,440	3,283	353,026	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	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
NXP SEMICONDUCTORS NV	356	315	3,237	348,119	半導体・半導体製造装置
LYONDELLBASELL INDU-CL A	338	297	1,667	179,338	素材
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	44	48	867	93,319	資本財
HCA HEALTHCARE INC	286	305	3,180	341,971	ヘルスケア機器・サービス
HOLLYFRONTIER CORP	173	161	488	52,526	エネルギー
MARATHON PETROLEUM CORP	720	714	2,336	251,172	エネルギー
ATMOS ENERGY CORP	124	131	1,269	136,544	公益事業
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	142	146	793	85,304	資本財
DEXCOM INC	91	103	4,342	466,909	ヘルスケア機器・サービス
MIDDLEBY CORP	60	60	371	39,896	資本財
XYLEM INC	190	199	1,249	134,303	資本財
ABIOMED INC	44	53	1,048	112,741	ヘルスケア機器・サービス
TRIPADVISOR INC	114	99	165	17,821	メディア・娯楽
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	63	61	706	75,913	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FIRST REPUBLIC BANK/CA	172	187	1,930	207,521	銀行
ALLEGHANY CORP	15	16	831	89,407	保険
REGENERON PHARMACEUTICALS	82	90	5,207	559,875	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILLIPS 66	456	498	3,823	411,122	エネルギー
FACEBOOK INC-CLASS A	2,492	2,710	57,792	6,213,890	メディア・娯楽
CMS ENERGY CORP	300	322	1,790	192,479	公益事業
ALBEMARLE CORP	110	110	711	76,539	素材
PVH CORP	78	77	337	36,263	耐久消費財・アパレル
KINDER MORGAN INC	2,097	2,293	3,522	378,703	エネルギー
NIELSEN HOLDINGS PLC	372	409	570	61,341	商業・専門サービス
APTIV PLC	274	299	1,995	214,541	自動車・自動車部品
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	163	160	577	62,089	資本財
SPLUNK INC	151	174	2,768	297,673	ソフトウェア・サービス
HEICO CORP-CLASS A	—	94	689	74,093	資本財
OGE ENERGY CORP	204	205	626	67,329	公益事業
POLARIS INC	62	62	460	49,497	耐久消費財・アパレル
ABBVIE INC	1,561	1,988	17,481	1,879,644	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	—	41	1,403	150,870	資本財
SAREPTA THERAPEUTICS INC	—	86	1,178	126,751	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TESLA INC	133	152	12,355	1,328,511	自動車・自動車部品
CHENIERE ENERGY INC	234	287	1,275	137,183	エネルギー
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	129	137	916	98,562	各種金融
ZOETIS INC	498	536	6,786	729,658	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	—	82	1,737	186,839	ヘルスケア機器・サービス
NEWS CORP - CLASS A	417	413	442	47,559	メディア・娯楽
SPRINT CORP	850	—	—	—	電気通信サービス
SNAP-ON INC	59	66	826	88,912	資本財
PERKINELMER INC	—	119	1,120	120,465	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CAPRI HOLDINGS LTD	156	151	217	23,368	耐久消費財・アパレル
TWITTER INC	712	839	2,491	267,917	メディア・娯楽
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	79	83	1,561	167,843	ソフトウェア・サービス
WORLDPAY INC-CLASS A	312	—	—	—	ソフトウェア・サービス
WORKDAY INC-CLASS A	154	184	3,076	330,756	ソフトウェア・サービス
SERVICENOW INC	185	212	8,168	878,254	ソフトウェア・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	86	99	981	105,504	ヘルスケア機器・サービス
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	92	98	2,328	250,410	ソフトウェア・サービス
ALLEGION PLC	97	107	1,096	117,908	資本財
ALPHABET INC-CL C	326	201	28,333	3,046,388	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	
UNITED RENTALS INC	85	87	1,021	109,872	資本財
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	119	89	90	9,743	運輸
VOYA FINANCIAL INC	164	140	601	64,720	各種金融
WESTLAKE CHEMICAL CORP	40	54	231	24,917	素材
IQVIA HOLDINGS INC	166	188	2,606	280,293	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALLY FINANCIAL INC	429	426	645	69,425	各種金融
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	292	303	2,069	222,533	消費者サービス
CDK GLOBAL INC	128	136	555	59,702	ソフトウェア・サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	163	169	697	74,947	エネルギー
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	194	210	2,131	229,218	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LIBERTY BROADBAND-C	109	119	1,498	161,114	メディア・娯楽
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWRE	121	123	1,640	176,404	メディア・娯楽
OWENS CORNING	117	117	495	53,245	資本財
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	228	214	251	27,083	消費者サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	98	109	2,396	257,671	ソフトウェア・サービス
SYNCHRONY FINANCIAL	670	683	1,212	130,368	各種金融
QORVO INC	130	134	1,368	147,175	半導体・半導体製造装置
IONIS PHARMACEUTICALS INC	—	151	852	91,694	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARTHUR J GALLAGHER & CO	193	209	1,817	195,431	保険
ACUITY BRANDS INC	40	40	330	35,580	資本財
JONES LANG LASALLE INC	46	61	617	66,410	不動産
ARAMARK	266	260	634	68,193	消費者サービス
CITIZENS FINANCIAL GROUP	491	461	973	104,690	銀行
LEAR CORP	64	69	719	77,387	自動車・自動車部品
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	93	126	1,802	193,799	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	223	232	456	49,080	素材
TARGA RESOURCES CORP	253	236	316	34,065	エネルギー
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	—	38	439	47,287	ソフトウェア・サービス
GRUBHUB INC	94	95	445	47,868	小売
CHEMOURS CO/THE	176	—	—	—	素材
WESTROCK CO	264	273	709	76,327	素材
KRAFT HEINZ CO/THE	632	758	2,224	239,219	食品・飲料・タバコ
PAYPAL HOLDINGS INC	1,161	1,255	18,077	1,943,645	ソフトウェア・サービス
EPAM SYSTEMS INC	—	63	1,443	155,246	ソフトウェア・サービス
PAYCOM SOFTWARE INC	—	56	1,542	165,861	ソフトウェア・サービス
TABLEAU SOFTWARE INC-CL A	73	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ZILLOW GROUP INC - C	118	157	875	94,174	メディア・娯楽
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	1,529	1,530	1,488	160,073	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMERCO	9	9	274	29,528	運輸
CDW CORP/DE	155	158	1,663	178,877	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SABRE CORP	277	270	180	19,428	ソフトウェア・サービス
FIRST DATA CORP- CLASS A	547	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ARISTA NETWORKS INC	55	59	1,326	142,635	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COGNEX CORP	172	191	1,116	120,082	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TRANSUNION	187	223	1,740	187,139	商業・専門サービス
GODADDY INC - CLASS A	179	196	1,485	159,710	ソフトウェア・サービス
MATCH GROUP INC	—	53	430	46,319	メディア・娯楽
WAYFAIR INC- CLASS A	63	76	1,454	156,359	小売
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	211	286	229	24,633	耐久消費財・アパレル
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	171	183	597	64,189	メディア・娯楽
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	98	93	305	32,889	メディア・娯楽
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	217	264	790	84,965	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	
VAIL RESORTS INC	41	48	856	92,060	消費者サービス
BIO-RAD LABORATORIES-A	—	25	1,182	127,138	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DOMINO'S PIZZA INC	39	42	1,616	173,796	消費者サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	166	169	8,643	929,377	メディア・娯楽
IDEXX LABORATORIES INC	89	96	2,891	310,860	ヘルスケア機器・サービス
SMITH (A.O.) CORP	146	142	627	67,445	資本財
UGI CORP	176	275	835	89,886	公益事業
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	224	261	1,001	107,666	食品・飲料・タバコ
FORTIVE CORP	311	342	2,012	216,424	資本財
IHS MARKIT LTD	413	428	2,895	311,361	商業・専門サービス
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	238	258	1,484	159,601	ソフトウェア・サービス
COTY INC-CL A	503	280	134	14,427	家庭用品・パーソナル用品
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	—	98	957	103,000	ソフトウェア・サービス
HOWMET AEROSPACE INC	467	397	467	50,305	資本財
LAMB WESTON HOLDINGS INC	153	169	1,010	108,676	食品・飲料・タバコ
PARSLEY ENERGY INC-CLASS A	256	—	—	—	エネルギー
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	66	63	586	63,067	保険
TELEFLEX INC	46	54	1,888	203,077	ヘルスケア機器・サービス
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	206	—	—	—	電気通信サービス
BEIGENE LTD-ADR	33	41	680	73,146	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TECHNIPFMC PLC	441	465	349	37,543	エネルギー
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	130	148	2,928	314,896	ヘルスケア機器・サービス
TWILIO INC - A	—	134	2,504	269,263	ソフトウェア・サービス
CBOE GLOBAL MARKETS INC	93	125	1,250	134,421	各種金融
SNAP INC - A	—	799	1,445	155,459	メディア・娯楽
DXC TECHNOLOGY CO	291	362	605	65,052	ソフトウェア・サービス
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	162	170	460	49,550	保険
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	77	86	551	59,266	保険
COMMSCOPE HOLDING CO INC	209	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HD SUPPLY HOLDINGS INC	180	195	571	61,426	資本財
ROLLINS INC	152	155	659	70,955	商業・専門サービス
XPO LOGISTICS INC	127	109	744	80,026	運輸
BAKER HUGHES CO	528	708	1,036	111,392	エネルギー
OKTA INC	—	118	2,066	222,153	ソフトウェア・サービス
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	110	—	—	—	保険
DUPONT DE NEMOURS INC	2,380	835	3,860	415,112	素材
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	125	131	505	54,333	運輸
BLACK KNIGHT INC	—	163	1,205	129,651	ソフトウェア・サービス
SQUARE INC - A	323	397	2,979	320,358	ソフトウェア・サービス
VISTRA ENERGY CORP	349	438	804	86,466	公益事業
INGERSOLL-RAND INC	—	395	1,149	123,621	資本財
TYLER TECHNOLOGIES INC	—	44	1,492	160,469	ソフトウェア・サービス
PTC INC	117	129	932	100,224	ソフトウェア・サービス
BROADCOM INC	428	446	12,297	1,322,249	半導体・半導体製造装置
EVERGY INC	267	253	1,414	152,077	公益事業
ALTICE USA INC- A	323	131	313	33,656	メディア・娯楽
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	—	25	436	46,905	保険
DOCUSIGN INC	—	120	1,449	155,849	ソフトウェア・サービス
LINDE PLC	571	605	11,311	1,216,220	素材
WIX.COM LTD	40	54	895	96,282	ソフトウェア・サービス
EQUITABLE HOLDINGS INC	278	453	778	83,688	各種金融
BURLINGTON STORES INC	67	79	1,402	150,821	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	
KKR & CO INC -A	483	581	1,536	165,193	各種金融
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	286	453	941	101,203	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CIGNA CORP	394	421	7,961	856,029	ヘルスケア機器・サービス
DELL TECHNOLOGIES -C	158	186	809	87,014	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MONGODB INC	—	55	1,042	112,114	ソフトウェア・サービス
FOX CORP - CLASS A	369	378	970	104,384	メディア・娯楽
FOX CORP - CLASS B	148	203	518	55,723	メディア・娯楽
DOW INC	793	834	2,829	304,249	素材
DROPBOX INC-CLASS A	—	264	606	65,192	ソフトウェア・サービス
STERIS PLC	—	94	1,446	155,579	ヘルスケア機器・サービス
UBER TECHNOLOGIES INC	—	485	1,536	165,153	運輸
CORTEVA INC	—	825	2,012	216,425	素材
AMCOR PLC	—	1,901	1,679	180,551	素材
XEROX HOLDINGS CORP	—	239	420	45,202	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ROKU INC	—	105	1,388	149,311	メディア・娯楽
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	—	152	1,106	119,012	ソフトウェア・サービス
PINTEREST INC- CLASS A	—	341	634	68,254	メディア・娯楽
RINGCENTRAL INC-CLASS A	—	85	2,353	253,100	ソフトウェア・サービス
RPM INTERNATIONAL INC	—	154	1,068	114,918	素材
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	—	1,639	988	106,285	各種金融
AGNC INVESTMENT CORP	—	590	726	78,106	各種金融
AON PLC	—	263	5,060	544,138	保険
OTIS WORLDWIDE CORP	—	468	2,425	260,788	資本財
CARRIER GLOBAL CORP	—	884	1,622	174,471	資本財
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	1,204	1,241	515	55,374	不動産
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	232	296	632	68,011	資本財
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	227	252	1,110	119,380	資本財
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	410	459	223	23,984	食品・生活必需品小売り
小計 株数・金額	314,557	340,366	2,818,845	303,082,252	
小計 銘柄数<比率>	598	609	—	<67.4%>	
(カナダ)			千カナダドル		
ROYAL BANK OF CANADA	1,491	1,614	13,977	1,068,839	銀行
IMPERIAL OIL LTD	298	283	594	45,446	エネルギー
THOMSON REUTERS CORP	212	217	2,080	159,071	商業・専門サービス
TC ENERGY CORP	955	1,051	6,920	529,236	エネルギー
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	377	423	2,455	187,740	電気通信サービス
SUN LIFE FINANCIAL INC	621	664	3,202	244,893	保険
TECK RESOURCES LTD-CLS B	520	537	664	50,796	素材
BARRICK GOLD CORP	1,812	1,994	7,276	556,403	素材
BCE INC	162	177	1,011	77,326	電気通信サービス
BOMBARDIER INC-B	2,265	—	—	—	資本財
BANK OF MONTREAL	662	718	4,933	377,255	銀行
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	875	1,500	7,088	542,047	各種金融
BANK OF NOVA SCOTIA	1,271	1,381	7,375	564,036	銀行
BAUSCH HEALTH COS INC	329	376	889	68,028	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CAE INC	280	270	593	45,381	資本財
CAMECO CORP	412	394	589	45,073	エネルギー
CI FINANCIAL CORP	261	210	304	23,285	各種金融
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	458	500	4,176	319,376	銀行
CANADIAN NATURAL RESOURCES	1,246	1,357	3,108	237,736	エネルギー
CANADIAN NATL RAILWAY CO	755	806	9,376	716,997	運輸
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	62	56	604	46,210	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	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
ENBRIDGE INC	2,103	2,281	10,540	806,032	エネルギー
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	29	30	1,056	80,791	保険
CGI INC	260	275	2,467	188,716	ソフトウェア・サービス
HUSKY ENERGY INC	347	328	132	10,107	エネルギー
IGM FINANCIAL INC	78	88	259	19,865	各種金融
LOBLAW COMPANIES LTD	190	215	1,541	117,865	食品・生活必需品小売り
MANULIFE FINANCIAL CORP	2,054	2,203	3,773	288,577	保険
MAGNA INTERNATIONAL INC	328	335	1,828	139,845	自動車・自動車部品
NATIONAL BANK OF CANADA	354	388	2,181	166,836	銀行
ONEX CORPORATION	90	94	621	47,528	各種金融
POWER CORP OF CANADA	358	640	1,349	103,167	保険
POWER FINANCIAL CORP	274	—	—	—	保険
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	475	547	1,271	97,252	メディア・娯楽
SUNCOR ENERGY INC	1,658	1,756	4,177	319,455	エネルギー
WESTON (GEORGE) LTD	81	83	850	65,028	食品・生活必需品小売り
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	148	155	4,994	381,958	運輸
ENCANA CORP	1,584	—	—	—	エネルギー
AGNICO EAGLE MINES LTD	252	268	2,424	185,429	素材
FINNING INTERNATIONAL INC	162	—	—	—	資本財
KINROSS GOLD CORP	1,314	1,415	1,368	104,634	素材
SNC-LAVALIN GROUP INC	165	—	—	—	資本財
GREAT-WEST LIFECO INC	285	385	820	62,768	保険
METHANEX CORP	68	92	196	15,013	素材
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	1,058	—	—	—	素材
GILDAN ACTIVEWEAR INC	204	222	436	33,358	耐久消費財・アパレル
SAPUTO INC	246	276	998	76,360	食品・飲料・タバコ
BLACKBERRY LTD	563	522	336	25,706	ソフトウェア・サービス
TELUS CORP	116	232	537	41,123	電気通信サービス
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	700	756	650	49,775	素材
FORTIS INC	430	508	2,756	210,821	公益事業
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	453	981	4,051	309,820	食品・生活必需品小売り
LUNDIN MINING CORP	688	908	558	42,702	素材
TORONTO-DOMINION BANK	1,897	2,041	11,811	903,207	銀行
FRANCO-NEVADA CORP	189	209	4,139	316,528	素材
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	466	499	2,982	228,073	素材
EMPIRE CO LTD 'A'	187	174	550	42,112	食品・生活必需品小売り
CANADIAN UTILITIES LTD-A	149	134	437	33,487	公益事業
METRO INC/CN	250	278	1,654	126,552	食品・生活必需品小売り
OPEN TEXT CORP	273	306	1,705	130,430	ソフトウェア・サービス
INTACT FINANCIAL CORP	140	159	2,225	170,185	保険
CENOVUS ENERGY INC	1,105	1,042	535	40,956	エネルギー
ARC RESOURCES LTD	401	—	—	—	エネルギー
TOURMALINE OIL CORP	277	—	—	—	エネルギー
PEMBINA PIPELINE CORP	524	586	1,954	149,438	エネルギー
VERMILION ENERGY INC	159	—	—	—	エネルギー
DOLLARAMA INC	303	347	1,533	117,285	小売
KEYERA CORP	219	236	481	36,815	エネルギー
ALTAGAS LTD	303	288	476	36,404	公益事業
ATCO LTD -CLASS I	76	104	396	30,348	公益事業
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	207	—	—	—	不動産
INTER PIPELINE LTD	423	472	547	41,832	エネルギー
PRAIRIESKY ROYALTY LTD	210	302	286	21,910	エネルギー

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
SEVEN GENERATIONS ENERGY - A	228	—	—	—	エネルギー
CONSTELLATION SOFTWARE INC	21	23	3,411	260,864	ソフトウェア・サービス
RESTAURANT BRANDS INTERN	250	337	2,485	190,061	消費者サービス
WEST FRASER TIMBER CO LTD	49	78	310	23,709	素材
CCL INDUSTRIES INC - CL B	149	188	823	62,968	素材
HYDRO ONE LTD	351	369	954	72,998	公益事業
EMERA INC	54	265	1,473	112,711	公益事業
SHOPIFY INC - CLASS A	94	116	12,180	931,422	ソフトウェア・サービス
NUTRIEN LTD	638	665	3,226	246,751	素材
WSP GLOBAL INC	102	119	1,062	81,235	資本財
AURORA CANNABIS INC	741	59	61	4,721	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CANOPY GROWTH CORP	219	230	482	36,864	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
STARS GROUP INC/THE	199	265	993	75,971	消費者サービス
IA FINANCIAL CORP INC	121	117	482	36,870	保険
KIRKLAND LAKE GOLD LTD	—	323	1,858	142,122	素材
CRONOS GROUP INC	199	256	188	14,447	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
QUEBECOR INC -CL B	—	185	551	42,200	メディア・娯楽
AIR CANADA	—	124	202	15,456	運輸
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	—	552	1,070	81,847	公益事業
PARKLAND FUEL CORP	—	158	537	41,079	エネルギー
OVINTIV INC	—	205	167	12,788	エネルギー
小計 株数・金額	43,615	42,325	193,649	14,808,391	
小計 銘柄数<比率>	88	83	—	<3.3%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ		
COMMERZBANK AG	1,024	1,071	343	39,814	銀行
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	2,072	2,245	1,429	165,799	各種金融
SIEMENS AG-REG	794	860	7,582	879,776	資本財
RWE AG	537	665	1,798	208,645	公益事業
BASF SE	952	1,046	4,735	549,386	素材
VOLKSWAGEN AG	33	47	652	75,725	自動車・自動車部品
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	943	1,022	3,164	367,132	自動車・自動車部品
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	187	202	1,565	181,585	家庭用品・パーソナル用品
E.ON SE	2,290	2,544	2,315	268,593	公益事業
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	347	362	1,860	215,869	自動車・自動車部品
BAYER AG-REG	967	1,107	6,392	741,695	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALLIANZ SE-REG	440	467	7,311	848,268	保険
CONTINENTAL AG	113	125	980	113,711	自動車・自動車部品
INFINEON TECHNOLOGIES AG	1,179	1,411	2,514	291,691	半導体・半導体製造装置
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	154	165	762	88,427	自動車・自動車部品
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	234	226	173	20,089	運輸
HUGO BOSS AG -ORD	67	—	—	—	耐久消費財・アパレル
DEUTSCHE POST AG-REG	1,027	1,111	2,974	345,114	運輸
SAP SE	1,019	1,106	11,803	1,369,460	ソフトウェア・サービス
PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	256	—	—	—	メディア・娯楽
DEUTSCHE BOERSE AG	197	213	3,186	369,736	各種金融
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	226	240	1,755	203,707	ヘルスケア機器・サービス
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	40	38	143	16,644	運輸
ADIDAS AG	187	202	4,170	483,851	耐久消費財・アパレル
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	3,459	3,715	5,020	582,517	電気通信サービス
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	155	161	3,056	354,647	保険
THYSSENKRUPP AG	425	411	199	23,154	素材
BEIERSDORF AG	101	112	1,060	123,029	家庭用品・パーソナル用品

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
HEIDELBERGCEMENT AG	156	157	661	76,762	素材
MERCK KGAA	130	152	1,618	187,768	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VOLKSWAGEN AG-PREF	192	198	2,527	293,274	自動車・自動車部品
PUMA SE	8	101	592	68,738	耐久消費財・アパレル
LANXESS AG	90	86	399	46,294	素材
FRESENIUS SE & CO KGAA	435	473	1,920	222,804	ヘルスケア機器・サービス
HOCHTIEF AG	25	24	170	19,750	資本財
DEUTSCHE WOHNEN SE	374	421	1,620	188,043	不動産
GEA GROUP AG	171	157	346	40,175	資本財
SYMRISE AG	127	144	1,369	158,915	素材
HENKEL AG & CO KGAA	104	116	825	95,725	家庭用品・パーソナル用品
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	125	126	405	47,005	電気通信サービス
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	53	82	348	40,490	自動車・自動車部品
HANNOVER RUECK SE	61	68	943	109,451	保険
BRENNTAG AG	167	187	808	93,778	資本財
AXEL SPRINGER SE	49	—	—	—	メディア・娯楽
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	—	41	383	44,487	ヘルスケア機器・サービス
FUCHS PETROLUB SE-PREF	67	92	323	37,506	素材
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	679	1,280	342	39,679	電気通信サービス
OSRAM LICHT AG	104	—	—	—	資本財
VONOVIA SE	511	581	2,846	330,265	不動産
EVONIK INDUSTRIES AG	180	227	496	57,637	素材
ZALANDO SE	122	153	838	97,253	小売
COVESTRO AG	194	202	609	70,711	素材
UNIPER SE	197	218	538	62,454	公益事業
INNOGY SE	145	—	—	—	公益事業
METRO AG	183	142	112	13,105	食品・生活必需品小売り
KION GROUP AG	68	61	279	32,389	資本財
1&1 DRILLISCH AG	59	—	—	—	電気通信サービス
MTU AERO ENGINES AG	55	63	782	90,780	資本財
WIRECARD AG	118	137	1,257	145,938	ソフトウェア・サービス
DELIVERY HERO SE	101	133	1,171	135,891	小売
SARTORIUS AG-VORZUG	36	41	1,157	134,281	ヘルスケア機器・サービス
SIEMENS HEALTHINEERS AG	153	163	683	79,324	ヘルスケア機器・サービス
KNORR-BREMSE AG	—	52	423	49,133	資本財
小計 株数・金額	24,693	26,978	103,757	12,037,899	
小計 銘柄数<比率>	61	57	—	<2.7%>	
(ユーロ…イタリア)					
ASSICURAZIONI GENERALI	1,232	1,242	1,598	185,409	保険
INTESA SANPAOLO	15,379	16,811	2,369	274,906	銀行
TELECOM ITALIA SPA	12,095	9,493	330	38,351	電気通信サービス
ENI SPA	2,626	2,872	2,479	287,652	エネルギー
UNICREDIT SPA	2,074	2,321	1,535	178,174	銀行
ENEL SPA	8,434	9,189	5,587	648,247	公益事業
RECORDATI SPA	114	110	484	56,255	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ATLANTIA SPA	504	552	773	89,737	運輸
MEDIOBANCA SPA	623	662	355	41,278	銀行
SNAM SPA	2,394	2,234	899	104,406	公益事業
TELECOM ITALIA-RSP	6,267	8,748	310	36,074	電気通信サービス
LEONARDO SPA	423	416	246	28,562	資本財
TERNA SPA	1,430	1,705	965	111,984	公益事業
PRYSMIAN SPA	247	259	467	54,289	資本財

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	595	631	455	52,803	食品・飲料・タバコ
POSTE ITALIANE SPA	573	579	440	51,082	保険
FINECOBANK SPA	—	666	665	77,259	銀行
MONCLER SPA	181	208	674	78,267	耐久消費財・アパレル
PIRELLI & C SPA	430	351	126	14,723	自動車・自動車部品
小計 株数・金額	55,628	59,061	20,767	2,409,468	
小計 銘柄数<比率>	18	19	—	<0.5%>	
(ユーロ…フランス)					
MICHELIN (CGDE)	176	194	1,690	196,169	自動車・自動車部品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	288	313	10,939	1,269,149	耐久消費財・アパレル
PEUGEOT SA	618	680	893	103,692	自動車・自動車部品
AXA SA	2,006	2,174	3,503	406,493	保険
DANONE	639	692	4,435	514,583	食品・飲料・タバコ
CARREFOUR SA	625	661	877	101,765	食品・生活必需品小売り
VIVENDI	1,081	935	1,875	217,616	メディア・娯楽
INGENICO GROUP	67	72	872	101,268	ﾃｸﾉﾛｼﾞｰ・ﾊｰﾄﾞｳｪｱおよび機器
SOCIETE GENERALE SA	801	937	1,210	140,386	銀行
AIR LIQUIDE SA	444	534	6,241	724,143	素材
TOTAL SA	2,501	2,701	8,749	1,015,111	エネルギー
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	515	589	1,479	171,671	資本財
VINCI SA	526	580	4,363	506,301	資本財
SANOFI	1,168	1,272	11,318	1,313,145	医薬品・ﾊﾞｲｵﾃｸﾉﾛｼﾞｰ・ﾗｲﾌｻｲｴﾝｽ
VEOLIA ENVIRONNEMENT	565	648	1,245	144,507	公益事業
L'OREAL	261	283	7,260	842,380	家庭用品・パーソナル用品
ACCOR SA	199	188	425	49,353	消費者サービス
SCHNEIDER ELECTRIC SE	569	628	5,045	585,337	資本財
BNP PARIBAS	1,164	1,258	3,535	410,160	銀行
ESSILORLUXOTTICA	298	321	3,648	423,286	耐久消費財・アパレル
CAPGEMINI SE	166	187	1,614	187,337	ソフトウェア・サービス
CASINO GUICHARD PERRACHON	52	68	242	28,189	食品・生活必需品小売り
VALEO SA	245	278	561	65,180	自動車・自動車部品
HERMES INTERNATIONAL	32	35	2,375	275,557	耐久消費財・アパレル
SODEXO SA	91	90	583	67,653	消費者サービス
KERING	78	85	3,752	435,315	耐久消費財・アパレル
DASSAULT SYSTEMES SA	135	144	1,990	230,955	ソフトウェア・サービス
ATOS SE	97	113	712	82,657	ソフトウェア・サービス
ORANGE	2,066	2,246	2,389	277,179	電気通信サービス
CNP ASSURANCES	177	307	274	31,800	保険
IMERYS SA	32	—	—	—	素材
SAFRAN SA	345	370	2,909	337,535	資本財
RENAULT SA	199	214	377	43,851	自動車・自動車部品
PUBLICIS GROUPE	226	260	682	79,153	メディア・娯楽
JCDECAUX SA	67	121	236	27,392	メディア・娯楽
SOCIETE BIC SA	29	—	—	—	商業・専門サービス
BOUYGUES SA	229	232	626	72,650	資本財
THALES SA	107	117	818	95,002	資本財
PERNOD RICARD SA	220	239	3,236	375,513	食品・飲料・タバコ
CREDIT AGRICOLE SA	1,207	1,414	993	115,280	銀行
ENGIE	1,893	2,089	2,039	236,655	公益事業
ALSTOM	161	201	728	84,502	資本財
ARKEMA	73	74	561	65,094	素材
LEGRAND SA	276	295	1,739	201,767	資本財

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
SCOR SE	176	172	404	46,874	保険
ADP	32	31	245	28,469	運輸
EDF	648	627	445	51,714	公益事業
NATIXIS	932	937	198	23,087	各種金融
WENDEL	26	27	202	23,502	各種金融
BUREAU VERITAS SA	276	301	556	64,607	商業・専門サービス
EURAZEO SE	44	41	182	21,216	各種金融
EURAZEO SE-NEW	2	—	—	—	各種金融
SUEZ	415	365	381	44,263	公益事業
EIFFAGE	81	80	608	70,614	資本財
ILIAD SA	24	13	183	21,311	電気通信サービス
EUTELSAT COMMUNICATIONS	169	147	132	15,371	メディア・娯楽
BIOMERIEUX	40	51	630	73,208	ヘルスケア機器・サービス
GETLINK SE	498	586	668	77,552	運輸
EDENRED	243	296	1,153	133,771	ソフトウェア・サービス
REMY COINTREAU	20	20	210	24,459	食品・飲料・タバコ
REXEL SA	292	—	—	—	資本財
BOLLORE	846	837	210	24,448	メディア・娯楽
DASSAULT AVIATION SA	2	2	186	21,597	資本財
SEB SA	21	21	237	27,580	耐久消費財・アパレル
IPSEN	40	52	355	41,253	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMUNDI SA	62	63	374	43,407	各種金融
FAURECIA	83	69	228	26,565	自動車・自動車部品
TELEPERFORMANCE	59	65	1,446	167,848	商業・専門サービス
UBISOFT ENTERTAINMENT	89	97	704	81,793	メディア・娯楽
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	30	30	708	82,162	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WORLDLINE SA	85	138	925	107,345	ソフトウェア・サービス
小計 株数・金額	27,984	29,938	120,641	13,996,780	
小計 銘柄数<比率>	71	67	—	<3.1%>	
(ユーロ…オランダ)					
QIAGEN N.V.	236	262	1,038	120,502	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CNH INDUSTRIAL NV	1,030	1,062	547	63,545	資本財
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	1,129	1,273	972	112,776	自動車・自動車部品
FERRARI NV	128	139	2,056	238,574	自動車・自動車部品
EXOR NV	112	129	614	71,341	各種金融
AIRBUS SE	604	653	3,561	413,175	資本財
STMICROELECTRONICS NV	694	771	1,760	204,239	半導体・半導体製造装置
WOLTERS KLUWER	290	306	2,057	238,673	商業・専門サービス
UNILEVER NV	—	1,654	7,522	872,809	家庭用品・パーソナル用品
KONINKLIJKE KPN NV	3,377	3,846	814	94,475	電気通信サービス
AKZO NOBEL N.V.	233	229	1,601	185,808	素材
HEINEKEN NV	269	293	2,220	257,609	食品・飲料・タバコ
KONINKLIJKE PHILIPS NV	961	1,020	4,015	465,829	ヘルスケア機器・サービス
AEGON NV	1,879	2,035	446	51,760	保険
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	1,228	1,248	2,902	336,735	食品・生活必需品小売り
RANDSTAD NV	117	135	485	56,314	商業・専門サービス
HEINEKEN HOLDING NV	122	128	903	104,848	食品・飲料・タバコ
KONINKLIJKE DSM NV	185	207	2,363	274,226	素材
ING GROEP NV	4,034	4,421	2,180	252,928	銀行
ASML HOLDING NV	425	479	13,385	1,553,033	半導体・半導体製造装置
UNILEVER NV-CVA	1,603	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
VOPAK	83	74	371	43,064	エネルギー

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
NN GROUP NV		316	341	866	100,543	保険
ALTICE EUROPE NV		—	632	233	27,138	メディア・娯楽
ABN AMRO BANK NV-CVA		428	455	302	35,103	銀行
ADYEN NV		11	12	1,223	141,966	ソフトウェア・サービス
JUST EAT TAKEAWAY		—	126	1,266	146,989	小売
PROSUS NV		—	550	4,254	493,662	小売
小計	株数・金額	19,505	22,494	59,969	6,957,678	
	銘柄数<比率>	24	27	—	<1.5%>	
(ユーロ…スペイン)						
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE		269	236	322	37,414	資本財
ENDESA SA		318	381	772	89,609	公益事業
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV		273	297	704	81,715	資本財
IBERDROLA SA		6,433	6,917	5,981	694,020	公益事業
TELEFONICA SA		4,838	5,265	2,208	256,278	電気通信サービス
BANCO SANTANDER SA		16,803	18,394	3,571	414,372	銀行
BANKINTER SA		662	676	235	27,331	銀行
REPSOL SA		1,454	1,673	1,423	165,124	エネルギー
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA		6,895	7,566	2,002	232,370	銀行
NATURGY ENERGY GROUP SA		372	331	548	63,665	公益事業
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL		1,128	1,232	2,848	330,500	小売
MAPFRE SA		1,250	1,522	240	27,936	保険
FERROVIAL SA		516	582	1,332	154,559	資本財
ENAGAS SA		240	271	561	65,169	公益事業
RED ELECTRICA CORPORACION SA		435	511	793	92,097	公益事業
BANCO DE SABADELL SA		5,932	6,443	198	23,085	銀行
CAIXABANK SA		3,668	3,845	636	73,844	銀行
GRIFOLS SA		308	326	959	111,378	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMADEUS IT GROUP SA		454	487	1,907	221,297	ソフトウェア・サービス
BANKIA SA		1,302	1,629	141	16,466	銀行
AENA SME SA		69	76	805	93,470	運輸
CELLNEX TELECOM SA		—	276	1,380	160,220	電気通信サービス
小計	株数・金額	53,629	58,947	29,580	3,431,932	
	銘柄数<比率>	21	22	—	<0.8%>	
(ユーロ…ベルギー)						
GALAPAGOS NV		—	52	1,101	127,752	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AGEAS		198	181	584	67,791	保険
UCB SA		128	144	1,221	141,739	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA		87	90	649	75,389	各種金融
UMICORE		217	208	779	90,487	素材
COLRUYT SA		63	58	342	39,785	食品・生活必需品小売り
KBC GROUP NV		262	296	1,413	163,984	銀行
SOLVAY SA		76	86	635	73,701	素材
PROXIMUS		168	154	287	33,378	電気通信サービス
TELENET GROUP HOLDING NV		59	64	225	26,195	メディア・娯楽
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		790	856	3,401	394,626	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額	2,052	2,194	10,643	1,234,832	
	銘柄数<比率>	10	11	—	<0.3%>	
(ユーロ…オーストリア)						
ERSTE GROUP BANK AG		320	331	652	75,681	銀行
VERBUND AG		71	66	296	34,441	公益事業
OMV AG		157	155	481	55,807	エネルギー
VOESTALPINE AG		123	109	202	23,500	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	
(ユーロ…オーストリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ANDRITZ AG		73	66	204	23,756	資本財
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA		145	210	334	38,774	銀行
小計	株数・金額	890	939	2,171	251,961	
	銘柄数<比率>	6	6	—	<0.1%>	
(ユーロ…ルクセンブルク)						
RTL GROUP		42	—	—	—	メディア・娯楽
AROUNDTOWN SA		818	1,363	683	79,318	不動産
TENARIS SA		497	486	297	34,540	エネルギー
SES		369	375	221	25,693	メディア・娯楽
EUROFINS SCIENTIFIC		12	12	691	80,186	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARCELORMITTAL		707	697	602	69,850	素材
小計	株数・金額	2,448	2,935	2,496	289,589	
	銘柄数<比率>	6	5	—	<0.1%>	
(ユーロ…フィンランド)						
NOKIA OYJ		5,834	6,385	2,117	245,702	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STORA ENSO OYJ-R SHS		552	689	716	83,170	素材
NOKIAN RENKAAT OYJ		112	121	223	25,918	自動車・自動車部品
UPM-KYMMENE OYJ		566	580	1,443	167,501	素材
FORTUM OYJ		455	486	749	86,974	公益事業
KONE OYJ-B		353	391	2,215	257,019	資本財
METSO OYJ		108	101	260	30,227	資本財
SAMPO OYJ-A SHS		465	513	1,514	175,672	保険
WARTSILA OYJ ABP		472	469	311	36,132	資本財
ELISA OYJ		150	166	918	106,560	電気通信サービス
NESTE OYJ		407	480	1,534	178,054	エネルギー
ORION OYJ-CLASS B		99	107	510	59,201	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	9,578	10,493	12,516	1,452,135	
	銘柄数<比率>	12	12	—	<0.3%>	
(ユーロ…アイルランド)						
KERRY GROUP PLC-A		168	184	1,919	222,715	食品・飲料・タバコ
KINGSPAN GROUP PLC		160	166	828	96,122	資本財
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC		80	92	1,033	119,884	消費者サービス
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-NEW		—	1	15	1,741	消費者サービス
BANK OF IRELAND GROUP PLC		1,020	926	129	15,031	銀行
AIB GROUP PLC		897	1,193	110	12,799	銀行
SMURFIT KAPPA GROUP PLC		228	259	744	86,417	素材
IRISH BANK RESOLUTION CO/OLD		472	472	—	—	銀行
CRH PLC		851	866	2,301	267,054	素材
小計	株数・金額	3,879	4,163	7,082	821,766	
	銘柄数<比率>	8	9	—	<0.2%>	
(ユーロ…ポルトガル)						
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA		2,590	2,863	1,175	136,357	公益事業
JERONIMO MARTINS		243	268	422	48,992	食品・生活必需品小売り
GALP ENERGIA SGPS SA		525	647	656	76,166	エネルギー
小計	株数・金額	3,359	3,779	2,254	261,515	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.1%>	
ユーロ計	株数・金額	203,649	221,926	371,880	43,145,558	
	銘柄数<比率>	240	238	—	<9.6%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
BARCLAYS PLC		17,749	18,737	1,922	254,249	銀行
BP PLC		20,780	22,852	7,172	948,546	エネルギー
LLOYDS BANKING GROUP PLC		73,795	78,426	2,385	315,461	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	
ASTRAZENECA PLC	1,314	1,479	12,878	1,703,115	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SMITHS GROUP PLC	419	396	499	65,994	資本財
NEXT PLC	149	152	730	96,555	小売
DIAGEO PLC	2,518	2,637	7,467	987,614	食品・飲料・タバコ
BAE SYSTEMS PLC	3,251	3,681	1,851	244,900	資本財
UNILEVER PLC	1,152	1,248	5,209	688,899	家庭用品・パーソナル用品
TESCO PLC	10,156	11,036	2,627	347,520	食品・生活必需品小売り
RELX PLC	2,042	2,166	4,030	533,072	商業・専門サービス
MARKS & SPENCER GROUP PLC	1,677	1,950	170	22,584	小売
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	697	799	5,474	724,026	家庭用品・パーソナル用品
HALMA PLC	—	412	919	121,618	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PRUDENTIAL PLC	2,683	2,908	3,259	431,127	保険
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	6,250	6,888	1,403	185,572	保険
SAGE GROUP PLC/THE	1,100	1,184	761	100,699	ソフトウェア・サービス
HSBC HOLDINGS PLC	20,786	22,893	9,409	1,244,395	銀行
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	2,380	2,585	7,887	1,043,118	食品・飲料・タバコ
UNITED UTILITIES GROUP PLC	706	809	735	97,311	公益事業
SCHRODERS PLC	119	132	368	48,733	各種金融
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	5,062	5,778	638	84,413	銀行
BHP GROUP PLC	2,189	2,361	3,190	421,894	素材
IMPERIAL BRANDS PLC	990	1,093	1,766	233,659	食品・飲料・タバコ
WPP PLC	1,336	1,439	849	112,307	メディア・娯楽
CENTRICA PLC	5,907	6,723	244	32,358	公益事業
BT GROUP PLC	8,750	9,872	1,053	139,377	電気通信サービス
SSE PLC	1,039	1,182	1,467	194,087	公益事業
STANDARD CHARTERED PLC	2,919	2,986	1,208	159,874	銀行
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	1,767	2,093	591	78,244	資本財
ROLLS-ROYCE HOLDINGSPLC-ENT	125,524	—	—	—	資本財
COMPASS GROUP PLC	1,645	1,805	2,293	303,314	消費者サービス
KINGFISHER PLC	2,231	2,310	375	49,633	小売
PEARSON PLC	815	869	395	52,330	メディア・娯楽
SEVERN TRENT PLC	255	269	656	86,864	公益事業
RIO TINTO PLC	1,198	1,273	4,678	618,713	素材
GLAXOSMITHKLINE PLC	5,148	5,622	9,433	1,247,564	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
3I GROUP PLC	1,004	1,127	829	109,642	各種金融
VODAFONE GROUP PLC	27,677	30,090	3,400	449,676	電気通信サービス
WM MORRISON SUPERMARKETS	2,401	2,632	496	65,719	食品・生活必需品小売り
SAINSBURY (J) PLC	1,772	1,850	353	46,696	食品・生活必需品小売り
AVIVA PLC	3,963	4,467	1,081	143,087	保険
JOHNSON MATTHEY PLC	201	237	465	61,584	素材
RENTOKIL INITIAL PLC	—	2,155	1,030	136,232	商業・専門サービス
RSA INSURANCE GROUP PLC	1,102	1,161	444	58,802	保険
WHITBREAD PLC	194	178	505	66,894	消費者サービス
NATIONAL GRID PLC	3,526	3,890	3,600	476,218	公益事業
BUNZL PLC	343	398	695	91,937	資本財
ANGLO AMERICAN PLC	1,092	1,127	1,609	212,836	素材
INTERTEK GROUP PLC	172	182	868	114,812	商業・専門サービス
BURBERRY GROUP PLC	425	431	592	78,336	耐久消費財・アパレル
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	172	188	663	87,716	消費者サービス
CARNIVAL PLC	174	163	156	20,733	消費者サービス
PERSIMMON PLC	321	396	879	116,308	耐久消費財・アパレル
MEGGITT PLC	810	868	213	28,195	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	
ITV PLC	3,763	3,850	285	37,737	メディア・娯楽
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	324	353	2,809	371,514	各種金融
G4S PLC	1,704	1,363	125	16,625	商業・専門サービス
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	122	138	578	76,508	耐久消費財・アパレル
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	1,064	1,119	570	75,481	耐久消費財・アパレル
SMITH & NEPHEW PLC	907	992	1,594	210,842	ヘルスケア機器・サービス
TAYLOR WIMPEY PLC	3,313	3,430	516	68,355	耐久消費財・アパレル
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	4,669	4,747	6,236	824,808	エネルギー
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	3,884	4,177	5,272	697,272	エネルギー
INVESTEC PLC	745	—	—	—	各種金融
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	2,689	2,521	541	71,601	各種金融
EXPERIAN PLC	942	1,019	2,607	344,784	商業・専門サービス
MONDI PLC	384	527	719	95,201	素材
WEIR GROUP PLC/THE	247	272	254	33,612	資本財
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	377	403	696	92,087	食品・飲料・タバコ
ANTOFAGASTA PLC	408	392	313	41,431	素材
ADMIRAL GROUP PLC	209	207	501	66,365	保険
FRESNILLO PLC	211	—	—	—	素材
BABCOCK INTL GROUP PLC	227	—	—	—	商業・専門サービス
ST JAMES'S PLACE PLC	543	602	510	67,492	各種金融
GLENCORE PLC	11,709	12,104	1,793	237,238	素材
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	—	86	799	105,698	資本財
EVRAZ PLC	—	968	245	32,454	素材
HARGREAVES LANSDOWN PLC	302	377	598	79,128	各種金融
CRODA INTERNATIONAL PLC	132	146	730	96,627	素材
MELROSE INDUSTRIES PLC	5,084	5,654	530	70,097	資本財
COCA-COLA HBC AG-DI	209	222	410	54,319	食品・飲料・タバコ
EASYJET PLC	192	218	109	14,447	運輸
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	1,489	1,521	416	55,125	保険
ROYAL MAIL PLC	980	—	—	—	運輸
AVEVA GROUP PLC	—	63	251	33,202	ソフトウェア・サービス
ASHTEAD GROUP PLC	508	484	1,099	145,373	資本財
MERLIN ENTERTAINMENT	681	—	—	—	消費者サービス
TUI AG-DI	469	418	111	14,740	消費者サービス
MICRO FOCUS INTERNATIONAL	368	312	139	18,458	ソフトウェア・サービス
NMC HEALTH PLC	116	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
OCADO GROUP PLC	—	502	962	127,345	小売
AUTO TRADER GROUP PLC	959	1,014	503	66,643	メディア・娯楽
DCC PLC	104	112	662	87,591	資本財
GVC HOLDINGS PLC	618	629	490	64,903	消費者サービス
CONVATEC GROUP PLC	1,236	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
JOHN WOOD GROUP PLC	695	—	—	—	エネルギー
INFORMA PLC	1,275	1,567	675	89,334	メディア・娯楽
FERGUSON PLC	242	256	1,498	198,223	資本財
M&G PLC	—	3,120	402	53,215	各種金融
JD SPORTS FASHION PLC	—	457	246	32,588	小売
小計 株数・金額	435,994	336,973	160,708	21,253,670	
小計 銘柄数<比率>	93	92	—	<4.7%>	
(スイス)			千スイスフラン		
NESTLE SA-REG	3,177	3,354	35,419	3,907,438	食品・飲料・タバコ
CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	540	586	3,265	360,302	耐久消費財・アパレル
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	2,648	2,916	2,320	255,962	各種金融

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(スイス)	百株	百株	千スイスフラン	千円	
LAFARGEHOLCIM LTD-REG	503	561	2,193	242,010	素材
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	729	792	27,318	3,013,796	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GIVAUDAN-REG	9	10	3,449	380,500	素材
SONOVA HOLDING AG-REG	55	62	1,199	132,294	ヘルスケア機器・サービス
ZURICH INSURANCE GROUP AG	156	165	4,823	532,128	保険
STRAUMANN HOLDING AG-REG	11	11	837	92,362	ヘルスケア機器・サービス
LONZA GROUP AG-REG	77	83	3,762	415,055	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	62	110	392	43,354	耐久消費財・アパレル
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	40	45	972	107,276	資本財
GEBERIT AG-REG	38	42	1,849	204,059	資本財
SWISS RE AG	315	323	2,135	235,605	保険
SWATCH GROUP AG/THE-BR	31	25	459	50,638	耐久消費財・アパレル
PARGESA HOLDING SA-BR	36	39	271	29,905	各種金融
NOVARTIS AG-REG	2,249	2,422	20,262	2,235,363	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADECCO GROUP AG-REG	165	182	751	82,897	商業・専門サービス
SWISSCOM AG-REG	27	28	1,408	155,424	電気通信サービス
ABB LTD-REG	1,907	2,066	3,671	405,025	資本財
CLARIANT AG-REG	191	200	354	39,137	素材
SGS SA-REG	5	7	1,531	168,944	商業・専門サービス
SCHINDLER HOLDING AG-REG	22	26	563	62,154	資本財
TEMENOS AG - REG	60	70	928	102,410	ソフトウェア・サービス
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	56	61	839	92,654	運輸
BALOISE HOLDING AG - REG	49	56	775	85,540	保険
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	35	40	1,328	146,532	保険
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	0.09	0.11	907	100,115	食品・飲料・タバコ
JULIUS BAER GROUP LTD	237	242	892	98,451	各種金融
SIKA AG-REG	133	144	2,394	264,185	素材
SWISS PRIME SITE-REG	82	80	748	82,569	不動産
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	1	1	1,032	113,953	食品・飲料・タバコ
PARTNERS GROUP HOLDING AG	18	20	1,591	175,553	各種金融
BARRY CALLEBAUT AG-REG	2	3	618	68,248	食品・飲料・タバコ
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	8	8	570	62,897	素材
UBS GROUP AG-REG	3,997	4,313	4,090	451,228	各種金融
DUFRY AG-REG	36	41	112	12,360	小売
VIFOR PHARMA AG	45	58	897	99,028	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALCON INC	449	469	2,462	271,638	ヘルスケア機器・サービス
小計 株数・金額	18,221	19,679	139,403	15,379,009	
小計 銘柄数<比率>	39	39	－	<3.4%>	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローネ		
ELECTROLUX AB-SER B	261	237	3,272	35,537	耐久消費財・アパレル
ERICSSON LM-B SHS	3,187	3,442	28,820	312,985	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ATLAS COPCO AB-B SHS	389	406	12,742	138,387	資本財
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	1,671	1,957	14,553	158,047	銀行
INVESTOR AB-B SHS	459	520	24,779	269,104	各種金融
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	1,586	1,777	15,763	171,191	銀行
ATLAS COPCO AB-A SHS	708	782	27,055	293,817	資本財
SKF AB-B SHARES	403	445	6,912	75,071	資本財
ASSA ABLOY AB-B	1,046	1,132	20,983	227,882	資本財
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	928	920	12,036	130,715	小売
SANDVIK AB	1,169	1,296	19,174	208,239	資本財
SWEDBANK AB - A SHARES	958	1,011	10,751	116,761	銀行
SECURITAS AB-B SHS	333	323	3,737	40,585	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	
(スウェーデン)		百株	百株	千スウェーデンクローネ	千円	
SKANSKA AB-B SHS		363	395	7,224	78,455	資本財
SWEDISH MATCH AB		173	186	11,595	125,931	食品・飲料・タバコ
TELE2 AB-B SHS		518	572	7,292	79,200	電気通信サービス
TELIA CO AB		2,919	3,299	10,765	116,912	電気通信サービス
VOLVO AB-B SHS		1,625	1,606	19,949	216,654	資本財
ALFA LAVAL AB		302	412	7,671	83,312	資本財
LUNDIN ENERGY AB		201	211	4,753	51,624	エネルギー
BOLIDEN AB		283	308	6,063	65,850	素材
HUSQVARNA AB-B SHS		470	406	2,352	25,542	耐久消費財・アパレル
MILLICOM INTL CELLULAR-SDR		73	103	2,379	25,839	電気通信サービス
HEXAGON AB-B SHS		262	294	14,023	152,294	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KINNEVIK AB - B		262	253	5,593	60,745	各種金融
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS		150	159	3,165	34,375	各種金融
ICA GRUPPEN AB		72	96	4,042	43,899	食品・生活必需品小売り
LUNDBERGS AB-B SHS		66	74	3,104	33,709	各種金融
ESSITY AKTIEBOLAG-B		636	684	21,552	234,063	家庭用品・パーソナル用品
EPIROC AB-B		440	417	4,265	46,320	資本財
EPIROC AB-A		643	793	8,144	88,449	資本財
NORDEA BANK ABP		3,152	3,709	21,892	237,748	銀行
小計	株数・金額	25,723	28,240	366,414	3,979,260	
	銘柄数<比率>	32	32	—	<0.9%>	
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
DNB ASA		1,002	1,105	12,883	133,856	銀行
NORSK HYDRO ASA		1,415	1,281	2,993	31,104	素材
ORKLA ASA		802	812	6,850	71,179	食品・飲料・タバコ
EQUINOR ASA		1,200	1,134	16,023	166,487	エネルギー
TELENOR ASA		777	872	13,169	136,833	電気通信サービス
YARA INTERNATIONAL ASA		182	195	6,485	67,385	素材
MOWI ASA		430	461	8,312	86,364	食品・飲料・タバコ
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA		193	221	3,905	40,573	保険
SCHIBSTED ASA-B SHS		109	97	2,006	20,847	メディア・娯楽
AKER BP ASA		117	102	1,765	18,340	エネルギー
小計	株数・金額	6,233	6,284	74,395	772,973	
	銘柄数<比率>	10	10	—	<0.2%>	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
NOVO NORDISK A/S-B		1,884	1,993	87,531	1,361,987	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		226	235	8,268	128,660	素材
DANSKE BANK A/S		742	710	5,390	83,869	銀行
DEMANT A/S		104	118	2,056	31,992	ヘルスケア機器・サービス
H LUNDBECK A/S		62	63	1,573	24,481	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		202	218	13,265	206,408	資本財
CARLSBERG AS-B		108	127	10,740	167,129	食品・飲料・タバコ
COLOPLAST-B		123	135	14,098	219,367	ヘルスケア機器・サービス
DSV PANALPINA A/S		189	239	17,000	264,531	運輸
AP MOLLER-MAERSK A/S-B		7	7	4,844	75,380	運輸
TRYG A/S		121	147	2,710	42,180	保険
AP MOELLER-MAERSK A/S-A		3	3	2,235	34,780	運輸
PANDORA A/S		122	105	2,939	45,744	耐久消費財・アパレル
ISS A/S		183	213	2,061	32,074	商業・専門サービス
CHR HANSEN HOLDING A/S		99	117	7,372	114,715	素材
GENMAB A/S		62	75	14,362	223,474	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	
(デンマーク)	百株	百株	千デンマーククローネ	千円	
ORSTED A/S	193	211	14,796	230,230	公益事業
小計 株数・金額	4,439	4,725	211,247	3,287,010	
小計 銘柄数<比率>	17	17	—	<0.7%>	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		
BHP GROUP LTD	3,059	3,338	10,531	728,884	素材
CSL LTD	470	511	15,464	1,070,314	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALUMINA LTD	2,703	3,240	499	34,539	素材
WOODSIDE PETROLEUM LTD	976	1,072	2,400	166,117	エネルギー
AUST AND NZ BANKING GROUP	2,979	3,240	5,123	354,623	銀行
RIO TINTO LTD	386	411	3,456	239,214	素材
QBE INSURANCE GROUP LTD	1,364	1,622	1,239	85,788	保険
LENDLEASE GROUP	627	628	710	49,203	不動産
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	1,838	1,993	11,988	829,739	銀行
WESTPAC BANKING CORP	3,570	4,039	6,314	437,016	銀行
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	2,846	3,589	5,736	397,035	銀行
BRAMBLES LTD	1,640	1,900	2,062	142,747	商業・専門サービス
QANTAS AIRWAYS LTD	—	767	270	18,744	運輸
BORAL LTD	1,267	1,130	313	21,675	素材
WOOLWORTHS GROUP LTD	1,372	1,437	4,992	345,561	食品・生活必需品小売り
TELSTRA CORP LTD	4,389	4,567	1,402	97,041	電気通信サービス
AMP LTD	3,147	4,324	616	42,652	各種金融
TABCORP HOLDINGS LTD	2,062	2,078	675	46,752	消費者サービス
AMCOR LIMITED	1,197	—	—	—	素材
COMPUTERSHARE LTD	462	505	597	41,332	ソフトウェア・サービス
ARISTOCRAT LEISURE LTD	599	677	1,722	119,209	消費者サービス
MACQUARIE GROUP LTD	336	384	4,286	296,675	各種金融
CIMIC GROUP LTD	94	146	340	23,533	資本財
ASX LTD	198	210	1,748	121,006	各種金融
COCA-COLA AMATIL LTD	584	519	450	31,195	食品・飲料・タバコ
COCHLEAR LTD	63	71	1,370	94,833	ヘルスケア機器・サービス
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	441	456	1,012	70,093	素材
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	552	790	238	16,523	小売
NEWCREST MINING LTD	789	858	2,387	165,263	素材
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	2,355	2,523	1,377	95,364	保険
ORIGIN ENERGY LTD	1,780	1,802	1,005	69,600	エネルギー
ORICA LTD	399	424	682	47,244	素材
SONIC HEALTHCARE LTD	476	477	1,263	87,470	ヘルスケア機器・サービス
SANTOS LTD	1,881	1,832	905	62,647	エネルギー
SUNCORP GROUP LTD	1,343	1,377	1,278	88,487	保険
TRANSURBAN GROUP	2,794	3,115	4,299	297,593	運輸
WESFARMERS LTD	1,179	1,278	4,837	334,829	小売
BLUESCOPE STEEL LTD	583	520	542	37,571	素材
CHALLENGER LTD	610	590	271	18,789	各種金融
SYDNEY AIRPORT	1,232	1,266	715	49,516	運輸
CALTEX AUSTRALIA LTD	291	289	728	50,392	エネルギー
OIL SEARCH LTD	1,406	2,206	644	44,582	エネルギー
WORLEY LTD	363	303	267	18,485	エネルギー
AGL ENERGY LTD	667	853	1,422	98,416	公益事業
FORTESCUE METALS GROUP LTD	1,590	1,643	1,990	137,771	素材
AUSNET SERVICES	1,869	1,900	372	25,774	公益事業
CROWN RESORTS LTD	379	382	356	24,688	消費者サービス
INCITEC PIVOT LTD	1,623	1,491	326	22,601	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	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	545	707	424	29,380	銀行
AURIZON HOLDINGS LTD	2,121	2,213	1,022	70,790	運輸
TREASURY WINE ESTATES LTD	773	796	823	57,019	食品・飲料・タバコ
APA GROUP	—	1,300	1,508	104,368	公益事業
RAMSAY HEALTH CARE LTD	150	191	1,177	81,519	ヘルスケア機器・サービス
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP L	51	222	249	17,277	消費者サービス
SEEK LTD	372	359	625	43,260	メディア・娯楽
BANK OF QUEENSLAND LTD	376	—	—	—	銀行
REA GROUP LTD	50	51	476	33,008	メディア・娯楽
TPG TELECOM LTD	341	315	229	15,849	電気通信サービス
MEDIBANK PRIVATE LTD	3,016	2,895	810	56,116	保険
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	63	—	—	—	消費者サービス
SOUTH32 LTD	5,138	5,838	1,123	77,792	素材
MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	—	137	748	51,823	各種金融
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	135	174	316	21,935	エネルギー
COLES GROUP LTD	1,184	1,509	2,279	157,761	食品・生活必需品小売り
WISETECH GLOBAL LTD	—	213	424	29,377	ソフトウェア・サービス
小計 株数・金額	77,180	85,725	123,485	8,546,427	
小計 銘柄数<比率>	61	62	—	<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	1,923	1,790	831	54,172	電気通信サービス
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	993	965	577	37,583	運輸
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	576	634	1,869	121,757	ヘルスケア機器・サービス
FLETCHER BUILDING LTD	862	805	274	17,844	素材
RYMAN HEALTHCARE LTD	360	382	470	30,613	ヘルスケア機器・サービス
MERIDIAN ENERGY LTD	1,237	1,208	575	37,455	公益事業
MERCURY NZ LTD	—	676	334	21,768	公益事業
A2 MILK CO LTD	738	806	1,550	100,938	食品・飲料・タバコ
小計 株数・金額	6,693	7,271	6,482	422,133	
小計 銘柄数<比率>	7	8	—	<0.1%>	
(香港)			千香港ドル		
WHARF HOLDINGS LTD	1,170	—	—	—	不動産
SWIRE PACIFIC LTD - CL A	510	520	2,633	36,530	不動産
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	2,808	3,068	17,552	243,458	資本財
SUN HUNG KAI PROPERTIES	1,660	1,805	18,447	255,861	不動産
MTR CORP	1,635	1,785	7,639	105,964	運輸
HONG KONG & CHINA GAS	9,704	11,855	16,360	226,917	公益事業
NEW WORLD DEVELOPMENT	6,570	6,440	5,905	81,909	不動産
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	1,435	1,640	8,290	114,985	公益事業
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	1,239	1,346	33,650	466,725	各種金融
HANG LUNG GROUP LTD	880	—	—	—	不動産
HANG LUNG PROPERTIES LTD	2,180	2,110	3,587	49,751	不動産
CLP HOLDINGS LTD	1,725	1,915	15,348	212,886	公益事業
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	1,369	1,626	5,090	70,607	不動産
BANK OF EAST ASIA LTD	1,366	1,294	2,119	29,403	銀行
HANG SENG BANK LTD	795	848	11,660	161,724	銀行
HYSAN DEVELOPMENT CO	710	—	—	—	不動産
SHANGRI-LA ASIA LTD	1,220	—	—	—	消費者サービス
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	334	305	2,470	34,265	半導体・半導体製造装置
SINO LAND CO	3,334	3,194	3,538	49,085	不動産
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	765	610	803	11,151	耐久消費財・アパレル
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	710	700	3,241	44,952	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	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	3,870	4,085	9,967	138,247	銀行
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	1,385	1,560	10,381	143,995	資本財
PCCW LTD	4,060	4,460	2,127	29,507	電気通信サービス
KERRY PROPERTIES LTD	605	925	2,021	28,033	不動産
MINTH GROUP LTD	840	—	—	—	自動車・自動車部品
NWS HOLDINGS LTD	1,785	2,145	1,662	23,057	資本財
SANDS CHINA LTD	2,464	2,732	8,783	121,825	消費者サービス
WHEELOCK & CO LTD	840	960	5,553	77,028	不動産
WYNN MACAU LTD	1,508	2,056	2,960	41,064	消費者サービス
SJM HOLDINGS LTD	2,400	2,100	1,734	24,058	消費者サービス
AIA GROUP LTD	12,538	13,620	96,293	1,335,589	保険
SWIRE PROPERTIES LTD	1,230	1,126	2,471	34,280	不動産
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	2,490	2,420	13,128	182,092	消費者サービス
MGM CHINA HOLDINGS LTD	884	—	—	—	消費者サービス
HKT TRUST AND HKT LTD-SS	3,950	4,040	5,195	72,060	電気通信サービス
WH GROUP LTD	8,910	10,395	7,494	103,952	食品・飲料・タバコ
CK ASSET HOLDINGS LTD	2,683	2,923	14,589	202,351	不動産
HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	—	3,000	2,394	33,204	公益事業
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	1,260	1,350	4,542	63,007	不動産
VITASOY INTL HOLDINGS LTD	—	900	2,565	35,576	食品・飲料・タバコ
BUDWEISER BREWING CO APAC LT	—	1,363	3,168	43,953	食品・飲料・タバコ
小計 株数・金額	95,823	103,223	355,376	4,929,068	
小計 銘柄数<比率>	39	36	—	<1.1%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル		
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	3,311	3,773	3,373	255,441	銀行
SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	1,528	1,479	229	17,366	メディア・娯楽
SEMBCORP INDUSTRIES LTD	926	1,280	207	15,703	資本財
CAPITALAND LTD	2,614	3,022	891	67,512	不動産
CITY DEVELOPMENTS LTD	378	429	344	26,055	不動産
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	109	135	276	20,948	小売
DBS GROUP HOLDINGS LTD	1,862	2,046	4,092	309,887	銀行
KEPPEL CORP LTD	1,476	1,671	1,014	76,812	資本財
UNITED OVERSEAS BANK LTD	1,392	1,443	2,896	219,321	銀行
VENTURE CORP LTD	300	284	447	33,874	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SINGAPORE TECH ENGINEERING	1,748	1,693	565	42,822	資本財
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	8,473	9,344	2,569	194,608	電気通信サービス
SINGAPORE AIRLINES LTD	583	510	225	17,045	運輸
SINGAPORE EXCHANGE LTD	812	871	864	65,433	各種金融
UOL GROUP LTD	443	440	308	23,324	不動産
COMFORTDELGRO CORP LTD	2,383	2,682	429	32,497	運輸
GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	6,395	—	—	—	食品・飲料・タバコ
WILMAR INTERNATIONAL LTD	2,112	2,018	714	54,099	食品・飲料・タバコ
GENTING SINGAPORE LTD	6,480	5,772	444	33,657	消費者サービス
SATS LTD	650	905	272	20,629	運輸
YANGZIJIANG SHIPBUILDING	2,745	3,213	327	24,818	資本財
小計 株数・金額	46,722	43,011	20,492	1,551,860	
小計 銘柄数<比率>	21	20	—	<0.3%>	
(イスラエル)			千イスラエルシェケル		
ICL LTD	710	969	1,207	37,009	素材
BANK HAPOALIM BM	1,078	1,215	2,725	83,518	銀行
NICE LTD	62	67	4,269	130,814	ソフトウェア・サービス
BANK LEUMI LE-ISRAEL	1,504	1,587	3,065	93,926	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	
(イスラエル)		百株	百株	ﾁｲｽﾗｴﾙｼｪｹﾙ	千円	
ELBIT SYSTEMS LTD		22	32	1,555	47,670	資本財
ISRAEL DISCOUNT BANK-A		—	1,244	1,427	43,747	銀行
BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO		1,865	—	—	—	電気通信サービス
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD		159	140	987	30,269	銀行
AZRIELI GROUP LTD		37	52	1,014	31,089	不動産
小計	株数・金額	5,441	5,311	16,254	498,046	
	銘柄数<比率>	8	8	—	<0.1%>	
合計	株数・金額	1,284,294	1,245,065	—	421,655,664	
	銘柄数<比率>	1,253	1,254	—	<93.7%>	

(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) 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	47	55	1,327	142,732	0.0
MACERICH CO/THE	11	—	—	—	—
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	11	12	1,971	211,935	0.0
PROLOGIS INC	65	83	7,387	794,345	0.2
CAMDEN PROPERTY TRUST	9	10	939	101,010	0.0
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	16	17	554	59,570	0.0
DIGITAL REALTY TRUST INC	21	29	4,278	460,044	0.1
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	—	20	1,229	132,230	0.0
ESSEX PROPERTY TRUST INC	6	7	1,769	190,222	0.0
EXTRA SPACE STORAGE INC	12	14	1,312	141,090	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	7	7	591	63,602	0.0
WELLTOWER INC	39	45	1,919	206,388	0.0
BOSTON PROPERTIES INC	16	17	1,479	159,026	0.0
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	—	57	1,013	108,948	0.0
MID-AMERICA APARTMENT COMM	11	13	1,537	165,299	0.0
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	—	22	598	64,358	0.0
REALTY INCOME CORP	30	35	1,916	206,064	0.0
REGENCY CENTERS CORP	15	18	735	79,134	0.0
SL GREEN REALTY CORP	8	9	412	44,352	0.0
SUN COMMUNITIES INC	—	10	1,515	162,987	0.0
UDR INC	27	34	1,294	139,151	0.0
VENTAS INC	37	44	1,285	138,255	0.0
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	141	—	—	—	—
WEYERHAEUSER CO	77	85	1,647	177,099	0.0
AMERICAN TOWER CORP	45	49	11,897	1,279,187	0.3
AGNC INVESTMENT CORP	56	—	—	—	—
WP CAREY INC	17	21	1,306	140,451	0.0
VEREIT INC	95	114	607	65,340	0.0
DUKE REALTY CORP	38	41	1,393	149,871	0.0
IRON MOUNTAIN INC	27	30	725	77,988	0.0
EQUINIX INC	8	9	6,523	701,429	0.2
CROWN CASTLE INTL CORP	43	46	7,493	805,650	0.2
EQUITY RESIDENTIAL	38	41	2,664	286,445	0.1
INVITATION HOMES INC	36	58	1,476	158,743	0.0
VICI PROPERTIES INC	—	53	885	95,201	0.0
BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A	12	—	—	—	—
SBA COMMUNICATIONS CORP	—	12	3,763	404,698	0.1
HOST HOTELS & RESORTS INC	75	82	837	90,087	0.0
LIBERTY PROPERTY TRUST	15	—	—	—	—
PUBLIC STORAGE	16	17	3,317	356,711	0.1
SIMON PROPERTY GROUP INC	32	33	1,858	199,791	0.0
VORNADO REALTY TRUST	18	18	675	72,578	0.0
KIMCO REALTY CORP	42	50	506	54,491	0.0

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		千口	千口	千アメリカドル	千円	%
AVALONBAY COMMUNITIES INC		14	15	2,484	267,172	0.1
小計	口数・金額	1,250	1,351	85,134	9,153,694	
	銘柄数<比率>	38	39	—	<2.0%>	
(カナダ)				千カナダドル		
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV		5	10	196	15,060	0.0
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		—	8	409	31,320	0.0
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS		12	14	133	10,193	0.0
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		13	16	238	18,247	0.0
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN		—	15	187	14,338	0.0
小計	口数・金額	31	64	1,165	89,160	
	銘柄数<比率>	3	5	—	<0.0%>	
(ユーロ…フランス)				千ユーロ		
GECINA SA		4	5	610	70,844	0.0
KLEPIERRE		21	21	350	40,695	0.0
COVIVIO		4	4	255	29,691	0.0
ICADE		3	3	199	23,153	0.0
小計	口数・金額	34	34	1,416	164,384	
	銘柄数<比率>	4	4	—	<0.0%>	
(ユーロ…オランダ)						
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		14	16	796	92,403	0.0
小計	口数・金額	14	16	796	92,403	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>	
ユーロ計	口数・金額	48	51	2,213	256,787	
	銘柄数<比率>	5	5	—	<0.1%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
BRITISH LAND CO PLC		94	106	408	53,978	0.0
HAMMERSON PLC		75	—	—	—	—
LAND SECURITIES GROUP PLC		75	81	515	68,152	0.0
SEGRO PLC		112	125	1,055	139,600	0.0
小計	口数・金額	357	313	1,979	261,730	
	銘柄数<比率>	4	3	—	<0.1%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
VICINITY CENTRES		364	348	521	36,094	0.0
SCENTRE GROUP		564	620	1,414	97,879	0.0
GPT GROUP		199	232	969	67,101	0.0
MIRVAC GROUP		389	400	896	62,071	0.0
STOCKLAND		264	294	818	56,621	0.0
DEXUS		104	116	1,075	74,418	0.0
GOODMAN GROUP		174	186	2,715	187,937	0.0
小計	口数・金額	2,061	2,198	8,410	582,125	
	銘柄数<比率>	7	7	—	<0.1%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		220	240	16,554	229,616	0.1
小計	口数・金額	220	240	16,554	229,616	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.1%>	

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール)		千口	千口	千シンガポールドル	千円	%
SUNTEC REIT		249	194	270	20,452	0.0
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST		278	363	581	44,020	0.0
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST		—	216	419	31,777	0.0
CAPITALAND MALL TRUST		244	262	486	36,818	0.0
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT		278	318	955	72,382	0.0
小計	口数・金額	1,050	1,355	2,712	205,452	
	銘柄数<比率>	4	5	—	<0.0%>	
合計	口数・金額	5,021	5,574	—	10,778,567	
	銘柄数<比率>	62	65	—	<2.4%>	

(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	12,837	—
		SP/TSE60	572	—
		SWISS IX	629	—
		EURO ST	2,215	—
		SPI 200	710	—
		FTSE100	908	—

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

○投資信託財産の構成

(2020年５月12日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	421,655,664	93.7
投資証券	10,778,567	2.4
コール・ローン等、その他	17,484,321	3.9
投資信託財産総額	449,918,552	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（449,768,670千円）の投資信託財産総額（449,918,552千円）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＝107.52円	１カナダドル＝76.47円	１ユーロ＝116.02円	１イギリスポンド＝132.25円
１スイスフラン＝110.32円	１スウェーデンクローネ＝10.86円	１ノルウェークローネ＝10.39円	１デンマーククローネ＝15.56円
１オーストラリアドル＝69.21円	１ニュージーランドドル＝65.12円	１香港ドル＝13.87円	１シンガポールドル＝75.73円
１イスラエルシェケル＝30.64円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年５月12日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	451,053,773,434
コール・ローン等	11,358,349,528
株式(評価額)	421,655,664,074
投資証券(評価額)	10,778,567,605
未収入金	2,073,819,005
未収配当金	462,895,406
差入委託証拠金	4,724,477,816
(B) 負債	1,212,025,293
未払金	1,138,716,670
未払解約金	73,308,537
未払利息	86
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	449,841,748,141
元本	167,638,526,747
次期繰越損益金	282,203,221,394
(D) 受益権総口数	167,638,526,747口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	26,834円

＜注記事項＞

①期首元本額　157,760,668,644円
　期中追加設定元本額　195,344,613,367円
　期中一部解約元本額　185,466,755,264円
　また、１口当たり純資産額は、期末2.6834円です。

○損益の状況 (2019年５月14日～2020年５月12日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	9,259,068,815
受取配当金	9,181,447,298
受取利息	93,941,685
その他収益金	6,007,495
支払利息	△ 22,327,663
(B) 有価証券売買損益	△ 36,289,747,956
売買益	50,932,431,638
売買損	△ 87,222,179,594
(C) 先物取引等取引損益	1,930,981,192
取引益	7,522,400,504
取引損	△ 5,591,419,312
(D) 保管費用等	△ 113,419,041
(E) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ＋Ｄ)	△ 25,213,116,990
(F) 前期繰越損益金	279,608,222,514
(G) 追加信託差損益金	369,765,625,097
(H) 解約差損益金	△341,957,509,227
(I) 計(Ｅ＋Ｆ＋Ｇ＋Ｈ)	282,203,221,394
次期繰越損益金(Ｉ)	282,203,221,394

(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）

ＭＵＡＭ 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	36,745,576,449円
ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ 先進国株式インデックス	34,030,298,802円
三菱ＵＦＪ ＤＣ海外株式インデックスファンド	16,631,581,978円
ｅＭＡＸＩＳ 先進国株式インデックス	14,627,097,963円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定）	9,413,706,485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）	8,641,501,255円
ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ 全世界株式（オール・カントリー）	7,810,974,582円
ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ 全世界株式（除く日本）	5,584,895,740円
三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞外国株式インデックスファンド	5,210,904,253円
つみたて先進国株式	4,307,022,934円
ＭＡＸＩＳ 海外株式（ＭＳＣＩコクサイ）上場投信	3,195,879,198円
ｅＭＡＸＩＳ 全世界株式インデックス	2,630,772,978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）	2,536,144,437円
ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ バランス（８資産均等型）	2,267,404,126円
三菱ＵＦＪ 外国株式インデックスファンド	2,067,853,494円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ４０型（適格機関投資家限定）	1,623,766,188円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（８資産均等型）	1,334,052,226円
三菱ＵＦＪ バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	1,324,147,410円
海外株式セレクション（ラップ向け）	1,090,837,580円
つみたて８資産均等バランス	915,340,278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）	656,073,592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）	640,683,877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）	572,018,703円
ＭＡＸＩＳ全世界株式（オール・カントリー）上場投信	523,136,449円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイストライカー）	416,237,464円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	281,651,425円
つみたて４資産均等バランス	261,109,962円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（４資産均等型）	207,463,984円
ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ 全世界株式（３地域均等型）	194,631,119円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイフォワード）	194,017,940円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（波乗り型）	186,327,117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）	179,818,866円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ２０型（適格機関投資家限定）	144,646,587円
アドバンスト・バランスⅡ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	141,041,330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）	118,101,293円
先進国株式インデックスファンド（ラップ向け）	112,092,621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）	111,316,072円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｇ（適格機関投資家限定）	78,389,839円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイディフェンダー）	74,244,882円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｄ（適格機関投資家限定）	71,008,672円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイゴールキーパー）	64,812,602円
ファンド・マネジャー（海外株式）	56,051,354円
世界８資産バランスファンドＶＬ（適格機関投資家限定）	52,831,155円
三菱ＵＦＪ 外国株式インデックスファンドＶＡ	50,807,151円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金）	44,614,545円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2050（確定拠出年金）	32,787,427円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４５ＶＡ（適格機関投資家限定）	31,499,083円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）	30,616,359円
アドバンスト・バランスⅠ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	23,715,417円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2035（確定拠出年金）	16,272,327円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｇ（適格機関投資家限定）	13,703,853円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2045（確定拠出年金）	13,545,612円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｄ（適格機関投資家限定）	9,839,465円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2055（確定拠出年金）	9,084,811円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2060（確定拠出年金）	8,178,083円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）ＶＡ	5,635,268円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）ＶＡ	5,372,429円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）ＶＡ	3,841,353円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ３０型（適格機関投資家限定）	3,140,185円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1990s	2,164,662円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1980s	2,093,999円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1970s	1,588,448円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）ＶＡ	1,486,010円
つみたて全世界株式	752,488円
コアバランス	322,511円
合計	167,638,526,747円

［お知らせ］

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

②外国株式の貸付に関する指図権限を三菱ＵＦＪアセット・マネジメント（ＵＫ）に委託するため、信託約款に所要の変更を行いました。
（2019年７月１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	2021年10月29日まで（2016年11月９日設定）	
運用方針	先進国株式最小分散インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、主として日本を除く先進国の株式に投資を行い、ＭＳＣＩコクサイ最小分散指数（ＪＰＹ）（配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行います。 マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。 対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主要運用対象	ベビーファンド	先進国株式最小分散インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	日本を除く先進国の株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーファンド	株式への実質投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	マザーファンド	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告に係わる情報

先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）

第４期（決算日：2020年10月29日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

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

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

MUFG
三菱UFJ国際投信

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

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

本資料の表記にあたって

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

○設定以来の運用実績

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

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

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

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

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ5.1%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

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

基準価額等の推移

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

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

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

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

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

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

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

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

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

　ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

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

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

●分配金について

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

【分配原資の内訳】

（単位：円、１万口当たり、税込み）

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

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

○今後の運用方針

＜先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

・マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

＜先進国株式最小分散インデックスマザーファンド＞

・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○１万口当たりの費用明細

（2019年10月30日～2020年10月29日）

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

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

○売買及び取引の状況

（2019年10月30日～2020年10月29日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

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

○株式売買比率

（2019年10月30日～2020年10月29日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

（2019年10月30日～2020年10月29日）

利害関係人との取引状況

＜先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

該当事項はございません。

＜先進国株式最小分散インデックスマザーファンド＞

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

平均保有割合　75.0%

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

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

○組入資産の明細

（2020年10月29日現在）

親投資信託残高

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

○投資信託財産の構成

（2020年10月29日現在）

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

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

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

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年10月29日現在)

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

＜注記事項＞

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

○損益の状況 (2019年10月30日～2020年10月29日)

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

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

②分配金の計算過程

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

［お知らせ］

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

先進国株式最小分散インデックスマザーファンド

《第４期》決算日2020年10月29日

［計算期間：2019年10月30日～2020年10月29日］

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

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

○設定以来の運用実績

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

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

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

（注）騰落率は期首比。
（注）「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

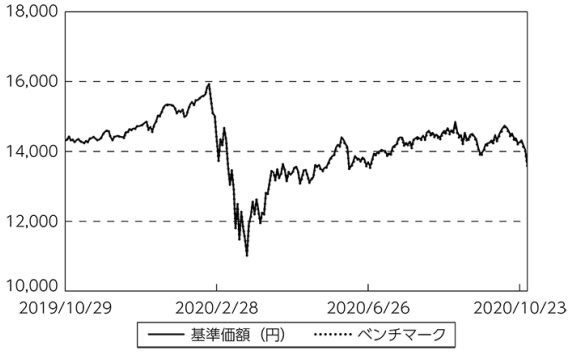
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ4.8%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

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

基準価額等の推移



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

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

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

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

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

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

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

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

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

○１万口当たりの費用明細

（2019年10月30日～2020年10月29日）

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

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

○売買及び取引の状況

（2019年10月30日～2020年10月29日）

株式

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

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

投資信託証券

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

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

先物取引の種類別取引状況

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

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

○株式売買比率

（2019年10月30日～2020年10月29日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

（2019年10月30日～2020年10月29日）

利害関係人との取引状況

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

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

○組入資産の明細

（2020年10月29日現在）

外国株式

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

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

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

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

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

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

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

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

外国投資信託証券

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

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

先物取引の銘柄別期末残高

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

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

○投資信託財産の構成

（2020年10月29日現在）

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

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

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

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年10月29日現在)

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

＜注記事項＞

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

○損益の状況 (2019年10月30日～2020年10月29日)

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

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

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

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

852775

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告に係わる情報

先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）

第２期（決算日：2020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２期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

MUFG
三菱UFJ国際投信

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

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

本資料の表記にあたって

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

○設定以来の運用実績

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

(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	%		%	%	%	%
2019年２月４日	10,171	－	10,228.93	－	97.6	2.0	0.4
２月末	10,759	5.8	10,819.99	5.8	97.8	1.6	0.4
３月末	10,972	7.9	11,038.51	7.9	97.4	2.1	0.4
４月末	11,527	13.3	11,603.06	13.4	98.0	1.4	0.4
５月末	10,729	5.5	10,793.75	5.5	95.1	4.2	0.5
６月末	11,176	9.9	11,248.59	10.0	97.4	2.9	0.5
７月末	11,572	13.8	11,651.18	13.9	97.4	2.0	0.5
８月末	11,092	9.1	11,172.90	9.2	95.6	3.8	0.5
９月末	11,318	11.3	11,398.68	11.4	96.2	3.1	0.5
10月末	11,934	17.3	12,016.15	17.5	97.7	1.1	0.4
11月末	12,472	22.6	12,569.41	22.9	97.9	1.7	0.4
12月末	12,944	27.3	13,047.45	27.6	97.2	2.3	0.4
2020年１月末	13,141	29.2	13,255.91	29.6	97.4	2.1	0.4
（期　末）							
2020年２月３日	12,832	26.2	12,944.57	26.5	97.4	2.1	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26.2%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（26.5%）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
◎株式市況
外国株式市況は上昇しました。
・外国株式市況は、米国の堅調な企業決算内容などを受けて上昇しました。

◎為替市況
米ドル、ユーロは円に対して下落しました。
・為替市況は、期首に比べて0.9%の円高・米ドル安、4.2%の円高・ユーロ安となりました。

●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△0.3%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△0.4%程度でした。

◎マザーファンド保有による要因
マザーファンド保有による影響は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）
・組入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２期 2019年２月５日～ 2020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	2,832

（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

（2019年２月５日～2020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	37	0.326	(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)	(0.271)	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）	(5)	(0.043)	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	0.019	(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)	(0.018)	
（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	0.019	(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)	(0.019)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	7	0.057	(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)	(0.055)	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	48	0.421	
期中の平均基準価額は、11,508円です。			

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

○売買及び取引の状況

（2019年２月５日～2020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	1,326,409	1,606,302	2,391,842	2,787,630

○株式売買比率

（2019年２月５日～2020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	10,325,914千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,476,798千円
(c) 売買高比率（a）／（b）	1.21

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

（2019年２月５日～2020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	4,225	3,705	87.7	3,616	2,751	76.1

平均保有割合　79.1%

※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信託銀行です。

○組入資産の明細

（2020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	6,945,002	5,879,569	7,594,051

○投資信託財産の構成

（2020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	7,594,051	99.8
コール・ローン等、その他	12,842	0.2
投資信託財産総額	7,606,893	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（10,400,611千円）の投資信託財産総額（10,408,963千円）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＝108.52円	１カナダドル＝81.96円	１ユーロ＝120.23円	１イギリスポンド＝143.05円
１スイスフラン＝112.48円	１スウェーデンクローネ＝11.26円	１ノルウェークローネ＝11.79円	１デンマーククローネ＝16.09円
１オーストラリアドル＝72.72円	１ニュージーランドドル＝70.16円	１香港ドル＝13.97円	１シンガポールドル＝79.51円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 （2020年２月３日現在）

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	7,606,893,209
コール・ローン等	12,201,440
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)	7,594,051,465
未収入金	640,304
(B) 負債	11,521,124
未払信託報酬	11,461,947
未払利息	9
その他未払費用	59,168
(C) 純資産総額（Ａ－Ｂ）	7,595,372,085
元本	5,918,858,859
次期繰越損益金	1,676,513,226
(D) 受益権総口数	5,918,858,859口
１万口当たり基準価額（Ｃ／Ｄ）	12,832円

＜注記事項＞

①期首元本額　6,968,495,125円
　期中追加設定元本額　1,336,265,799円
　期中一部解約元本額　2,385,902,065円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.2832円です。

○損益の状況 （2019年２月５日～2020年２月３日）

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	△ 2,329
受取利息	15
支払利息	△ 2,344
(B) 有価証券売買損益	1,364,707,213
売買益	1,655,145,894
売買損	△ 290,438,681
(C) 信託報酬等	△ 22,657,656
(D) 当期損益金（Ａ＋Ｂ＋Ｃ）	1,342,047,228
(E) 前期繰越損益金	△ 65,663,841
(F) 追加信託差損益金	400,129,839
（配当等相当額）	(18,016,058)
（売買損益相当額）	(382,113,781)
(G) 計（Ｄ＋Ｅ＋Ｆ）	1,676,513,226
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金（Ｇ＋Ｈ）	1,676,513,226
追加信託差損益金	400,129,839
（配当等相当額）	(19,595,977)
（売買損益相当額）	(380,533,862)
分配準備積立金	1,276,383,387

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

②分配金の計算過程

項　　目	2019年２月５日～2020年２月３日
費用控除後の配当等収益額	115,968,193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	1,117,602,995円
収益調整金額	400,129,839円
分配準備積立金額	42,812,199円
当ファンドの分配対象収益額	1,676,513,226円
１万口当たり収益分配対象額	2,832円
１万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

［お知らせ］

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

先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド

《第２期》決算日2020年２月３日

［計算期間：2019年２月５日～2020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２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２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

（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	%		%	%	%	%
2019年２月４日	10,204	－	10,228.93	－	97.6	2.0	0.4
２月末	10,796	5.8	10,819.99	5.8	97.8	1.6	0.4
３月末	11,013	7.9	11,038.51	7.9	97.4	2.1	0.4
４月末	11,573	13.4	11,603.06	13.4	98.0	1.4	0.4
５月末	10,775	5.6	10,793.75	5.5	95.1	4.2	0.5
６月末	11,226	10.0	11,248.59	10.0	97.4	2.9	0.5
７月末	11,628	14.0	11,651.18	13.9	97.4	2.0	0.5
８月末	11,148	9.3	11,172.90	9.2	95.6	3.8	0.5
９月末	11,379	11.5	11,398.68	11.4	96.2	3.1	0.5
10月末	12,001	17.6	12,016.15	17.5	97.7	1.1	0.4
11月末	12,546	23.0	12,569.41	22.9	97.9	1.7	0.4
12月末	13,024	27.6	13,047.45	27.6	97.2	2.3	0.4
2020年１月末	13,226	29.6	13,255.91	29.6	97.4	2.1	0.4
（期　末） 2020年２月３日	12,916	26.6	12,944.57	26.5	97.4	2.1	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

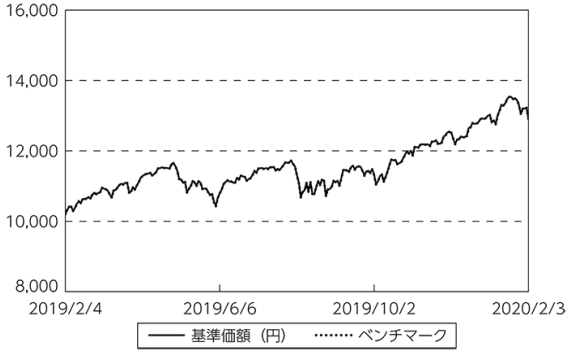
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ26.6%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26.5%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

◎株式市況

外国株式市況は上昇しました。

・外国株式市況は、米国の堅調な企業決算内容などを受けて上昇しました。

◎為替市況

米ドル、ユーロは円に対して下落しました。

・為替市況は、期首に比べて0.9%の円高・米ドル安、4.2%の円高・ユーロ安となりました。

●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26.5%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）

・その他の要因※によるものです。

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

（主なマイナス要因）

・組入要因によるものです。

○今後の運用方針

・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○１万口当たりの費用明細

（2019年２月５日～2020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	0.019	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（株式）	(2)	(0.017)	
（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	0.020	(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)	(0.020)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(c) その他費用	6	0.055	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(6)	(0.055)	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	10	0.094	
期中の平均基準価額は、11,566円です。			

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

○売買及び取引の状況

（2019年２月５日～2020年２月３日）

株式

		買付 株数	買付 金額	売付 株数	売付 金額
外国	アメリカ	百株 3,965 (34)	千アメリカドル 39,406 (△3)	百株 2,686 (16)	千アメリカドル 34,474 (301)
	カナダ	34	千カナダドル 298	39	千カナダドル 233
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	21	316	58	324
	イタリア	12	48	9	33
	フランス	13	538	2	115
	オランダ	180	2,041	103	1,338
	スペイン	68	249	54	224
	ベルギー	2	15	2	12
	ルクセンブルク	0.76	3	3	16
	フィンランド	34	148	28	129
	イギリス	1,370 (12,457)	千イギリスポンド 2,009 (－)	1,639 (12,457)	千イギリスポンド 2,717 (1)
	スイス	53 (－)	千スイスフラン 1,619 (△0.49275)	56	千スイスフラン 1,343
	スウェーデン	201 (25)	千スウェーデンクローネ 3,987 (－)	194 (25)	千スウェーデンクローネ 3,776 (10)
	ノルウェー	22	千ノルウェークローネ 396	－	千ノルウェークローネ －
	デンマーク	166	千デンマーククローネ 7,020	110	千デンマーククローネ 4,029
	オーストラリア	349	千オーストラリアドル 1,479	147	千オーストラリアドル 698
	ニュージーランド	16	千ニュージーランドドル 32	8	千ニュージーランドドル 17
	香港	386	千香港ドル 4,439	154	千香港ドル 972
	シンガポール	81	千シンガポールドル 44	11	千シンガポールドル 8

（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	0.713	158	0.404	88

(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 3,004	百万円 2,986	百万円 －	百万円 －

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

○株式売買比率

(2019年２月５日～2020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	10,325,914千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,476,798千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	1.21

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2019年２月５日～2020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	4,225	3,705	87.7	3,616	2,751	76.1

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

○組入資産の明細

（2020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	54	58	1,001	108,712	ソフトウェア・サービス
ACCENTURE PLC-CL A	78	80	1,660	180,248	ソフトウェア・サービス
BEST BUY CO INC	24	30	261	28,362	小売
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	—	184	1,163	126,263	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AVERY DENNISON CORP	—	9	122	13,259	素材
WALT DISNEY CO/THE	131	—	—	—	メディア・娯楽
DARDEN RESTAURANTS INC	11	13	158	17,196	消費者サービス
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	17	22	501	54,470	ヘルスケア機器・サービス
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	22	29	571	61,990	家庭用品・パーソナル用品
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	—	5	145	15,772	各種金融
GENERAL DYNAMICS CORP	23	—	—	—	資本財
WW GRAINGER INC	4	5	161	17,473	資本財
GAP INC/THE	21	25	43	4,730	小売
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	65	—	—	—	資本財
HASBRO INC	10	—	—	—	耐久消費財・アパレル
INTL BUSINESS MACHINES CORP	81	92	1,326	143,981	ソフトウェア・サービス
ILLINOIS TOOL WORKS	31	36	643	69,821	資本財
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	35	—	—	—	メディア・娯楽
JOHNSON & JOHNSON	226	277	4,138	449,087	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ELI LILLY & CO	91	110	1,544	167,569	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LAS VEGAS SANDS CORP	34	35	231	25,174	消費者サービス
LOCKHEED MARTIN CORP	37	—	—	—	資本財
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	27	—	—	—	消費者サービス
MERCK & CO. INC.	—	278	2,379	258,214	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
3M CO	60	70	1,125	122,125	資本財
MARSH & MCLENNAN COS	44	—	—	—	保険
MOODY'S CORP	24	—	—	—	各種金融
OMNICOM GROUP	23	25	194	21,150	メディア・娯楽
PEPSICO INC	—	151	2,157	234,170	食品・飲料・タバコ
ALTRIA GROUP INC	210	213	1,014	110,106	食品・飲料・タバコ
RAYTHEON COMPANY	—	27	617	67,038	資本財
ROBERT HALF INTL INC	13	15	88	9,595	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	15	15	303	32,903	資本財
TEXAS INSTRUMENTS INC	110	135	1,629	176,859	半導体・半導体製造装置
TERADYNE INC	—	18	120	13,033	半導体・半導体製造装置
UNION PACIFIC CORP	—	71	1,280	138,923	運輸
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	8	8	124	13,469	ヘルスケア機器・サービス
VF CORP	32	37	311	33,836	耐久消費財・アパレル
WATERS CORP	6	9	213	23,217	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TJX COMPANIES INC	157	180	1,065	115,582	小売
CELANESE CORP	—	12	131	14,286	素材
CADENCE DESIGN SYS INC	24	30	221	24,086	ソフトウェア・サービス
INTEL CORP	426	462	2,956	320,833	半導体・半導体製造装置
CISCO SYSTEMS INC	—	495	2,278	247,288	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COSTCO WHOLESALE CORP	38	44	1,344	145,948	食品・生活必需品小売り
APPLIED MATERIALS INC	114	118	684	74,333	半導体・半導体製造装置

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
ROSS STORES INC	48	54	615	66,779	小売
NIKE INC -CL B	149	174	1,678	182,109	耐久消費財・アパレル
AMGEN INC	70	61	1,337	145,152	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICROSOFT CORP	326	298	5,077	551,060	ソフトウェア・サービス
STARBUCKS CORP	163	—	—	—	消費者サービス
ORACLE CORP	—	248	1,303	141,460	ソフトウェア・サービス
SKYWORKS SOLUTIONS INC	15	19	219	23,809	半導体・半導体製造装置
TRACTOR SUPPLY COMPANY	12	14	134	14,626	小売
LAM RESEARCH CORP	17	17	516	56,018	半導体・半導体製造装置
COPART INC	19	24	250	27,140	商業・専門サービス
XILINX INC	24	30	254	27,649	半導体・半導体製造装置
ALIGN TECHNOLOGY INC	7	9	232	25,277	ヘルスケア機器・サービス
CITRIX SYSTEMS INC	12	—	—	—	ソフトウェア・サービス
INTUIT INC	30	35	993	107,863	ソフトウェア・サービス
PAYCHEX INC	38	43	374	40,684	ソフトウェア・サービス
CHECK POINT SOFTWARE TECH	11	13	149	16,225	ソフトウェア・サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE	—	6	129	14,075	運輸
MARKETAXESS HOLDINGS INC	—	4	156	17,026	各種金融
UNITED THERAPEUTICS CORP	4	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	27	36	218	23,741	半導体・半導体製造装置
T ROWE PRICE GROUP INC	24	28	374	40,689	各種金融
KLA CORP	16	19	317	34,497	半導体・半導体製造装置
NVIDIA CORP	70	—	—	—	半導体・半導体製造装置
BOOKING HOLDINGS INC	4	5	1,081	117,402	小売
RED HAT INC	14	—	—	—	ソフトウェア・サービス
F5 NETWORKS INC	7	7	86	9,422	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NETAPP INC	28	27	146	15,849	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BIOGEN INC	19	23	618	67,133	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADOBE INC	—	49	1,742	189,080	ソフトウェア・サービス
CELGENE CORP	65	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EXPEDITORS INTL WASH INC	17	20	152	16,558	運輸
FASTENAL CO	29	65	229	24,887	資本財
FISERV INC	34	—	—	—	ソフトウェア・サービス
APPLE INC	187	168	5,203	564,648	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	13	15	109	11,920	運輸
NVR INC	0.41	0.44	167	18,225	耐久消費財・アパレル
AMPHENOL CORP-CL A	—	31	309	33,635	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MONSTER BEVERAGE CORP	38	45	299	32,537	食品・飲料・タバコ
AMERIPRISE FINANCIAL INC	13	12	214	23,299	各種金融
AUTOLIV INC	9	—	—	—	自動車・自動車部品
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	26	33	224	24,333	食品・飲料・タバコ
CUMMINS INC	14	17	274	29,807	資本財
MASTERCARD INC - A	108	122	3,861	419,006	ソフトウェア・サービス
WESTERN UNION CO	—	63	171	18,557	ソフトウェア・サービス
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	11	10	71	7,776	資本財
IPG PHOTONICS CORP	3	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	11	12	154	16,783	ソフトウェア・サービス
TE CONNECTIVITY LTD	—	39	359	39,043	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LULULEMON ATHLETICA INC	9	13	333	36,188	耐久消費財・アパレル
ULTA BEAUTY INC	6	7	199	21,630	小売
HORMEL FOODS CORP	24	—	—	—	食品・飲料・タバコ
SEI INVESTMENTS COMPANY	14	15	103	11,232	各種金融

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
VISA INC-CLASS A SHARES	185	208	4,155	450,953	ソフトウェア・サービス
RESMED INC	12	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
EATON VANCE CORP	10	12	56	6,146	各種金融
DOLLAR GENERAL CORP	—	25	398	43,218	小売
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	2	3	229	24,897	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RYANAIR HOLDINGS PLC-SP ADR	2	—	—	—	運輸
LYONDELLBASELL INDU-CL A	38	28	224	24,308	素材
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	4	4	125	13,623	資本財
ABIOMED INC	—	5	94	10,290	ヘルスケア機器・サービス
REGENERON PHARMACEUTICALS	—	8	273	29,705	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FACEBOOK INC-CLASS A	222	—	—	—	メディア・娯楽
POLARIS INC	5	—	—	—	耐久消費財・アパレル
SNAP-ON INC	—	5	90	9,874	資本財
CAPRI HOLDINGS LTD	14	—	—	—	耐久消費財・アパレル
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	6	7	115	12,544	ソフトウェア・サービス
ALLEGION PLC	—	10	131	14,314	資本財
ACUITY BRANDS INC	3	—	—	—	資本財
LEAR CORP	6	—	—	—	自動車・自動車部品
PAYCOM SOFTWARE INC	—	5	180	19,542	ソフトウェア・サービス
ARISTA NETWORKS INC	—	5	129	14,033	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COGNEX CORP	16	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
IDEXX LABORATORIES INC	—	14	405	43,967	ヘルスケア機器・サービス
SMITH (A.O.) CORP	13	15	67	7,356	資本財
LAMB WESTON HOLDINGS INC	—	24	223	24,296	食品・飲料・タバコ
ROLLINS INC	15	18	70	7,643	商業・専門サービス
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	—	3	51	5,637	保険
AMCOR PLC	—	186	197	21,475	素材
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	—	14	110	12,000	ソフトウェア・サービス
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	28	38	19	2,123	食品・生活必需品小売り
小計 株数・金額	4,743	6,040	71,727	7,783,921	
小計 銘柄数<比率>	98	100	—	<74.8%>	
(カナダ)			千カナダドル		
CI FINANCIAL CORP	25	25	57	4,751	各種金融
MAGNA INTERNATIONAL INC	28	—	—	—	自動車・自動車部品
CONSTELLATION SOFTWARE INC	2	3	417	34,203	ソフトウェア・サービス
KIRKLAND LAKE GOLD LTD	—	22	119	9,785	素材
小計 株数・金額	55	50	594	48,740	
小計 銘柄数<比率>	3	3	—	<0.5%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ		
HUGO BOSS AG -ORD	5	—	—	—	耐久消費財・アパレル
PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	19	—	—	—	メディア・娯楽
ADIDAS AG	16	20	577	69,410	耐久消費財・アパレル
HOCHTIEF AG	2	—	—	—	資本財
FUCHS PETROLUB SE -PREF	5	7	30	3,654	素材
COVESTRO AG	21	—	—	—	素材
KNORR-BREMSE AG	—	6	59	7,141	資本財
小計 株数・金額	71	33	667	80,207	
小計 銘柄数<比率>	6	3	—	<0.8%>	
(ユーロ…イタリア)					
RECORDATI SPA	10	11	44	5,331	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…イタリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	
MONCLER SPA		19	21	85	10,301	耐久消費財・アパレル
小計	株数・金額	29	33	130	15,633	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.2%>	
(ユーロ…フランス)						
HERMES INTERNATIONAL		3	3	245	29,529	耐久消費財・アパレル
KERING		—	7	405	48,711	耐久消費財・アパレル
IPSEN		—	4	27	3,262	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	3	14	677	81,502	
	銘柄数<比率>	1	3	—	<0.8%>	
(ユーロ…オランダ)						
FERRARI NV		11	15	236	28,401	自動車・自動車部品
AIRBUS SE		—	64	856	102,940	資本財
UNILEVER NV		—	169	892	107,245	家庭用品・パーソナル用品
UNILEVER NV-CVA		160	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
小計	株数・金額	172	249	1,984	238,587	
	銘柄数<比率>	2	3	—	<2.3%>	
(ユーロ…スペイン)						
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL		110	128	390	46,934	小売
AMADEUS IT GROUP SA		46	42	299	36,025	ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額	156	170	690	82,960	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.8%>	
(ユーロ…ベルギー)						
COLRUYT SA		5	5	26	3,181	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額	5	5	26	3,181	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…ルクセンブルク)						
RTL GROUP		3	—	—	—	メディア・娯楽
小計	株数・金額	3	—	—	—	
	銘柄数<比率>	1	—	—	<—%>	
(ユーロ…フィンランド)						
NOKIAN RENKAAT OYJ		—	12	31	3,747	自動車・自動車部品
KONE OYJ-B		37	42	244	29,454	資本財
ELISA OYJ		13	—	—	—	電気通信サービス
ORION OYJ-CLASS B		9	12	51	6,192	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	60	66	327	39,393	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.4%>	
ユーロ計	株数・金額	501	574	4,503	541,466	
	銘柄数<比率>	18	17	—	<5.2%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
ASTRAZENECA PLC		118	133	991	141,883	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEXT PLC		13	14	100	14,374	小売
DIAGEO PLC		211	241	726	103,920	食品・飲料・タバコ
UNILEVER PLC		117	129	586	83,885	家庭用品・パーソナル用品
RELX PLC		192	202	407	58,248	商業・専門サービス
SAGE GROUP PLC/THE		96	105	77	11,156	ソフトウェア・サービス
SCHRODERS PLC		10	—	—	—	各種金融
IMPERIAL BRANDS PLC		92	111	217	31,148	食品・飲料・タバコ
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC		203	—	—	—	資本財
COMPASS GROUP PLC		161	179	337	48,220	消費者サービス
GLAXOSMITHKLINE PLC		707	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FERGUSON PLC		20	—	—	—	資本財
INTERTEK GROUP PLC		16	18	104	14,996	商業・専門サービス

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)		百株	百株	千イギリスポンド	千円	
BURBERRY GROUP PLC		40	43	85	12,245	耐久消費財・アパレル
PERSIMMON PLC		32	39	120	17,250	耐久消費財・アパレル
ITV PLC		400	500	67	9,690	メディア・娯楽
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE		12	12	65	9,399	耐久消費財・アパレル
TAYLOR WIMPEY PLC		259	334	71	10,295	耐久消費財・アパレル
MONDI PLC		34	47	73	10,582	素材
ADMIRAL GROUP PLC		26	26	60	8,715	保険
HARGREAVES LANSDOWN PLC		38	44	75	10,859	各種金融
CRODA INTERNATIONAL PLC		12	14	72	10,416	素材
TUI AG-DI		40	—	—	—	消費者サービス
FERGUSON PLC		—	23	163	23,323	資本財
M&G PLC		—	315	75	10,833	各種金融
JD SPORTS FASHION PLC		—	51	41	5,995	小売
小計	株数・金額	2,860	2,590	4,525	647,443	
	銘柄数<比率>	23	21	—	<6.2%>	
(スイス)				千スイスフラン		
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN		84	101	3,291	370,280	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCHINDLER HOLDING-PART CERT		3	4	108	12,258	資本財
GEBERIT AG-REG		3	4	224	25,258	資本財
SGS SA-REG		0.54	0.66	184	20,719	商業・専門サービス
SCHINDLER HOLDING AG-REG		2	2	55	6,208	資本財
TEMENOS AG - REG		6	—	—	—	ソフトウェア・サービス
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG		6	7	112	12,668	運輸
SIKA AG-REG		16	—	—	—	素材
PARTNERS GROUP HOLDING AG		2	2	216	24,382	各種金融
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG		0.88	1	63	7,179	素材
小計	株数・金額	127	123	4,258	478,957	
	銘柄数<比率>	10	8	—	<4.6%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローネ		
ATLAS COPCO AB-B SHS		46	47	1,432	16,133	資本財
ATLAS COPCO AB-A SHS		79	82	2,830	31,866	資本財
HENNES & MAURITZ AB-B SHS		80	82	1,756	19,773	小売
BOLIDEN AB		25	—	—	—	素材
EPIROC AB-B		31	45	501	5,648	資本財
EPIROC AB-A		61	71	800	9,016	資本財
小計	株数・金額	324	331	7,321	82,438	
	銘柄数<比率>	6	5	—	<0.8%>	
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA		—	22	459	5,412	保険
小計	株数・金額	—	22	459	5,412	
	銘柄数<比率>	—	1	—	<0.1%>	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
NOVO NORDISK A/S-B		243	280	11,559	185,985	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		22	24	851	13,702	素材
DEMANT A/S		9	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
COLOPLAST-B		15	18	1,534	24,687	ヘルスケア機器・サービス
DSV PANALPINA A/S		—	21	1,572	25,306	運輸
PANDORA A/S		13	13	478	7,701	耐久消費財・アパレル
CHR HANSEN HOLDING A/S		8	10	520	8,381	素材
小計	株数・金額	312	367	16,517	265,765	
	銘柄数<比率>	6	6	—	<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		46	50	1,569	114,119	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RIO TINTO LTD		—	42	424	30,856	素材
ARISTOCRAT LEISURE LTD		50	—	—	—	消費者サービス
COCHLEAR LTD		6	7	176	12,849	ヘルスケア機器・サービス
REA GROUP LTD		4	5	64	4,671	メディア・娯楽
MEDIBANK PRIVATE LTD		260	303	94	6,847	保険
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L		5	—	—	—	消費者サービス
MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD		—	19	133	9,729	各種金融
COLES GROUP LTD		—	146	243	17,680	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額	374	576	2,705	196,755	
	銘柄数<比率>	6	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		51	59	138	9,695	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額	51	59	138	9,695	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.1%>	
(香港)				千香港ドル		
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR		—	120	3,105	43,385	各種金融
SANDS CHINA LTD		276	308	1,170	16,350	消費者サービス
VITASOY INTL HOLDINGS LTD		—	80	226	3,157	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額	276	508	4,502	62,892	
	銘柄数<比率>	1	3	—	<0.6%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
SINGAPORE TECH ENGINEERING		125	177	72	5,784	資本財
SINGAPORE EXCHANGE LTD		92	110	95	7,609	各種金融
小計	株数・金額	217	287	168	13,393	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.1%>	
合計	株数・金額	9,844	11,532	—	10,136,883	
	銘柄数<比率>	174	174	—	<97.4%>	

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

外国投資信託証券

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		千口	千口	千アメリカドル	千円	%
PUBLIC STORAGE		1	1	398	43,198	0.4
合計	口数・金額	1	1	398	43,198	
	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	174	－
		SWISS IX	11	－
		EURO ST	17	－
		FTSE100	10	－

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

○投資信託財産の構成

（2020年２月３日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	10,136,883	97.4
投資証券	43,198	0.4
コール・ローン等、その他	228,882	2.2
投資信託財産総額	10,408,963	100.0

（注）期末における外貨建純資産（10,400,611千円）の投資信託財産総額（10,408,963千円）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＝108.52円	１カナダドル＝81.96円	１ユーロ＝120.23円	１イギリスポンド＝143.05円
１スイスフラン＝112.48円	１スウェーデンクローネ＝11.26円	１ノルウェークローネ＝11.79円	１デンマーククローネ＝16.09円
１オーストラリアドル＝72.72円	１ニュージーランドドル＝70.16円	１香港ドル＝13.97円	１シンガポールドル＝79.51円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年２月３日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	10,408,963,370
コール・ローン等	166,484,508
株式(評価額)	10,136,883,288
投資証券(評価額)	43,198,452
未収配当金	4,709,792
差入委託証拠金	57,687,330
(B) 負債	4,765,523
未払金	4,125,216
未払解約金	640,304
未払利息	3
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	10,404,197,847
元本	8,054,971,575
次期繰越損益金	2,349,226,272
(D) 受益権総口数	8,054,971,575口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	12,916円

＜注記事項＞

①期首元本額　7,525,025,702円
　期中追加設定元本額　3,316,337,474円
　期中一部解約元本額　2,786,391,601円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.2916円です。

○損益の状況 (2019年２月５日～2020年２月３日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	147,576,825
受取配当金	145,928,882
受取利息	1,742,028
支払利息	△ 94,085
(B) 有価証券売買損益	1,920,599,409
売買益	2,187,883,185
売買損	△ 267,283,776
(C) 先物取引等取引損益	45,951,209
取引益	55,251,328
取引損	△ 9,300,119
(D) 保管費用等	△ 4,745,816
(E) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ＋Ｄ)	2,109,381,627
(F) 前期繰越損益金	153,759,137
(G) 追加信託差損益金	567,274,754
(H) 解約差損益金	△ 481,189,246
(I) 計(Ｅ＋Ｆ＋Ｇ＋Ｈ)	2,349,226,272
次期繰越損益金(Ｉ)	2,349,226,272

(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）	5,879,569,112円
海外株式セレクション（ラップ向け）	752,163,669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）	699,177,426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）	611,080,061円
アドバンスト・バランスⅡ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	96,317,978円
アドバンスト・バランスⅠ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	16,663,329円
合計	8,054,971,575円

［お知らせ］

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

851487

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

運用報告書（全体版）

ＭＵＡＭ 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）

第13期（決算日：2020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13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
9期(2016年5月12日)	12,935	0	△6.3	109,931.94	△6.2	98.9	－	26,827
10期(2017年5月12日)	13,051	0	0.9	111,054.04	1.0	98.8	－	38,009
11期(2018年5月14日)	13,210	0	1.2	112,563.85	1.4	98.9	－	43,897
12期(2019年5月13日)	13,335	0	0.9	113,996.81	1.3	98.7	－	57,420
13期(2020年5月12日)	13,900	0	4.2	119,287.72	4.6	98.6	－	56,332

(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） 2019年５月13日	13,335	－	113,996.81	－	98.7	－
５月末	13,362	0.2	114,188.44	0.2	98.6	－
６月末	13,535	1.5	115,685.41	1.5	98.5	－
７月末	13,573	1.8	115,950.32	1.7	97.5	－
８月末	13,660	2.4	116,876.64	2.5	97.9	－
９月末	13,723	2.9	117,408.61	3.0	98.3	－
10月末	13,855	3.9	118,313.83	3.8	98.4	－
11月末	13,860	3.9	118,546.99	4.0	98.7	－
12月末	13,921	4.4	118,980.17	4.4	98.5	－
2020年１月末	14,029	5.2	120,069.31	5.3	98.4	－
２月末	14,193	6.4	121,401.29	6.5	98.4	－
３月末	14,211	6.6	121,796.59	6.8	98.5	－
４月末	13,938	4.5	119,329.72	4.7	97.9	－
（期　末） 2020年５月12日	13,900	4.2	119,287.72	4.6	98.6	－

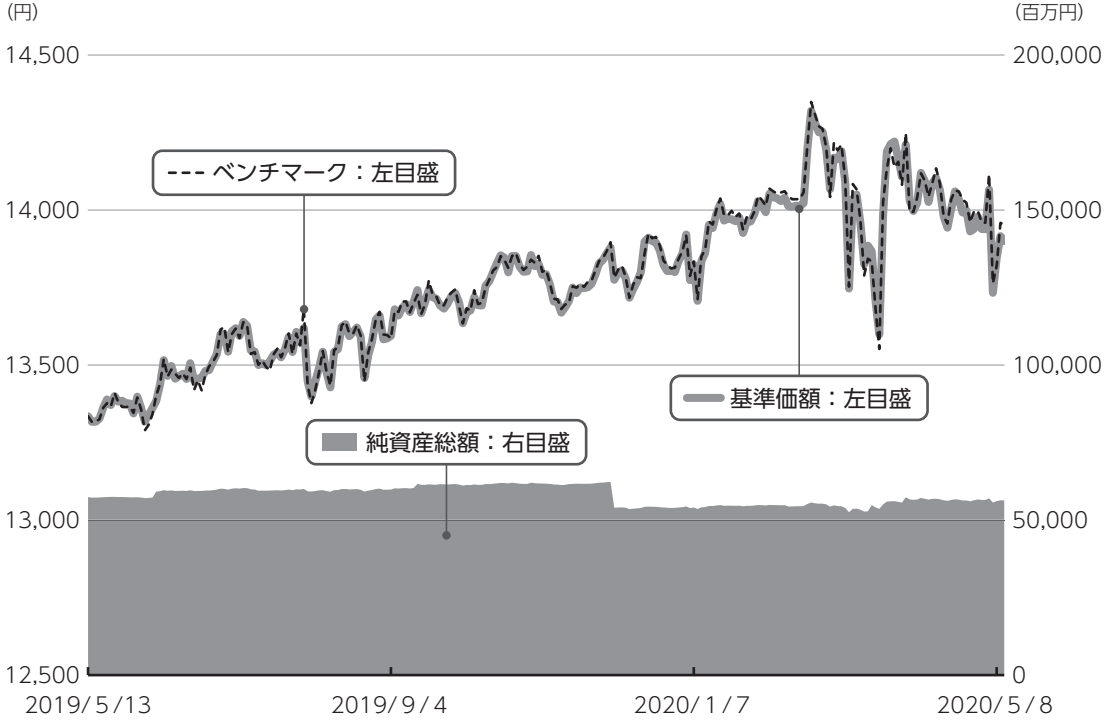
（注）騰落率は期首比。
（注）当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
（注）「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第13期：2019年５月14日～2020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 13 期 首	13,335円
第 13 期 末	13,900円
既払分配金	0円
騰　落　率	4.2%

※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4.2％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（4.6％）を0.4％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13期：2019年５月14日～2020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上昇しました。

先進国の債券市況は、世界景気の減速懸念が高まったことや世界的な金融緩和スタンス等を背景に、期首との比較では上昇しました。

▶ 為替市況

期首に比べて米ドル、ユーロは対円で下落しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ ＭＵＡＭ 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）

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

▶ 外国債券インデックスマザーファンド

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

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

当該投資信託のベンチマークとの差異について

▶ＭＵＡＭ 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）

ベンチマークとのカイ離は△0.4％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。

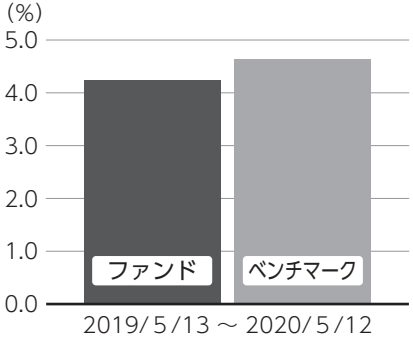
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

主なプラス要因：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や為替レートが異なるため生じる要因です。

基準価額（ベビーファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきました。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13期 2019年５月14日～2020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	5,587

（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。

2019年５月14日～2020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	28	0.207	(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）	(18)	(0.131)	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）	(7)	(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)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	30	0.218	

期中の平均基準価額は、13,761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

（2019年５月14日～2020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	4,121,014	8,684,744	5,833,450	12,383,408

○利害関係人との取引状況等

（2019年５月14日～2020年５月12日）

利害関係人との取引状況

＜ＭＵＡＭ 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

該当事項はございません。

＜外国債券インデックスマザーファンド＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	36,920	13,961	37.8	30,920	8,422	27.2

平均保有割合　39.8%

※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

（2020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	28,127,319	26,414,882	56,327,096

○投資信託財産の構成

（2020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	56,327,096	99.9
コール・ローン等、その他	63,444	0.1
投資信託財産総額	56,390,540	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（149,217,319千円）の投資信託財産総額（149,885,773千円）に対する比率は99.6%です。

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

１アメリカドル＝107.52円	１カナダドル＝76.47円	１メキシコペソ＝4.47円	１ユーロ＝116.02円
１イギリスポンド＝132.25円	１スウェーデンクローネ＝10.86円	１ノルウェークローネ＝10.39円	１デンマーククローネ＝15.56円
１ポーランドズロチ＝25.42円	１オーストラリアドル＝69.21円	１シンガポールドル＝75.73円	１マレーシアリンギット＝24.71円
１イスラエルシェケル＝30.64円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 （2020年５月12日現在）

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	56,390,540,324
コール・ローン等	60,771,452
外国債券インデックスマザーファンド(評価額)	56,327,096,366
未収入金	2,672,506
(B) 負債	57,631,799
未払信託報酬	57,631,764
未払利息	35
(C) 純資産総額（Ａ－Ｂ）	56,332,908,525
元本	40,527,451,942
次期繰越損益金	15,805,456,583
(D) 受益権総口数	40,527,451,942口
１万口当たり基準価額（Ｃ／Ｄ）	13,900円

＜注記事項＞

①期首元本額　43,059,412,117円
　期中追加設定元本額　6,576,694,110円
　期中一部解約元本額　9,108,654,285円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.3900円です。

○損益の状況 （2019年５月14日～2020年５月12日）

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	△ 22,838
受取利息	225
支払利息	△ 23,063
(B) 有価証券売買損益	2,151,513,086
売買益	2,625,837,705
売買損	△ 474,324,619
(C) 信託報酬等	△ 119,864,236
(D) 当期損益金（Ａ＋Ｂ＋Ｃ）	2,031,626,012
(E) 前期繰越損益金	1,681,071,014
(F) 追加信託差損益金	12,092,759,557
（配当等相当額）	(17,536,596,494)
（売買損益相当額）	(△ 5,443,836,937)
(G) 計（Ｄ＋Ｅ＋Ｆ）	15,805,456,583
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金（Ｇ＋Ｈ）	15,805,456,583
追加信託差損益金	12,092,759,557
（配当等相当額）	(17,548,415,621)
（売買損益相当額）	(△ 5,455,656,064)
分配準備積立金	5,096,790,582
繰越損益金	△ 1,384,093,556

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

②分配金の計算過程

項　　目	2019年５月14日～2020年５月12日
費用控除後の配当等収益額	1,202,485,691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	17,548,415,621円
分配準備積立金額	3,894,304,891円
当ファンドの分配対象収益額	22,645,206,203円
１万口当たり収益分配対象額	5,587円
１万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

外国債券インデックスマザーファンド

《第19期》決算日2020年５月12日

［計算期間：2019年５月14日～2020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19期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第19期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）と連動する投資成果をめざして運用を行います。投資成果をＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）の動きにできるだけ連動させるため、公社債の実質投資比率（組入現物公社債の時価総額に債券先物取引等の買建額を加算し、または債券先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。）は原則として高位を維持します。銘柄選択は、運用モデルを活用して行います。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
主要運用対象	ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に採用されている国債を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率			
	円	%		%	%	%	百万円
15期(2016年５月12日)	19,674	△6.1	109,931.94	△6.2	98.9	－	156,155
16期(2017年５月12日)	19,894	1.1	111,054.04	1.0	98.8	－	132,430
17期(2018年５月14日)	20,178	1.4	112,563.85	1.4	98.9	－	120,314
18期(2019年５月13日)	20,412	1.2	113,996.81	1.3	98.7	－	137,361
19期(2020年５月12日)	21,324	4.5	119,287.72	4.6	98.6	－	149,310

(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	%		%	%	%
2019年５月13日	20,412	－	113,996.81	－	98.7	－
５月末	20,456	0.2	114,188.44	0.2	98.6	－
６月末	20,724	1.5	115,685.41	1.5	98.5	－
７月末	20,786	1.8	115,950.32	1.7	97.5	－
８月末	20,922	2.5	116,876.64	2.5	97.9	－
９月末	21,023	3.0	117,408.61	3.0	98.3	－
10月末	21,229	4.0	118,313.83	3.8	98.4	－
11月末	21,240	4.1	118,546.99	4.0	98.7	－
12月末	21,339	4.5	118,980.17	4.4	98.5	－
2020年１月末	21,509	5.4	120,069.31	5.3	98.4	－
２月末	21,764	6.6	121,401.29	6.5	98.5	－
３月末	21,796	6.8	121,796.59	6.8	98.5	－
４月末	21,381	4.7	119,329.72	4.7	98.0	－
（期　末） 2020年５月12日	21,324	4.5	119,287.72	4.6	98.6	－

（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

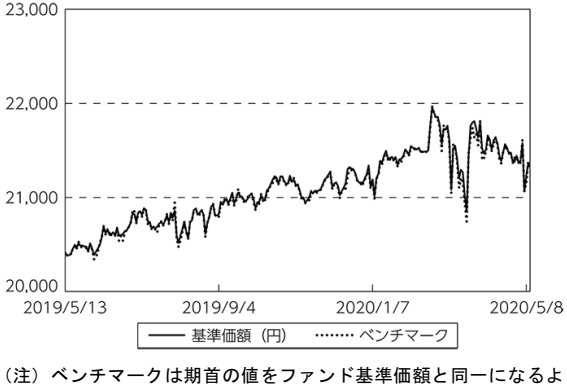
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ4.5%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（4.6%）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上昇しました。
・先進国の債券市況は、世界景気の減速懸念が高まったことや世界的な金融緩和スタンス等を背景に、期首との比較では上昇しました。

◎為替市況
・期首に比べて米ドル、ユーロは対円で下落しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて
・日本を除く世界各国の公社債を主要投資対象とし、ベンチマークであるＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行いました。
・期を通じてベンチマークの動きに連動するべく、組入比率は高位に保ち、地域別配分や年限構成比がほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
　ベンチマークは4.6%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）
・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や為替レートが異なるため生じる要因です。

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

○１万口当たりの費用明細

（2019年５月14日～2020年５月12日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) その他費用	2	0.011	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(2)	(0.011)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	2	0.011	
期中の平均基準価額は、21,088円です。			

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

○売買及び取引の状況

（2019年５月14日～2020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 232,002	千アメリカドル 237,167
	カナダ	国債証券	千カナダドル 11,285	千カナダドル 8,629
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 64,122	千メキシコペソ 32,702
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	45,464	28,370
	イタリア	国債証券	30,287	17,127
	フランス	国債証券	54,275	40,198
	オランダ	国債証券	4,655	2,284
	スペイン	国債証券	46,061	37,465
	ベルギー	国債証券	7,444	5,106
	オーストリア	国債証券	5,067	2,865
	フィンランド	国債証券	1,678	1,216
	アイルランド	国債証券	2,563	1,567
	イギリス	国債証券	千イギリスポンド 27,366	千イギリスポンド 23,746
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローネ 5,887	千スウェーデンクローネ 9,096
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 7,245	千ノルウェークローネ 1,553
	デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ 10,182	千デンマーククローネ 4,981
	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 9,677	千ポーランドズロチ 6,079
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 10,157	千オーストラリアドル 4,773
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 2,731	千シンガポールドル 1,268
	マレーシア	国債証券	千マレーシアリンギット 7,190	千マレーシアリンギット 3,189
	イスラエル	国債証券	千イスラエルシェケル 18,890	千イスラエルシェケル －
	南アフリカ	国債証券	千南アフリカランド 20,028	千南アフリカランド 108,243

（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

（2019年５月14日～2020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	36,920	13,961	37.8	30,920	8,422	27.2

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

○組入資産の明細

（2020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	573,360	643,922	69,234,594	46.4	－	21.0	17.3	8.0
	千カナダドル	千カナダドル						
カナダ	31,990	37,068	2,834,629	1.9	－	0.9	0.7	0.3
	千メキシコペソ	千メキシコペソ						
メキシコ	225,130	249,067	1,113,331	0.7	－	0.4	0.2	0.1
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	74,720	91,388	10,602,937	7.1	－	4.2	2.3	0.6
イタリア	100,910	111,552	12,942,300	8.7	－	5.1	2.4	1.2
フランス	102,840	125,138	14,518,558	9.7	－	6.7	2.4	0.6
オランダ	19,710	24,530	2,846,004	1.9	－	1.3	0.4	0.2
スペイン	60,760	72,274	8,385,249	5.6	－	3.8	1.2	0.6
ベルギー	24,460	30,403	3,527,379	2.4	－	1.8	0.4	0.1
オーストリア	15,180	18,816	2,183,038	1.5	－	1.0	0.3	0.1
フィンランド	6,200	6,921	803,060	0.5	－	0.4	0.1	0.0
アイルランド	8,270	9,319	1,081,302	0.7	－	0.5	0.2	0.0
	千イギリスポンド	千イギリスポンド						
イギリス	52,160	74,698	9,878,880	6.6	－	5.4	1.1	0.1
	千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ						
スウェーデン	32,570	36,997	401,792	0.3	－	0.2	0.1	－
	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	30,660	33,342	346,428	0.2	－	0.1	0.1	0.0
	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	36,130	46,864	729,213	0.5	－	0.4	0.0	0.1
	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ						
ポーランド	30,230	33,068	840,605	0.6	－	0.3	0.2	0.1
	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル						
オーストラリア	36,920	42,500	2,941,472	2.0	－	1.3	0.5	0.1
	千シンガポールドル	千シンガポールドル						
シンガポール	7,880	8,898	673,847	0.5	－	0.3	0.1	0.1
	千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット						
マレーシア	26,470	28,964	715,704	0.5	－	0.3	0.1	0.1
	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	14,800	18,833	577,047	0.4	－	0.2	0.1	0.1
合計	－	－	147,177,380	98.6	－	55.7	30.3	12.5

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

(B)外国(外貨建)公社債　銘柄別開示

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	1.125 T-NOTE 210731	1.125	7,100	7,181	772,159	2021/7/31
		1.125 T-NOTE 210831	1.125	2,200	2,227	239,491	2021/8/31
		1.125 T-NOTE 210930	1.125	3,400	3,444	370,308	2021/9/30
		1.25 T-NOTE 211031	1.25	2,000	2,030	218,349	2021/10/31
		1.25 T-NOTE 230731	1.25	2,000	2,063	221,860	2023/7/31
		1.375 T-NOTE 230215	1.375	3,000	3,095	332,854	2023/2/15
		1.375 T-NOTE 230630	1.375	4,350	4,501	484,008	2023/6/30
		1.375 T-NOTE 230831	1.375	2,850	2,953	317,564	2023/8/31
		1.375 T-NOTE 230930	1.375	2,100	2,177	234,153	2023/9/30
		1.375 T-NOTE 250131	1.375	7,600	7,963	856,285	2025/1/31
		1.5 T-NOTE 211031	1.5	6,000	6,115	657,543	2021/10/31
		1.5 T-NOTE 220131	1.5	2,300	2,351	252,782	2022/1/31
		1.5 T-NOTE 230228	1.5	4,200	4,349	467,671	2023/2/28
		1.5 T-NOTE 230331	1.5	3,250	3,369	362,270	2023/3/31
		1.5 T-NOTE 241031	1.5	1,500	1,577	169,596	2024/10/31
		1.5 T-NOTE 241130	1.5	2,000	2,105	226,380	2024/11/30
		1.5 T-NOTE 260815	1.5	5,700	6,046	650,114	2026/8/15
		1.5 T-NOTE 270131	1.5	2,740	2,911	313,086	2027/1/31
		1.5 T-NOTE 300215	1.5	5,000	5,365	576,869	2030/2/15
		1.625 T-NOTE 220815	1.625	1,700	1,753	188,517	2022/8/15
		1.625 T-NOTE 220831	1.625	7,640	7,886	847,957	2022/8/31
		1.625 T-NOTE 221115	1.625	5,200	5,383	578,825	2022/11/15
		1.625 T-NOTE 221215	1.625	5,000	5,182	557,234	2022/12/15
		1.625 T-NOTE 230531	1.625	2,800	2,916	313,592	2023/5/31
		1.625 T-NOTE 231031	1.625	3,100	3,243	348,779	2023/10/31
		1.625 T-NOTE 260215	1.625	5,120	5,458	586,844	2026/2/15
		1.625 T-NOTE 260515	1.625	4,900	5,229	562,245	2026/5/15
		1.625 T-NOTE 260930	1.625	3,550	3,795	408,116	2026/9/30
		1.625 T-NOTE 261130	1.625	3,400	3,638	391,186	2026/11/30
		1.625 T-NOTE 290815	1.625	5,300	5,739	617,136	2029/8/15
		1.75 T-NOTE 211130	1.75	3,700	3,789	407,458	2021/11/30
		1.75 T-NOTE 220228	1.75	3,400	3,494	375,735	2022/2/28
		1.75 T-NOTE 220331	1.75	2,100	2,161	232,442	2022/3/31
		1.75 T-NOTE 220430	1.75	3,700	3,813	410,038	2022/4/30
		1.75 T-NOTE 220515	1.75	1,400	1,443	155,214	2022/5/15
		1.75 T-NOTE 220531	1.75	1,700	1,754	188,595	2022/5/31
		1.75 T-NOTE 220630	1.75	4,900	5,062	544,299	2022/6/30
		1.75 T-NOTE 220930	1.75	1,800	1,865	200,597	2022/9/30
		1.75 T-NOTE 230131	1.75	2,700	2,811	302,301	2023/1/31
		1.75 T-NOTE 230515	1.75	1,500	1,567	168,550	2023/5/15
		1.75 T-NOTE 241231	1.75	2,850	3,033	326,182	2024/12/31
		1.75 T-NOTE 261231	1.75	3,100	3,343	359,534	2026/12/31
		1.875 T-NOTE 211130	1.875	2,300	2,359	253,739	2021/11/30
		1.875 T-NOTE 220131	1.875	2,550	2,623	282,058	2022/1/31
		1.875 T-NOTE 220228	1.875	5,100	5,254	565,016	2022/2/28
		1.875 T-NOTE 220331	1.875	2,450	2,528	271,882	2022/3/31

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	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	1.875 T-NOTE 220430	1.875	5,700	5,887	632,973	2022/4/30
		1.875 T-NOTE 220531	1.875	6,760	6,992	751,820	2022/5/31
		1.875 T-NOTE 220731	1.875	4,500	4,666	501,757	2022/7/31
		1.875 T-NOTE 220831	1.875	1,500	1,557	167,466	2022/8/31
		1.875 T-NOTE 220930	1.875	2,000	2,078	223,507	2022/9/30
		1.875 T-NOTE 221031	1.875	2,700	2,810	302,188	2022/10/31
		2 T-NOTE 210831	2.0	1,850	1,893	203,636	2021/8/31
		2 T-NOTE 211031	2.0	1,700	1,744	187,610	2021/10/31
		2 T-NOTE 211115	2.0	2,650	2,722	292,730	2021/11/15
		2 T-NOTE 211231	2.0	5,850	6,020	647,370	2021/12/31
		2 T-NOTE 220215	2.0	2,200	2,270	244,130	2022/2/15
		2 T-NOTE 220731	2.0	2,900	3,015	324,255	2022/7/31
		2 T-NOTE 221031	2.0	2,000	2,087	224,498	2022/10/31
		2 T-NOTE 221130	2.0	6,200	6,479	696,726	2022/11/30
		2 T-NOTE 240430	2.0	2,000	2,133	229,370	2024/4/30
		2 T-NOTE 240531	2.0	3,850	4,111	442,055	2024/5/31
		2 T-NOTE 240630	2.0	2,200	2,351	252,880	2024/6/30
		2 T-NOTE 250215	2.0	4,700	5,063	544,468	2025/2/15
		2 T-NOTE 250815	2.0	5,300	5,738	617,047	2025/8/15
		2 T-NOTE 261115	2.0	5,150	5,632	605,640	2026/11/15
		2.125 T-NOTE 210630	2.125	1,650	1,686	181,371	2021/6/30
		2.125 T-NOTE 210815	2.125	4,500	4,610	495,746	2021/8/15
		2.125 T-NOTE 210930	2.125	2,200	2,258	242,864	2021/9/30
		2.125 T-NOTE 211231	2.125	4,060	4,187	450,206	2021/12/31
		2.125 T-NOTE 220630	2.125	1,800	1,874	201,519	2022/6/30
		2.125 T-NOTE 221231	2.125	5,150	5,406	581,284	2022/12/31
		2.125 T-NOTE 231130	2.125	4,500	4,793	515,440	2023/11/30
		2.125 T-NOTE 240229	2.125	4,550	4,863	522,887	2024/2/29
		2.125 T-NOTE 240331	2.125	3,460	3,703	398,234	2024/3/31
		2.125 T-NOTE 240731	2.125	1,750	1,881	202,286	2024/7/31
		2.125 T-NOTE 240930	2.125	2,250	2,425	260,782	2024/9/30
		2.125 T-NOTE 241130	2.125	1,900	2,052	220,710	2024/11/30
		2.125 T-NOTE 250515	2.125	2,300	2,499	268,721	2025/5/15
		2.25 T-BOND 460815	2.25	2,710	3,187	342,666	2046/8/15
		2.25 T-NOTE 210731	2.25	3,400	3,485	374,735	2021/7/31
		2.25 T-NOTE 220415	2.25	2,700	2,806	301,746	2022/4/15
		2.25 T-NOTE 231231	2.25	4,900	5,248	564,344	2023/12/31
		2.25 T-NOTE 240131	2.25	7,300	7,829	841,862	2024/1/31
		2.25 T-NOTE 240430	2.25	5,000	5,382	578,760	2024/4/30
		2.25 T-NOTE 241031	2.25	2,800	3,037	326,575	2024/10/31
		2.25 T-NOTE 241115	2.25	7,250	7,867	845,900	2024/11/15
		2.25 T-NOTE 251115	2.25	6,570	7,215	775,832	2025/11/15
		2.25 T-NOTE 270215	2.25	4,750	5,285	568,295	2027/2/15
		2.25 T-NOTE 270815	2.25	4,700	5,260	565,590	2027/8/15
		2.25 T-NOTE 271115	2.25	3,000	3,364	361,796	2027/11/15
		2.375 T-NOTE 230131	2.375	5,000	5,292	569,016	2023/1/31
		2.375 T-NOTE 240815	2.375	4,300	4,671	502,284	2024/8/15

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	2.375 T-NOTE 270515	2.375	2,690	3,026	325,427	2027/5/15
		2.375 T-NOTE 290515	2.375	3,670	4,209	452,555	2029/5/15
		2.5 T-BOND 450215	2.5	3,060	3,741	402,241	2045/2/15
		2.5 T-BOND 460215	2.5	3,170	3,894	418,725	2046/2/15
		2.5 T-BOND 460515	2.5	3,300	4,056	436,201	2046/5/15
		2.5 T-NOTE 230815	2.5	3,400	3,646	392,071	2023/8/15
		2.5 T-NOTE 240131	2.5	6,400	6,922	744,253	2024/1/31
		2.5 T-NOTE 240515	2.5	4,350	4,727	508,344	2024/5/15
		2.5 T-NOTE 250131	2.5	2,200	2,421	260,309	2025/1/31
		2.625 T-NOTE 210715	2.625	4,600	4,732	508,869	2021/7/15
		2.625 T-NOTE 230228	2.625	3,000	3,201	344,181	2023/2/28
		2.625 T-NOTE 230630	2.625	2,500	2,685	288,708	2023/6/30
		2.625 T-NOTE 250331	2.625	2,300	2,551	274,324	2025/3/31
		2.625 T-NOTE 251231	2.625	2,600	2,913	313,207	2025/12/31
		2.625 T-NOTE 260131	2.625	3,700	4,152	446,495	2026/1/31
		2.625 T-NOTE 290215	2.625	5,320	6,199	666,610	2029/2/15
		2.75 T-BOND 420815	2.75	2,450	3,104	333,848	2042/8/15
		2.75 T-BOND 421115	2.75	4,050	5,134	552,042	2042/11/15
		2.75 T-BOND 470815	2.75	3,340	4,323	464,859	2047/8/15
		2.75 T-BOND 471115	2.75	2,540	3,292	353,985	2047/11/15
		2.75 T-NOTE 210815	2.75	11,660	12,040	1,294,574	2021/8/15
		2.75 T-NOTE 230531	2.75	3,600	3,873	416,525	2023/5/31
		2.75 T-NOTE 231115	2.75	8,050	8,744	940,256	2023/11/15
		2.75 T-NOTE 240215	2.75	5,960	6,508	699,794	2024/2/15
		2.75 T-NOTE 250228	2.75	2,150	2,394	257,427	2025/2/28
		2.75 T-NOTE 250630	2.75	6,000	6,719	722,433	2025/6/30
		2.75 T-NOTE 250831	2.75	5,840	6,556	704,983	2025/8/31
		2.75 T-NOTE 280215	2.75	6,260	7,275	782,292	2028/2/15
		2.875 T-BOND 430515	2.875	3,000	3,881	417,286	2043/5/15
		2.875 T-BOND 450815	2.875	4,350	5,686	611,423	2045/8/15
		2.875 T-BOND 461115	2.875	3,080	4,062	436,796	2046/11/15
		2.875 T-NOTE 211015	2.875	4,700	4,880	524,708	2021/10/15
		2.875 T-NOTE 250430	2.875	2,500	2,807	301,896	2025/4/30
		2.875 T-NOTE 250531	2.875	2,400	2,699	290,263	2025/5/31
		2.875 T-NOTE 251130	2.875	3,800	4,307	463,159	2025/11/30
		2.875 T-NOTE 280515	2.875	4,200	4,938	530,999	2028/5/15
		2.875 T-NOTE 280815	2.875	5,060	5,967	641,640	2028/8/15
		3 T-BOND 420515	3.0	1,270	1,675	180,118	2042/5/15
		3 T-BOND 441115	3.0	4,900	6,504	699,390	2044/11/15
		3 T-BOND 450515	3.0	3,110	4,140	445,205	2045/5/15
		3 T-BOND 451115	3.0	2,950	3,945	424,233	2045/11/15
		3 T-BOND 470215	3.0	3,150	4,255	457,572	2047/2/15
		3 T-BOND 470515	3.0	2,750	3,716	399,606	2047/5/15
		3 T-BOND 480215	3.0	3,050	4,137	444,814	2048/2/15
		3 T-BOND 480815	3.0	2,210	3,009	323,533	2048/8/15
		3.125 T-BOND 411115	3.125	2,050	2,748	295,546	2041/11/15
		3.125 T-BOND 420215	3.125	1,400	1,881	202,272	2042/2/15

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	3.125 T-BOND 430215	3.125	4,000	5,373	577,718	2043/2/15
		3.125 T-BOND 440815	3.125	4,450	6,015	646,786	2044/8/15
		3.125 T-BOND 480515	3.125	2,610	3,622	389,457	2048/5/15
		3.125 T-NOTE 281115	3.125	9,950	11,978	1,287,967	2028/11/15
		3.375 T-BOND 440515	3.375	4,240	5,947	639,485	2044/5/15
		3.625 T-BOND 430815	3.625	2,850	4,125	443,560	2043/8/15
		3.625 T-BOND 440215	3.625	4,550	6,608	710,548	2044/2/15
		3.75 T-BOND 410815	3.75	1,000	1,459	156,970	2041/8/15
		3.75 T-BOND 431115	3.75	4,450	6,569	706,332	2043/11/15
		3.875 T-BOND 400815	3.875	1,150	1,700	182,844	2040/8/15
		4.25 T-BOND 390515	4.25	1,030	1,584	170,401	2039/5/15
		4.25 T-BOND 401115	4.25	1,370	2,123	228,318	2040/11/15
		4.375 T-BOND 391115	4.375	1,350	2,112	227,128	2039/11/15
		4.375 T-BOND 400515	4.375	1,250	1,963	211,112	2040/5/15
		4.375 T-BOND 410515	4.375	1,300	2,050	220,496	2041/5/15
		4.5 T-BOND 390815	4.5	1,100	1,745	187,636	2039/8/15
		4.625 T-BOND 400215	4.625	1,900	3,063	329,430	2040/2/15
		4.75 T-BOND 410215	4.75	1,530	2,515	270,496	2041/2/15
		5.25 T-BOND 281115	5.25	550	760	81,778	2028/11/15
		5.25 T-BOND 290215	5.25	300	417	44,929	2029/2/15
		5.5 T-BOND 280815	5.5	600	835	89,873	2028/8/15
		6 T-BOND 260215	6.0	2,600	3,424	368,244	2026/2/15
		6.25 T-BOND 230815	6.25	2,130	2,546	273,837	2023/8/15
		8 T-BOND 211115	8.0	600	671	72,180	2021/11/15
小計						69,234,594	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	0.5 CAN GOVT 220301	0.5	1,500	1,506	115,236	2022/3/1
		0.75 CAN GOVT 210901	0.75	3,120	3,140	240,175	2021/9/1
		1 CAN GOVT 220901	1.0	2,350	2,389	182,759	2022/9/1
		1 CAN GOVT 270601	1.0	1,200	1,244	95,195	2027/6/1
		1.25 CAN GOVT 250301	1.25	600	625	47,821	2025/3/1
		1.5 CAN GOVT 230601	1.5	850	882	67,476	2023/6/1
		1.5 CAN GOVT 240901	1.5	2,000	2,099	160,542	2024/9/1
		1.5 CAN GOVT 260601	1.5	970	1,034	79,121	2026/6/1
		1.75 CAN GOVT 210501	1.75	1,100	1,116	85,365	2021/5/1
		1.75 CAN GOVT 230301	1.75	800	833	63,765	2023/3/1
		2 CAN GOVT 230901	2.0	2,400	2,535	193,926	2023/9/1
		2 CAN GOVT 280601	2.0	900	1,007	77,028	2028/6/1
		2 CAN GOVT 511201	2.0	1,160	1,417	108,432	2051/12/1
		2.25 CAN GOVT 240301	2.25	800	858	65,665	2024/3/1
		2.25 CAN GOVT 250601	2.25	1,300	1,422	108,788	2025/6/1
		2.25 CAN GOVT 290601	2.25	890	1,026	78,522	2029/6/1
		2.5 CAN GOVT 240601	2.5	1,500	1,631	124,791	2024/6/1
		2.75 CAN GOVT 220601	2.75	850	893	68,329	2022/6/1
		2.75 CAN GOVT 481201	2.75	860	1,187	90,838	2048/12/1
		2.75 CANADA GOVER 641201	2.75	310	479	36,686	2064/12/1
		3.25 CAN GOVT 210601	3.25	800	825	63,139	2021/6/1

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	3.5 CAN GOVT 451201	3.5	1,270	1,918	146,685	2045/12/1
		4 CAN GOVT 410601	4.0	1,100	1,699	129,996	2041/6/1
		5 CAN GOVT 370601	5.0	850	1,390	106,350	2037/6/1
		5.75 CAN GOVT 290601	5.75	900	1,318	100,794	2029/6/1
		5.75 CAN GOVT 330601	5.75	1,370	2,212	169,209	2033/6/1
		8 CAN GOVT 270601	8.0	240	365	27,984	2027/6/1
小計						2,834,629	
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	19,300	23,096	103,242	2024/12/5
		10 MEXICAN BONOS 361120	10.0	6,600	8,825	39,450	2036/11/20
		5.75 MEXICAN BONO 260305	5.75	11,700	11,940	53,372	2026/3/5
		6.5 MEXICAN BONOS 210610	6.5	26,740	27,129	121,267	2021/6/10
		6.5 MEXICAN BONOS 220609	6.5	19,400	20,015	89,469	2022/6/9
		6.75 MEXICAN BONO 230309	6.75	10,500	10,988	49,117	2023/3/9
		7.25 MEXICAN BONO 211209	7.25	6,500	6,729	30,081	2021/12/9
		7.5 MEXICAN BONOS 270603	7.5	24,150	26,795	119,775	2027/6/3
		7.75 MEXICAN BONO 310529	7.75	9,150	10,309	46,085	2031/5/29
		7.75 MEXICAN BONO 341123	7.75	9,500	10,749	48,052	2034/11/23
		7.75 MEXICAN BONO 421113	7.75	13,240	14,468	64,674	2042/11/13
		8 MEXICAN BONOS 231207	8.0	23,450	25,763	115,162	2023/12/7
		8 MEXICAN BONOS 471107	8.0	10,800	12,087	54,031	2047/11/7
		8.5 MEXICAN BONOS 290531	8.5	22,000	25,914	115,837	2029/5/31
		8.5 MEXICAN BONOS 381118	8.5	12,100	14,253	63,711	2038/11/18
小計						1,113,331	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	0 BUND 500815	—	470	478	55,539	2050/8/15
		0 OBL 220408	—	1,700	1,724	200,127	2022/4/8
		0 OBL 221007	—	2,000	2,037	236,336	2022/10/7
		0 OBL 230414	—	1,400	1,432	166,178	2023/4/14
		0 OBL 231013	—	2,150	2,208	256,213	2023/10/13
		0 SCHATS 220311	—	3,900	3,954	458,842	2022/3/11
		0.25 BUND 270215	0.25	2,600	2,768	321,221	2027/2/15
		0.25 BUND 280815	0.25	1,990	2,135	247,787	2028/8/15
		0.25 BUND 290215	0.25	5,700	6,130	711,261	2029/2/15
		0.5 BUND 250215	0.5	4,000	4,244	492,494	2025/2/15
		0.5 BUND 260215	0.5	2,600	2,788	323,470	2026/2/15
		0.5 BUND 270815	0.5	2,300	2,498	289,887	2027/8/15
		0.5 BUND 280215	0.5	1,900	2,072	240,427	2028/2/15
		1 BUND 240815	1.0	1,750	1,884	218,680	2024/8/15
		1 BUND 250815	1.0	2,800	3,062	355,299	2025/8/15
		1.25 BUND 480815	1.25	2,850	3,935	456,583	2048/8/15
		1.5 BUND 220904	1.5	1,300	1,369	158,877	2022/9/4
		1.5 BUND 230215	1.5	2,500	2,660	308,650	2023/2/15
		1.5 BUND 230515	1.5	1,500	1,604	186,140	2023/5/15
		1.5 BUND 240515	1.5	1,550	1,694	196,556	2024/5/15
		1.75 BUND 220704	1.75	2,300	2,425	281,371	2022/7/4
		1.75 BUND 240215	1.75	4,450	4,881	566,327	2024/2/15

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	2 BUND 220104	2.0	1,500	1,568	182,000	2022/1/4
		2 BUND 230815	2.0	1,450	1,583	183,718	2023/8/15
		2.5 BUND 440704	2.5	1,880	3,104	360,189	2044/7/4
		2.5 BUND 460815	2.5	2,030	3,441	399,306	2046/8/15
		3.25 BUND 420704	3.25	1,030	1,828	212,104	2042/7/4
		4 BUND 370104	4.0	1,690	2,934	340,482	2037/1/4
		4.25 BUND 390704	4.25	1,650	3,106	360,421	2039/7/4
		4.75 BUND 280704	4.75	930	1,344	155,940	2028/7/4
		4.75 BUND 340704	4.75	2,040	3,567	413,849	2034/7/4
		4.75 BUND 400704	4.75	1,190	2,415	280,193	2040/7/4
		5.5 BUND 310104	5.5	1,290	2,136	247,874	2031/1/4
		5.625 BUND 280104	5.625	1,250	1,860	215,912	2028/1/4
		6.25 BUND 240104	6.25	1,130	1,422	165,093	2024/1/4
		6.25 BUND 300104	6.25	750	1,254	145,514	2030/1/4
		6.5 BUND 270704	6.5	1,200	1,827	212,058	2027/7/4
イタリア	国債証券	0.35 ITALY GOVT 211101	0.35	1,350	1,346	156,222	2021/11/1
		0.35 ITALY GOVT 250201	0.35	1,500	1,435	166,542	2025/2/1
		0.45 ITALY GOVT 210601	0.45	1,300	1,301	151,024	2021/6/1
		0.65 ITALY GOVT 231015	0.65	2,700	2,673	310,156	2023/10/15
		0.9 ITALY GOVT 220801	0.9	3,200	3,212	372,675	2022/8/1
		0.95 ITALY GOVT 230315	0.95	1,980	1,985	230,335	2023/3/15
		1.2 ITALY GOVT 220401	1.2	1,400	1,413	163,962	2022/4/1
		1.25 ITALY GOVT 261201	1.25	1,550	1,521	176,536	2026/12/1
		1.35 ITALY GOVT 220415	1.35	1,150	1,164	135,092	2022/4/15
		1.35 ITALY GOVT 300401	1.35	2,300	2,191	254,227	2030/4/1
		1.45 ITALY GOVT 220915	1.45	1,400	1,422	165,039	2022/9/15
		1.45 ITALY GOVT 241115	1.45	1,600	1,614	187,272	2024/11/15
		1.45 ITALY GOVT 250515	1.45	1,600	1,607	186,475	2025/5/15
		1.45 ITALY GOVT 360301	1.45	750	671	77,857	2036/3/1
		1.5 ITALY GOVT 250601	1.5	1,550	1,559	180,959	2025/6/1
		1.6 ITALY GOVT 260601	1.6	2,000	2,010	233,235	2026/6/1
		1.65 ITALY GOVT 320301	1.65	1,850	1,779	206,479	2032/3/1
		1.85 ITALY GOVT 240515	1.85	850	873	101,303	2024/5/15
		2 ITALY GOVT 251201	2.0	1,730	1,781	206,697	2025/12/1
		2 ITALY GOVT 280201	2.0	1,800	1,840	213,509	2028/2/1
		2.05 ITALY GOVT 270801	2.05	1,300	1,333	154,749	2027/8/1
		2.1 ITALY GOVT 260715	2.1	1,350	1,393	161,689	2026/7/15
		2.2 ITALY GOVT 270601	2.2	1,400	1,450	168,342	2027/6/1
		2.25 ITALY GOVT 360901	2.25	1,260	1,252	145,351	2036/9/1
		2.45 ITALY GOVT 330901	2.45	1,400	1,445	167,717	2033/9/1
		2.45 ITALY GOVT 500901	2.45	1,080	1,023	118,799	2050/9/1
		2.5 ITALY GOVT 241201	2.5	1,800	1,896	220,046	2024/12/1
		2.5 ITALY GOVT 251115	2.5	1,410	1,488	172,647	2025/11/15
		2.7 ITALY GOVT 470301	2.7	1,200	1,212	140,644	2047/3/1
		2.8 ITALY GOVT 281201	2.8	1,550	1,673	194,120	2028/12/1
		2.8 ITALY GOVT 670301	2.8	630	624	72,459	2067/3/1
		2.95 ITALY GOVT 380901	2.95	1,250	1,341	155,593	2038/9/1

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	3 ITALY GOVT 290801	3.0	550	602	69,933	2029/8/1
		3.1 ITALY GOVT 400301	3.1	590	642	74,502	2040/3/1
		3.25 ITALY GOVT 460901	3.25	1,150	1,270	147,439	2046/9/1
		3.45 ITALY GOVT 480301	3.45	1,190	1,359	157,743	2048/3/1
		3.5 ITALY GOVT 300301	3.5	1,700	1,937	224,800	2030/3/1
		3.75 ITALY GOVT 210501	3.75	1,800	1,860	215,825	2021/5/1
		3.75 ITALY GOVT 210801	3.75	3,000	3,120	362,044	2021/8/1
		3.75 ITALY GOVT 240901	3.75	1,500	1,656	192,130	2024/9/1
		3.85 ITALY GOVT 490901	3.85	920	1,123	130,331	2049/9/1
		4 ITALY GOVT 370201	4.0	2,050	2,496	289,609	2037/2/1
		4.5 ITALY GOVT 230501	4.5	2,300	2,542	294,975	2023/5/1
		4.5 ITALY GOVT 240301	4.5	2,120	2,385	276,722	2024/3/1
		4.5 ITALY GOVT 260301	4.5	1,450	1,691	196,274	2026/3/1
		4.75 ITALY GOVT 210901	4.75	3,000	3,166	367,426	2021/9/1
		4.75 ITALY GOVT 230801	4.75	1,700	1,904	220,958	2023/8/1
		4.75 ITALY GOVT 280901	4.75	2,000	2,458	285,232	2028/9/1
		4.75 ITALY GOVT 440901	4.75	1,220	1,662	192,928	2044/9/1
		5 ITALY GOVT 220301	5.0	1,500	1,617	187,618	2022/3/1
		5 ITALY GOVT 250301	5.0	1,920	2,247	260,710	2025/3/1
		5 ITALY GOVT 340801	5.0	2,310	3,076	356,897	2034/8/1
		5 ITALY GOVT 390801	5.0	1,620	2,231	258,924	2039/8/1
		5 ITALY GOVT 400901	5.0	2,050	2,829	328,241	2040/9/1
		5.25 ITALY GOVT 291101	5.25	2,100	2,709	314,334	2029/11/1
		5.5 ITALY GOVT 220901	5.5	1,150	1,273	147,763	2022/9/1
		5.5 ITALY GOVT 221101	5.5	2,200	2,451	284,377	2022/11/1
		5.75 ITALY GOVT 330201	5.75	1,730	2,415	280,223	2033/2/1
		6 ITALY GOVT 310501	6.0	2,530	3,511	407,376	2031/5/1
		6.5 ITALY GOVT 271101	6.5	2,070	2,758	320,078	2027/11/1
		7.25 ITALY GOVT 261101	7.25	1,100	1,482	171,994	2026/11/1
		9 ITALY GOVT 231101	9.0	1,200	1,526	177,111	2023/11/1
フランス	国債証券	0 O.A.T 220525	—	2,700	2,730	316,794	2022/5/25
		0 O.A.T 230325	—	3,100	3,148	365,258	2023/3/25
		0 O.A.T 250325	—	2,000	2,040	236,737	2025/3/25
		0 O.A.T 291125	—	2,100	2,103	244,049	2029/11/25
		0.25 O.A.T 261125	0.25	1,500	1,550	179,889	2026/11/25
		0.5 O.A.T 250525	0.5	2,750	2,878	333,977	2025/5/25
		0.5 O.A.T 260525	0.5	3,250	3,411	395,763	2026/5/25
		0.5 O.A.T 290525	0.5	2,200	2,312	268,337	2029/5/25
		0.75 O.A.T 280525	0.75	3,190	3,419	396,735	2028/5/25
		0.75 O.A.T 281125	0.75	3,100	3,327	386,023	2028/11/25
		1 O.A.T 251125	1.0	1,920	2,066	239,710	2025/11/25
		1 O.A.T 270525	1.0	2,900	3,148	365,340	2027/5/25
		1.25 O.A.T 340525	1.25	2,070	2,348	272,418	2034/5/25
		1.25 O.A.T 360525	1.25	2,730	3,104	360,232	2036/5/25
		1.5 O.A.T 310525	1.5	3,390	3,926	455,504	2031/5/25
		1.5 O.A.T 500525	1.5	1,180	1,424	165,274	2050/5/25
		1.75 O.A.T 230525	1.75	6,850	7,333	850,866	2023/5/25

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フランス	国債証券	1.75 O.A.T 241125	1.75	2,900	3,193	370,539	2024/11/25
		1.75 O.A.T 390625	1.75	2,370	2,926	339,492	2039/6/25
		1.75 O.A.T 660525	1.75	1,270	1,719	199,551	2066/5/25
		2 O.A.T 480525	2.0	1,840	2,444	283,645	2048/5/25
		2.25 O.A.T 221025	2.25	3,850	4,117	477,680	2022/10/25
		2.25 O.A.T 240525	2.25	2,740	3,046	353,469	2024/5/25
		2.5 O.A.T 300525	2.5	2,950	3,690	428,134	2030/5/25
		2.75 O.A.T 271025	2.75	3,270	3,996	463,649	2027/10/25
		3 O.A.T 220425	3.0	5,500	5,882	682,518	2022/4/25
		3.25 O.A.T 211025	3.25	1,600	1,687	195,795	2021/10/25
		3.25 O.A.T 450525	3.25	1,960	3,146	365,007	2045/5/25
		3.5 O.A.T 260425	3.5	2,550	3,135	363,773	2026/4/25
		4 O.A.T 381025	4.0	1,840	3,001	348,192	2038/10/25
		4 O.A.T 550425	4.0	1,440	2,862	332,088	2055/4/25
		4 O.A.T 600425	4.0	1,310	2,736	317,491	2060/4/25
		4.25 O.A.T 231025	4.25	3,590	4,191	486,300	2023/10/25
		4.5 O.A.T 410425	4.5	2,560	4,579	531,328	2041/4/25
		4.75 O.A.T 350425	4.75	2,400	3,968	460,415	2035/4/25
		5.5 O.A.T 290425	5.5	2,750	4,131	479,354	2029/4/25
		5.75 O.A.T 321025	5.75	2,220	3,758	436,055	2032/10/25
		6 O.A.T 251025	6.0	3,700	4,998	579,936	2025/10/25
		8.5 O.A.T 230425	8.5	1,300	1,648	191,222	2023/4/25
オランダ	国債証券	0 NETH GOVT 220115	—	800	808	93,849	2022/1/15
		0 NETH GOVT 240115	—	1,250	1,280	148,508	2024/1/15
		0.25 NETH GOVT 250715	0.25	1,350	1,408	163,451	2025/7/15
		0.25 NETH GOVT 290715	0.25	400	420	48,834	2029/7/15
		0.5 NETH GOVT 260715	0.5	1,350	1,436	166,606	2026/7/15
		0.75 NETH GOVT 270715	0.75	1,180	1,282	148,813	2027/7/15
		0.75 NETH GOVT 280715	0.75	1,330	1,454	168,764	2028/7/15
		1.75 NETH GOVT 230715	1.75	1,000	1,077	125,026	2023/7/15
		2 NETH GOVT 240715	2.0	950	1,055	122,502	2024/7/15
		2.25 NETH GOVT 220715	2.25	900	958	111,162	2022/7/15
		2.5 NETH GOVT 330115	2.5	1,730	2,323	269,573	2033/1/15
		2.75 NETH GOVT 470115	2.75	980	1,680	194,934	2047/1/15
		3.25 NETH GOVT 210715	3.25	1,600	1,671	193,933	2021/7/15
		3.75 NETH GOVT 230115	3.75	300	336	38,985	2023/1/15
		3.75 NETH GOVT 420115	3.75	1,300	2,357	273,462	2042/1/15
		4 NETH GOVT 370115	4.0	1,490	2,506	290,780	2037/1/15
		5.5 NETH GOVT 280115	5.5	1,150	1,677	194,651	2028/1/15
		7.5 NETH GOVT 230115	7.5	650	794	92,162	2023/1/15
スペイン	国債証券	0.05 SPAIN GOVT 211031	0.05	1,000	1,003	116,474	2021/10/31
		0.35 SPAIN GOVT 230730	0.35	1,100	1,113	129,165	2023/7/30
		0.4 SPAIN GOVT 220430	0.4	1,500	1,517	176,092	2022/4/30
		0.45 SPAIN GOVT 221031	0.45	1,450	1,471	170,748	2022/10/31
		0.6 SPAIN GOVT 291031	0.6	2,100	2,069	240,158	2029/10/31
		0.75 SPAIN GOVT 210730	0.75	2,600	2,632	305,394	2021/7/30
		1 SPAIN GOVT 501031	1.0	600	509	59,085	2050/10/31

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
スペイン	国債証券	1.3 SPAIN GOVT 261031	1.3	1,950	2,060	239,004	2026/10/31
		1.4 SPAIN GOVT 280430	1.4	1,500	1,591	184,592	2028/4/30
		1.4 SPAIN GOVT 280730	1.4	1,900	2,015	233,831	2028/7/30
		1.45 SPAIN GOVT 271031	1.45	2,100	2,234	259,259	2027/10/31
		1.45 SPAIN GOVT 290430	1.45	1,320	1,403	162,828	2029/4/30
		1.5 SPAIN GOVT 270430	1.5	1,450	1,550	179,928	2027/4/30
		1.6 SPAIN GOVT 250430	1.6	1,800	1,923	223,109	2025/4/30
		1.85 SPAIN GOVT 350730	1.85	850	931	108,084	2035/7/30
		1.95 SPAIN GOVT 260430	1.95	1,900	2,078	241,156	2026/4/30
		1.95 SPAIN GOVT 300730	1.95	2,220	2,463	285,862	2030/7/30
		2.15 SPAIN GOVT 251031	2.15	2,000	2,202	255,558	2025/10/31
		2.35 SPAIN GOVT 330730	2.35	1,740	2,022	234,673	2033/7/30
		2.7 SPAIN GOVT 481031	2.7	970	1,215	140,985	2048/10/31
		2.75 SPAIN GOVT 241031	2.75	2,050	2,288	265,516	2024/10/31
		2.9 SPAIN GOVT 461031	2.9	1,310	1,688	195,916	2046/10/31
		3.45 SPAIN GOVT 660730	3.45	820	1,250	145,054	2066/7/30
		3.8 SPAIN GOVT 240430	3.8	2,300	2,638	306,144	2024/4/30
		4.2 SPAIN GOVT 370131	4.2	1,470	2,136	247,925	2037/1/31
		4.4 SPAIN GOVT 231031	4.4	2,350	2,709	314,368	2023/10/31
		4.65 SPAIN GOVT 250730	4.65	2,050	2,517	292,134	2025/7/30
		4.7 SPAIN GOVT 410730	4.7	1,550	2,489	288,862	2041/7/30
		4.8 SPAIN GOVT 240131	4.8	1,300	1,529	177,510	2024/1/31
		4.9 SPAIN GOVT 400730	4.9	1,300	2,111	244,995	2040/7/30
		5.15 SPAIN GOVT 281031	5.15	1,350	1,846	214,265	2028/10/31
		5.15 SPAIN GOVT 441031	5.15	1,160	2,021	234,581	2044/10/31
		5.4 SPAIN GOVT 230131	5.4	1,750	2,012	233,481	2023/1/31
		5.75 SPAIN GOVT 320730	5.75	2,850	4,434	514,502	2032/7/30
		5.85 SPAIN GOVT 220131	5.85	1,850	2,042	237,004	2022/1/31
		5.9 SPAIN GOVT 260730	5.9	1,450	1,938	224,887	2026/7/30
		6 SPAIN GOVT 290131	6.0	1,800	2,603	302,102	2029/1/31
ベルギー	国債証券	0.2 BEL GOVT 231022	0.2	600	614	71,263	2023/10/22
		0.5 BEL GOVT 241022	0.5	800	831	96,498	2024/10/22
		0.8 BEL GOVT 250622	0.8	1,300	1,375	159,616	2025/6/22
		0.8 BEL GOVT 270622	0.8	1,080	1,153	133,863	2027/6/22
		0.8 BEL GOVT 280622	0.8	2,100	2,252	261,332	2028/6/22
		0.9 BEL GOVT 290622	0.9	1,060	1,147	133,186	2029/6/22
		1 BEL GOVT 260622	1.0	1,100	1,183	137,345	2026/6/22
		1 BEL GOVT 310622	1.0	650	712	82,683	2031/6/22
		1.25 BEL GOVT 330422	1.25	940	1,061	123,163	2033/4/22
		1.45 BEL GOVT 370622	1.45	300	347	40,273	2037/6/22
		1.6 BEL GOVT 470622	1.6	880	1,067	123,815	2047/6/22
		1.7 BEL GOVT 500622	1.7	390	485	56,300	2050/6/22
		1.9 BEL GOVT 380622	1.9	630	778	90,374	2038/6/22
		2.15 BEL GOVT 660622	2.15	570	842	97,689	2066/6/22
		2.25 BEL GOVT 230622	2.25	820	891	103,402	2023/6/22
		2.25 BEL GOVT 570622	2.25	360	520	60,444	2057/6/22
		2.6 BEL GOVT 240622	2.6	1,180	1,328	154,080	2024/6/22

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ベルギー	国債証券	3 BEL GOVT 340622	3.0	610	836	96,998	2034/6/22
		3.75 BEL GOVT 450622	3.75	970	1,655	192,064	2045/6/22
		4 BEL GOVT 220328	4.0	750	814	94,518	2022/3/28
		4 BEL GOVT 320328	4.0	620	898	104,191	2032/3/28
		4.25 BEL GOVT 210928	4.25	950	1,012	117,479	2021/9/28
		4.25 BEL GOVT 220928	4.25	1,100	1,227	142,381	2022/9/28
		4.25 BEL GOVT 410328	4.25	1,300	2,218	257,427	2041/3/28
		4.5 BEL GOVT 260328	4.5	680	872	101,203	2026/3/28
		5 BEL GOVT 350328	5.0	1,520	2,538	294,543	2035/3/28
		5.5 BEL GOVT 280328	5.5	1,200	1,734	201,236	2028/3/28
オーストリア	国債証券	0 AUSTRIA GOVT 220920	—	400	406	47,106	2022/9/20
		0 AUSTRIA GOVT 230715	—	950	967	112,225	2023/7/15
		0 AUSTRIA GOVT 300220	—	600	605	70,234	2030/2/20
		0.5 AUSTRIA GOVT 270420	0.5	1,150	1,213	140,765	2027/4/20
		0.75 AUSTRIA GOVT 261020	0.75	850	910	105,611	2026/10/20
		0.75 AUSTRIA GOVT 280220	0.75	1,010	1,085	125,990	2028/2/20
		1.2 AUSTRIA GOVT 251020	1.2	910	990	114,959	2025/10/20
		1.5 AUSTRIA GOVT 470220	1.5	450	583	67,679	2047/2/20
		1.5 AUSTRIA GOVT 861102	1.5	200	289	33,549	2086/11/2
		1.65 AUSTRIA GOVT 241021	1.65	700	767	89,084	2024/10/21
		1.75 AUSTRIA GOVT 231020	1.75	1,200	1,297	150,528	2023/10/20
		2.1 AUSTRIA GOVT 170920	2.1	420	795	92,243	2117/9/20
		2.4 AUSTRIA GOVT 340523	2.4	590	778	90,321	2034/5/23
		3.15 AUSTRIA GOVT 440620	3.15	450	755	87,660	2044/6/20
		3.4 AUSTRIA GOVT 221122	3.4	650	716	83,177	2022/11/22
		3.5 AUSTRIA GOVT 210915	3.5	1,050	1,108	128,589	2021/9/15
		3.65 AUSTRIA GOVT 220420	3.65	600	650	75,459	2022/4/20
		3.8 AUSTRIA GOVT 620126	3.8	480	1,083	125,714	2062/1/26
		4.15 AUSTRIA GOVT 370315	4.15	1,000	1,665	193,243	2037/3/15
		4.85 AUSTRIA GOVT 260315	4.85	550	720	83,555	2026/3/15
		6.25 AUSTRIA GOVT 270715	6.25	970	1,425	165,338	2027/7/15
フィンランド	国債証券	0 FINNISH GOVT 220415	—	250	253	29,362	2022/4/15
		0 FINNISH GOVT 230915	—	350	356	41,387	2023/9/15
		0 FINNISH GOVT 240915	—	250	255	29,622	2024/9/15
		0.125 FINNISH GOV 360415	0.125	200	198	23,083	2036/4/15
		0.5 FINNISH GOVT 260415	0.5	400	421	48,888	2026/4/15
		0.5 FINNISH GOVT 270915	0.5	1,000	1,055	122,493	2027/9/15
		0.5 FINNISH GOVT 280915	0.5	250	264	30,669	2028/9/15
		0.5 FINNISH GOVT 290915	0.5	200	211	24,543	2029/9/15
		0.75 FINNISH GOVT 310415	0.75	350	381	44,212	2031/4/15
		0.875 FINNISH GOV 250915	0.875	500	535	62,091	2025/9/15
		1.125 FINNISH GOV 340415	1.125	280	320	37,147	2034/4/15
		1.375 FINNISH GOV 470415	1.375	240	306	35,603	2047/4/15
		1.5 FINNISH GOVT 230415	1.5	250	265	30,806	2023/4/15
		1.625 FINNISH GOV 220915	1.625	300	315	36,656	2022/9/15
		2 FINNISH GOVT 240415	2.0	200	220	25,541	2024/4/15
		2.625 FINNISH GOV 420704	2.625	350	531	61,610	2042/7/4

銘柄				当期末				
				利率	額面金額	評価額		償還年月日
						外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ				%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
	フィンランド	国債証券	2.75 FINNISH GOVT 280704	2.75	530	658	76,419	2028/7/4
			4 FINNISH GOVT 250704	4.0	300	369	42,921	2025/7/4
	アイルランド	国債証券	0 IRISH GOVT 221018	－	250	252	29,276	2022/10/18
			0.4 IRISH GOVT 350515	0.4	320	313	36,415	2035/5/15
			0.8 IRISH GOVT 220315	0.8	500	511	59,310	2022/3/15
			0.9 IRISH GOVT 280515	0.9	1,200	1,279	148,481	2028/5/15
			1 IRISH GOVT 260515	1.0	970	1,033	119,945	2026/5/15
			1.1 IRISH GOVT 290515	1.1	700	759	88,166	2029/5/15
			1.3 IRISH GOVT 330515	1.3	300	333	38,736	2033/5/15
			1.35 IRISH GOVT 310318	1.35	230	256	29,733	2031/3/18
			1.5 IRISH GOVT 500515	1.5	310	357	41,434	2050/5/15
			1.7 IRISH GOVT 370515	1.7	400	470	54,586	2037/5/15
			2 IRISH GOVT 450218	2.0	590	753	87,436	2045/2/18
			2.4 IRISH GOVT 300515	2.4	800	973	112,906	2030/5/15
			3.4 IRISH GOVT 240318	3.4	600	685	79,524	2024/3/18
			3.9 IRISH GOVT 230320	3.9	400	448	52,072	2023/3/20
			5.4 IRISH GOVT 250313	5.4	700	890	103,276	2025/3/13
小計							56,889,831	
イギリス					千イギリスポンド	千イギリスポンド		
		国債証券	0.5 GILT 220722	0.5	1,100	1,112	147,117	2022/7/22
			0.625 GILT 250607	0.625	1,500	1,541	203,820	2025/6/7
			0.75 GILT 230722	0.75	2,450	2,506	331,480	2023/7/22
			0.875 GILT 291022	0.875	570	604	79,986	2029/10/22
			1 GILT 240422	1.0	1,700	1,763	233,242	2024/4/22
			1.25 GILT 270722	1.25	1,770	1,913	253,098	2027/7/22
			1.5 GILT 260722	1.5	1,660	1,808	239,176	2026/7/22
			1.5 GILT 470722	1.5	1,940	2,386	315,671	2047/7/22
			1.625 GILT 281022	1.625	2,150	2,415	319,392	2028/10/22
			1.625 GILT 711022	1.625	280	442	58,502	2071/10/22
			1.75 GILT 220907	1.75	3,000	3,121	412,810	2022/9/7
			1.75 GILT 370907	1.75	1,700	2,039	269,661	2037/9/7
			1.75 GILT 490122	1.75	930	1,215	160,763	2049/1/22
			1.75 GILT 570722	1.75	1,250	1,782	235,698	2057/7/22
			2 GILT 250907	2.0	780	862	114,053	2025/9/7
			2.25 GILT 230907	2.25	1,700	1,825	241,443	2023/9/7
			2.5 GILT 650722	2.5	1,440	2,637	348,792	2065/7/22
			2.75 GILT 240907	2.75	510	569	75,295	2024/9/7
			3.25 GILT 440122	3.25	1,830	2,897	383,166	2044/1/22
			3.5 GILT 450122	3.5	1,750	2,912	385,127	2045/1/22
			3.5 GILT 680722	3.5	1,850	4,300	568,745	2068/7/22
			3.75 GILT 520722	3.75	1,210	2,358	311,938	2052/7/22
			4 GILT 220307	4.0	1,050	1,126	148,979	2022/3/7
			4 GILT 600122	4.0	1,110	2,527	334,274	2060/1/22
			4.25 GILT 271207	4.25	980	1,280	169,401	2027/12/7
			4.25 GILT 320607	4.25	1,220	1,777	235,023	2032/6/7
			4.25 GILT 360307	4.25	1,290	2,028	268,231	2036/3/7
			4.25 GILT 390907	4.25	1,150	1,930	255,251	2039/9/7

銘柄			当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
イギリス			%	千イギリスポンド	千イギリスポンド	千円	
	国債証券	4.25 GILT 401207	4.25	1,170	2,005	265,286	2040/12/7
		4.25 GILT 461207	4.25	1,410	2,674	353,699	2046/12/7
		4.25 GILT 491207	4.25	930	1,855	245,439	2049/12/7
		4.25 GILT 551207	4.25	1,320	2,921	386,429	2055/12/7
		4.5 GILT 340907	4.5	1,260	1,968	260,399	2034/9/7
		4.5 GILT 421207	4.5	1,210	2,211	292,513	2042/12/7
		4.75 GILT 301207	4.75	1,070	1,570	207,691	2030/12/7
		4.75 GILT 381207	4.75	1,410	2,464	325,915	2038/12/7
		5 GILT 250307	5.0	1,130	1,397	184,777	2025/3/7
		6 GILT 281207	6.0	1,080	1,614	213,531	2028/12/7
		8 GILT 210607	8.0	300	325	43,045	2021/6/7
小計						9,878,880	
スウェーデン				千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ		
	国債証券	0.75 SWD GOVT 280512	0.75	2,550	2,734	29,694	2028/5/12
		0.75 SWD GOVT 291112	0.75	4,400	4,740	51,484	2029/11/12
		1 SWD GOVT 261112	1.0	5,660	6,118	66,447	2026/11/12
		1.5 SWD GOVT 231113	1.5	5,100	5,428	58,950	2023/11/13
		2.5 SWD GOVT 250512	2.5	4,630	5,283	57,382	2025/5/12
		3.5 SWD GOVT 220601	3.5	6,900	7,445	80,863	2022/6/1
		3.5 SWD GOVT 390330	3.5	3,330	5,245	56,970	2039/3/30
小計						401,792	
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	1.375 NORWE GOVT 300819	1.375	1,800	1,973	20,500	2030/8/19
		1.5 NORWE GOVT 260219	1.5	4,160	4,488	46,634	2026/2/19
		1.75 NORWE GOVT 250313	1.75	2,300	2,490	25,880	2025/3/13
		1.75 NORWE GOVT 270217	1.75	3,050	3,368	34,998	2027/2/17
		1.75 NORWE GOVT 290906	1.75	2,200	2,480	25,768	2029/9/6
		2 NORWE GOVT 230524	2.0	5,150	5,470	56,841	2023/5/24
		2 NORWE GOVT 280426	2.0	2,850	3,230	33,564	2028/4/26
		3 NORWE GOVT 240314	3.0	4,400	4,904	50,960	2024/3/14
		3.75 NORWE GOVT 210525	3.75	4,750	4,935	51,278	2021/5/25
小計						346,428	
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	0.5 DMK GOVT 271115	0.5	7,350	7,864	122,378	2027/11/15
		0.5 DMK GOVT 291115	0.5	4,400	4,742	73,798	2029/11/15
		1.5 DMK GOVT 231115	1.5	3,650	3,920	60,995	2023/11/15
		1.75 DMK GOVT 251115	1.75	4,850	5,466	85,062	2025/11/15
		3 DMK GOVT 211115	3.0	6,020	6,345	98,732	2021/11/15
		4.5 DMK GOVT 391115	4.5	9,860	18,524	288,245	2039/11/15
小計						729,213	
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	1.75 POLAND 210725	1.75	1,900	1,929	49,040	2021/7/25
		2.25 POLAND 220425	2.25	1,250	1,292	32,849	2022/4/25
		2.25 POLAND 241025	2.25	1,000	1,060	26,955	2024/10/25
		2.5 POLAND 230125	2.5	2,500	2,624	66,724	2023/1/25
		2.5 POLAND 240425	2.5	2,600	2,774	70,523	2024/4/25
		2.5 POLAND 260725	2.5	5,500	5,927	150,684	2026/7/25

銘柄			当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
ポーランド			%	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ	千円	
	国債証券	2.5 POLAND 270725	2.5	2,050	2,208	56,152	2027/7/25
		2.75 POLAND 280425	2.75	2,660	2,917	74,163	2028/4/25
		3.25 POLAND 250725	3.25	1,950	2,166	55,073	2025/7/25
		4 POLAND 231025	4.0	2,700	3,003	76,358	2023/10/25
		5.75 POLAND 211025	5.75	1,700	1,829	46,506	2021/10/25
		5.75 POLAND 220923	5.75	1,550	1,737	44,156	2022/9/23
		5.75 POLAND 290425	5.75	2,070	2,806	71,346	2029/4/25
		POLAND 220725	—	800	789	20,068	2022/7/25
小計						840,605	
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	2,800	2,787	192,899	2024/11/21
		1.25 AUST GOVT 320521	1.25	760	774	53,606	2032/5/21
		1.5 AUST GOVT 310621	1.5	1,000	1,049	72,603	2031/6/21
		2 AUST GOVT 211221	2.0	1,150	1,182	81,862	2021/12/21
		2.25 AUST GOVT 221121	2.25	1,000	1,051	72,741	2022/11/21
		2.25 AUST GOVT 280521	2.25	2,300	2,561	177,306	2028/5/21
		2.5 AUST GOVT 300521	2.5	2,300	2,637	182,514	2030/5/21
		2.75 AUST GOVT 240421	2.75	1,700	1,863	128,985	2024/4/21
		2.75 AUST GOVT 271121	2.75	1,950	2,238	154,931	2027/11/21
		2.75 AUST GOVT 281121	2.75	1,950	2,255	156,090	2028/11/21
		2.75 AUST GOVT 291121	2.75	1,830	2,133	147,681	2029/11/21
		2.75 AUST GOVT 350621	2.75	500	596	41,279	2035/6/21
		3 AUST GOVT 470321	3.0	1,350	1,703	117,893	2047/3/21
		3.25 AUST GOVT 250421	3.25	1,800	2,051	142,013	2025/4/21
		3.25 AUST GOVT 290421	3.25	2,090	2,513	173,993	2029/4/21
		3.25 AUST GOVT 390621	3.25	820	1,044	72,259	2039/6/21
		3.75 AUST GOVT 370421	3.75	800	1,071	74,185	2037/4/21
		4.25 AUST GOVT 260421	4.25	2,490	3,034	210,023	2026/4/21
		4.5 AUST GOVT 330421	4.5	1,270	1,785	123,602	2033/4/21
		4.75 AUST GOVT 270421	4.75	1,950	2,493	172,593	2027/4/21
		5.5 AUST GOVT 230421	5.5	1,750	2,019	139,804	2023/4/21
		5.75 AUST GOVT 210515	5.75	1,760	1,857	128,571	2021/5/15
		5.75 AUST GOVT 220715	5.75	1,600	1,792	124,027	2022/7/15
小計						2,941,472	
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 211001	1.25	550	556	42,170	2021/10/1
		1.75 SINGAPORGOVT 220401	1.75	350	358	27,175	2022/4/1
		1.75 SINGAPORGOVT 230201	1.75	250	258	19,597	2023/2/1
		1.875 SINGAPORGOV 500301	1.875	250	292	22,126	2050/3/1
		2 SINGAPORGOVT 240201	2.0	100	105	7,987	2024/2/1
		2.125 SINGAPORGOV 260601	2.125	630	685	51,884	2026/6/1
		2.25 SINGAPORGOVT 210601	2.25	420	428	32,451	2021/6/1
		2.25 SINGAPORGOVT 360801	2.25	260	300	22,771	2036/8/1
		2.375 SINGAPORGOV 250601	2.375	300	326	24,734	2025/6/1
		2.375 SINGAPORGOV 390701	2.375	200	239	18,145	2039/7/1
		2.625 SINGAPORGOV 280501	2.625	300	342	25,963	2028/5/1
		2.75 SINGAPORGOVT 230701	2.75	450	481	36,474	2023/7/1

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
シンガポール			%	千シンガポールドル	千シンガポールドル	千円	
	国債証券	2.75 SINGAPORGOVT 420401	2.75	290	374	28,330	2042/4/1
		2.75 SINGAPORGOVT 460301	2.75	520	687	52,099	2046/3/1
		2.875 SINGAPORGOV 290701	2.875	250	293	22,232	2029/7/1
		2.875SINGAPORGOVT 300901	2.875	300	356	27,001	2030/9/1
		3 SINGAPORGOVT 240901	3.0	600	662	50,197	2024/9/1
		3.125SINGAPORGOVT 220901	3.125	800	849	64,340	2022/9/1
		3.375 SINGAPORGOV 330901	3.375	410	526	39,868	2033/9/1
		3.5 SINGAPORGOVT 270301	3.5	650	769	58,296	2027/3/1
小計						673,847	
マレーシア				千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット		
	国債証券	3.418MALAYSIAGOVT 220815	3.418	900	922	22,796	2022/8/15
		3.48 MALAYSIAGOVT 230315	3.48	1,200	1,239	30,625	2023/3/15
		3.502MALAYSIAGOVT 270531	3.502	300	315	7,806	2027/5/31
		3.733 MALAYSIAGO 280615	3.733	1,100	1,172	28,963	2028/6/15
		3.795 MALAYSIAGOV 220930	3.795	500	517	12,791	2022/9/30
		3.8 MALAYSIAGOVT 230817	3.8	200	209	5,165	2023/8/17
		3.828 MALAYSIAGOV 340705	3.828	500	542	13,400	2034/7/5
		3.844 MALAYSIAGOV 330415	3.844	600	645	15,944	2033/4/15
		3.882 MALAYSIAGOV 220310	3.882	500	514	12,719	2022/3/10
		3.882 MALAYSIAGOV 250314	3.882	1,000	1,062	26,247	2025/3/14
		3.892 MALAYSIAGOV 270315	3.892	500	536	13,268	2027/3/15
		3.899 MALAYSIAGOV 271116	3.899	1,100	1,185	29,285	2027/11/16
		3.9 MALAYSIAGOVT 261130	3.9	1,000	1,074	26,553	2026/11/30
		3.906 MALAYSIAGOV 260715	3.906	1,700	1,821	45,015	2026/7/15
		3.955 MALAYSIAGOV 250915	3.955	800	858	21,212	2025/9/15
		4.048 MALAYSIA 210930	4.048	900	922	22,805	2021/9/30
		4.127 MALAYSIA 320415	4.127	1,060	1,172	28,974	2032/4/15
		4.16 MALAYSIAGOVT 210715	4.16	2,250	2,302	56,896	2021/7/15
		4.181 MALAYSIAGOV 240715	4.181	1,000	1,068	26,395	2024/7/15
		4.254 MALAYSIAGOV 350531	4.254	850	949	23,466	2035/5/31
		4.392 MALAYSIAGOV 260415	4.392	900	986	24,386	2026/4/15
		4.498 MALAYSIAGOV 300415	4.498	1,100	1,241	30,676	2030/4/15
		4.642 MALAYSIAGOV 331107	4.642	1,200	1,391	34,374	2033/11/7
		4.736 MALAYSIAGOV 460315	4.736	1,050	1,239	30,631	2046/3/15
		4.762 MALAYSIAGOV 370407	4.762	1,600	1,885	46,579	2037/4/7
		4.921 MALAYSIAGOV 480706	4.921	600	729	18,019	2048/7/6
		4.935 MALAYSIAGOV 430930	4.935	1,200	1,443	35,680	2043/9/30
		5.248 MALAYSIA 280915	5.248	860	1,012	25,018	2028/9/15
小計						715,704	
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	2.25 ISRAEL FIXED 280928	2.25	1,900	2,163	66,302	2028/9/28
		3.75 ISRAEL FIXED 240331	3.75	2,000	2,272	69,635	2024/3/31
		3.75 ISRAEL FIXED 470331	3.75	1,200	1,723	52,820	2047/3/31
		4.25 ISRAEL FIXED 230331	4.25	1,000	1,119	34,315	2023/3/31
		5.5 ISRAEL FIXED 220131	5.5	3,800	4,211	129,047	2022/1/31
		5.5 ISRAEL FIXED 420131	5.5	1,400	2,455	75,235	2042/1/31

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	
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	千円	
	国債証券	6.25 ISRAEL FIXED 261030	6.25	3,500	4,885	149,690	2026/10/30
小計						577,047	
合計						147,177,380	

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

○投資信託財産の構成

(2020年５月12日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	147,177,380	98.2
コール・ローン等、その他	2,708,393	1.8
投資信託財産総額	149,885,773	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（149,217,319千円）の投資信託財産総額（149,885,773千円）に対する比率は99.6%です。
(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

１アメリカドル＝107.52円	１カナダドル＝76.47円	１メキシコペソ＝4.47円	１ユーロ＝116.02円
１イギリスポンド＝132.25円	１スウェーデンクローネ＝10.86円	１ノルウェークローネ＝10.39円	１デンマーククローネ＝15.56円
１ポーランドズロチ＝25.42円	１オーストラリアドル＝69.21円	１シンガポールドル＝75.73円	１マレーシアリンギット＝24.71円
１イスラエルシェケル＝30.64円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年５月12日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	150,196,638,522
コール・ローン等	1,606,933,871
公社債(評価額)	147,177,380,764
未収入金	310,865,338
未収利息	978,667,015
前払費用	122,791,534
(B) 負債	886,399,564
未払金	874,057,047
未払解約金	12,342,455
未払利息	62
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	149,310,238,958
元本	70,021,031,430
次期繰越損益金	79,289,207,528
(D) 受益権総口数	70,021,031,430口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	21,324円

＜注記事項＞

①期首元本額　67,295,786,020円
　期中追加設定元本額　16,311,803,664円
　期中一部解約元本額　13,586,558,254円
　また、１口当たり純資産額は、期末2.1324円です。

○損益の状況 (2019年５月14日～2020年５月12日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	3,210,854,000
受取利息	3,211,621,552
その他収益金	10,773
支払利息	△ 778,325
(B) 有価証券売買損益	3,077,906,571
売買益	10,426,914,791
売買損	△ 7,349,008,220
(C) 保管費用等	△ 16,592,181
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	6,272,168,390
(E) 前期繰越損益金	70,065,888,298
(F) 追加信託差損益金	18,186,103,890
(G) 解約差損益金	△15,234,953,050
(H) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ＋Ｇ)	79,289,207,528
次期繰越損益金(Ｈ)	79,289,207,528

(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）	26,414,882,933円
三菱ＵＦＪ ＤＣ海外債券インデックスファンド	10,200,387,984円
ｅＭＡＸＩＳ 先進国債券インデックス	5,122,242,114円
ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ 先進国債券インデックス	4,324,032,523円
ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ バランス（８資産均等型）	2,779,451,871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）	2,640,109,093円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定）	2,239,490,397円
三菱ＵＦＪ バランスファンド２０ＶＡ（適格機関投資家限定）	2,047,844,821円
三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞外国債券インデックスファンド	1,961,147,101円
海外債券セレクション（ラップ向け）	1,612,485,673円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（８資産均等型）	1,607,967,471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）	1,547,760,325円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ４０型（適格機関投資家限定）	1,474,962,155円
つみたて８資産均等バランス	1,122,245,178円
ファンド・マネジャー（海外債券）	932,502,192円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ５０型（適格機関投資家限定）	634,889,113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）	527,920,565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）	389,643,524円
つみたて４資産均等バランス	320,391,297円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（４資産均等型）	254,438,953円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイゴールキーパー）	246,002,409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）	212,749,942円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（波乗り型）	204,923,110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）	139,293,594円
アドバンスト・バランスⅡ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	136,358,854円

ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	120,739,411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）	110,224,076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）	104,661,150円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイディフェンダー）	103,150,429円
アドバンスト・バランスＩ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	100,614,309円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｇ（適格機関投資家限定）	48,020,053円
三菱ＵＦＪ 外国債券インデックスファンドＶＡ	42,361,257円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｄ（適格機関投資家限定）	42,179,647円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４５ＶＡ（適格機関投資家限定）	39,539,015円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｇ（適格機関投資家限定）	31,615,729円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金インデックス（先進国債券）	31,018,793円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）	23,572,599円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｄ（適格機関投資家限定）	22,213,126円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイフォワード）	18,294,746円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金）	17,141,039円
世界８資産バランスファンドＶＬ（適格機関投資家限定）	16,600,604円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2050（確定拠出年金）	9,597,890円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2035（確定拠出年金）	7,735,425円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイストライカー）	7,730,040円
三菱ＵＦＪ バランスファンド５５ＶＡ（適格機関投資家限定）	6,341,987円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2045（確定拠出年金）	4,392,572円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）ＶＡ	4,053,511円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2055（確定拠出年金）	2,528,547円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ３０型（適格機関投資家限定）	2,528,431円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）ＶＡ	2,322,536円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2060（確定拠出年金）	2,195,263円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）ＶＡ	1,638,542円
コアバランス	1,570,604円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）ＶＡ	1,312,036円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1970s	679,371円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1980s	295,303円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1990s	40,197円
合計	70,021,031,430円

先進国リートインデックス・ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家限定）
損益の状況、組入資産の明細は「先進国リートインデックス・ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家限定）」の第５期（2018年11月３日～2019年11月５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５期 （自　2018年11月３日 至　2019年11月５日） 金　額（円）
営業収益	
有価証券売買等損益	185,903,045
営業収益合計	185,903,045
営業費用	
受託者報酬	570,155
委託者報酬	2,637,360
その他費用	264,000
営業費用合計	3,471,515
営業利益又は営業損失（△）	182,431,530
経常利益又は経常損失（△）	182,431,530
当期純利益又は当期純損失（△）	182,431,530
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（△）	10,134,978
期首剰余金又は期首欠損金（△）	126,613,753
剰余金増加額又は欠損金減少額	9,760,449
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は 欠損金減少額	9,760,449
剰余金減少額又は欠損金増加額	18,761,324
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は 欠損金増加額	18,761,324
分配金	－
期末剰余金又は期末欠損金（△）	289,909,430

■組入資産の明細

種類	銘柄	券面総額	評価額(円)	備考
親投資信託受益証券	先進国リート・インデックス・マザーファンド	751,594,212	1,361,813,552	
親投資信託受益証券　合計		751,594,212	1,361,813,552	
合計		751,594,212	1,361,813,552	

(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６期－　　決算日　2019年11月５日
計算期間（2018年11月３日～2019年11月５日）

先進国リート・インデックス・マザーファンド

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

◇基準価額の推移

■最近５期の運用実績

決算期	基準価額	期中騰落率	(ベンチマーク)S＆P先進国ＲＥＩＴ指数(除く日本、税引後配当込み、円換算ベース)	期中騰落率	株式組入比率等	投資証券組入比率	純資産
	円	%		%	%	%	百万円
２期(2015年11月２日)	15,129	9.7	40,872.53	9.6	－	97.1	1,524
３期(2016年11月２日)	13,220	△12.6	35,536.82	△13.1	－	98.4	3,065
４期(2017年11月２日)	15,737	19.0	42,142.55	18.6	0.2	98.7	1,178
５期(2018年11月２日)	15,724	△ 0.1	41,911.11	△ 0.5	－	99.5	1,814
６期(2019年11月５日)	18,119	15.2	48,105.47	14.8	0.0	99.0	2,055

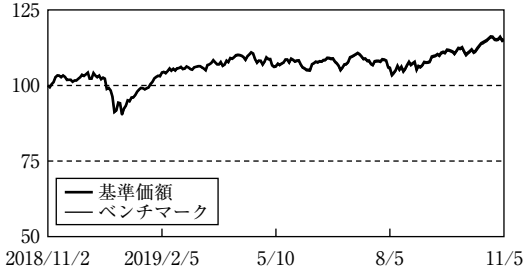
(注１) 基準価額は１万口当り。
(注２) Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数は、スタンダード＆プアーズ　フィナンシャル　サービシーズ　エル　エル　シー(以下、同社)が開発、計算した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他の一切の権利は、同社に帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。
(注３) 純資産総額の単位未満は切捨て。

■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額	騰落率	(ベンチマーク)S＆P先進国ＲＥＩＴ指数(除く日本、税引後配当込み、円換算ベース)	騰落率	株式組入比率等	投資証券組入比率
(期首)	円	%		%	%	%
2018年11月２日	15,724	－	41,911.11	－	－	99.5
11月末	16,224	3.2	43,243.50	3.2	－	99.5
12月末	14,802	△ 5.9	39,363.58	△ 6.1	－	98.0
2019年１月末	16,168	2.8	42,993.79	2.6	－	99.4
２月末	16,546	5.2	44,060.75	5.1	－	99.4
３月末	17,152	9.1	45,609.74	8.8	－	98.5
４月末	17,100	8.8	45,466.50	8.5	－	99.3
５月末	16,625	5.7	44,158.46	5.4	－	97.6
６月末	16,658	5.9	44,255.14	5.6	－	99.3
７月末	17,078	8.6	45,346.95	8.2	－	97.5
８月末	16,947	7.8	45,002.08	7.4	－	97.7
９月末	17,656	12.3	46,866.47	11.8	－	98.7
10月末	18,255	16.1	48,408.12	15.5	0.0	99.0
(期末) 2019年11月５日	18,119	15.2	48,105.47	14.8	0.0	99.0

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

■基準価額の推移
（2018年11月２日～2019年11月５日）



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

◇ファンド状況

■１万口当りの費用明細

項　　目	当　期
	円
（ａ）売買委託手数料	1
（投資証券）	（ 1）
（ｂ）有価証券取引税	1
（投資証券）	（ 1）
（ｃ）その他費用	30
（保管費用）	(25)
（その他）	（ 4）
合　　計	32

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

◇運用内容

■売買及び取引の状況（2018年11月３日から2019年11月５日まで）

(1) 株式

	買付		売付	
	株数	金額	株数	金額
	百株	千米・ドル	百株	千米・ドル
アメリカ	－	－	－	－
	(0.03)	（ 0）		

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

(2) 投資証券

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
(アメリカ)	千口	千米・ドル	千口	千米・ドル
ACADIA REALTY TRUST	0.1	2	0.147	4
AGREE REALTY CORP	0.203	13	0.078	5
ALEXANDER'S INC	0.006	2	0.032	10
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITY	0.202	27	0.184	25
AMERICAN ASSETS TRUST INC	0.176	8	0.068	2
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	0.126	5	0.237	10
AMERICAN FINANCE TRUST INC	1.468	20	－	－
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	0.258	5	0.52	11
AMERICOLD REALTY TRUST	2.029	62	0.23	7
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	0.048	2	0.153	7
	(△ 2.201)	(－)	(－)	(－)
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	0.142	7	0.217	11
	(2.134)	(－)	(－)	(－)
APPLE HOSPITALITY REIT INC	0.222	3	0.495	7
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	0.174	0	0.16	0
	(－)	(△ 0)	(－)	(－)
AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.152	30	0.246	48
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	0.076	0	0.164	1
BOSTON PROPERTIES INC	0.158	20	0.434	56
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	－	－	0.093	0
	(－)	(△ 0)	(－)	(－)
BRANDYWINE REALTY TRUST	0.198	3	0.409	6
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	0.282	4	0.609	10
BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A	1.529	30	0.52	10
CAMDEN PROPERTY TRUST	0.147	14	0.167	16
CARETRUST REIT INC	0.254	5	0.05	1
CEDAR REALTY TRUST INC	0.245	0	0.454	1
CHATHAM LODGING TRUST	0.04	0	0.061	1
CHESAPEAKE LODGING TRUST	0.068	1	0.099	2
	(△ 0.867)	(△ 24)	(－)	(－)
CITY OFFICE REIT INC	0.428	5	0.215	2
CLIPPER REALTY INC	0.13	1	0.205	2
COLONY CAPITAL INC	0.628	3	1.134	6
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	0.141	3	0.262	5
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	0.025	0	0.025	0
CORESITE REALTY CORP	0.036	3	0.067	7
CORECIVIC INC	0.155	3	0.267	5
COREPOINT LODGING INC	0.548	5	－	－
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	0.185	4	0.13	3
COUSINS PROPERTIES INC	0.269	2	0.441	3
	(△ 5.905)	(－)	(－)	(－)

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
（アメリカ）	千口	千米・ドル	千口	千米・ドル
COUSINS PROPERTIES INC	－	－	0.04	1
	(2.067)	(－)	(－)	(－)
CUBESMART	0.205	6	0.27	8
CYRUSONE INC	0.211	11	0.182	11
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	0.159	1	0.396	4
DIGITAL REALTY TRUST INC	0.24	27	0.381	44
DOUGLAS EMMETT INC	0.192	7	0.128	5
DUKE REALTY CORP	0.393	11	0.632	19
EPR PROPERTIES TRUST	0.078	5	0.088	6
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES	0.266	4	0.164	2
EASTGROUP PROPERTIES INC	0.042	4	0.039	4
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	0.128	1	0.094	1
EQUINIX INC	1.174	665	－	－
EQUITY COMMONWEALTH	0.149	4	0.235	7
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	0.097	11	0.139	15
	(1.258)	(－)	(－)	(－)
EQUITY RESIDENTIAL	0.407	30	0.982	77
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	1.046	18	－	－
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.067	18	0.125	35
EXTRA SPACE STORAGE INC	0.141	14	0.219	22
FARMLAND PARTNERS INC	0.273	1	0.394	2
FEDERAL REALTY INVSESTMENT TRUST	0.08	10	0.194	25
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST	0.133	4	0.234	8
FOREST CITY REALTY TRUST- A	－	－	0.192	4
	(△ 3.723)	(△ 93)	(－)	(－)
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	0.046	1	0.069	1
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	－	－	0.116	0
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	0.079	0	0.167	1
GEO GROUP INC/THE REIT	0.135	2	0.258	5
GAMING AND LEISURE PROPERTIES	0.202	7	0.329	12
GETTY REALTY CORP	0.056	1	0.075	2
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	0.083	1	0.09	1
GLADSTONE LAND CORP	0.068	0	0.06	0
GLOBAL NET LEASE INC	0.329	6	0.203	3
GLOBAL MEDICAL REIT INC	0.168	1	－	－
GOVERNMENT PROPERTIES INCOME TRUST	－	－	－	－
	(△ 0.657)	(△ 6)	(－)	(－)
HCP INC	0.551	16	0.648	19
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	0.179	5	0.203	6
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	0.185	5	0.397	11
HERSHA HOSPITALITY TRUST	0.052	0	0.102	1
HIGHWOODS PROPERTIES INC	0.1	4	0.187	8
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	0.15	3	0.289	7

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
（アメリカ）	千口	千米・ドル	千口	千米・ドル
HOST HOTELS & RESORTS INC	0.769	14	1.554	28
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	0.166	5	0.334	10
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	0.154	1	0.203	2
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	0.04	0	0.037	0
	(0.629)	(－)	(－)	(－)
INFRAREIT INC	0.079	1	0.096	2
	(△0.574)	(△12)	(－)	(－)
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES	0.039	3	0.016	0
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	0.144	0	0.148	0
	(△1.712)	(－)	(－)	(－)
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	－	－	0.013	0
	(0.171)	(－)	(－)	(－)
INVITATION HOMES INC	2.72	73	0.473	11
IRON MOUNTAIN INC	0.29	9	0.524	17
JBG SMITH PROPERTIES	0.279	11	0.234	9
KILROY REALTY CORP	0.1	7	0.293	22
KIMCO REALTY CORP	0.44	7	0.789	13
KITE REALTY GROUP TRUST	0.104	1	0.192	3
LTC PROPERTIES INC	0.039	1	0.074	3
LASALLE HOTEL PROPERTIES	－	－	－	－
	(△1.622)	(△54)	(－)	(－)
LEXINGTON REALTY TRUST	0.624	6	0.317	2
LIBERTY PROPERTY TRUST	0.205	9	0.192	8
LIFE STORAGE INC	0.046	4	0.085	8
MACERICH CO/THE	0.115	4	0.144	6
MACK-CALI REALTY CORP	0.078	1	0.157	3
MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	－	－	－	－
	(△0.466)	(△3)	(－)	(－)
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	1.429	25	0.618	10
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	0.116	12	0.208	23
MONMOUTH REIT-CLASS A	0.183	2	0.221	3
NATL HEALTH INVESTORS INC	0.059	4	0.081	6
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	0.273	14	0.199	10
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	0.064	1	0.072	2
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	0.302	1	0.307	1
NEXPOINT RESIDENTIAL	0.053	1	0.022	0
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	0.055	0	0.2	3
	(△0.597)	(△8)	(－)	(－)
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	0.245	6	0.071	2
	(0.49)	(16)	(－)	(－)
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	0.288	10	0.339	12
	(0.109)	(2)	(－)	(－)
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	0.029	0	0.046	1

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
（アメリカ）	千口	千米・ドル	千口	千米・ドル
PS BUSINESS PARKS INC/CA	0.025	3	0.04	6
PARAMOUNT GROUP INC	0.182	2	0.483	6
PARK HOTELS & RESORTS INC-WI	0.195	5	0.377	11
	(0.544)	(15)	(－)	(－)
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	0.167	5	0.285	8
	(0.912)	(30)	(－)	(－)
PENN REAL ESTATE INVEST TST	－	－	0.096	0
PHYSICIANS REALTY TRUST	0.194	3	0.327	5
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	0.162	3	0.326	6
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	0.108	2	－	－
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	0.106	1	0.116	1
PROLOGIS INC	0.664	48	1.181	86
PUBLIC STORAGE INC	0.157	34	0.276	61
QTS REALTY TRUST INC-CL A	0.099	4	0.094	4
RLJ LODGING TRUST	0.19	3	0.393	7
RPT REALTY	0.144	1	0.193	2
REALTY INCOME CORP	0.613	43	0.462	31
REGENCY CENTERS CORP	0.171	11	0.34	22
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENT	0.1	1	0.19	3
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	0.239	2	0.474	5
RETAIL VALUE INC	－	－	0.024	0
	(0.005)	(0)	(－)	(－)
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	0.312	11	0.137	4
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	0.05	4	0.093	7
SL GREEN REALTY CORP	0.087	7	0.218	19
SABRA HEALTH CARE REIT INC	0.249	4	0.253	4
SAFEHOLD INC	0.03	0	－	－
SAUL CENTERS INC	0.015	0	0.015	0
SELECT INCOME REIT	－	－	0.08	1
	(△1.253)	(△10)	(－)	(－)
SENIOR HOUSING PROP TRUST	0.177	2	0.387	4
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	0.097	4	0.043	1
SIMON PROPERTY GROUP INC	0.314	54	0.592	102
SITE CENTERS CORP	0.315	4	0.386	5
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	－	－	0.288	2
	(△6.021)	(－)	(－)	(－)
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	0.102	4	0.067	2
	(1.204)	(－)	(－)	(－)
SPIRIT MTA REIT	0.086	0	0.72	6
STAG INDUSTRIAL INC	0.405	11	0.2	5
STORE CAPITAL CORP	0.437	14	0.219	6
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	0.15	1	0.221	2
SUN COMMUNITIES INC	0.141	17	0.152	18

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
（アメリカ）	千口	千米・ドル	千口	千米・ドル
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	0.24	3	0.497	7
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	－	－	0.042	0
TAUBMAN CENTERS INC	0.068	3	0.121	5
TERRENO REALTY CORP	0.133	5	0.095	3
TIER REIT INC	0.112 （△ 0.794）	2 （ － ）	0.055 （ － ）	1 （ － ）
UDR INC	0.438	19	0.316	13
UMH PROPERTIES INC	－	－	0.061	0
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	－	－	0.021	1
URBAN EDGE PROPERTIES	0.201	3	0.282	5
VENTAS INC	0.535	34	0.607	39
VEREIT INC	2.148	19	1.772	14
VICI PROPERTIES INC	5.722	124	0.384	8
VORNADO REALTY TRUST	0.176	11	0.525	34
WP CAREY INC	1.072	76	0.279	21
WASHINGTON PRIME GROUP INC	0.367	1	0.525	2
WASHINGTON REIT	0.108	2	0.152	4
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	0.134	3	0.22	6
WELLTOWER INC	0.826	65	0.675	52
WHITESTONE REIT	0.057	0	0.056	0
XENIA HOTELS & RESORTS INC	0.141	2	0.22	4
ARA US HOSPITALITY TRUST	7.2	6	－	－
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2.8 （ 0.933）	2 （ 0）	3.2 （ － ）	2 （ － ）
（カナダ）	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル
CAN APARTMENT PROP REAL ESTATE	0.183	8	0.121	6
RIOCAN REAL ESTATE INVST TRUST	0.132	3	0.29	7
ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE	0.117	5	0.052	2
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	0.28	3	0.399	4
BOARDWALK REAL ESTATE INVESTMENT	0.026	0	0.052	2
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	－	－	0.203	2
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	0.078	1	0.08	0
INTERRENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.241	3	0.184	2
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.239	2	0.1	1
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	0.062	1	0.059	0
AGELLAN COMMERCIAL REAL ESTATE	－ （△ 0.214）	－ （△ 2）	－ （ － ）	－ （ － ）
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	0.713	8	0.436	5
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.053	3	0.05	2
CHOICE PROPERTIES REIT	0.293	4	0.204	2
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	0.174	3	－	－
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.446	6	－	－
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	0.107	2	0.244	5

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
（カナダ）	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.245	2	0.116	1
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.165	2	0.174	2
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT	0.044	0	0.086	2
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	0.064	1	－	－
SMARTCENTRES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.082	2	0.106	3
（オーストラリア）	千口	千オーストラリア・ドル	千口	千オーストラリア・ドル
BWP TRUST	0.633	2	1.039	3
MIRVAC GROUP	7.358	21	6.945	18
INVESTA OFFICE FUND	－	－	0.415	2
	(△ 6.938)	(△ 38)	(－)	(－)
CROMWELL PROPERTY GROUP	3.234	4	1.04	1
CHARTER HALL RETAIL REIT	0.532	2	0.556	2
GPT GROUP	3.58	21	3.224	18
ABACUS PROPERTY GROUP	0.64	2	0.341	1
STOCKLAND	2.402	9	4.41	17
DEXUS	2.086	26	1.895	22
GOODMAN GROUP	1.655	21	2.973	36
ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP	－	－	－	－
	(△ 0.56)	(－)	(－)	(－)
CHARTER HALL GROUP	0.52	5	0.913	8
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	0.593	2	0.288	1
INGENIA COMMUNITIES GROUP	－	－	0.353	1
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	0.432	1	0.517	1
ARENA REIT	0.459	1	－	－
PROPERTYLINK GROUP	－	－	0.949	1
	(△ 6.199)	(△ 7)	(－)	(－)
CHARTER HALL LONG WALE REIT	1.65	8	－	－
CROMWELL GROUP	3.188	3	－	－
NEW SOUTH RESOURCES LTD	1.463	2	0.623	1
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	0.351	1	0.329	1
CHARTER HALL LONG WALE REIT	0.289	1	－	－
GDI PROPERTY GROUP	0.884	1	1.718	2
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE	0.464	1	0.373	1
RURAL FUNDS GROUP	1.597	3	2.194	4
SCENTRE GROUP	5.323	20	9.702	38
CENTURIA METROPOLITAN REIT	3.435	10	－	－
VICINITY CENTRES	3.176	8	5.746	14
VIVA ENERGY REIT	0.493	1	－	－
（香港）	千口	千香港・ドル	千口	千香港・ドル
LINK REIT	2	185	4	334
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT	5	26	4	20
CHAMPION REIT	4	24	6	33
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	4	22	5	26

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
（香港）	千口	千香港・ドル	千口	千香港・ドル
FORTUNE REIT	1	9	3	27
（シンガポール）	千口	千シンガポール・ドル	千口	千シンガポール・ドル
CAPITALAND MALL TRUST	3.7	8	3.8	9
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT	2.8 （ － ）	8 （△ 0）	4.5 （ － ）	12 （ － ）
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	3	5	4.3	8
SUNTEC REIT	2.6 （ － ）	4 （△ 0）	3.1 （ － ）	5 （ － ）
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	8.1 （ － ）	12 （△ 0）	1.8 （ － ）	2 （ － ）
STARHILL GLOBAL REIT	1.6 （ － ）	1 （△ 0）	3.3 （ － ）	2 （ － ）
ASCOTT RESIDENCE TRUST	3.1 （ － ）	3 （△ 0）	4.8 （ － ）	5 （ － ）
FRASERS COMMERCIAL TRUST	0.8 （ － ）	1 （△ 0）	0.8 （ － ）	1 （ － ）
KEPPEL REIT	4.6	5	4.7	5
FRASERS CENTREPOINT TRUST	2.3 （ 0.251）	5 （ 0）	0.6 （ － ）	1 （ － ）
ESR-REIT	2.1 （ 0.803）	1 （ 0）	2.1 （ － ）	1 （ － ）
CDL HOSPITALITY TRUSTS	1.5 （ － ）	2 （△ 0）	0.8 （ － ）	1 （ － ）
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	1.8 （ 0.756）	2 （ 0）	0.8 （ － ）	1 （ － ）
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	1.1 （ － ）	1 （△ 0）	1.1 （ － ）	1 （ － ）
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	0.4 （ － ）	1 （△ 0）	0.4 （ － ）	1 （ － ）
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	5 （ － ）	1 （△ 0）	10.6 （ － ）	2 （ － ）
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	2.4 （ － ）	4 （△ 0）	1.2 （ － ）	2 （ － ）
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	3.3 （ 1.845）	6 （ 4）	4.6 （ － ）	8 （ － ）
CACHE LOGISTICS TRUST	1.7 （ － ）	1 （△ 0）	4 （ － ）	2 （ － ）
AIMS APAC REIT	1.7 （ － ）	2 （△ 0）	3.2 （ － ）	4 （ － ）
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	5.5	2	4.5	1
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL TRUST	2.1 （ － ）	2 （△ 0）	4.2 （ － ）	5 （ － ）

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
（シンガポール）	千口	千シンガポール・ドル	千口	千シンガポール・ドル
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	2.7 （－）	2 （△ 0）	2.7 （－）	2 （－）
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	1.7	1	3.6	2
SPH REIT	1.1	1	1.4	1
OUE HOSPITALITY TRUST	3.5 （△ 17.2）	2 （－）	3.3 （－）	2 （－）
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT	3.9 （1.971）	2 （1）	6.1 （－）	3 （－）
SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT	6.9	5	－	－
OUE COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	35.1 （23.362）	18 （△ 0）	23.362 （－）	11 （－）
FRASERS HOSPITALITY TRUST	10.7 （－）	7 （△ 0）	－ （－）	－ （－）
KEPPEL DC REIT	1.5 （1.487）	2 （2）	0.8 （－）	1 （－）
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRIAL	2.2 （－）	2 （△ 0）	3.7 （－）	4 （－）
（ニュージーランド）	千口	千ニュージーランド・ドル	千口	千ニュージーランド・ドル
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND	1.888	3	1.793	2
GOODMAN PROPERTY TRUST	－	－	0.656	1
ARGOSY PROPERTY LTD	0.989	1	0.932	1
STRIDE STAPLED GROUP	0.579	1	5.838	13
KIWI PROPERTY GROUP LTD	1.707	2	3.65	5
（イギリス）	千口	千英国・ポンド	千口	千英国・ポンド
BRITISH LAND COMPANY PLC	0.958	5	2.55	14
DERWENT LONDON PLC	0.119	3	0.29	9
BIG YELLOW GROUP PLC	0.141	1	0.308	3
HAMMERSON PLC	0.804	2	1.798	6
INTU PROPERTIES PLC	0.789	0	0.543	0
UNITE GROUP PLC	0.666	6	0.543	5
SHAFTESBURY PLC	0.313	2	0.598	5
PICTON PROPERTY INCOME LTD	7.634	6	－	－
HANSTEEN HOLDINGS PLC	－	－	0.662	0
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	2.41	2	0.803	0
SAFESTORE HOLDINGS PLC	0.223	1	0.414	2
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	2.713	5	1.08	2
SEGRO PLC	2.145	14	1.95	13
WORKSPACE GROUP PLC	0.081	0	0.26	2
REDEFINE INTERNATIONAL PLC	－ （△18.869）	－ （－）	1.968 （－）	0 （－）
NEWRIVER REIT PLC	0.567	1	0.607	1
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	6.18	6	0.687	0
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	3.13	3	0.883	0

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
（イギリス）	千口	千英国・ポンド	千口	千英国・ポンド
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	0.319	2	0.783	5
TRITAX BIG BOX REIT PLC	5.119	7	3.226	4
RDI REIT PLC	－	－	－	－
	(3.774)	(－)	(－)	(－)
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	2.163	1	1.969	1
ASSURA PLC	2.245	1	3.412	2
AEW UK REIT PLC	2.116	1	－	－
LXI REIT PLC	2.845	3	0.522	0
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	7.094	9	0.79	1
REGIONAL REIT LTD	1.88	1	0.648	0
LAND SECURITIES GROUP PLC	0.74	6	1.4	11
（イスラエル）	千口	千イスラエル・シュケル	千口	千イスラエル・シュケル
REIT 1 LTD	0.188	3	－	－
（韓国）	千口	千韓国・ウォン	千口	千韓国・ウォン
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	0.41	2,350	－	－
（ユーロ・・・アイルランド）	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
GREEN REIT PLC	0.977	1	1.623	2
HIBERNIA REIT PLC	0.551	0	1.308	1
（ユーロ・・・オランダ）				
EUROCOMMERCIAL PROPERTIE-CV	0.034	0	0.061	1
VASTNED RETAIL NV	0.035	0	0.021	0
WERELDHAVE NV	0.067	1	0.097	2
NSI NV	0.02	0	0.062	2
（ユーロ・・・ベルギー）				
BEFIMMO	0.031	1	0.048	2
COFINIMMO	0.066	7	0.027	3
RETAIL ESTATES	－	－	0.009	0
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	0.045	0	－	－
WAREHOUSES DE PAUW SCA	0.012	1	0.018	2
MONTEA	0.168	11	0.039	2
	(0.018)	(1)	(－)	(－)
AEDIFICA	0.108	8	0.034	3
INTERVEST OFFICES&WAREHO-RTS	－	－	0.255	0
	(0.255)	(－)	(－)	(－)
MONTEA-RTS	－	－	－	－
	(－)	(△0)	(－)	(－)
AEDIFICA SA-RTS	－	－	0.256	0
	(0.256)	(－)	(－)	(－)
（ユーロ・・・フランス）				
ICADE	0.05	3	0.324	25
ALTAREA	0.004	0	0.01	1
	(－)	(△0)	(－)	(－)
KLEPIERRE	0.235	7	0.379	11

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
（ユーロ・・・フランス）	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
GECINA SA	0.062	8	0.108	14
COVIVIO	0.102 (0.114)	9 (10)	0.391 (－)	37 (－)
MERCIALYS	0.119	1	0.563	6
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD	0.136	19	0.252	36
（ユーロ・・・ドイツ）				
HAMBORNER REIT AG	0.171	1	0.397	3
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	0.126 (－)	1 (△1)	0.213 (－)	2 (－)
（ユーロ・・・スペイン）				
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	0.34 (－)	3 (△0)	1.24 (－)	12 (－)
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA	－ (－)	－ (△0)	0.192 (－)	1 (－)
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	0.357 (－)	4 (△0)	0.687 (－)	8 (－)
（ユーロ・・・イタリア）				
BENI STABILI SPA	－ (△13.846)	－ (△10)	0.998 (－)	0 (－)
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	－ (－)	－ (△0)	－ (－)	－ (－)

（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。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合（2018年11月３日から2019年11月５日まで）

当期における株式の売買はありません。

■主要な売買銘柄（2018年11月３日から2019年11月５日まで）

投資証券

当期							
買付				売付			
銘柄	口数	金額	平均単価	銘柄	口数	金額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
EQUINIX INC	1.174	71,769	61,132	SIMON PROPERTY GROUP INC	0.592	11,250	19,004
VICI PROPERTIES INC	5.722	13,969	2,441	PROLOGIS INC	1.181	9,540	8,078
WP CAREY INC	1.072	8,595	8,017	EQUITY RESIDENTIAL	0.982	8,455	8,610
INVITATION HOMES INC	2.72	7,969	2,929	PUBLIC STORAGE INC	0.276	6,775	24,547
WELLTOWER INC	0.826	7,131	8,633	BOSTON PROPERTIES INC	0.434	6,169	14,214
AMERICOLD REALTY TRUST	2.029	6,972	3,436	WELLTOWER INC	0.675	5,764	8,539
SIMON PROPERTY GROUP INC	0.314	5,954	18,964	AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.246	5,311	21,593
PROLOGIS INC	0.664	5,273	7,942	DIGITAL REALTY TRUST INC	0.381	4,929	12,938
REALTY INCOME CORP	0.613	4,719	7,699	LINK REIT	4	4,691	1,172
PUBLIC STORAGE INC	0.157	3,831	24,407	UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD	0.252	4,533	17,989

（注１）金額は受渡し代金。
（注２）金額の単位未満は切捨て。

■組入資産の明細

(1) 外国株式

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千米・ドル	千円	
ASHFORD INC		−	0.03	0	7	各種金融
通貨小計	株数・金額	−	0.03	0	7	
	銘柄数・〈比率〉	−	1銘柄	−	〈0.0%〉	
合計	株数・金額	−	0.03	−	7	
	銘柄数・〈比率〉	−	1銘柄	−	〈0.0%〉	

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

(2) 外国投資証券

銘柄	期首(前期末)	当期末		
	口数	口数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
	千口	千口	千米・ドル	千円
(アメリカ)				
ACADIA REALTY TRUST	1.21	1.163	32	3,547
AGREE REALTY CORP	0.454	0.579	44	4,868
ALEXANDER'S INC	0.055	0.029	9	1,058
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITY	1.55	1.568	246	26,815
AMERICAN ASSETS TRUST INC	0.55	0.658	31	3,465
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	2.01	1.899	94	10,265
AMERICAN FINANCE TRUST INC	−	1.468	21	2,389
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	3.782	3.52	92	10,025
AMERICOLD REALTY TRUST	0.849	2.648	102	11,113
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	2.306	−	−	−
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	−	2.059	112	12,268
APPLE HOSPITALITY REIT INC	3.187	2.914	48	5,271
ARA US HOSPITALITY TRUST	−	7.2	6	669
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	1.273	1.287	3	404
AVALONBAY COMMUNITIES INC	2.025	1.931	413	45,006
BRT APARTMENTS CORP	0.124	0.124	2	225
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	0.367	0.279	3	367
BOSTON PROPERTIES INC	2.264	1.988	275	29,960
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	0.496	0.403	3	423
BRANDYWINE REALTY TRUST	2.648	2.437	37	4,112
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	4.445	4.118	91	9,900
BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A	−	1.009	19	2,099
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	2.473	2.473	3	433
CAMDEN PROPERTY TRUST	1.359	1.339	151	16,533
CARETRUST REIT INC	1.114	1.318	30	3,345
CEDAR REALTY TRUST INC	1.346	1.137	3	406
CHATHAM LODGING TRUST	0.686	0.665	12	1,330

銘柄	期首(前期末)	当期末		
	口数	口数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千口	千口	千米・ドル	千円
CHESAPEAKE LODGING TRUST	0.898	−	−	−
CITY OFFICE REIT INC	0.528	0.741	9	1,083
CLIPPER REALTY INC	0.246	0.171	1	191
COLONY CAPITAL INC	7.235	6.729	37	4,048
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	1.74	1.619	34	3,728
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	0.246	0.246	11	1,294
CORESITE REALTY CORP	0.54	0.509	60	6,560
CORECIVIC INC	1.758	1.646	26	2,890
COREPOINT LODGING INC	−	0.548	5	612
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	1.493	1.548	46	5,072
COUSINS PROPERTIES INC	6.077	−	−	−
COUSINS PROPERTIES INC	−	2.027	82	8,955
CUBESMART	2.726	2.661	84	9,162
CYRUSONE INC	1.536	1.565	110	11,991
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	3.005	2.768	28	3,119
DIGITAL REALTY TRUST INC	3.021	2.88	357	38,873
DOUGLAS EMMETT INC	2.213	2.277	99	10,835
DUKE REALTY CORP	5.235	4.996	176	19,218
EPR PROPERTIES TRUST	1.09	1.08	82	8,997
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES	0.9	1.002	22	2,428
EASTGROUP PROPERTIES INC	0.516	0.519	69	7,564
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	2.005	2.039	30	3,278
EQUINIX INC	−	1.174	637	69,377
EQUITY COMMONWEALTH	1.776	1.69	53	5,833
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	1.3	2.516	173	18,905
EQUITY RESIDENTIAL	5.396	4.821	419	45,645
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	−	1.046	26	2,931
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.967	0.909	292	31,852
EXTRA SPACE STORAGE INC	1.854	1.776	193	21,061
FARMLAND PARTNERS INC	0.487	0.366	2	267
FEDERAL REALTY INVSESTMENT TRUST	1.078	0.964	129	14,037
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST	1.849	1.748	73	8,047
FOREST CITY REALTY TRUST- A	3.915	−	−	−
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	0.966	0.943	26	2,920
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	1.619	1.503	13	1,451
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	0.749	0.661	7	844
GEO GROUP INC/THE REIT	1.799	1.676	26	2,910
GAMING AND LEISURE PROPERTIES	2.947	2.82	119	12,955
GETTY REALTY CORP	0.503	0.484	16	1,764
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	0.432	0.425	10	1,093
GLADSTONE LAND CORP	0.231	0.239	2	313
GLOBAL NET LEASE INC	1.039	1.165	22	2,480
GLOBAL MEDICAL REIT INC	0.261	0.429	5	550
GOVERNMENT PROPERTIES INCOME TRUST	0.657	−	−	−
HCP INC	6.887	6.79	242	26,430

銘柄	期首(前期末)	当期末		
	口数	口数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千口	千口	千米・ドル	千円
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	1.81	1.786	60	6,604
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	3.047	2.835	85	9,326
HERSHA HOSPITALITY TRUST	0.535	0.485	6	744
HIGHWOODS PROPERTIES INC	1.521	1.434	67	7,347
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	2.414	–	–	–
HOST HOTELS & RESORTS INC	10.877	10.092	172	18,807
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	2.301	2.133	76	8,365
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	1.294	1.245	18	2,018
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST	0.288	0.92	19	2,149
INFRAREIT INC	0.591	–	–	–
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES	0.136	0.159	12	1,312
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	1.716	–	–	–
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	–	0.158	11	1,273
INVITATION HOMES INC	4.363	6.61	200	21,860
IRON MOUNTAIN INC	4.203	3.969	136	14,840
JBG SMITH PROPERTIES	1.585	1.63	66	7,188
KILROY REALTY CORP	1.476	1.283	108	11,762
KIMCO REALTY CORP	6.185	5.836	124	13,586
KITE REALTY GROUP TRUST	1.23	1.142	20	2,251
LTC PROPERTIES INC	0.586	0.551	27	3,009
LASALLE HOTEL PROPERTIES	1.622	–	–	–
LEXINGTON REALTY TRUST	3.118	3.425	36	4,005
LIBERTY PROPERTY TRUST	2.168	2.181	128	14,017
LIFE STORAGE INC	0.684	0.645	68	7,419
MACERICH CO/THE	1.556	1.527	44	4,877
MACK-CALI REALTY CORP	1.33	1.251	27	3,033
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	18.361	18.894	17	1,891
MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	0.466	–	–	–
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	5.357	6.168	126	13,715
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	1.668	1.576	219	23,857
MONMOUTH REIT-CLASS A	1.325	1.287	19	2,123
NATL HEALTH INVESTORS INC	0.622	0.6	50	5,524
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	2.298	2.372	136	14,799
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	0.817	0.809	26	2,914
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	1.212	1.207	9	1,043
NEXPOINT RESIDENTIAL	0.266	0.297	13	1,517
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	0.742	–	–	–
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	–	0.664	21	2,391
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	2.936	2.994	129	14,139
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	0.232	0.215	6	671
PS BUSINESS PARKS INC/CA	0.292	0.277	49	5,419
PARAMOUNT GROUP INC	3.084	2.783	38	4,150
PARK HOTELS & RESORTS INC-WI	2.952	3.314	80	8,771
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	1.01	1.804	48	5,314
PENN REAL ESTATE INVEST TST	0.968	0.872	5	553

銘柄	期首(前期末)	当期末		
	口数	口数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千口	千口	千米・ドル	千円
PHYSICIANS REALTY TRUST	2.691	2.558	47	5,117
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	1.911	1.747	38	4,223
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	−	0.108	2	222
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	0.596	0.586	8	905
PROLOGIS INC	9.225	8.708	764	83,148
PUBLIC STORAGE INC	2.195	2.076	448	48,810
QTS REALTY TRUST INC-CL A	0.759	0.764	40	4,449
RLJ LODGING TRUST	2.58	2.377	41	4,473
RPT REALTY	−	1.093	16	1,757
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	1.142	−	−	−
REALTY INCOME CORP	4.248	4.399	352	38,361
REGENCY CENTERS CORP	2.485	2.316	153	16,709
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENT	1.666	1.576	29	3,185
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	3.191	2.956	41	4,543
RETAIL VALUE INC	0.218	0.199	7	808
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	1.346	1.521	72	7,854
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	0.754	0.711	61	6,664
SL GREEN REALTY CORP	1.271	1.14	97	10,628
SABRA HEALTH CARE REIT INC	2.622	2.618	62	6,824
SAFEHOLD INC	−	0.147	4	534
SAFETY INCOME & GROWTH INC	0.117	−	−	−
SAUL CENTERS INC	0.166	0.166	8	972
SELECT INCOME REIT	1.333	−	−	−
SENIOR HOUSING PROP TRUST	3.494	3.284	33	3,590
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	0.409	0.463	21	2,291
SERVICE PROPERTIES TRUST	−	2.275	57	6,286
SIMON PROPERTY GROUP INC	4.53	4.252	672	73,114
SITE CENTERS CORP	2.114	2.043	31	3,453
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	6.309	−	−	−
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	−	1.239	61	6,711
SPIRIT MTA REIT	0.634	−	−	−
STAG INDUSTRIAL INC	1.549	1.754	54	5,888
STORE CAPITAL CORP	2.68	2.898	116	12,633
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	1.521	1.45	18	1,976
SUN COMMUNITIES INC	1.264	1.253	199	21,747
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	3.363	3.106	43	4,747
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	1.358	1.316	22	2,432
TAUBMAN CENTERS INC	0.898	0.845	31	3,417
TERRENO REALTY CORP	0.866	0.904	50	5,543
TIER REIT INC	0.737	−	−	−
UDR INC	3.919	4.041	200	21,796
UMH PROPERTIES INC	0.542	0.481	7	785
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	0.192	0.171	19	2,174
URBAN EDGE PROPERTIES	1.674	1.593	34	3,757
URSTADT BIDDLE - CLASS A	0.424	0.424	10	1,131

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		千口	千口	千米・ドル	千円
VENTAS INC		5.223	5.151	321	34,984
VEREIT INC		14.197	14.573	142	15,536
VICI PROPERTIES INC		1.035	6.373	156	17,041
VORNADO REALTY TRUST		2.54	2.191	144	15,676
WP CAREY INC		1.568	2.361	209	22,739
WASHINGTON PRIME GROUP INC		2.696	2.538	11	1,248
WASHINGTON REIT		1.151	1.107	34	3,777
WEINGARTEN REALTY INVESTORS		1.76	1.674	53	5,829
WELLTOWER INC		5.451	5.602	486	52,954
WHITESTONE REIT		0.574	0.575	8	885
XENIA HOTELS & RESORTS INC		1.636	1.557	34	3,768
通貨小計	口数・金額	334.361	330.619	13,885	1,510,613
	銘柄数・〈比率〉	158銘柄	156銘柄	－	〈73.5％〉
(カナダ)		千口	千口	千カナダ・ドル	千円
CAN APARTMENT PROP REAL ESTATE		1.02	1.082	59	4,890
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		2.218	2.06	54	4,507
ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE		0.725	0.79	42	3,522
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U		1.313	1.194	15	1,323
BOARDWALK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		0.328	0.302	13	1,090
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT		1.154	0.951	11	955
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		0.646	0.644	10	839
INTERRENT REAL ESTATE INVESTMENT		0.794	0.851	13	1,093
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		0.79	0.929	11	922
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT		0.265	0.268	5	420
AGELLAN COMMERCIAL REAL ESTATE		0.214	－	－	－
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT		0.541	0.818	10	855
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		0.324	0.327	21	1,766
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL ESTATE		0.382	0.382	2	226
CHOICE PROPERTIES REIT		2.002	2.091	28	2,391
MINTO APARTMENT REAL ESTATE		－	0.174	3	326
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		0.497	0.943	13	1,140
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS		2.073	1.936	43	3,560
SLATE RETAIL REIT		0.295	0.295	3	317
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		0.713	0.842	11	942
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT		1.356	1.347	22	1,861
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT		0.427	0.385	11	936
SLATE OFFICE REIT		0.465	0.465	2	237
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE		0.574	0.638	12	1,023
NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		0.395	0.395	11	944
SMARTCENTRES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		0.977	0.953	30	2,511
通貨小計	口数・金額	20.488	21.062	466	38,606
	銘柄数・〈比率〉	25銘柄	25銘柄	－	〈1.9％〉
(オーストラリア)		千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円
BWP TRUST		6.978	6.572	27	2,055
MIRVAC GROUP		54.275	54.688	175	13,138

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(オーストラリア)		千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円
INVESTA OFFICE FUND		7.353	－	－	－
CROMWELL PROPERTY GROUP		20.722	26.104	34	2,608
CHARTER HALL RETAIL REIT		4.791	4.767	21	1,594
GPT GROUP		26.292	26.648	160	12,025
ABACUS PROPERTY GROUP		4.792	5.091	20	1,508
STOCKLAND		35.662	33.654	165	12,391
DEXUS		14.786	14.977	178	13,338
GOODMAN GROUP		23.473	22.155	317	23,727
ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP		0.56	－	－	－
CHARTER HALL GROUP		6.785	6.392	72	5,443
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA		3.607	3.912	16	1,247
INGENIA COMMUNITIES GROUP		3.142	2.789	12	924
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA		12.053	11.968	32	2,427
ARENA REIT		3.721	4.18	12	916
PROPERTYLINK GROUP		7.148	－	－	－
CHARTER HALL LONG WALE REIT		2.344	4.283	24	1,836
INDUSTRIA REIT		1.577	－	－	－
NEW SOUTH RESOURCES LTD		9.529	10.369	19	1,470
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD		2.17	2.192	7	529
GDI PROPERTY GROUP		7.581	6.747	10	780
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE		－	3.611	13	994
APN INDUSTRIA REIT		－	1.577	4	348
RURAL FUNDS GROUP		4.804	4.207	7	544
SCENTRE GROUP		78.016	73.637	285	21,382
FOLKESTONE EDUCATION TRUST		3.52	－	－	－
CENTURIA METROPOLITAN REIT		－	3.435	10	768
VICINITY CENTRES		47.061	44.491	119	8,923
VIVA ENERGY REIT		6.079	6.572	18	1,421
通貨小計	口数・金額	398.821	385.018	1,768	132,349
	銘柄数・〈比率〉	27銘柄	25銘柄	－	〈6.4%〉
(香港)		千口	千口	千香港・ドル	千円
LINK REIT		31	29	2,486	34,516
PROSPERITY REIT		18	18	55	769
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT		20	21	110	1,533
CHAMPION REIT		29	27	143	1,989
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT		16	15	82	1,138
FORTUNE REIT		21	19	178	2,471
通貨小計	口数・金額	135	129	3,056	42,418
	銘柄数・〈比率〉	6銘柄	6銘柄	－	〈2.1%〉
(シンガポール)		千口	千口	千シンガポール・ドル	千円
CAPITALAND MALL TRUST		39.4	39.3	101	8,088
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT		37.4	35.7	111	8,919
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST		40.686	39.386	81	6,497
SUNTEC REIT		33	32.5	59	4,788
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		33.47	39.77	68	5,445

銘柄	期首(前期末)	当期末		
	口数	口数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポール・ドル	千円
STARHILL GLOBAL REIT	20.8	19.1	14	1,139
ASCOTT RESIDENCE TRUST	18.239	16.539	22	1,814
FRASERS COMMERCIAL TRUST	9.7	9.7	15	1,273
KEPPEL REIT	27	26.9	32	2,628
FRASERS CENTREPOINT TRUST	8.2	10.151	27	2,194
ESR-REIT	27.724	28.527	15	1,210
CDL HOSPITALITY TRUSTS	10.9	11.6	18	1,514
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	8.7	10.456	16	1,297
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	8.2	8.2	8	682
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	5.5	5.5	18	1,462
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	29.8	24.2	5	465
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	17.9	19.1	48	3,900
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	27.29	27.835	65	5,282
CACHE LOGISTICS TRUST	15.794	13.494	9	772
AIMS APAC REIT	7.875	6.375	8	704
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	10.92	11.92	5	429
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL TRUST	31.4	29.3	37	2,979
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	10.8	10.8	12	1,003
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	13.4	11.5	8	676
SPH REIT	9.7	9.4	10	858
OUE HOSPITALITY TRUST	17	−	−	−
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT	10.75	10.521	5	417
SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT	−	6.9	5	455
OUE COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	−	35.1	18	1,517
FRASERS HOSPITALITY TRUST	−	10.7	7	629
KEPPEL DC REIT	13.475	15.662	31	2,508
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRIAL	23.02	21.52	26	2,154
通貨小計 口数・金額	568.043	597.656	920	73,714
通貨小計 銘柄数・〈比率〉	29銘柄	31銘柄	−	〈3.6%〉
(ニュージーランド)	千口	千口	千ニュージーランド・ドル	千円
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND LTD	14.915	15.01	27	1,918
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	4.57	4.57	12	853
GOODMAN PROPERTY TRUST	14.919	14.263	30	2,106
ARGOSY PROPERTY LTD	11.96	12.017	17	1,196
STRIDE STAPLED GROUP	5.259	−	−	−
KIWI PROPERTY GROUP LTD	21.467	19.524	31	2,162
通貨小計 口数・金額	73.09	65.384	118	8,236
通貨小計 銘柄数・〈比率〉	6銘柄	5銘柄	−	〈0.4%〉
(イギリス)	千口	千口	千英国・ポンド	千円
BRITISH LAND COMPANY PLC	14.605	13.013	78	10,996
CAPITAL & REGIONAL PLC	8.021	8.021	2	297
DERWENT LONDON PLC	1.626	1.455	51	7,261
BIG YELLOW GROUP PLC	2.309	2.142	24	3,429
HAMMERSON PLC	11.637	10.643	31	4,357
INTU PROPERTIES PLC	12.481	12.727	5	780

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(イギリス)		千口	千口	千英国・ポンド	千円
UNITE GROUP PLC		3.885	4.008	45	6,337
SHAFTESBURY PLC		3.346	3.061	28	4,020
SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		7.385	7.385	4	577
PICTON PROPERTY INCOME LTD		−	7.634	6	953
HANSTEEN HOLDINGS PLC		6.243	5.581	5	812
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT		10.038	11.645	10	1,418
SAFESTORE HOLDINGS PLC		3.068	2.877	20	2,835
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		9.939	11.572	26	3,779
SEGRO PLC		14.779	14.974	126	17,703
WORKSPACE GROUP PLC		1.944	1.765	18	2,553
REDEFINE INTERNATIONAL PLC		20.837	−	−	−
NEWRIVER REIT PLC		4.437	4.397	8	1,235
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC		3.126	8.619	7	1,020
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING		2.611	4.858	4	603
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		4.093	3.629	28	4,015
TRITAX BIG BOX REIT PLC		21.659	23.552	35	4,991
RDI REIT PLC		−	3.774	5	704
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		8.324	8.518	8	1,134
ASSURA PLC		34.326	33.159	24	3,448
AEW UK REIT PLC		−	2.116	1	278
LXI REIT PLC		5.16	7.483	9	1,321
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC		10.472	16.776	23	3,301
REGIONAL REIT LTD		4.589	5.821	6	858
LAND SECURITIES GROUP PLC		11.044	10.384	94	13,304
通貨小計	口数・金額	241.984	251.589	744	104,334
	銘柄数・〈比率〉	27銘柄	29銘柄	−	〈5.1%〉
(イスラエル)		千口	千口	千イスラエル・シュケル	千円
REIT 1 LTD		2.37	2.558	56	1,740
通貨小計	口数・金額	2.37	2.558	56	1,740
	銘柄数・〈比率〉	1銘柄	1銘柄	−	〈0.1%〉
(韓国)		千口	千口	千韓国・ウォン	千円
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD		−	0.41	3,649	342
通貨小計	口数・金額	−	0.41	3,649	342
	銘柄数・〈比率〉	−	1銘柄	−	〈0.0%〉
(ユーロ・・・アイルランド)		千口	千口	千ユーロ	千円
GREEN REIT PLC		9.706	9.06	17	2,092
HIBERNIA REIT PLC		10.302	9.545	13	1,612
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES PLC		5.049	5.049	8	1,073
(ユーロ・・・オランダ)					
EUROCOMMERCIAL PROPERTIE-CV		0.592	0.565	15	1,932
VASTNED RETAIL NV		0.25	0.264	7	885
WERELDHAVE NV		0.58	0.55	11	1,406
NSI NV		0.274	0.232	9	1,151
(ユーロ・・・ベルギー)					
BEFIMMO		0.333	0.316	18	2,230

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(ユーロ・・・ベルギー)		千口	千口	千ユーロ	千円
COFINIMMO		0.304	0.343	45	5,464
RETAIL ESTATES		0.118	0.109	9	1,136
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES		0.255	0.3	8	1,004
WAREHOUSES DE PAUW SCA		0.248	0.242	40	4,845
MONTEA		－	0.147	11	1,441
AEDIFICA		0.265	0.339	36	4,440
(ユーロ・・・フランス)					
ICADE		0.662	0.388	33	4,081
ALTAREA		0.053	0.047	9	1,111
KLEPIERRE		3.041	2.897	96	11,639
GECINA SA		0.804	0.758	115	13,946
COVIVIO		0.789	0.614	62	7,558
MERCIALYS		0.789	0.345	4	522
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD		2.019	1.903	266	32,307
(ユーロ・・・ドイツ)					
HAMBORNER REIT AG		1.204	0.978	9	1,150
ALSTRIA OFFICE REIT-AG		2.267	2.18	37	4,504
(ユーロ・・・スペイン)					
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA		4.268	3.368	38	4,680
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA		1.058	0.866	7	849
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		5.391	5.061	66	8,074
(ユーロ・・・イタリア)					
BENI STABILI SPA		14.844	－	－	－
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE		0.728	0.728	4	519
ユーロ小計	口数・金額	66.193	47.194	1,005	121,662
	銘柄数・〈比率〉	27銘柄	27銘柄	－	〈5.9%〉
合計	口数・金額	1,840.35	1,830.49	－	2,034,018
	銘柄数・〈比率〉	306銘柄	306銘柄	－	〈99.0%〉

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

◇資産状況

■投資信託財産の構成

2019年11月５日現在

項目	当期末 評価額	当期末 比率
	千円	%
株式	7	0.0
投資証券	2,034,018	98.9
コール・ローン等、その他	22,565	1.1
投資信託財産総額	2,056,590	100.0

（注１）当期末における外貨建資産（2,044,577千円）の投資信託財産総額（2,056,590千円）に対する比率は、99.4％です。
（注２）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。換算レートは、１米・ドル＝108.79円、１カナダ・ドル＝82.70円、１オーストラリア・ドル＝74.84円、１香港・ドル＝13.88円、１シンガポール・ドル＝80.08円、１ニュージーランド・ドル＝69.65円、１英国・ポンド＝140.18円、１イスラエル・シュケル＝30.95円、100韓国・ウォン＝9.38円、１ユーロ＝121.05円です。
（注３）評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2019年11月５日現在

項目	当期末
（A）資産	**2,056,590,738円**
コール・ローン等	20,209,743
株式（評価額）	7,379
投資証券（評価額）	2,034,018,034
未収入金	43,939
未収配当金	2,311,643
（B）負債	**1,382,852**
未払金	205,124
未払株式払込金	330,955
未払解約金	846,773
（C）純資産総額（A－B）	**2,055,207,886**
元本	1,134,273,013
次期繰越損益金	920,934,873
（D）受益権総口数	**1,134,273,013口**
１万口当り基準価額（C／D）	**18,119円**

＜注記事項＞

期首元本額	1,154,171,736円
期中追加設定元本額	220,455,794円
期中一部解約元本額	240,354,517円

期末における元本の内訳

iシェアーズ　先進国リートインデックス・ファンド	240,212,406円
先進国リートインデックス・ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家限定）	751,594,212円
ブラックロックLifePathファンド2055	1,721,737円
ブラックロックLifePathファンド2045	934,705円
ブラックロックLifePathファンド2035	80,231円
ブラックロック・つみたて・グローバルバランスファンド	138,200,666円
ブラックロックLifePathファンド2040	755,735円
ブラックロックLifePathファンド2050	773,321円
合計	1,134,273,013円

■損益の状況

自2018年11月３日　至2019年11月５日

項目	当期
（A）配当等収益	**72,649,420円**
受取配当金	72,622,629
その他収益金	26,791
（B）有価証券売買損益	**200,537,719**
売買益	323,359,243
売買損	△122,821,524
（C）その他費用	**△　2,886,492**
（D）当期損益金（A＋B＋C）	**270,300,647**
（E）前期繰越損益金	**660,629,140**
（F）解約差損益金	**△160,029,204**
（G）追加信託差損益金	**150,034,290**
（H）合計（D＋E＋F＋G）	**920,934,873**
次期繰越損益金（H）	**920,934,873**

（注１）損益の状況の中で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。

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

(2020年４月30日に終了する会計年度)
(米ドルで表示)

投資純利益		
受取配当金-マスターファンド以外	$	66,252,224
受取配当金-マスターファンド		46,663
受取利息-マスターファンド以外		-
有価証券貸付収益-マスターファンド-ネット		167,181
外国源泉徴収税控除後		(3,483,619)
投資収益合計		62,982,449
費用		
投資顧問報酬		2,518,853
費用合計		2,518,853
投資純利益		60,463,596
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		(46,658,072)
現物償還-マスターファンド以外		28,309,059
現物償還-マスターファンド		(6,792)
先物取引		(1,121,137)
外国為替取引		(155,621)
実現純損益		(19,632,563)
未実現評価損益の純変動		
投資-マスターファンド以外		(458,431,831)
投資-マスターファンド		29,321
先物取引		547,226
外国為替取引		93,277
未実現評価損益の純変動		(457,762,007)
実現および未実現損益（純額）		(477,394,570)
運用による純資産の増減（純額）	$	(416,930,974)

(注)　(　)内の金額は、マイナスの金額です。

２．純資産変動計算書

（2020年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	$	60,463,596
実現純損益		(19,632,563)
未実現評価損益の純変動		(457,762,007)
運用による純資産の純増減額		(416,930,974)
投資者への分配金[a]：		
分配金による減少		(99,617,820)
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		779,725,811
純資産		
純資産の増減		263,177,017
期首		1,637,156,647
期末	$	1,900,333,664

（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

（2020年４月30日現在）

銘柄	数量	価額
Common Stocks		
Australia — 3.7%		
BWP Trust	882,496	$ 2,039,529
Charter Hall Long Wale REIT	781,650	2,292,623
Charter Hall Retail REIT	656,620	1,362,749
Cromwell Property Group	4,333,369	2,227,090
Dexus	1,978,504	11,865,193
GPT Group (The)	3,510,070	9,720,722
Mirvac Group	7,080,678	10,384,014
Scentre Group	9,513,115	14,511,792
Shopping Centres Australasia Property Group	1,697,557	2,478,401
Stockland	4,322,507	8,150,243
Vicinity Centres	5,655,797	5,517,247
		70,549,603
Belgium — 1.3%		
Aedifica SA	45,119	4,363,683
Ascencio[a]	9,089	441,014
Befimmo SA	38,162	1,703,302
Cofinimmo SA	46,778	6,506,964
Intervest Offices & Warehouses NV	40,268	996,785
Leasinvest Real Estate SCA	4,435	425,531
Montea CVA[b]	22,582	1,986,145
Retail Estates NV	17,871	965,982
Warehouses De Pauw CVA	239,003	6,544,499
Wereldhave Belgium Comm VA[b]	4,304	246,080
Xior Student Housing NV[a]	28,032	1,298,756
		25,478,741
Canada — 3.0%		
Allied Properties REIT	222,636	7,142,561
Artis REIT[a]	225,650	1,419,908
Boardwalk REIT	69,994	1,339,962
Canadian Apartment Properties REIT	305,043	10,519,860
Choice Properties REIT	462,264	4,200,131
Cominar REIT	325,022	1,986,707
Crombie REIT[a]	158,221	1,480,883
Dream Industrial REIT	203,078	1,488,415
Dream Office REIT	84,330	1,318,728
Granite REIT	98,656	4,517,457
H&R Real Estate Investment Trust	517,397	3,672,943
InterRent REIT	203,906	2,133,089
Killam Apartment REIT	151,297	1,822,383
Northview Apartment Real Estate Investment Trust	85,098	2,156,629
NorthWest Healthcare Properties REIT	183,431	1,288,950
RioCan REIT	572,378	6,552,295
SmartCentres Real Estate Investment Trust	228,945	3,514,243
Summit Industrial Income REIT	189,241	1,414,249
		57,969,393
China — 0.1%		
Yuexiu REIT	2,185,000	1,042,788
France — 2.4%		
Carmila SA	67,154	862,050
Covivio	83,362	5,218,160
Gecina SA	93,727	12,226,707
ICADE	58,314	4,480,573
Klepierre SA	345,090	6,975,566
Mercialys SA	112,581	876,734
Unibail-Rodamco-Westfield	243,955	14,354,192
		44,993,982
Germany — 0.3%		
alstria office REIT AG	307,220	$ 4,599,928
Hamborner REIT AG	124,960	1,123,965
		5,723,893
Guernsey — 0.0%		
Stenprop Ltd.[a]	100,342	119,656
Hong Kong — 1.9%		
Champion REIT	3,550,000	2,047,384
Hui Xian Real Estate Investment Trust[a]	4,284,000	1,344,774
Link REIT	3,748,300	32,851,032
		36,243,190
Ireland — 0.1%		
Hibernia REIT PLC	1,227,966	1,587,089
Irish Residential Properties REIT PLC	783,084	1,104,733
		2,691,822
Italy — 0.0%		
Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA	117,451	465,692
Japan — 9.0%		
Activia Properties Inc.	1,252	3,711,451
Advance Residence Investment Corp.	2,330	7,168,560
AEON REIT Investment Corp.	2,822	2,839,549
Comforia Residential REIT Inc.	1,104	3,308,851
Daiwa House REIT Investment Corp.	3,584	8,730,836
Daiwa Office Investment Corp.	495	2,763,501
Daiwa Securities Living Investments Corp.	2,715	2,297,728
Frontier Real Estate Investment Corp.	840	2,387,993
Fukuoka REIT Corp.	1,311	1,332,639
Global One Real Estate Investment Corp.	1,741	1,499,473
GLP J-REIT	6,540	8,482,704
Hulic Reit Inc.	2,078	2,353,259
Ichigo Office REIT Investment Corp.	2,201	1,407,850
Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp.	3,170	4,446,626
Invesco Office J-Reit Inc.	15,620	2,094,644
Invincible Investment Corp.	8,764	2,292,319
Japan Excellent Inc.	2,228	2,421,037
Japan Hotel REIT Investment Corp.	8,131	2,737,326
Japan Logistics Fund Inc.	1,560	3,703,970
Japan Prime Realty Investment Corp.	1,534	4,289,204
Japan Real Estate Investment Corp.	2,353	12,850,348
Japan Retail Fund Investment Corp.	4,737	5,244,876
Kenedix Office Investment Corp.	685	3,452,705
Kenedix Residential Next Investment Corp.	1,664	2,651,570
Kenedix Retail REIT Corp.	974	1,551,150
LaSalle Logiport REIT	2,535	3,596,199
MCUBS MidCity Investment Corp.	3,003	2,108,994
Mitsui Fudosan Logistics Park Inc.	734	2,917,193
Mori Hills REIT Investment Corp.	2,793	3,622,660
Mori Trust Sogo REIT Inc.	1,868	2,094,480
Nippon Accommodations Fund Inc.	806	4,854,014
Nippon Building Fund Inc.	2,294	13,793,819
Nippon Prologis REIT Inc.	3,863	10,678,476
NIPPON REIT Investment Corp.	785	2,374,784
Nomura Real Estate Master Fund Inc.	8,099	9,361,167
Orix JREIT Inc.	4,753	5,764,849
Premier Investment Corp.	2,270	2,296,853
Sekisui House Reit Inc.	7,238	4,467,274
Tokyu REIT Inc.	1,640	2,208,444
United Urban Investment Corp.	5,363	5,456,533
		171,615,908

銘柄	数量	価額
Malaysia — 0.2%		
Axis Real Estate Investment Trust	1,991,500	$ 903,122
IGB REIT	3,078,200	1,238,439
Pavilion REIT	1,424,300	536,597
Sunway REIT	3,010,500	1,099,182
		3,777,340
Mexico — 0.5%		
Concentradora Fibra Danhos SA de CV	415,715	325,099
Fibra Uno Administracion SA de CV	5,451,913	4,526,851
Macquarie Mexico Real Estate Management SA de CV[c]	1,371,150	1,146,560
PLA Administradora Industrial S. de RL de CV	1,432,809	1,503,818
Prologis Property Mexico SA de CV	828,948	1,367,886
		8,870,214
Netherlands — 0.2%		
Eurocommercial Properties NV	87,967	976,991
NSI NV	31,887	1,281,778
Vastned Retail NV	31,321	574,967
Wereldhave NV[a]	73,863	647,217
		3,480,953
New Zealand — 0.2%		
Goodman Property Trust	1,985,735	2,762,599
Kiwi Property Group Ltd.	2,796,138	1,664,699
		4,427,298
Saudi Arabia — 0.1%		
Al Rajhi REIT	163,570	368,087
Alahli REIT Fund 1	59,567	129,128
Jadwa REIT Saudi Fund	193,115	525,602
Musharaka Real Estate Income Fund, NVS	74,950	159,082
Riyad REIT Fund	217,398	459,112
Sedco Capital REIT Fund	44,184	98,840
		1,739,851
Singapore — 3.4%		
Ascendas REIT	5,311,518	11,206,371
Ascott Residence Trust	3,215,032	2,044,082
CapitaLand Commercial Trust	4,936,764	5,646,224
CapitaLand Mall Trust	4,342,100	5,829,771
CapitaLand Retail China Trust	1,302,004	1,248,636
CDL Hospitality Trusts	1,426,200	987,814
First REIT[a]	992,300	563,927
Fortune REIT	2,412,000	2,205,055
Frasers Centrepoint Trust[a]	1,270,800	1,922,856
Frasers Logistics & Industrial Trust[a]	2,992,700	2,253,507
Keppel DC REIT[a]	2,182,533	3,643,498
Keppel REIT[a]	3,539,200	2,665,022
Lippo Malls Indonesia Retail Trust[a]	3,765,600	387,875
Manulife US Real Estate Investment Trust	2,568,200	1,861,945
Mapletree Commercial Trust	3,959,491	5,512,966
Mapletree Industrial Trust[a]	2,783,600	5,042,395
Mapletree Logistics Trust[a]	4,607,140	5,891,065
Mapletree North Asia Commercial Trust	3,826,100	2,568,491
Sasseur Real Estate Investment Trust[a]	895,400	467,514
Suntec REIT	3,689,500	3,669,319
		65,618,333
South Africa — 0.4%		
Attacq Ltd.	1,331,835	392,335
Emira Property Fund Ltd.	766,956	270,199
Equites Property Fund Ltd.	819,788	734,305
Growthpoint Properties Ltd.	5,332,438	4,044,697
South Africa (continued)		
Redefine Properties Ltd.	10,352,504	$ 1,279,618
SA Corporate Real Estate Ltd.	4,815,367	314,644
Vukile Property Fund Ltd.	1,573,458	463,513
		7,499,311
Spain — 0.6%		
Inmobiliaria Colonial Socimi SA	586,521	5,653,264
Lar Espana Real Estate Socimi SA	109,332	448,469
Merlin Properties Socimi SA	599,583	5,555,878
		11,657,611
Thailand — 0.1%		
WHA Premium Growth Freehold & Leasehold Real Estate InvestmentTrust	2,330,402	1,152,416
Turkey — 0.1%		
AKIS Gayrimenkul Yatirimi AS	230,009	106,621
Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS[b]	3,297,762	589,771
Halk Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS	332,623	67,101
Is Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS[b]	803,127	178,102
Torunlar Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS[b]	300,080	100,463
		1,042,058
United Kingdom — 5.3%		
Assura PLC	4,260,066	4,099,932
Big Yellow Group PLC	276,546	3,739,366
BMO Real Estate Investments Ltd.	459,866	301,627
British Land Co. PLC (The)	1,684,189	8,595,131
Civitas Social Housing PLC	1,117,197	1,379,584
Custodian REIT PLC	689,867	757,043
Derwent London PLC	181,719	7,119,305
Empiric Student Property PLC	1,076,212	848,425
GCP Student Living PLC	819,465	1,391,270
Great Portland Estates PLC	457,392	3,904,674
Hammerson PLC	1,374,357	1,223,537
Impact Healthcare REIT PLC	424,679	497,101
Intu Properties PLC[a][b]	1,620,414	113,437
Land Securities Group PLC	1,290,307	10,774,245
LondonMetric Property PLC	1,471,986	3,605,693
LXI REIT PLC	934,608	1,251,958
NewRiver REIT PLC	564,323	477,624
Picton Property Income Ltd. (The)[b]	994,094	858,922
Primary Health Properties PLC	2,164,020	4,203,565
RDI REIT PLC	467,574	359,763
Regional REIT Ltd.[c]	674,299	659,159
Safestore Holdings PLC	370,388	3,359,090
Schroder REIT Ltd.	953,146	446,636
Segro PLC	1,973,840	20,654,586
Shaftesbury PLC	402,982	3,049,809
Standard Life Investment Property Income Trust Ltd.	720,552	653,477
Target Healthcare REIT PLC	814,745	1,109,893
Triple Point Social Housing REIT PLC[c]	584,862	727,388
Tritax Big Box REIT PLC	3,079,044	4,683,807
UK Commercial Property REIT Ltd.	1,191,685	1,014,615
UNITE Group PLC (The)	525,981	5,808,474
Workspace Group PLC	241,011	2,374,235
		100,043,371
United States — 66.5%		
Acadia Realty Trust	154,944	1,919,756
Agree Realty Corp.[a]	74,562	4,854,732
Alexander's Inc.	3,789	1,194,520
Alexandria Real Estate Equities Inc.	219,211	34,435,856

銘柄	数量	価額
United States (continued)		
American Assets Trust Inc.	86,927	$ 2,461,773
American Campus Communities Inc.	247,070	8,719,100
American Finance Trust Inc.	190,247	1,466,804
American Homes 4 Rent, Class A[a]	464,436	11,211,485
Americold Realty Trust[a]	345,998	10,584,079
Apartment Investment & Management Co., Class A	266,859	10,052,579
Apple Hospitality REIT Inc.	378,381	3,662,728
Armada Hoffler Properties Inc.	101,491	975,329
AvalonBay Communities Inc.	251,743	41,021,522
Boston Properties Inc.	279,524	27,164,142
Brandywine Realty Trust	314,082	3,505,155
Brixmor Property Group Inc.[a]	536,084	6,138,162
Brookfield Property REIT Inc., Class A	120,246	1,177,810
Camden Property Trust	168,662	14,854,062
CareTrust REIT Inc.	171,214	2,821,607
Chatham Lodging Trust	83,949	630,457
Colony Capital Inc.	876,603	2,024,953
Columbia Property Trust Inc.	207,313	2,962,503
Corporate Office Properties Trust	201,709	5,329,152
Cousins Properties Inc.	263,059	7,936,490
CubeSmart	346,968	8,743,594
CyrusOne Inc.	202,151	14,180,893
DiamondRock Hospitality Co.[a]	358,355	2,232,552
Digital Realty Trust Inc.[a]	471,923	70,547,769
Diversified Healthcare Trust	421,294	1,310,224
Douglas Emmett Inc.	299,573	9,133,981
Duke Realty Corp.	664,240	23,049,128
Easterly Government Properties Inc.	133,419	3,590,305
EastGroup Properties Inc.[a]	69,094	7,323,964
Empire State Realty Trust Inc., Class A	270,281	2,259,549
EPR Properties	140,215	4,125,125
Equity Commonwealth	217,640	7,388,878
Equity LifeStyle Properties Inc.	313,208	18,889,575
Equity Residential[a]	661,405	43,031,009
Essential Properties Realty Trust Inc.	163,199	2,397,393
Essex Property Trust Inc.	118,286	28,873,613
Extra Space Storage Inc.[a]	227,006	20,031,009
Federal Realty Investment Trust	134,845	11,228,543
First Industrial Realty Trust Inc.	226,707	8,562,723
Four Corners Property Trust Inc.	125,203	2,803,295
Franklin Street Properties Corp.[a]	189,203	1,029,264
Gaming and Leisure Properties Inc.	365,498	10,321,664
Getty Realty Corp.	60,264	1,636,770
Global Net Lease Inc.	162,076	2,332,274
Healthcare Realty Trust Inc.	238,189	7,000,375
Healthcare Trust of America Inc., Class A	388,375	9,565,676
Healthpeak Properties Inc.	914,816	23,913,290
Highwoods Properties Inc.	184,578	7,163,472
Host Hotels & Resorts Inc.[a]	1,284,833	15,816,294
Hudson Pacific Properties Inc.	273,702	6,727,595
Independence Realty Trust Inc.	162,037	1,631,713
Industrial Logistics Properties Trust	115,203	2,153,144
Innovative Industrial Properties Inc.	29,225	2,292,994
Investors Real Estate Trust[a]	21,238	1,330,136
Invitation Homes Inc.	966,066	22,847,461
JBG SMITH Properties	220,893	7,499,317
Kilroy Realty Corp.	187,728	11,687,945
Kimco Realty Corp.[a]	744,873	8,126,564
Kite Realty Group Trust[a]	147,440	1,508,311
Lexington Realty Trust[a]	433,016	4,525,017

銘柄	数量	価額
United States (continued)		
Life Storage Inc.	83,823	$ 7,342,057
LTC Properties Inc.	70,649	2,515,104
Macerich Co. (The)	255,214	1,906,449
Mack-Cali Realty Corp.	155,655	2,520,054
Medical Properties Trust Inc.	927,273	15,893,459
Mid-America Apartment Communities Inc.[a]	205,238	22,970,237
Monmouth Real Estate Investment Corp.	170,605	2,318,522
National Health Investors Inc.	76,628	4,219,138
National Retail Properties Inc.	308,908	10,082,757
National Storage Affiliates Trust	106,395	3,030,130
Office Properties Income Trust	86,904	2,381,170
Omega Healthcare Investors Inc.	407,770	11,886,496
Paramount Group Inc.	352,264	3,399,348
Park Hotels & Resorts Inc.	429,930	4,088,634
Pebblebrook Hotel Trust[a]	237,159	2,807,963
Physicians Realty Trust[a]	339,359	5,232,916
Piedmont Office Realty Trust Inc., Class A[a]	224,303	3,891,657
Prologis Inc.	1,325,827	118,303,543
PS Business Parks Inc.	35,999	4,647,111
Public Storage	267,761	49,656,277
QTS Realty Trust Inc., Class A[a]	103,410	6,466,227
Realty Income Corp.	589,410	32,370,397
Regency Centers Corp.	300,495	13,194,735
Retail Opportunity Investments Corp.	203,341	1,973,424
Retail Properties of America Inc., Class A	385,808	2,392,010
Rexford Industrial Realty Inc.	203,852	8,300,853
RLJ Lodging Trust[a]	304,030	2,824,439
RPT Realty	142,712	973,296
Ryman Hospitality Properties Inc.	88,069	3,112,358
Sabra Health Care REIT Inc.	361,564	4,635,251
Saul Centers Inc.	21,839	712,388
Seritage Growth Properties, Class A	61,503	650,702
Service Properties Trust	291,218	2,018,141
Simon Property Group Inc.	556,012	37,124,921
SITE Centers Corp.	268,256	1,625,631
SL Green Realty Corp.	142,689	7,569,651
Spirit Realty Capital Inc.	179,244	5,513,545
STAG Industrial Inc.	269,413	7,072,091
STORE Capital Corp.[a]	387,476	7,776,643
Summit Hotel Properties Inc.	186,747	1,131,687
Sun Communities Inc.[a]	163,548	21,980,851
Sunstone Hotel Investors Inc.	402,438	3,698,405
Tanger Factory Outlet Centers Inc.[a]	163,149	1,226,880
Taubman Centers Inc.	105,647	4,553,386
Terreno Realty Corp.[a]	118,559	6,499,404
UDR Inc.	524,279	19,644,734
Universal Health Realty Income Trust	23,001	2,460,187
Urban Edge Properties	207,659	2,388,079
Urstadt Biddle Properties Inc., Class A	54,816	800,862
Ventas Inc.	673,252	21,779,702
VEREIT Inc.	1,930,625	10,579,825
VICI Properties Inc.	834,306	14,533,611
Vornado Realty Trust	312,325	13,686,082
Washington REIT	147,137	3,431,235
Weingarten Realty Investors	217,747	3,960,818
Welltower Inc.	742,573	38,042,015
WP Carey Inc.	308,854	20,316,416

銘柄	数量	価額
United States (continued)		
Xenia Hotels & Resorts Inc.[a]	204,304	$ 1,981,749
		1,264,012,807
Total Common Stocks — 99.4% **(Cost: $2,284,953,310)**		1,890,216,231
Short-Term Investments		
Money Market Funds — 1.9%		
BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency Shares, 0.89%[d][e][f]	32,263,120	32,298,609
BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency Shares, 0.18%[d][e]	3,440,000	3,440,000
		35,738,609
Total Short-Term Investments — 1.9% **(Cost: $35,709,235)**		35,738,609
Total Investments in Securities — 101.3% **(Cost: $2,320,662,545)**		1,925,954,840
Other Assets, Less Liabilities — (1.3)%		(25,621,176)
Net Assets — 100.0%		$ 1,900,333,664

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

iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット・ミニマム・ボラティリティ・ファクター ETF

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

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

１．損益計算書

(2020年８月31日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

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

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

２．純資産変動計算書

（2020年８月31日に終了する会計年度）

（米ドルで表示）

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

（注）（　）内の金額は、マイナスの金額です。

３．投資明細表

（2020年８月31日現在）

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

（2020年８月31日現在）

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

（2020年８月31日現在）

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

（2020年８月31日現在）

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

Preferred Stocks

銘柄	数量	価額
Brazil — 0.1%		
Telefonica Brasil SA, Preference Shares, NVS	374,900	3,269,330
Russia — 0.0%		
Surgutneftegas PJSC, Preference Shares, NVS	3,762,000	1,884,539
Total Preferred Stocks — 0.1% **(Cost: $6,594,743)**		5,153,869

Short-Term Investments

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

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

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

１．損益計算書

(2020年８月31日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

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

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

$	504,225
$	25,106
$	(17,492,226)

２．純資産変動計算書

（2020年８月31日に終了する会計年度）

（米ドルで表示）

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

（注）（　）内の金額は、マイナスの金額です。

３．投資明細表

（2020年８月31日現在）

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

（2020年８月31日現在）

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

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

（2020年８月31日現在）

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

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

（2020年８月31日現在）

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

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

（2020年８月31日現在）

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

（2020年８月31日現在）

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

（2020年８月31日現在）

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

（2020年８月31日現在）

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

（2020年８月31日現在）

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

（2020年８月31日現在）

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

（2020年８月31日現在）

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

（2020年８月31日現在）

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

Preferred Stocks

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

Rights

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

Warrants

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

Short-Term Investments

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

（2020年８月31日現在）

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

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

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

1．損益計算書

(2019年10月31日に終了する期間)
(千米ドルで表示)

運用収益	475,795
金融商品の純損益	705,343
投資損益合計	**1,181,138**
運用費用	(39,415)
当期運用利益/(費用)	**1,141,723**
コスト	
CFD 利息支払	—
支払利息	—
分配	(377,035)
コスト合計	**(377,035)**
課税前の純利益/(損失)	**764,688**
課税	—
課税後の純利益/(損失)	**764,688**
純資産の増減額	**764,688**

(注) ( ) 内の金額は、マイナスの金額です。

２．純資産変動計算書

(2019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	6,506,342
純資産の増減額	764,688
取引	
発行	8,027,742
償還	(5,086,646)
純資産の増減	**2,941,096**
期末の純資産	**10,212,126**

３．投資明細表

（2019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 2018: 98.11%)				
		Bonds (31 October 2018: 98.11%)		
		Angola (31 October 2018: 1.23%)		
		Government Bonds		
USD	31,904,000	Angolan Government International Bond^ 8.250% 09/05/2028	33,320	0.33
USD	32,150,000	Angolan Government International Bond 9.375% 08/05/2048	33,998	0.33
USD	27,198,000	Angolan Government International Bond^ 9.500% 12/11/2025	30,632	0.30
		Total Angola	**97,950**	**0.96**
		Argentina (31 October 2018: 3.50%)		
		Government Bonds		
USD	44,043,407	Argentine Republic Government International Bond^ 3.750% 31/12/2038	17,700	0.17
USD	14,729,000	Argentine Republic Government International Bond^ 4.625% 11/01/2023	5,938	0.06
USD	25,209,000	Argentine Republic Government International Bond 5.625% 26/01/2022	10,659	0.11
USD	35,457,000	Argentine Republic Government International Bond 5.875% 11/01/2028	13,562	0.13
USD	8,709,000	Argentine Republic Government International Bond 6.625% 06/07/2028	3,410	0.03
USD	31,251,000	Argentine Republic Government International Bond 6.875% 26/01/2027	12,334	0.12
USD	25,187,000	Argentine Republic Government International Bond 6.875% 11/01/2048	9,917	0.10
USD	14,792,000	Argentine Republic Government International Bond^ 7.125% 06/07/2036	5,783	0.06
USD	22,993,000	Argentine Republic Government International Bond^ 7.125% 31/12/2099	9,226	0.09
USD	53,803,000	Argentine Republic Government International Bond 7.500% 22/04/2026	22,631	0.22
USD	22,939,000	Argentine Republic Government International Bond^ 7.625% 22/04/2046	9,233	0.09
USD	7,100,726	Argentine Republic Government International Bond 8.280% 31/12/2033	5,087	0.05
USD	6,200,805	Argentine Republic Government International Bond 8.280% 31/12/2033	4,333	0.04
USD	18,199,810	Argentine Republic Government International Bond 8.280% 31/12/2033	13,037	0.13
USD	3,400,000	Argentine Republic Government International Bond 8.280% 31/12/2033	2,376	0.02
		Total Argentina	**145,226**	**1.42**
		Australia (31 October 2018: 0.14%)		
		Corporate Bonds		
USD	12,132,000	CNOOC Curtis Funding No 1 Pty Ltd 4.500% 03/10/2023	13,023	0.13
		Total Australia	**13,023**	**0.13**
		Azerbaijan (31 October 2018: 1.23%)		
		Corporate Bonds		
USD	28,050,000	Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24/03/2026	32,678	0.32
		Azerbaijan (31 October 2018: 1.23%) (cont)		
		Corporate Bonds (cont)		
USD	8,370,000	Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24/03/2026	9,751	0.10
USD	18,143,000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic^ 4.750% 13/03/2023	18,886	0.18
		Government Bonds		
USD	19,681,000	Republic of Azerbaijan International Bond 3.500% 01/09/2032	19,109	0.19
USD	22,966,000	Republic of Azerbaijan International Bond 4.750% 18/03/2024	24,315	0.24
		Total Azerbaijan	**104,739**	**1.03**
		Bahrain (31 October 2018: Nil)		
		Corporate Bonds		
USD	16,750,000	Oil and Gas Holding Co BSCC^ 7.500% 25/10/2027	18,713	0.18
		Government Bonds		
USD	20,025,000	Bahrain Government International Bond^ 5.625% 30/09/2031	20,989	0.21
USD	24,322,000	Bahrain Government International Bond 6.000% 19/09/2044	24,489	0.24
USD	18,580,000	Bahrain Government International Bond^ 6.125% 05/07/2022	19,840	0.20
USD	26,625,000	Bahrain Government International Bond 6.125% 01/08/2023	28,996	0.28
USD	21,739,000	Bahrain Government International Bond^ 6.750% 20/09/2029	24,728	0.24
USD	19,800,000	Bahrain Government International Bond^ 7.000% 26/01/2026	22,634	0.22
USD	29,945,000	Bahrain Government International Bond 7.000% 12/10/2028	34,530	0.34
USD	17,240,000	CBB International Sukuk Co 5 Spc 5.624% 12/02/2024	18,474	0.18
USD	16,600,000	CBB International Sukuk Co 7 SPC 6.875% 05/10/2025	19,090	0.19
USD	7,000,000	CBB International Sukuk Programme Co SPC^ 4.500% 30/03/2027	7,228	0.07
		Total Bahrain	**239,711**	**2.35**
		Bolivia (31 October 2018: 0.21%)		
		Government Bonds		
USD	18,245,000	Bolivian Government International Bond 4.500% 20/03/2028	17,082	0.17
		Total Bolivia	**17,082**	**0.17**
		Brazil (31 October 2018: 3.55%)		
		Government Bonds		
USD	14,696,000	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 5.750% 26/09/2023	16,225	0.16
USD	21,893,000	Brazilian Government International Bond 2.625% 05/01/2023	21,948	0.21
USD	45,371,000	Brazilian Government International Bond 4.250% 07/01/2025	48,051	0.47
USD	15,500,000	Brazilian Government International Bond^ 4.500% 30/05/2029	16,348	0.16
USD	31,393,000	Brazilian Government International Bond^ 4.625% 13/01/2028	33,571	0.33

（2019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 2018: 98.11%) (cont)		
		Brazil (31 October 2018: 3.55%) (cont)		
		Government Bonds (cont)		
USD	37,262,000	Brazilian Government International Bond 5.000% 27/01/2045	38,764	0.38
USD	7,543,000	Brazilian Government International Bond 5.625% 07/01/2041	8,469	0.08
USD	18,872,000	Brazilian Government International Bond 5.625% 07/01/2041	21,190	0.21
USD	31,118,000	Brazilian Government International Bond^ 5.625% 21/02/2047	34,988	0.34
USD	22,951,000	Brazilian Government International Bond^ 6.000% 07/04/2026	26,659	0.26
USD	22,179,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 20/01/2037	28,521	0.28
USD	17,513,000	Brazilian Government International Bond 8.250% 20/01/2034	24,261	0.24
USD	8,634,000	Brazilian Government International Bond^ 8.875% 15/04/2024	10,954	0.11
		Total Brazil	**329,949**	**3.23**
		British Virgin Islands (31 October 2018: 2.59%)		
		Corporate Bonds		
USD	45,000,000	1MDB Global Investments Ltd 4.400% 09/03/2023	43,262	0.42
USD	9,300,000	1MDB Global Investments Ltd 4.400% 09/03/2023	8,941	0.09
USD	13,525,000	Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd 3.900% 17/05/2022	14,045	0.14
USD	8,601,000	Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd 4.875% 17/05/2042	10,633	0.10
USD	13,185,000	Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd 4.375% 17/10/2023	14,111	0.14
USD	12,919,000	Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd 4.375% 10/04/2024	13,928	0.14
USD	12,849,000	Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd 3.250% 28/04/2025	13,265	0.13
USD	12,590,000	Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd^ 2.500% 13/09/2022	12,629	0.12
USD	9,690,000	Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd^ 3.000% 12/04/2022	9,811	0.10
USD	9,761,000	Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd 3.625% 12/04/2027	10,250	0.10
USD	9,338,000	State Grid Overseas Investment 2013 Ltd 3.125% 22/05/2023	9,566	0.09
USD	13,162,000	State Grid Overseas Investment 2014 Ltd^ 4.125% 07/05/2024	14,125	0.14
USD	10,907,000	State Grid Overseas Investment 2016 Ltd 2.750% 04/05/2022	11,043	0.11
USD	21,822,000	State Grid Overseas Investment 2016 Ltd 3.500% 04/05/2027	22,997	0.22
		Total British Virgin Islands	**208,606**	**2.04**
		Cayman Islands (31 October 2018: 0.50%)		
		Corporate Bonds		
USD	9,058,000	Amber Circle Funding Ltd 3.250% 04/12/2022	9,262	0.09
USD	12,640,000	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais 5.333% 15/02/2028	12,080	0.12
USD	13,140,000	Lamar Funding Ltd 3.958% 07/05/2025	12,269	0.12
		Cayman Islands (31 October 2018: 0.50%) (cont)		
		Corporate Bonds (cont)		
USD	8,121,000	Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd^ 3.150% 02/06/2026	8,347	0.08
		Government Bonds		
USD	23,650,000	KSA Sukuk Ltd 2.894% 20/04/2022	24,005	0.23
USD	7,000,000	KSA Sukuk Ltd 2.969% 29/10/2029	6,986	0.07
USD	28,250,000	KSA Sukuk Ltd^ 3.628% 20/04/2027	29,620	0.29
USD	12,360,000	KSA Sukuk Ltd^ 4.303% 19/01/2029	13,707	0.13
USD	12,150,000	RAK Capital 3.094% 31/03/2025	12,237	0.12
USD	15,375,000	Sharjah Sukuk Program Ltd^ 3.854% 03/04/2026	16,163	0.16
USD	15,800,000	Sharjah Sukuk Program Ltd 4.226% 14/03/2028	17,099	0.17
		Total Cayman Islands	**161,775**	**1.58**
		Chile (31 October 2018: 1.73%)		
		Corporate Bonds		
USD	9,542,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.000% 30/09/2029	9,503	0.09
USD	27,192,000	Corp Nacional del Cobre de Chile^ 3.625% 01/08/2027	28,560	0.28
USD	24,391,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.375% 05/02/2049	26,929	0.26
USD	20,408,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.500% 16/09/2025	22,347	0.22
USD	22,460,000	Corp Nacional del Cobre de Chile^ 4.500% 01/08/2047	25,155	0.25
		Government Bonds		
USD	37,560,000	Chile Government International Bond^ 3.240% 06/02/2028	40,177	0.39
USD	26,149,000	Chile Government International Bond 3.500% 25/01/2050	28,127	0.28
USD	23,771,000	Chile Government International Bond^ 3.860% 21/06/2047	27,299	0.27
		Total Chile	**208,097**	**2.04**
		Colombia (31 October 2018: 3.55%)		
		Government Bonds		
USD	13,084,000	Colombia Government International Bond 2.625% 15/03/2023	13,178	0.13
USD	30,139,000	Colombia Government International Bond 3.875% 25/04/2027	32,079	0.32
USD	25,990,000	Colombia Government International Bond 4.000% 26/02/2024	27,525	0.27
USD	19,769,000	Colombia Government International Bond 4.500% 28/01/2026	21,659	0.21
USD	25,879,000	Colombia Government International Bond^ 4.500% 15/03/2029	28,831	0.28
USD	57,236,000	Colombia Government International Bond^ 5.000% 15/06/2045	66,734	0.65
USD	18,936,000	Colombia Government International Bond^ 5.200% 15/05/2049	22,806	0.22
USD	31,778,000	Colombia Government International Bond^ 5.625% 26/02/2044	39,494	0.39
USD	30,918,000	Colombia Government International Bond 6.125% 18/01/2041	40,107	0.39
USD	3,745,000	Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037	5,318	0.05
USD	18,100,000	Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037	25,702	0.25

（2019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 2018: 98.11%) (cont)		
		Colombia (31 October 2018: 3.55%) (cont)		
		Government Bonds (cont)		
USD	12,009,000	Colombia Government International Bond^ 8.125% 21/05/2024	14,861	0.15
		Total Colombia	**338,294**	**3.31**
		Costa Rica (31 October 2018: 0.58%)		
		Government Bonds		
USD	18,114,000	Costa Rica Government International Bond 4.250% 26/01/2023	17,763	0.17
USD	18,805,000	Costa Rica Government International Bond 7.000% 04/04/2044	18,582	0.18
USD	18,271,000	Costa Rica Government International Bond 7.158% 12/03/2045	18,191	0.18
		Total Costa Rica	**54,536**	**0.53**
		Croatia (31 October 2018: 1.15%)		
		Government Bonds		
USD	26,045,000	Croatia Government International Bond 5.500% 04/04/2023	28,788	0.28
USD	23,510,000	Croatia Government International Bond 6.000% 26/01/2024	27,066	0.27
USD	2,280,000	Croatia Government International Bond 6.000% 26/01/2024	2,625	0.03
USD	6,587,000	Croatia Government International Bond 6.000% 26/01/2024	7,583	0.07
		Total Croatia	**66,062**	**0.65**
		Dominican Republic (31 October 2018: 3.07%)		
		Government Bonds		
USD	27,917,000	Dominican Republic International Bond 5.500% 27/01/2025	29,862	0.29
USD	18,302,000	Dominican Republic International Bond 5.875% 18/04/2024	19,583	0.19
USD	31,206,000	Dominican Republic International Bond 5.950% 25/01/2027	34,327	0.34
USD	23,513,000	Dominican Republic International Bond^ 6.000% 19/07/2028	26,063	0.26
USD	27,600,000	Dominican Republic International Bond^ 6.400% 05/06/2049	29,868	0.29
USD	18,559,000	Dominican Republic International Bond 6.500% 15/02/2048	20,270	0.20
USD	36,486,000	Dominican Republic International Bond^ 6.850% 27/01/2045	41,184	0.40
USD	27,568,000	Dominican Republic International Bond^ 6.875% 29/01/2026	31,479	0.31
USD	27,340,000	Dominican Republic International Bond 7.450% 30/04/2044	32,816	0.32
		Total Dominican Republic	**265,452**	**2.60**
		Ecuador (31 October 2018: 2.92%)		
		Government Bonds		
USD	48,786,000	Ecuador Government International Bond 7.875% 23/01/2028	43,831	0.43
USD	32,910,000	Ecuador Government International Bond 7.950% 20/06/2024	31,830	0.31
		Ecuador (31 October 2018: 2.92%) (cont)		
		Government Bonds (cont)		
USD	18,664,000	Ecuador Government International Bond 8.750% 02/06/2023	18,962	0.19
USD	41,265,000	Ecuador Government International Bond 8.875% 23/10/2027	38,699	0.38
USD	5,365,000	Ecuador Government International Bond 9.500% 27/03/2030	5,150	0.05
USD	16,550,000	Ecuador Government International Bond 9.625% 02/06/2027	16,116	0.16
USD	28,162,000	Ecuador Government International Bond 9.650% 13/12/2026	27,757	0.27
USD	44,893,000	Ecuador Government International Bond^ 10.750% 28/03/2022	47,769	0.47
USD	30,650,000	Ecuador Government International Bond 10.750% 31/01/2029	31,215	0.30
USD	3,748,000	Ecuador Government International Bond 10.750% 31/01/2029	3,817	0.04
		Total Ecuador	**265,146**	**2.60**
		Egypt (31 October 2018: 2.78%)		
		Government Bonds		
USD	21,896,000	Egypt Government International Bond^ 5.577% 21/02/2023	22,547	0.22
USD	25,037,000	Egypt Government International Bond^ 5.875% 11/06/2025	25,929	0.25
USD	38,926,000	Egypt Government International Bond^ 6.125% 31/01/2022	40,240	0.39
USD	21,774,000	Egypt Government International Bond 6.588% 21/02/2028	22,155	0.22
USD	32,834,000	Egypt Government International Bond 7.500% 31/01/2027	35,584	0.35
USD	8,100,000	Egypt Government International Bond 7.600% 01/03/2029	8,586	0.09
USD	22,175,000	Egypt Government International Bond^ 7.601% 01/03/2029	23,505	0.23
USD	22,575,000	Egypt Government International Bond 7.903% 21/02/2048	22,631	0.22
USD	3,011,000	Egypt Government International Bond 7.903% 21/02/2048	3,019	0.03
USD	37,219,000	Egypt Government International Bond 8.500% 31/01/2047	39,092	0.38
USD	5,057,000	Egypt Government International Bond 8.500% 31/01/2047	5,311	0.05
USD	14,750,000	Egypt Government International Bond 8.700% 01/03/2049	15,796	0.16
USD	10,580,000	Egypt Government International Bond 8.700% 01/03/2049	11,331	0.11
		Total Egypt	**275,726**	**2.70**
		El Salvador (31 October 2018: 0.21%)		
		Government Bonds		
USD	20,100,000	El Salvador Government International Bond^ 7.125% 20/01/2050	20,577	0.20
USD	3,460,000	El Salvador Government International Bond 7.650% 15/06/2035	3,775	0.04

（2019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 2018: 98.11%) (cont)		
		El Salvador (31 October 2018: 0.21%) (cont)		
		Government Bonds (cont)		
USD	14,760,000	El Salvador Government International Bond^ 7.650% 15/06/2035	16,102	0.16
		Total El Salvador	**40,454**	**0.40**
		Ethiopia (31 October 2018: 0.22%)		
		Government Bonds		
USD	19,017,000	Ethiopia International Bond^ 6.625% 11/12/2024	20,003	0.20
		Total Ethiopia	**20,003**	**0.20**
		Gabon (31 October 2018: 0.32%)		
		Government Bonds		
USD	27,430,829	Gabon Government International Bond^ 6.375% 12/12/2024	27,285	0.27
		Total Gabon	**27,285**	**0.27**
		Ghana (31 October 2018: 0.92%)		
		Government Bonds		
USD	18,088,000	Ghana Government International Bond^ 7.625% 16/05/2029	18,308	0.18
USD	18,333,000	Ghana Government International Bond 8.125% 18/01/2026	19,399	0.19
USD	22,696,000	Ghana Government International Bond^ 8.125% 26/03/2032	22,951	0.23
USD	18,670,000	Ghana Government International Bond^ 8.627% 16/06/2049	18,647	0.18
USD	18,145,000	Ghana Government International Bond^ 8.950% 26/03/2051	18,383	0.18
		Total Ghana	**97,688**	**0.96**
		Hong Kong (31 October 2018: 0.65%)		
		Corporate Bonds		
USD	13,682,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 3.500% 19/07/2022	13,917	0.14
USD	9,000,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 4.125% 19/07/2027	9,484	0.09
USD	10,920,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 4.625% 14/03/2023	11,480	0.11
USD	16,150,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 5.125% 14/03/2028	18,098	0.18
		Total Hong Kong	**52,979**	**0.52**
		Hungary (31 October 2018: 2.53%)		
		Government Bonds		
USD	35,422,000	Hungary Government International Bond^ 5.375% 21/02/2023	38,787	0.38
USD	36,610,000	Hungary Government International Bond 5.375% 25/03/2024	41,266	0.40
USD	36,270,000	Hungary Government International Bond 5.750% 22/11/2023	40,997	0.40
USD	22,678,000	Hungary Government International Bond^ 7.625% 29/03/2041	37,256	0.37
		Total Hungary	**158,306**	**1.55**
		India (31 October 2018: 0.42%)		
		Government Bonds		
USD	18,419,000	Export-Import Bank of India 3.375% 05/08/2026	18,879	0.19
		India (31 October 2018: 0.42%) (cont)		
		Government Bonds (cont)		
USD	18,715,000	Export-Import Bank of India^ 3.875% 01/02/2028	19,838	0.19
		Total India	**38,717**	**0.38**
		Indonesia (31 October 2018: 4.93%)		
		Corporate Bonds		
USD	900,000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 5.230% 15/11/2021	942	0.01
USD	8,398,000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 5.710% 15/11/2023	9,238	0.09
USD	6,175,000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 6.530% 15/11/2028	7,479	0.07
USD	6,613,000	Pelabuhan Indonesia II PT^ 4.250% 05/05/2025	7,006	0.07
USD	10,487,000	Pertamina Persero PT^ 4.300% 20/05/2023	11,077	0.11
USD	7,128,000	Pertamina Persero PT 4.875% 03/05/2022	7,542	0.07
USD	9,722,000	Pertamina Persero PT 5.625% 20/05/2043	11,220	0.11
USD	8,289,000	Pertamina Persero PT 6.000% 03/05/2042	9,970	0.10
USD	9,470,000	Pertamina Persero PT 6.450% 30/05/2044	12,101	0.12
USD	10,499,000	Perusahaan Listrik Negara PT 4.125% 15/05/2027	11,011	0.11
USD	5,921,000	Perusahaan Listrik Negara PT^ 5.250% 24/10/2042	6,546	0.06
USD	5,933,000	Perusahaan Listrik Negara PT^ 5.450% 21/05/2028	6,801	0.07
USD	1,998,000	Perusahaan Listrik Negara PT 5.500% 22/11/2021	2,117	0.02
USD	7,200,000	Perusahaan Listrik Negara PT^ 6.150% 21/05/2048	9,045	0.09
		Government Bonds		
USD	6,135,000	Indonesia Government International Bond^ 2.950% 11/01/2023	6,212	0.06
USD	9,099,000	Indonesia Government International Bond 3.375% 15/04/2023	9,346	0.09
USD	8,488,000	Indonesia Government International Bond^ 3.500% 11/01/2028	8,833	0.09
USD	3,750,000	Indonesia Government International Bond 3.700% 30/10/2049	3,802	0.04
USD	11,644,000	Indonesia Government International Bond^ 3.750% 25/04/2022	12,012	0.12
USD	6,322,000	Indonesia Government International Bond^ 3.850% 18/07/2027	6,693	0.07
USD	7,120,000	Indonesia Government International Bond^ 4.100% 24/04/2028	7,678	0.07
USD	12,943,000	Indonesia Government International Bond 4.125% 15/01/2025	13,768	0.13
USD	8,222,000	Indonesia Government International Bond 4.350% 08/01/2027	8,959	0.09
USD	11,222,000	Indonesia Government International Bond^ 4.350% 11/01/2048	12,271	0.12
USD	9,692,000	Indonesia Government International Bond 4.625% 15/04/2043	10,819	0.11
USD	14,358,000	Indonesia Government International Bond 4.750% 08/01/2026	15,857	0.15
USD	7,822,000	Indonesia Government International Bond 4.750% 11/02/2029	8,907	0.09
USD	6,800,000	Indonesia Government International Bond 4.750% 18/07/2047	7,775	0.08
USD	12,653,000	Indonesia Government International Bond^ 5.125% 15/01/2045	15,081	0.15
USD	14,874,000	Indonesia Government International Bond 5.250% 17/01/2042	17,779	0.17

（2019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 2018: 98.11%) (cont)		
		Indonesia (31 October 2018: 4.93%) (cont)		
		Government Bonds (cont)		
USD	9,158,000	Indonesia Government International Bond^ 5.250% 08/01/2047	11,207	0.11
USD	6,975,000	Indonesia Government International Bond^ 5.350% 11/02/2049	8,878	0.09
USD	6,423,000	Indonesia Government International Bond^ 5.375% 17/10/2023	7,109	0.07
USD	13,250,000	Indonesia Government International Bond^ 5.875% 15/01/2024	14,931	0.15
USD	7,780,000	Indonesia Government International Bond^ 5.950% 08/01/2046	10,318	0.10
USD	9,628,000	Indonesia Government International Bond^ 6.625% 17/02/2037	12,971	0.13
USD	12,178,000	Indonesia Government International Bond^ 6.750% 15/01/2044	17,399	0.17
USD	12,461,000	Indonesia Government International Bond^ 7.750% 17/01/2038	18,645	0.18
USD	10,041,000	Indonesia Government International Bond 8.500% 12/10/2035	15,739	0.15
USD	5,650,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III^ 3.300% 21/11/2022	5,774	0.06
USD	6,214,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III^ 3.400% 29/03/2022	6,346	0.06
USD	7,973,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III^ 3.750% 01/03/2023	8,267	0.08
USD	12,771,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.150% 29/03/2027	13,657	0.13
USD	12,959,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.325% 28/05/2025	13,919	0.14
USD	9,983,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III^ 4.350% 10/09/2024	10,704	0.10
USD	11,191,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.400% 01/03/2028	12,195	0.12
USD	7,825,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III^ 4.450% 20/02/2029	8,607	0.08
USD	11,232,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.550% 29/03/2026	12,264	0.12
		Total Indonesia	**486,817**	**4.77**
		Iraq (31 October 2018: 0.81%)		
		Government Bonds		
USD	49,477,000	Iraq International Bond^ 5.800% 15/01/2028	47,436	0.46
USD	18,724,000	Iraq International Bond 6.752% 09/03/2023	18,870	0.19
		Total Iraq	**66,306**	**0.65**
		Ireland (31 October 2018: 0.36%)		
		Corporate Bonds		
USD	9,650,000	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 5.942% 21/11/2023	10,603	0.11
USD	8,762,000	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 6.025% 05/07/2022	9,466	0.09
USD	8,850,000	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 6.800% 22/11/2025	10,277	0.10
		Total Ireland	**30,346**	**0.30**

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産比率（%）
		Ivory Coast (31 October 2018: 0.86%)		
		Government Bonds		
USD	18,700,000	Ivory Coast Government International Bond^ 5.750% 31/12/2032	16,281	0.16
USD	22,867,000	Ivory Coast Government International Bond^ 6.125% 15/06/2033	22,446	0.22
USD	13,485,000	Ivory Coast Government International Bond^ 6.375% 03/03/2028	13,923	0.14
		Total Ivory Coast	**52,650**	**0.52**
		Jamaica (31 October 2018: 1.08%)		
		Government Bonds		
USD	28,372,000	Jamaica Government International Bond 6.750% 28/04/2028	33,594	0.33
USD	31,329,000	Jamaica Government International Bond 7.875% 28/07/2045	41,491	0.40
USD	22,835,000	Jamaica Government International Bond 8.000% 15/03/2039	30,385	0.30
		Total Jamaica	**105,470**	**1.03**
		Jordan (31 October 2018: 0.65%)		
		Government Bonds		
USD	18,157,000	Jordan Government International Bond^ 5.750% 31/01/2027	18,804	0.19
USD	18,635,000	Jordan Government International Bond 6.125% 29/01/2026	19,671	0.19
USD	14,420,000	Jordan Government International Bond 7.375% 10/10/2047	15,218	0.15
USD	3,993,000	Jordan Government International Bond 7.375% 10/10/2047	4,214	0.04
		Total Jordan	**57,907**	**0.57**
		Kazakhstan (31 October 2018: 2.96%)		
		Corporate Bonds		
USD	20,193,000	Development Bank of Kazakhstan JSC 4.125% 10/12/2022	20,930	0.20
USD	18,079,000	KazMunayGas National Co JSC^ 4.750% 19/04/2027	19,718	0.19
USD	23,061,000	KazMunayGas National Co JSC 5.375% 24/04/2030	26,599	0.26
USD	23,462,000	KazMunayGas National Co JSC 5.750% 19/04/2047	27,369	0.27
USD	27,315,000	KazMunayGas National Co JSC 6.375% 24/10/2048	34,400	0.34
		Government Bonds		
USD	27,694,000	Kazakhstan Government International Bond 3.875% 14/10/2024	29,494	0.29
USD	18,106,000	Kazakhstan Government International Bond^ 4.875% 14/10/2044	21,987	0.22
USD	45,915,000	Kazakhstan Government International Bond 5.125% 21/07/2025	52,068	0.51
USD	27,531,000	Kazakhstan Government International Bond^ 6.500% 21/07/2045	39,961	0.39
		Total Kazakhstan	**272,526**	**2.67**
		Kenya (31 October 2018: 0.89%)		
		Government Bonds		
USD	36,512,000	Kenya Government International Bond 6.875% 24/06/2024	38,840	0.38
USD	18,025,000	Kenya Government International Bond^ 7.250% 28/02/2028	18,971	0.18

（2019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 2018: 98.11%) (cont)		
		Kenya (31 October 2018: 0.89%) (cont)		
		Government Bonds (cont)		
USD	22,080,000	Kenya Government International Bond 8.000% 22/05/2032	23,543	0.23
USD	18,155,000	Kenya Government International Bond 8.250% 28/02/2048	19,057	0.19
		Total Kenya	**100,411**	**0.98**
		Kuwait (31 October 2018: Nil)		
		Government Bonds		
USD	80,900,000	Kuwait International Government Bond^ 3.500% 20/03/2027	87,119	0.85
		Total Kuwait	**87,119**	**0.85**
		Lebanon (31 October 2018: 2.17%)		
		Government Bonds		
USD	20,358,000	Lebanon Government International Bond^ 6.000% 27/01/2023	12,062	0.12
USD	28,376,000	Lebanon Government International Bond 6.100% 04/10/2022	17,025	0.17
USD	24,006,000	Lebanon Government International Bond 6.600% 27/11/2026	13,323	0.13
USD	5,439,000	Lebanon Government International Bond 6.600% 27/11/2026	3,019	0.03
USD	25,297,000	Lebanon Government International Bond^ 6.650% 26/02/2030	14,103	0.14
USD	18,421,000	Lebanon Government International Bond 6.750% 29/11/2027	10,224	0.10
USD	22,702,000	Lebanon Government International Bond 6.850% 23/03/2027	12,600	0.12
USD	18,267,000	Lebanon Government International Bond^ 7.000% 23/03/2032	10,184	0.10
		Total Lebanon	**92,540**	**0.91**
		Lithuania (31 October 2018: 0.75%)		
		Government Bonds		
USD	22,698,000	Lithuania Government International Bond 6.625% 01/02/2022	25,017	0.24
		Total Lithuania	**25,017**	**0.24**
		Malaysia (31 October 2018: 1.39%)		
		Corporate Bonds		
USD	27,693,000	Petronas Capital Ltd^ 3.500% 18/03/2025	29,181	0.29
USD	27,883,000	Petronas Capital Ltd^ 4.500% 18/03/2045	33,932	0.33
USD	17,426,000	Petronas Capital Ltd 7.875% 22/05/2022	19,806	0.19
		Government Bonds		
USD	18,503,000	Malaysia Sovereign Sukuk Bhd 3.043% 22/04/2025	19,220	0.19
USD	18,078,000	Malaysia Sukuk Global Bhd 3.179% 27/04/2026	18,886	0.18
		Total Malaysia	**121,025**	**1.18**
		Mexico (31 October 2018: 5.85%)		
		Corporate Bonds		
USD	4,976,000	Banco Nacional de Comercio Exterior SNC^ 4.375% 14/10/2025	5,267	0.05
USD	5,280,000	Comision Federal de Electricidad 4.750% 23/02/2027	5,556	0.06

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産比率（%）
		Mexico (31 October 2018: 5.85%) (cont)		
		Corporate Bonds (cont)		
USD	6,500,000	Comision Federal de Electricidad 4.875% 15/01/2024	6,943	0.07
USD	11,465,000	Mexico City Airport Trust^ 5.500% 31/07/2047	11,484	0.11
USD	9,945,000	Petroleos Mexicanos^ 3.500% 30/01/2023	9,995	0.10
USD	4,301,000	Petroleos Mexicanos^ 4.250% 15/01/2025	4,288	0.04
USD	8,558,000	Petroleos Mexicanos 4.500% 23/01/2026	8,438	0.08
USD	9,621,000	Petroleos Mexicanos^ 4.625% 21/09/2023	10,064	0.10
USD	6,476,000	Petroleos Mexicanos 4.875% 24/01/2022	6,725	0.07
USD	7,601,000	Petroleos Mexicanos^ 4.875% 18/01/2024	7,960	0.08
USD	12,839,000	Petroleos Mexicanos 5.350% 12/02/2028	12,678	0.12
USD	5,571,000	Petroleos Mexicanos 5.375% 13/03/2022	5,863	0.06
USD	9,099,000	Petroleos Mexicanos^ 5.500% 27/06/2044	8,153	0.08
USD	10,219,000	Petroleos Mexicanos 5.625% 23/01/2046	9,160	0.09
USD	18,403,000	Petroleos Mexicanos^ 6.350% 12/02/2048	17,609	0.17
USD	16,589,000	Petroleos Mexicanos^ 6.375% 23/01/2045	16,121	0.16
USD	3,520,000	Petroleos Mexicanos^ 6.490% 23/01/2027	3,751	0.04
USD	29,087,000	Petroleos Mexicanos 6.500% 13/03/2027	30,846	0.30
USD	10,679,000	Petroleos Mexicanos^ 6.500% 23/01/2029	11,138	0.11
USD	15,913,000	Petroleos Mexicanos 6.500% 02/06/2041	15,754	0.15
USD	14,871,000	Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035	15,156	0.15
USD	32,182,000	Petroleos Mexicanos 6.750% 21/09/2047	32,032	0.31
USD	4,630,000	Petroleos Mexicanos^ 6.840% 23/01/2030	4,937	0.05
USD	15,123,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	16,545	0.16
USD	9,600,000	Petroleos Mexicanos^ 7.690% 23/01/2050	10,414	0.10
USD	4,281,000	Petroleos Mexicanos FRN 11/03/2022	4,464	0.04
		Government Bonds		
USD	11,910,000	Mexico Government International Bond^ 3.600% 30/01/2025	12,509	0.12
USD	10,440,000	Mexico Government International Bond 3.625% 15/03/2022	10,796	0.11
USD	13,680,000	Mexico Government International Bond 3.750% 11/01/2028	14,266	0.14
USD	16,932,000	Mexico Government International Bond^ 4.000% 02/10/2023	17,953	0.18
USD	11,766,000	Mexico Government International Bond 4.125% 21/01/2026	12,601	0.12
USD	16,587,000	Mexico Government International Bond^ 4.150% 28/03/2027	17,759	0.17
USD	9,946,000	Mexico Government International Bond 4.350% 15/01/2047	10,338	0.10
USD	17,866,000	Mexico Government International Bond^ 4.500% 22/04/2029	19,669	0.19
USD	11,250,000	Mexico Government International Bond^ 4.500% 31/01/2050	11,953	0.12
USD	15,190,000	Mexico Government International Bond 4.600% 23/01/2046	16,272	0.16
USD	13,837,000	Mexico Government International Bond^ 4.600% 10/02/2048	14,983	0.15
USD	21,958,000	Mexico Government International Bond 4.750% 08/03/2044	24,003	0.24
USD	15,102,000	Mexico Government International Bond^ 5.550% 21/01/2045	18,391	0.18
USD	14,466,000	Mexico Government International Bond 5.750% 12/10/2110	16,871	0.17

（2019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 2018: 98.11%) (cont)		
		Mexico (31 October 2018: 5.85%) (cont)		
		Government Bonds (cont)		
USD	16,722,000	Mexico Government International Bond 6.050% 11/01/2040	21,383	0.21
USD	7,650,000	Mexico Government International Bond 6.750% 27/09/2034	10,394	0.10
USD	5,810,000	Mexico Government International Bond 8.300% 15/08/2031	8,559	0.08
		Total Mexico	**550,041**	**5.39**
		Mongolia (31 October 2018: 0.21%)		
		Government Bonds		
USD	18,646,000	Mongolia Government International Bond 5.125% 05/12/2022	18,926	0.18
		Total Mongolia	**18,926**	**0.18**
		Morocco (31 October 2018: 0.35%)		
		Government Bonds		
USD	28,189,000	Morocco Government International Bond 4.250% 11/12/2022	29,546	0.29
		Total Morocco	**29,546**	**0.29**
		Netherlands (31 October 2018: 0.28%)		
		Corporate Bonds		
USD	20,665,000	Kazakhstan Temir Zholy Finance BV 6.950% 10/07/2042	27,767	0.27
USD	2,300,000	MDGH - GMTN BV 2.500% 07/11/2024	2,292	0.02
USD	3,075,000	MDGH - GMTN BV 2.875% 07/11/2029	3,047	0.03
		Total Netherlands	**33,106**	**0.32**
		Nigeria (31 October 2018: 1.52%)		
		Government Bonds		
USD	27,143,000	Nigeria Government International Bond^ 6.500% 28/11/2027	27,202	0.27
USD	22,575,000	Nigeria Government International Bond^ 7.143% 23/02/2030	22,653	0.22
USD	19,000,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 21/11/2025	20,698	0.20
USD	1,850,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 21/11/2025	2,015	0.02
USD	26,904,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047	26,215	0.26
USD	23,335,000	Nigeria Government International Bond 7.696% 23/02/2038	23,313	0.23
USD	27,301,000	Nigeria Government International Bond 7.875% 16/02/2032	28,154	0.27
USD	18,650,000	Nigeria Government International Bond 8.747% 21/01/2031	20,544	0.20
		Total Nigeria	**170,794**	**1.67**
		Oman (31 October 2018: 2.97%)		
		Corporate Bonds		
USD	27,640,000	Oman Sovereign Sukuk SAOC 4.397% 01/06/2024	27,882	0.27
		Oman (31 October 2018: 2.97%) (cont)		
		Government Bonds		
USD	13,076,000	Oman Government International Bond^ 3.875% 08/03/2022	13,076	0.13
USD	16,937,000	Oman Government International Bond^ 4.125% 17/01/2023	17,001	0.17
USD	34,740,000	Oman Government International Bond 4.750% 15/06/2026	33,698	0.33
USD	28,044,000	Oman Government International Bond 5.375% 08/03/2027	27,772	0.27
USD	34,627,000	Oman Government International Bond 5.625% 17/01/2028	34,194	0.34
USD	23,900,000	Oman Government International Bond 6.000% 01/08/2029	23,900	0.24
USD	29,131,000	Oman Government International Bond 6.500% 08/03/2047	26,946	0.26
USD	37,217,000	Oman Government International Bond 6.750% 17/01/2048	34,868	0.34
USD	20,211,000	Oman Sovereign Sukuk SAOC 5.932% 31/10/2025	21,695	0.21
		Total Oman	**261,032**	**2.56**
		Pakistan (31 October 2018: 1.01%)		
		Government Bonds		
USD	27,854,000	Pakistan Government International Bond 6.875% 05/12/2027	27,819	0.27
USD	18,251,000	Pakistan Government International Bond^ 8.250% 15/04/2024	19,837	0.20
USD	18,440,000	Third Pakistan International Sukuk Co Ltd 5.625% 05/12/2022	18,486	0.18
		Total Pakistan	**66,142**	**0.65**
		Panama (31 October 2018: 2.05%)		
		Government Bonds		
USD	21,575,000	Panama Government International Bond 3.160% 23/01/2030	22,303	0.22
USD	22,942,000	Panama Government International Bond 3.750% 16/03/2025	24,268	0.24
USD	23,667,000	Panama Government International Bond 3.875% 17/03/2028	25,768	0.25
USD	22,961,000	Panama Government International Bond 4.000% 22/09/2024	24,590	0.24
USD	21,087,000	Panama Government International Bond^ 4.500% 15/05/2047	24,876	0.24
USD	31,253,000	Panama Government International Bond 4.500% 16/04/2050	36,634	0.36
USD	37,724,000	Panama Government International Bond 6.700% 26/01/2036	53,191	0.52
		Total Panama	**211,630**	**2.07**
		Paraguay (31 October 2018: 0.24%)		
		Government Bonds		
USD	18,680,000	Paraguay Government International Bond 6.100% 11/08/2044	22,778	0.22
		Total Paraguay	**22,778**	**0.22**

（2019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 2018: 98.11%) (cont)		
		People's Republic of China (31 October 2018: 1.06%)		
		Corporate Bonds		
USD	11,354,000	China Development Bank^ 2.625% 24/01/2022	11,439	0.11
USD	8,954,000	China Minmetals Corp 3.750%#	8,999	0.09
		Government Bonds		
USD	10,977,000	China Development Bank Corp FRN^ 06/03/2022	11,003	0.11
USD	9,000,000	China Government International Bond^ 2.125% 02/11/2022	9,020	0.09
USD	8,670,000	China Government International Bond^ 2.625% 02/11/2027	8,984	0.09
USD	13,500,000	China Government International Bond 3.250% 19/10/2023	14,153	0.14
USD	9,150,000	China Government International Bond^ 3.500% 19/10/2028	10,139	0.10
USD	9,327,000	Export-Import Bank of China 2.625% 14/03/2022	9,397	0.09
USD	8,316,000	Export-Import Bank of China 2.875% 26/04/2026	8,501	0.08
USD	350,000	Export-Import Bank of China 2.875% 26/04/2026	358	0.00
USD	13,347,000	Export-Import Bank of China 3.625% 31/07/2024	14,109	0.14
		Total People's Republic of China	**106,102**	**1.04**
		Peru (31 October 2018: 2.97%)		
		Corporate Bonds		
USD	18,596,000	Petroleos del Peru SA 4.750% 19/06/2032	19,913	0.19
USD	18,398,000	Petroleos del Peru SA 5.625% 19/06/2047	21,382	0.21
		Government Bonds		
USD	19,458,000	Peruvian Government International Bond 4.125% 25/08/2027	21,824	0.21
USD	46,522,000	Peruvian Government International Bond^ 5.625% 18/11/2050	68,169	0.67
USD	20,501,000	Peruvian Government International Bond^ 6.550% 14/03/2037	29,989	0.29
USD	30,090,000	Peruvian Government International Bond 7.350% 21/07/2025	38,177	0.38
USD	39,088,000	Peruvian Government International Bond 8.750% 21/11/2033	64,556	0.63
		Total Peru	**264,010**	**2.58**
		Philippines (31 October 2018: 3.79%)		
		Corporate Bonds		
USD	13,856,000	Power Sector Assets & Liabilities Management Corp 7.390% 02/12/2024	17,255	0.17
		Government Bonds		
USD	25,470,000	Philippine Government International Bond 3.000% 01/02/2028	26,552	0.26
USD	25,717,000	Philippine Government International Bond^ 3.700% 01/03/2041	28,940	0.28
USD	25,583,000	Philippine Government International Bond^ 3.700% 02/02/2042	28,853	0.28
USD	18,898,000	Philippine Government International Bond^ 3.750% 14/01/2029	21,018	0.21
USD	24,796,000	Philippine Government International Bond^ 3.950% 20/01/2040	28,508	0.28
USD	19,343,000	Philippine Government International Bond 4.200% 21/01/2024	20,957	0.21
		Philippines (31 October 2018: 3.79%) (cont)		
		Government Bonds (cont)		
USD	16,589,000	Philippine Government International Bond^ 5.000% 13/01/2037	21,244	0.21
USD	13,286,000	Philippine Government International Bond^ 5.500% 30/03/2026	15,835	0.15
USD	13,407,000	Philippine Government International Bond^ 6.375% 15/01/2032	18,279	0.18
USD	24,528,000	Philippine Government International Bond^ 6.375% 23/10/2034	34,784	0.34
USD	20,718,000	Philippine Government International Bond 7.750% 14/01/2031	30,747	0.30
USD	24,927,000	Philippine Government International Bond^ 9.500% 02/02/2030	40,117	0.39
USD	19,270,000	Philippine Government International Bond 10.625% 16/03/2025	27,532	0.27
		Total Philippines	**360,621**	**3.53**
		Poland (31 October 2018: 2.56%)		
		Government Bonds		
USD	37,223,000	Republic of Poland Government International Bond^ 3.000% 17/03/2023	38,351	0.37
USD	32,589,000	Republic of Poland Government International Bond^ 3.250% 06/04/2026	34,779	0.34
USD	36,001,000	Republic of Poland Government International Bond^ 4.000% 22/01/2024	38,836	0.38
USD	52,951,000	Republic of Poland Government International Bond 5.000% 23/03/2022	56,790	0.56
		Total Poland	**168,756**	**1.65**
		Qatar (31 October 2018: Nil)		
		Government Bonds		
USD	34,195,000	Qatar Government International Bond 3.250% 02/06/2026	35,905	0.35
USD	19,325,000	Qatar Government International Bond^ 3.375% 14/03/2024	20,207	0.20
USD	30,450,000	Qatar Government International Bond^ 3.875% 23/04/2023	32,155	0.31
USD	38,705,000	Qatar Government International Bond 4.000% 14/03/2029	43,023	0.42
USD	28,461,000	Qatar Government International Bond 4.500% 23/04/2028	32,552	0.32
USD	17,800,000	Qatar Government International Bond^ 4.625% 02/06/2046	21,638	0.21
USD	56,039,000	Qatar Government International Bond 4.817% 14/03/2049	68,928	0.68
USD	55,769,000	Qatar Government International Bond 5.103% 23/04/2048	71,210	0.70
USD	13,900,000	Qatar Government International Bond 5.750% 20/01/2042	19,173	0.19
USD	5,750,000	Qatar Government International Bond 6.400% 20/01/2040	8,397	0.08
USD	8,150,000	Qatar Government International Bond 9.750% 15/06/2030	13,412	0.13
USD	14,550,000	SoQ Sukuk A QSC 3.241% 18/01/2023	15,067	0.15
		Total Qatar	**381,667**	**3.74**

（2019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 2018: 98.11%) (cont)		
		Romania (31 October 2018: 1.60%)		
		Government Bonds		
USD	28,102,000	Romanian Government International Bond 4.375% 22/08/2023	30,008	0.29
USD	18,712,000	Romanian Government International Bond 4.875% 22/01/2024	20,618	0.20
USD	21,384,000	Romanian Government International Bond 5.125% 15/06/2048	24,598	0.24
USD	18,086,000	Romanian Government International Bond^ 6.125% 22/01/2044	23,529	0.23
USD	36,060,000	Romanian Government International Bond 6.750% 07/02/2022	39,610	0.39
		Total Romania	**138,363**	**1.35**
		Russian Federation (31 October 2018: 3.61%)		
		Government Bonds		
USD	21,800,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.250% 23/06/2027	23,391	0.23
USD	26,600,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.375% 21/03/2029	28,808	0.28
USD	17,200,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.500% 04/04/2022	18,094	0.18
USD	26,800,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.750% 27/05/2026	29,480	0.29
USD	21,000,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.875% 16/09/2023	23,047	0.23
USD	6,000,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.875% 16/09/2023	6,585	0.06
USD	16,400,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.100% 28/03/2035	18,926	0.19
USD	19,200,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.100% 28/03/2035	22,157	0.22
USD	62,600,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.250% 23/06/2047	74,807	0.73
USD	26,600,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.625% 04/04/2042	32,878	0.32
USD	10,800,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.875% 16/09/2043	13,784	0.13
USD	2,400,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.875% 16/09/2043	3,063	0.03
USD	74,421,134	Russian Foreign Bond - Eurobond 7.500% 31/03/2030	28,593	0.28
USD	2,950,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 7.500% 31/03/2030	1,133	0.01
USD	22,779,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 12.750% 24/06/2028	38,838	0.38
		Total Russian Federation	**363,584**	**3.56**
		Saudi Arabia (31 October 2018: Nil)		
		Corporate Bonds		
USD	8,650,000	Saudi Arabian Oil Co^ 2.750% 16/04/2022	8,753	0.09
USD	12,000,000	Saudi Arabian Oil Co 2.875% 16/04/2024	12,165	0.12
USD	19,800,000	Saudi Arabian Oil Co 3.500% 16/04/2029	20,490	0.20
USD	18,450,000	Saudi Arabian Oil Co 4.250% 16/04/2039	19,756	0.19
USD	17,400,000	Saudi Arabian Oil Co 4.375% 16/04/2049	18,922	0.19
USD	900,000	Saudi Arabian Oil Co^ 4.375% 16/04/2049	979	0.01
		Saudi Arabia (31 October 2018: Nil) (cont)		
		Government Bonds		
USD	19,200,000	Saudi Government International Bond^ 2.875% 04/03/2023	19,584	0.19
USD	34,064,000	Saudi Government International Bond 3.250% 26/10/2026	35,188	0.34
USD	30,850,000	Saudi Government International Bond 3.625% 04/03/2028	32,423	0.32
USD	29,650,000	Saudi Government International Bond^ 4.000% 17/04/2025	31,844	0.31
USD	25,425,000	Saudi Government International Bond 4.375% 16/04/2029	28,400	0.28
USD	20,300,000	Saudi Government International Bond^ 4.500% 17/04/2030	22,990	0.23
USD	40,778,000	Saudi Government International Bond^ 4.500% 26/10/2046	44,856	0.44
USD	28,670,000	Saudi Government International Bond 4.625% 04/10/2047	32,125	0.31
USD	22,331,000	Saudi Government International Bond 5.000% 17/04/2049	26,469	0.26
USD	20,250,000	Saudi Government International Bond 5.250% 16/01/2050	24,983	0.24
USD	2,900,000	Saudi Government International Bond^ 5.250% 16/01/2050	3,578	0.04
		Total Saudi Arabia	**383,505**	**3.76**
		Senegal (31 October 2018: 0.42%)		
		Government Bonds		
USD	19,765,000	Senegal Government International Bond^ 6.250% 23/05/2033	20,204	0.20
USD	19,172,000	Senegal Government International Bond 6.750% 13/03/2048	18,824	0.18
		Total Senegal	**39,028**	**0.38**
		Serbia (31 October 2018: 0.51%)		
		Slovakia (31 October 2018: 0.34%)		
		Government Bonds		
USD	26,509,000	Slovakia Government International Bond^ 4.375% 21/05/2022	27,959	0.27
		Total Slovakia	**27,959**	**0.27**
		South Africa (31 October 2018: 3.11%)		
		Corporate Bonds		
USD	14,459,000	Eskom Holdings SOC Ltd 6.350% 10/08/2028	15,331	0.15
USD	13,747,000	Eskom Holdings SOC Ltd^ 6.750% 06/08/2023	14,176	0.14
USD	18,143,000	Eskom Holdings SOC Ltd^ 7.125% 11/02/2025	18,665	0.18
USD	13,137,000	Transnet SOC Ltd 4.000% 26/07/2022	13,285	0.13
		Government Bonds		
USD	30,984,000	Republic of South Africa Government International Bond^ 4.300% 12/10/2028	29,907	0.29
USD	22,533,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.665% 17/01/2024	23,512	0.23
USD	15,914,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.850% 27/09/2027	16,173	0.16
USD	2,800,000	Republic of South Africa Government International Bond^ 4.850% 30/09/2029	2,765	0.03

（2019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 2018: 98.11%) (cont)		
		South Africa (31 October 2018: 3.11%) (cont)		
		Government Bonds (cont)		
USD	19,317,000	Republic of South Africa Government International Bond^ 4.875% 14/04/2026	19,909	0.19
USD	15,558,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.000% 12/10/2046	14,274	0.14
USD	15,734,000	Republic of South Africa Government International Bond^ 5.375% 24/07/2044	15,100	0.15
USD	22,880,000	Republic of South Africa Government International Bond^ 5.650% 27/09/2047	22,444	0.22
USD	11,945,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.750% 30/09/2049	11,536	0.11
USD	14,092,000	Republic of South Africa Government International Bond^ 5.875% 30/05/2022	15,175	0.15
USD	29,419,000	Republic of South Africa Government International Bond^ 5.875% 16/09/2025	32,058	0.31
USD	21,669,000	Republic of South Africa Government International Bond^ 5.875% 22/06/2030	22,994	0.23
		Total South Africa	**287,304**	**2.81**
		Sri Lanka (31 October 2018: 1.77%)		
		Government Bonds		
USD	23,099,000	Sri Lanka Government International Bond 5.750% 18/04/2023	23,164	0.23
USD	18,095,000	Sri Lanka Government International Bond^ 5.875% 25/07/2022	18,253	0.18
USD	27,016,000	Sri Lanka Government International Bond 6.200% 11/05/2027	25,893	0.25
USD	22,479,000	Sri Lanka Government International Bond 6.750% 18/04/2028	21,945	0.21
USD	18,629,000	Sri Lanka Government International Bond 6.825% 18/07/2026	18,728	0.18
USD	18,775,000	Sri Lanka Government International Bond 6.850% 14/03/2024	19,382	0.19
USD	27,809,000	Sri Lanka Government International Bond 6.850% 03/11/2025	28,183	0.28
USD	27,250,000	Sri Lanka Government International Bond^ 7.550% 28/03/2030	27,488	0.27
USD	26,050,000	Sri Lanka Government International Bond^ 7.850% 14/03/2029	26,832	0.26
		Total Sri Lanka	**209,868**	**2.05**
		Trinidad And Tobago (31 October 2018: 0.21%)		
		Government Bonds		
USD	18,312,000	Trinidad & Tobago Government International Bond^ 4.500% 04/08/2026	19,033	0.19
		Total Trinidad And Tobago	**19,033**	**0.19**
		Tunisia (31 October 2018: 0.19%)		
		Government Bonds		
USD	18,646,000	Banque Centrale de Tunisie International Bond 5.750% 30/01/2025	17,055	0.17
		Total Tunisia	**17,055**	**0.17**

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産比率（%）
		Turkey (31 October 2018: 3.98%)		
		Government Bonds		
USD	7,220,000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS^ 4.489% 25/11/2024	6,914	0.07
USD	8,480,000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 5.004% 06/04/2023	8,395	0.08
USD	11,798,000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS^ 5.800% 21/02/2022	12,008	0.12
USD	10,929,000	Turkey Government International Bond 3.250% 23/03/2023	10,383	0.10
USD	10,776,000	Turkey Government International Bond^ 4.250% 14/04/2026	9,820	0.10
USD	21,012,000	Turkey Government International Bond 4.875% 09/10/2026	19,705	0.19
USD	21,171,000	Turkey Government International Bond 4.875% 16/04/2043	16,864	0.16
USD	6,591,000	Turkey Government International Bond^ 5.125% 25/03/2022	6,663	0.06
USD	14,860,000	Turkey Government International Bond 5.125% 17/02/2028	13,862	0.14
USD	17,570,000	Turkey Government International Bond 5.750% 22/03/2024	17,713	0.17
USD	24,084,000	Turkey Government International Bond 5.750% 11/05/2047	20,690	0.20
USD	23,482,000	Turkey Government International Bond 6.000% 25/03/2027	23,298	0.23
USD	20,984,000	Turkey Government International Bond 6.000% 14/01/2041	18,800	0.18
USD	14,227,000	Turkey Government International Bond 6.125% 24/10/2028	14,045	0.14
USD	17,930,000	Turkey Government International Bond 6.250% 26/09/2022	18,558	0.18
USD	16,650,000	Turkey Government International Bond^ 6.350% 10/08/2024	17,144	0.17
USD	21,343,000	Turkey Government International Bond 6.625% 17/02/2045	20,282	0.20
USD	13,717,000	Turkey Government International Bond 6.750% 30/05/2040	13,323	0.13
USD	19,702,000	Turkey Government International Bond 6.875% 17/03/2036	19,388	0.19
USD	13,615,000	Turkey Government International Bond^ 7.250% 23/12/2023	14,521	0.14
USD	7,637,000	Turkey Government International Bond^ 7.250% 05/03/2038	7,837	0.08
USD	22,394,000	Turkey Government International Bond^ 7.375% 05/02/2025	24,046	0.24
USD	21,300,000	Turkey Government International Bond^ 7.625% 26/04/2029	22,864	0.22
USD	10,794,000	Turkey Government International Bond 8.000% 14/02/2034	11,883	0.12
USD	9,744,000	Turkey Government International Bond^ 11.875% 15/01/2030	13,444	0.13
		Total Turkey	**382,450**	**3.74**
		Ukraine (31 October 2018: 2.71%)		
		Government Bonds		
USD	54,297,000	Ukraine Government International Bond 7.375% 25/09/2032	56,774	0.56

（2019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 2018: 98.11%) (cont)		
		Ukraine (31 October 2018: 2.71%) (cont)		
		Government Bonds (cont)		
USD	25,231,000	Ukraine Government International Bond^ 7.750% 01/09/2022	26,821	0.26
USD	24,997,000	Ukraine Government International Bond^ 7.750% 01/09/2023	26,747	0.26
USD	24,782,000	Ukraine Government International Bond 7.750% 01/09/2024	26,541	0.26
USD	24,684,000	Ukraine Government International Bond^ 7.750% 01/09/2025	26,461	0.26
USD	24,548,000	Ukraine Government International Bond^ 7.750% 01/09/2026	26,426	0.26
USD	18,265,000	Ukraine Government International Bond^ 7.750% 01/09/2027	19,662	0.19
USD	4,325,000	Ukraine Government International Bond 7.750% 01/09/2027	4,656	0.04
USD	1,550,000	Ukraine Government International Bond 7.750% 01/09/2027	1,669	0.02
USD	29,172,000	Ukraine Government International Bond^ 9.750% 01/11/2028	34,724	0.34
		Total Ukraine	**250,481**	**2.45**
		United Arab Emirates (31 October 2018: Nil)		
		Corporate Bonds		
USD	32,100,000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC^ 4.600% 02/11/2047	37,156	0.36
		Government Bonds		
USD	5,000,000	Abu Dhabi Government International Bond 2.125% 30/09/2024	4,975	0.05
USD	39,950,000	Abu Dhabi Government International Bond 2.500% 11/10/2022	40,350	0.40
USD	9,805,000	Abu Dhabi Government International Bond 2.500% 30/09/2029	9,744	0.10
USD	38,376,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 03/05/2026	40,055	0.39
USD	59,400,000	Abu Dhabi Government International Bond^ 3.125% 11/10/2027	61,924	0.61
USD	14,170,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 30/09/2049	13,656	0.13
USD	43,700,000	Abu Dhabi Government International Bond^ 4.125% 11/10/2047	50,282	0.49
		Total United Arab Emirates	**258,142**	**2.53**
		Uruguay (31 October 2018: 2.38%)		
		Government Bonds		
USD	34,777,713	Uruguay Government International Bond 4.375% 27/10/2027	38,407	0.38
USD	23,689,593	Uruguay Government International Bond^ 4.375% 23/01/2031	26,436	0.26
USD	20,914,453	Uruguay Government International Bond 4.500% 14/08/2024	22,607	0.22
		Uruguay (31 October 2018: 2.38%) (cont)		
		Government Bonds (cont)		
USD	35,313,286	Uruguay Government International Bond 4.975% 20/04/2055	41,427	0.41
USD	72,986,540	Uruguay Government International Bond 5.100% 18/06/2050	87,242	0.85
USD	19,415,754	Uruguay Government International Bond 7.625% 21/03/2036	28,772	0.28
		Total Uruguay	**244,891**	**2.40**
		Venezuela (31 October 2018: 0.98%)		
		Corporate Bonds		
USD	21,209,600	Petroleos de Venezuela SA5.375%12/04/2027*	1,299	0.01
USD	10,763,400	Petroleos de Venezuela SA5.500%12/04/2037*	659	0.00
USD	31,826,000	Petroleos de Venezuela SA6.000%16/05/2024*	1,949	0.02
USD	28,863,658	Petroleos de Venezuela SA6.000%15/11/2026*	1,768	0.02
USD	15,143,204	Petroleos de Venezuela SA9.000%17/11/2021*	928	0.01
USD	11,222,709	Petroleos de Venezuela SA9.750%17/05/2035*	688	0.01
USD	16,977,000	Petroleos de Venezuela SA12.750%17/02/2022*	1,040	0.01
		Government Bonds		
USD	7,993,000	Republic of Venezuela 6.000% 09/12/2020*	759	0.01
USD	7,251,000	Republic of Venezuela 7.000% 31/03/2038*	689	0.00
USD	11,856,000	Republic of Venezuela 7.650% 21/04/2025*	1,126	0.01
USD	18,529,800	Republic of Venezuela 8.250% 13/10/2024*	1,760	0.02
USD	12,254,400	Republic of Venezuela 9.000% 07/05/2023*	1,164	0.01
USD	20,271,000	Republic of Venezuela 9.250% 15/09/2027*	1,926	0.02
USD	12,362,300	Republic of Venezuela 9.250% 07/05/2028*	1,174	0.01
USD	8,186,000	Republic of Venezuela 9.375% 13/01/2034*	778	0.01
USD	18,367,100	Republic of Venezuela 11.750% 21/10/2026*	1,745	0.02
USD	29,620,700	Republic of Venezuela 11.950% 05/08/2031*	2,814	0.03
USD	19,617,200	Republic of Venezuela 12.750% 23/08/2022*	1,864	0.02
		Total Venezuela	**24,130**	**0.24**
		Vietnam (31 October 2018: 0.23%)		
		Government Bonds		
USD	18,559,000	Vietnam Government International Bond 4.800% 19/11/2024	20,277	0.20
		Total Vietnam	**20,277**	**0.20**
		Zambia (31 October 2018: 0.36%)		
		Government Bonds		
USD	19,037,000	Zambia Government International Bond^ 8.500% 14/04/2024	13,445	0.13
USD	22,676,000	Zambia Government International Bond^ 8.970% 30/07/2027	15,979	0.16
		Total Zambia	**29,424**	**0.29**
		Total bonds	**10,065,585**	**98.57**

（2019年10月31日現在）

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 2018: (0.01)%)							
Forward currency contracts[Ø] (31 October 2018: (0.01)%)							
CHF	513,439	USD	516,315	520,334	04/11/2019	4	0.00
EUR	20,158,319	USD	22,040,433	22,489,639	04/11/2019	449	0.00
GBP	55,134,824	USD	71,125,598	71,344,418	04/11/2019	218	0.00
MXN	2,299,481,375	USD	115,836,943	119,939,567	04/11/2019	4,103	0.04
MXN	42,284,323	USD	2,213,874	2,205,525	04/11/2019	(8)	0.00
USD	7,231	CHF	7,191	7,287	04/11/2019	-	0.00
USD	339,690	EUR	310,814	346,760	04/11/2019	(7)	0.00
USD	528,123	GBP	420,238	543,788	04/11/2019	(16)	0.00
USD	5,815,952	MXN	115,649,206	6,032,193	04/11/2019	(216)	0.00
				Total unrealised gains on forward currency contracts		**4,774**	**0.04**
				Total unrealised losses on forward currency contracts		**(247)**	**0.00**
				Net unrealised gains on forward currency contracts		**4,527**	**0.04**
				Total financial derivative instruments		**4,527**	**0.04**

	公正価値 千米ドル	純資産比率（%）
投資総額	**10,070,112**	**98.61**
現金	**75,526**	**0.74**
その他の純資産	**66,488**	**0.65**
期末の純資産	**10,212,126**	**100.00**

†Substantially all cash positions are held with State Street Bank and Trust Company.
^These securities are partially or fully transferred as securities lent.
#Perpetual bond.
*These securities were valued in consultation with the Investment Manager. These securities were fair valued or suspended at financial year end and valued using the last traded price.
Ø The counterparty for forward currency contracts is State Street Bank and Trust Company. All forward relate to the GBP Hedged (Dist) Class, MXN Hedged (Acc) Class, EUR Hedged (Acc) Class and CHF Hedged (Acc) Class.

Fixed income securities are primarily classified by country/geographic region of incorporation of the issuer for corporate fixed income securities and country/geographic region of issuer for government type fixed income securities.

Underlying exposure has been calculated according to the guidelines issued by the ESMA and represents the market value of an equivalent position in the assets underlying each financial derivative instrument.

全負債の流動資産総額の状況	公正価値 千米ドル	流動資産合計に対する割合（%）
証券取引所上場の有価証券	9,936,321	95.94
規制市場で取引される有価証券	129,264	1.25
店頭金融デリバティブ商品	4,774	0.04
その他の資産	286,819	2.77
流動資産合計	**10,357,178**	**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

(2019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	$	35,318,380
費用合計		35,318,380
投資純損益		(35,318,380)
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		2,902,791
受益権の買戻しにより分配した金の実現純損益		62,885,343
実現純損益		65,788,134
未実現評価損益の純変動		2,245,532,373
実現および未実現損益（純額）		2,311,320,507
運用による純資産の増減（純額）	$	2,276,002,127
受益権１口当たり純損益	$	2.15

(注)　(　)内の金額は、マイナスの金額です。

２．純資産変動計算書

（2019年12月31日に終了する期間）
（米ドルで表示）

期首の純資産	$	11,544,738,146
運用：		
投資純損益		(35,318,380)
実現純損益		65,788,134
未実現評価損益の純変動		2,245,532,373
運用による純資産の純増減額		2,276,002,127
資本投資証券の取引：		
出資による投資証券の発行		5,226,042,788
買戻しによる投資証券の償還		(1,418,257,979)
資本投資証券の取引による純資産の純増減額		3,807,784,809
純資産の増減		6,083,786,936
期末の純資産	$	17,628,525,082
投資証券の発行および償還		
投資証券の発行		383,350,000
投資証券の償還		(112,400,000)
発行済投資証券の純増減		270,950,000

（注）（　）内の金額は、マイナスの金額です。

３．投資明細表

（2019年12月31日現在）

項目	オンス	取得原価	公正価格
金投資	11,577,252	$ 15,094,673,874	$ 17,632,155,037
投資総額 － 100.02%			17,632,155,037
超過する負債の額 － (0.02)%			(3,629,955)
純資産 － 100.00%			$ 17,628,525,082

（注）（　）内の金額は、マイナスの金額です。