

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19期（決算日：2021年9月13日）

第20期（決算日：2021年12月13日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「スマート・クオリティ・オープン・ゴールド（安定成長型）」は、去る12月13日に第20期の決算を行いましたので、法令に基づいて第19期～第20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。



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

お客様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。
- ・一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 (分配落)	準 価 額			投 資 信 託 証 組 入 比 券 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落 中 率		
	円		円		%	百万円
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
17期(2021年3月15日)	10,000		318	3.2	96.3	377
18期(2021年6月14日)	10,000		441	4.4	93.7	368
19期(2021年9月13日)	10,000		211	2.1	92.4	382
20期(2021年12月13日)	9,979		0	△0.2	95.9	378

(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	投 資 信 託 証 組 入 比 率
			騰 落 率	
第19期	(期 首) 2021年 6 月14日	円 10,000	% —	% 93.7
	6 月末	9,926	△0.7	97.3
	7 月末	10,003	0.0	97.0
	8 月末	10,084	0.8	97.3
	(期 末) 2021年 9 月13日	10,211	2.1	92.4
第20期	(期 首) 2021年 9 月13日	10,000	—	92.4
	9 月末	9,817	△1.8	97.2
	10月末	10,006	0.1	98.8
	11月末	9,909	△0.9	98.4
	(期 末) 2021年12月13日	9,979	△0.2	95.9

(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19期～第20期：2021年6月15日～2021年12月13日

▶ 当作成期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第19期首	10,000円
第20期末	9,979円
既払分配金	211円
騰落率	1.9%
(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1.9%（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19期～第20期：2021年6月15日～2021年12月13日

投資環境について

▶ 国内株式市況

当作成期を通してみると、国内株式市況は概ね上昇しました。

国内の株式市況は新型コロナウイルス感染者数減少による経済正常化への期待などから、上昇しました。

▶ 国内債券市況

当作成期を通してみると、国内の債券利回りはほぼ横ばいとなりました。

原油価格上昇などに伴う世界的なインフレ懸念などが上昇要因となった一方、主要中央銀行の金融引き締めに対する慎重な姿勢などが低下要因となり、ほぼ横ばいとなりました。

▶ 国内リート市況

当作成期を通してみると、国内リート市況は下落しました。

新型コロナウイルス変異株の先行き不透明感などから下落しました。

▶ 先進国株式市況

当作成期を通してみると、先進国株式市況は上昇しました。

米国での持続的な雇用改善や好調な米企業業績を好感したことなどから上昇しました。

▶ 先進国債券市況

当作成期を通してみると、先進国の債券利回りは概ねほぼ横ばいとなりました。

原油価格上昇などに伴う世界的なインフレ懸念などが上昇要因となった一方、主要中央銀行の金融引き締めに対する慎重な姿勢などが低下要因となり、ほぼ横ばいとなりました。

▶ 先進国リート市況

当作成期を通してみると、先進国リート市況は概ね上昇しました。

米国での持続的な雇用改善や好調な米企業業績を好感したことなどから上昇しました。

▶ 新興国株式市況

当作成期を通してみると、新興国株式市況は下落しました。

中国大手不動産会社の債務問題への懸念や新型コロナウイルス変異株の先行き不透明感などから下落しました。

▶ 新興国債券市況

当作成期を通してみると、新興国の債券利回りは上昇しました。

スプレッドの拡大などを背景に上昇しました。

▶ 金市況

当作成期を通してみると、金は下落しました。

金価格は、米ドルが主要通貨に対して上昇したことなどから下落しました。

▶ 為替市況

当作成期を通してみると、米ドルは円に対して上昇し、ユーロは円に対して下落しました。

米ドルは米国における金融政策正常化への思惑などから短中期金利が上昇し、円に対して上昇しました。ユーロは欧州における新型コロナウイルスの感染再拡大などを受け、円に対して下落しました。

▶ 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。

2021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「先進国株式」などの配分比率を引き上げる一方、「国内債券」などの配分比率を引き下げました。

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

（ご参考）

■ポートフォリオの状況

資産区分	選定した投資信託証券の名称	作成期首 (2021年6月14日) 比率	作成期末 (2021年12月13日) 比率
国内株式	MUAM インデックスファンドTOP I X i（適格機関投資家限定）	12.4%	12.9%
	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）	12.3%	12.7%
国内債券	MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	10.3%	10.7%
	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）	3.8%	3.8%
	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）	4.8%	4.7%
国内リート	国内リートインデックス・ファンド（適格機関投資家限定）	2.8%	2.9%
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）	11.4%	11.9%
	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）	5.8%	6.0%
	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）	5.8%	6.2%
先進国債券	MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	1.7%	2.2%
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）	0.3%	0.3%
	iシェアーズ グローバル・リート ETF	2.8%	2.6%
新興国株式	iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット・ミニマム・ボラティリティ・ファクター ETF	0.6%	0.6%
	iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット ETF	0.6%	0.5%
新興国債券	iシェアーズ J.P.モルガン・米ドル建てエマージング・マーケット債券 UCITS ETF	1.8%	1.8%
金	iシェアーズ ゴールド・トラスト	16.7%	16.0%

（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す。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第19期 2021年6月15日～2021年9月13日	第20期 2021年9月14日～2021年12月13日
当期分配金（対基準価額比率）	211 (2.066%)	－ (－%)
当期の収益	211	－
当期の収益以外	－	－
翌期繰越分配対象額	0	0

（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。

2021年6月15日～2021年12月13日

1 万口当たりの費用明細

項目	第19期～第20期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	55	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）	(25)	(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	1	0.008	(b) 売買委託手数料 = 作成期中の売買委託手数料 ÷ 作成期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（投資信託証券）	(1)	(0.008)	
(c) 有価証券取引税	0	0.000	(c) 有価証券取引税 = 作成期中の有価証券取引税 ÷ 作成期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	1	0.010	(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)	(0.008)	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	0.566	

作成期中の平均基準価額は、9,988円です。

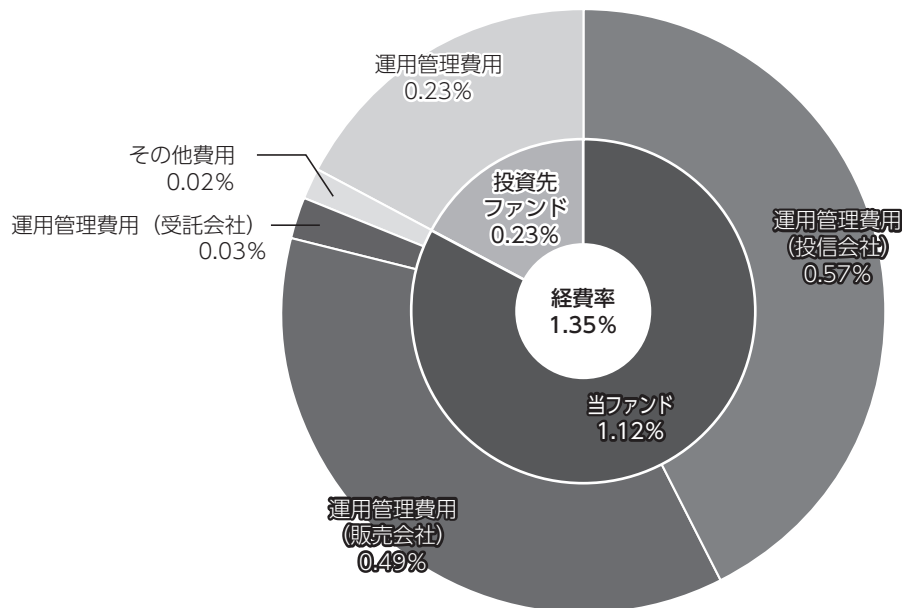
- (注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

- (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1.35%**です。



経費率 (①+②)	(%)	1.35
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	(%)	0.23

(注) ①の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) ①の費用と②の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 前記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

(注) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、前記には含まれておりません。

○売買及び取引の状況

(2021年6月15日～2021年12月13日)

投資信託証券

銘 柄		第19期～第20期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	MUAM 外国株式インデックスファンド(適格機関投資家限定)	千口	千円	千口	千円
	MUAM インデックスファンドTOPIXi(適格機関投資家限定)	1,526	4,252	1,891	5,546
	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)	5,315	9,038	3,689	6,538
	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)	8,171	8,000	8,098	7,949
	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)	9,925	10,000	9,709	9,786
	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)	4,694	6,488	3,261	4,691
	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)	932	1,554	850	1,515
	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)	1,048	1,858	1,655	3,069
	国内リートインデックス・ファンド(適格機関投資家限定)	1,819	2,693	1,310	2,009
	MUAM 日本債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)	26,815	33,500	24,795	30,984
外 国	MUAM 外国債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)	1,377	2,061	—	—
	合 計	61,625	79,446	55,262	72,091
	アメリカ		千アメリカドル		千アメリカドル
	ISHARES GOLD TRUST	2	78	2	78
	ISHARES GLOBAL REIT ETF	0.51	14	0.77	21
小 計		2	92	3	100

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2021年6月15日～2021年12月13日)

利害関係人との取引状況

区 分	第19期～第20期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	
		B A	%		D C	%
投資信託証券	百万円 89	百万円 79	88.8	百万円 83	百万円 72	86.7
為替先物取引	385	1	0.3	381	—	—
為替直物取引	10	—	—	11	1	9.1

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信託銀行、モルガン・スタンレーMUF G証券です。

○組入資産の明細

(2021年12月13日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	第18期末	第20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)		15,386	15,021	45,107	11.9
MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)		26,706	28,331	48,960	12.9
国内物価連動国債インデックスファンド(適格機関投資家限定)		14,247	14,319	14,319	3.8
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)		17,559	17,775	17,894	4.7
日本株式最小分散インデックスファンド(適格機関投資家限定)		33,020	34,453	48,138	12.7
先進国株式最小分散インデックスファンド(適格機関投資家限定)		12,712	12,793	22,681	6.0
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)		12,599	11,992	23,546	6.2
国内リートインデックス・ファンド(適格機関投資家限定)		6,671	7,181	10,854	2.9
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	1,306	0.3
MUAM 日本債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)		30,397	32,417	40,486	10.7
MUAM 外国債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)		4,143	5,521	8,303	2.2
合 計		174,327	180,690	281,599	74.4

(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18期末	第20期末			
		口 数	口 数	価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		千口	千口	千アメリカドル	千円	%
ISHARES MSCI EMERGING MARKET		0.351	0.351	17	1,996	0.5
ISHARES MSCI EMG MKT MIN VOL		0.298	0.298	18	2,136	0.6
ISHARES GOLD TRUST		15	15	532	60,446	16.0
ISHARES GLOBAL REIT ETF		3	2	87	9,949	2.6
ISHARES JPM USD EM BND USD A		10	10	60	6,884	1.8
合 計		29	29	716	81,413	21.5

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

(注) 比率はスマート・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

（2021年12月13日現在）

項 目	第20期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 281,599	% 74.2
投資証券	81,413	21.4
コール・ローン等、その他	16,667	4.4
投資信託財産総額	379,679	100.0

（注）作成期末における外貨建純資産（81,577千円）の投資信託財産総額（379,679千円）に対する比率は21.5%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＝113.56円			
------------------	--	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第19期末	第20期末
	2021年9月13日現在	2021年12月13日現在
	円	円
(A) 資産	453,008,691	439,019,655
コール・ローン等	36,133,181	16,666,563
投資信託受益証券(評価額)	268,429,921	281,599,646
投資証券(評価額)	84,639,052	81,413,134
未収入金	63,806,537	59,340,312
(B) 負債	70,731,207	60,411,129
未払金	61,464,845	59,355,270
未払収益分配金	8,066,360	—
未払解約金	158,894	—
未払信託報酬	1,037,713	1,052,411
未払利息	4	4
その他未払費用	3,391	3,444
(C) 純資産総額(A－B)	382,277,484	378,608,526
元本	382,291,959	379,388,688
次期繰越損益金	△ 14,475	△ 780,162
(D) 受益権総口数	382,291,959口	379,388,688口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,000円	9,979円

○損益の状況

項 目	第19期	第20期
	2021年6月15日～ 2021年9月13日	2021年9月14日～ 2021年12月13日
	円	円
(A) 配当等収益	425,934	66,315
受取配当金	426,574	67,341
受取利息	17	10
支払利息	△ 657	△ 1,036
(B) 有価証券売買損益	8,722,586	306,549
売買益	12,995,203	8,547,887
売買損	△ 4,272,617	△ 8,241,338
(C) 信託報酬等	△ 1,065,756	△ 1,063,538
(D) 当期損益金 (A + B + C)	8,082,764	△ 690,674
(E) 前期繰越損益金	179	16,050
(F) 追加信託差損益金	△ 31,058	△ 105,538
(配当等相当額)	(—)	(905)
(売買損益相当額)	(△ 31,058)	(△ 106,443)
(G) 計 (D + E + F)	8,051,885	△ 780,162
(H) 収益分配金	△ 8,066,360	0
次期繰越損益金 (G + H)	△ 14,475	△ 780,162
追加信託差損益金	△ 31,058	△ 105,538
(配当等相当額)	(—)	(905)
(売買損益相当額)	(△ 31,058)	(△ 106,443)
分配準備積立金	16,583	16,050
繰越損益金	—	△ 690,674

(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 368,325,217円
作成期中追加設定元本額 24,983,424円
作成期中一部解約元本額 13,919,953円
また、1口当たり純資産額は、作成期末0.9979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780,162円です。
- ③ 分配金の計算過程

項 目	2021年6月15日～ 2021年9月13日	2021年9月14日～ 2021年12月13日
費用控除後の配当等収益額	376,270円	－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	7,706,494円	－円
収益調整金額	－円	905円
分配準備積立金額	179円	16,050円
当ファンドの分配対象収益額	8,082,943円	16,955円
1万口当たり収益分配対象額	211円	0円
1万口当たり分配金額	211円	－円
収益分配金金額	8,066,360円	－円

○分配金のお知らせ

	第19期	第20期
1 万口当たり分配金（税込み）	211円	0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。

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TOPIX i (適格機関投資家限定)

第16期（決算日：2021年8月16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TOPIX i（適格機関投資家限定）」は、去る8月16日に第16期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様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)

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額		東 証 株 価 指 数 (TOPIX) (配当込み)	騰 落 率	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
		税 込 分 配	期 騰 落 率					
	円	円	%		%	%	%	百万円
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
15期(2021年2月15日)	16,938	106	21.5	3,053.35	21.6	95.2	9.9	20,677
16期(2021年8月16日)	16,703	147	△ 0.5	3,041.68	△ 0.4	90.0	9.4	15,154

(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といひます)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 (分配落)	価 額		東 証 株 価 指 数 (TOPIX) (配当込み)	騰 落 率	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		税 込 分 配	期 騰 落 率				
(期 首)	円	円	%		%	%	%
2021年2月15日	16,938	—	—	3,053.35	—	95.2	9.9
2月末	16,171	△4.5	△4.5	2,914.58	△4.5	92.0	8.0
3月末	17,081	0.8	0.9	3,080.87	0.9	89.0	10.9
4月末	16,599	△2.0	△2.0	2,993.46	△2.0	89.1	10.8
5月末	16,825	△0.7	△0.6	3,034.76	△0.6	89.8	10.1
6月末	17,016	0.5	0.6	3,070.81	0.6	89.6	10.4
7月末	16,647	△1.7	△1.6	3,003.91	△1.6	89.7	10.3
(期 末)							
2021年8月16日	16,850	△0.5	△0.4	3,041.68	△0.4	90.0	9.4

(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16期：2021年2月16日～2021年8月16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 16 期 首	16,938円
第 16 期 末	16,703円
既払分配金	147円
騰 落 率	－0.5%
(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0.5%（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（-0.4%）を0.1%下回りました。

> 基準価額の主な変動要因

下落要因

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

第16期：2021年2月16日～2021年8月16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。

経済正常化への期待等により上昇する局面もありましたが、米国長期金利上昇による世界的な株安や新型コロナウイルス感染再拡大による景気の先行き懸念などを背景に、国内株式市況は下落しました。

▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

▶ MUAM インデックスファンドTOP I X i （適格機関投資家限定）

TOP I X 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（TOP I X）（配当込み）の個別銘柄構成比率に合わせて構築しました。

▶ TOP I X 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（TOP I X）（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）

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

マザーファンド保有以外の要因

主なプラス要因：その他の要因^{*}によるものです。

※配当評価差異等が含まれます。

主なマイナス要因：管理コスト要因によるものです。

マザーファンド保有による要因

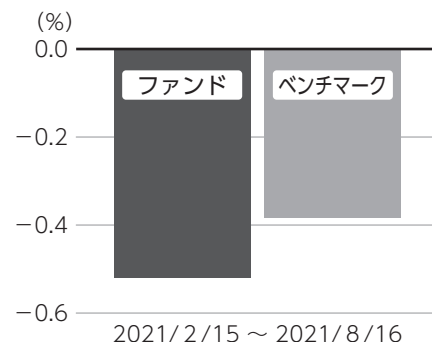
当ファンドは、資産のほぼ全額を株式（先物を含む）に直接投資を行っていますが、安定的な運用を行うため、資産の一部をマザーファンドに投資しています。

主なプラス要因：その他の要因^{*}によるものです。

※貸株収入要因等が含まれます。

主なマイナス要因：取引要因によるものです。

基準価額（ベビーファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



※ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

分配金について

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

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第16期 2021年2月16日～2021年8月16日
当期分配金（対基準価額比率）	147 (0.872%)
当期の収益	147
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	8,952

（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TOP I X i（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。

▶ TOP I Xマザーファンド

ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

2021年2月16日～2021年8月16日

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a)信託報酬	13	0.077	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(期中の日数÷年間日数)
(投 信 会 社)	(8)	(0.049)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(3)	(0.016)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(2)	(0.011)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b)売買委託手数料	0	0.002	(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)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.002)	
(c)そ の 他 費 用	0	0.001	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	13	0.080	

期中の平均基準価額は、16,907円です。

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

○売買及び取引の状況

(2021年2月16日～2021年8月16日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 441 (53)	千円 1, 112, 280 (-)	千株 2, 741	千円 7, 017, 154

(注) 金額は受渡代金。

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

新株予約権証券

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
国内		証券 — (200)	千円 — (-)	証券 —	千円 —

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は株主割当および権利行使等による増減分です。

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 6, 410	百万円 6, 997	百万円 —	百万円 —

○株式売買比率

(2021年2月16日～2021年8月16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 TOPIX i (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	8, 129, 435千円	409, 530, 966千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	13, 931, 596千円	491, 363, 957千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.58	0.83

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2021年2月16日～2021年8月16日)

利害関係人との取引状況

<MUAM インデックスファンドTOPIX i (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	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 1,112	百万円 493	% 44.3	百万円 7,017	百万円 2,389	% 34.0
株式先物取引	6,410	6,410	100.0	6,997	6,997	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	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 196,152	百万円 10,087	% 5.1	百万円 213,378	百万円 44,368	% 20.8
貸付有価証券(株式)	365,137	147,504	40.4	293,812	98,527	33.5

平均保有割合 0.0%

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

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TOPIX i (適格機関投資家限定)>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 15	百万円 114	百万円 225

<TOPIXマザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 3,171	百万円 3,443	百万円 7,657

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TOPIX i (適格機関投資家限定)>

種 類	買 付 額
株式	百万円 6

＜TOPIXマザーファンド＞

種 類	買 付 額
株式	百万円 284

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）	397千円
うち利害関係人への支払額（B）	379千円
（B）／（A）	95.4%

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

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

○組入資産の明細

(2021年8月16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	0.3	0.2	600
日本水産	9.3	6.5	3,757
マルハニチロ	1.6	1.1	2,586
雪国まいたけ	0.6	0.6	955
カネコ種苗	0.3	0.2	296
サカタのタネ	1.2	0.8	2,900
ホクト	0.8	0.6	1,137
ホクリョウ	0.2	0.1	73
鉱業 (0.2%)			
住石ホールディングス	1.7	1.2	158
日鉄鉱業	0.2	0.2	1,328
三井松島ホールディングス	0.4	0.3	354
I N P E X	36.7	28.1	21,889
石油資源開発	1.3	0.9	1,639
K&Oエナジーグループ	0.5	0.3	390
建設業 (2.3%)			
ヒノキヤグループ	0.2	0.2	456
ショーボンドホールディングス	1.4	1	4,840
ミライト・ホールディングス	3.5	2.4	4,980
タマホーム	0.6	0.4	948
サンヨーホームズ	0.1	0.1	72
日本アクア	0.4	0.3	164
ファーストコーポレーション	0.3	0.2	152
ベステラ	0.2	0.1	144
R o b o t H o m e	1.9	1.2	232
キャンディル	0.2	0.1	58
スペースバリューホールディングス	1.2	0.9	729
ダイセキ環境ソリューション	0.2	0.1	120
第一カッター興業	0.2	0.2	254
安藤・間	6.4	4.5	3,694
東急建設	2.9	2.1	1,566
コムシスホールディングス	3.5	2.5	7,450
ビーアールホールディングス	1.2	0.9	435

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
高松コンストラクショングループ	0.6	0.4	809
東建コーポレーション	0.3	0.2	2,008
ソネック	0.1	0.1	116
ヤマウラ	0.4	0.3	282
オリエンタル白石	—	2.4	657
大成建設	7.2	5	17,900
大林組	23	16.2	14,936
清水建設	21.6	15.1	12,412
飛鳥建設	0.7	0.5	540
長谷工コーポレーション	7.5	5.3	7,965
松井建設	0.9	0.6	464
銭高組	0.1	0.1	402
鹿島建設	16.9	11.8	16,933
不動テトラ	0.6	0.4	698
大木建設	0.3	0.2	194
鉄建建設	0.5	0.3	543
西松建設	1.6	1.2	4,074
三井住友建設	5.6	3.9	1,836
大豊建設	0.5	0.4	1,616
前田建設工業	5.8	4.1	3,403
佐田建設	0.5	0.4	190
ナカノフドー建設	0.6	0.4	145
奥村組	1.3	0.9	2,691
東鉄工業	1	0.7	1,676
イチケン	0.2	0.1	189
富士ビー・エス	0.3	0.2	113
浅沼組	0.3	0.2	893
戸田建設	9.6	6.7	5,199
熊谷組	1.1	0.7	1,908
北野建設	0.1	0.1	223
植木組	0.1	0.2	298
矢作建設工業	1	0.7	494
ビーエス三菱	0.8	0.5	325
日本ハウスホールディングス	1.6	1.1	444

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
大東建託	2.5	1.8	21,798	
新日本建設	1	0.7	575	
N I P P O	1.9	1.3	3,945	
東亜道路工業	0.1	0.1	452	
前田道路	1.4	1	1,885	
日本道路	0.2	0.2	1,612	
東亜建設工業	0.6	0.4	916	
日本国土開発	2.2	1.6	907	
若築建設	0.4	0.3	569	
東洋建設	2.6	1.8	993	
五洋建設	9.8	6.9	4,761	
世紀東急工業	1.1	0.8	668	
福田組	0.3	0.2	960	
住友林業	5.4	4.1	8,249	
日本基礎技術	0.7	0.5	303	
巴コーポレーション	1	0.7	283	
大和ハウス工業	21.3	14.9	49,527	
ライト工業	1.3	0.9	1,721	
積水ハウス	25	17.5	37,773	
日特建設	0.6	0.4	294	
北陸電気工事	0.4	0.3	359	
ユアテック	1.3	0.9	616	
日本リーテック	0.5	0.3	480	
四電工	0.1	0.1	322	
中電工	1.1	0.7	1,562	
関電工	3.7	2.6	2,418	
きんでん	5	3.3	5,907	
東京エネシス	0.8	0.5	505	
トーエネック	0.2	0.2	723	
住友電設	0.7	0.5	1,010	
日本電設工業	1.3	0.9	1,625	
協和エクシオ	3.5	2.5	6,722	
新日本空調	0.6	0.4	909	
九電工	1.6	1.1	4,174	
三機工業	1.6	1.1	1,603	
日揮ホールディングス	7.7	5.4	5,097	
中外炉工業	0.2	0.2	364	
ヤマト	0.7	0.5	376	
太平電業	0.5	0.4	1,061	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
高砂熱学工業	2.1	1.5	2,989
三晃金属工業	0.1	0.1	220
朝日工業社	0.2	0.1	331
明星工業	1.5	1	747
大気社	1.1	0.8	2,712
ダイダン	0.5	0.4	1,050
日比谷総合設備	0.7	0.5	932
フィル・カンパニー	0.1	0.1	280
テスホールディングス	—	0.3	569
ＯＳＪＢホールディングス	3.4	—	—
東洋エンジニアリング	1	0.7	721
レイズネクスト	1.2	0.9	981
食料品 (3.4%)			
ニッポン	2.2	1.5	2,412
日清製粉グループ本社	8.3	5.8	10,254
日東富士製粉	0.1	—	—
昭和産業	0.6	0.4	1,125
鳥越製粉	0.7	0.5	397
中部飼料	0.9	0.6	662
フィード・ワン	1	0.7	515
東洋精糖	0.1	0.1	118
日本甜菜製糖	0.4	0.3	487
DM三井製糖ホールディングス	0.6	0.4	781
塩水港精糖	0.9	0.6	132
日新製糖	0.3	0.2	338
森永製菓	1.7	1.2	4,674
中村屋	0.2	0.1	375
江崎グリコ	2	1.4	5,726
名糖産業	0.3	0.2	333
井村屋グループ	0.4	0.3	676
不二家	0.5	0.3	671
山崎製パン	5.5	3.9	6,306
第一屋製パン	0.1	0.1	85
モロゾフ	0.1	0.1	537
亀田製菓	0.4	0.3	1,353
寿スピリッツ	0.7	0.5	3,185
カルビー	3.4	2.4	6,225
森永乳業	1.4	1	6,870
六甲バター	0.5	0.4	620

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
ヤクルト本社	5.1	3.6	23,472	
明治ホールディングス	4.9	3.4	22,440	
雪印メグミルク	1.8	1.2	2,694	
ブリタハム	1	0.7	2,053	
日本ハム	2.8	2	8,300	
林兼産業	0.2	0.2	116	
丸大食品	0.7	0.5	865	
S F o o d s	0.7	0.5	1,625	
柿安本店	0.3	0.2	498	
伊藤ハム米久ホールディングス	4.7	3.3	2,435	
サッポロホールディングス	2.5	1.8	4,156	
アサヒグループホールディングス	16.1	12.2	61,683	
キリンホールディングス	31.3	19	36,432	
宝ホールディングス	5.5	3.8	5,099	
オエノンホールディングス	2.1	1.5	552	
養命酒製造	0.2	0.2	358	
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールデ	5.6	3.6	5,364	
サントリー食品インターナショナル	4.9	3.5	14,630	
ダイドーグループホールディングス	0.4	0.3	1,599	
伊藤園	2.2	1.6	10,512	
キーコーヒー	0.7	0.5	1,069	
ユニカフェ	0.2	0.2	199	
ジャパンフーズ	0.1	0.1	122	
日清オイリオグループ	0.9	0.6	1,809	
不二製油グループ本社	1.8	1.3	3,166	
かどや製油	0.1	0.1	399	
J-オイルミルズ	0.3	0.5	895	
キッコーマン	5.3	3.7	25,937	
味の素	17.5	12.3	36,807	
ブルドックソース	0.2	0.2	411	
キュービー	4.1	2.9	7,160	
ハウス食品グループ本社	2.8	1.9	6,270	
カゴメ	3	2	5,700	
焼津水産化学工業	0.4	0.3	285	
アリアケジャパン	0.7	0.5	3,035	
ビエトロ	0.1	0.1	173	
エバラ食品工業	0.2	0.1	257	
やまみ	0.1	0.1	202	
ニチレイ	3.5	2.5	6,405	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東洋水産	3.8	2.7	11,124
イトアンドホールディングス	0.3	0.2	409
大冷	0.1	0.1	197
ヨシムラ・フード・ホールディングス	0.4	0.3	222
日清食品ホールディングス	2.9	2	15,980
永谷園ホールディングス	0.4	0.3	628
一正蒲鉾	0.3	0.2	181
フジッコ	0.8	0.6	1,141
ロック・フィールド	0.8	0.6	879
日本たばこ産業	39.5	27.7	59,513
ケンコーマヨネーズ	0.5	0.3	452
わらべや日洋ホールディングス	0.5	0.3	652
なとり	0.4	0.3	579
イフジ産業	0.1	0.1	95
ビックルスコーポレーション	0.2	0.1	354
ファーマフーズ	0.5	0.5	1,420
北の達人コーポレーション	2.6	1.8	934
ユーグレナ	3.2	2.6	2,438
紀文食品	—	0.3	375
ミヨシ油脂	0.3	0.2	251
理研ビタミン	0.7	0.5	881
繊維製品 (0.5%)			
片倉工業	1	0.6	876
グンゼ	0.5	0.4	1,800
東洋紡	2.8	2	2,756
ユニチカ	2.1	1.5	513
富士紡ホールディングス	0.3	0.2	808
倉敷紡績	0.7	0.4	783
シキボウ	0.4	0.3	279
日本毛織	2.4	1.5	1,455
ダイトウボウ	1.2	0.8	80
トーア紡コーポレーション	0.3	0.2	85
ダイドーリミテッド	0.9	0.7	121
帝国繊維	0.8	0.6	1,149
帝人	6.8	4.8	7,766
東レ	52.1	36.6	26,718
サカイオーベックス	0.2	0.1	380
住江織物	0.2	0.1	187
日本フェルト	0.4	0.3	135

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
イチカワ	0.1	0.1	132
日東製網	0.1	0.1	150
アツギ	0.6	0.4	251
ダイニツク	0.3	0.2	148
セーレン	1.8	1.2	2,436
ソトー	0.3	0.2	158
東海染工	0.1	0.1	111
小松マテーレ	1.2	0.8	766
ワコールホールディングス	1.8	1.3	3,113
ホギメディカル	1	0.7	2,376
クラウドシアホールディングス	0.2	0.1	28
T S I ホールディングス	2.2	1.5	507
マツオカコーポレーション	0.2	0.2	294
ワールド	0.9	0.7	942
三陽商会	0.4	0.3	252
ナイガイ	0.3	0.2	66
オンワードホールディングス	4.3	3	876
ルックホールディングス	0.2	0.2	256
キムラタン	4	2.8	64
ゴールドウイン	1.2	0.8	5,216
デサント	1.2	0.9	3,091
キング	0.4	0.3	145
ヤマトインターナショナル	0.6	0.4	135
パルプ・紙 (0.2%)			
特種東海製紙	0.4	0.3	1,369
王子ホールディングス	32.4	22.7	13,688
日本製紙	3.2	2.2	2,783
三菱製紙	1	0.7	245
北越コーポレーション	5.1	3.6	2,160
中越パルプ工業	0.3	0.2	240
巴川製紙所	0.2	0.2	176
大王製紙	3.5	2.4	4,792
阿波製紙	0.2	0.1	39
レンゴー	7.4	5.2	4,815
トーモク	0.4	0.3	561
ザ・バック	0.5	0.4	1,158
化学 (7.1%)			
クラレ	11.3	7.4	7,696
旭化成	47.7	33.5	39,262

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	0.4	0.3	206	
昭和電工	5.5	3.6	11,808	
住友化学	56.7	39.8	22,208	
住友精化	0.4	0.2	698	
日産化学	4	2.8	15,176	
ラサ工業	0.2	0.2	362	
クレハ	0.6	0.4	3,028	
多木化学	0.3	0.2	1,192	
テイカ	0.5	0.4	506	
石原産業	1.3	0.9	1,128	
片倉コープアグリ	0.2	0.1	120	
日本曹達	1	0.7	2,422	
東ソー	11.1	7.8	14,991	
トクヤマ	2.1	1.5	3,475	
セントラル硝子	1.4	1	2,150	
東亜合成	4.4	2.9	3,485	
大阪ソーダ	0.7	0.5	1,259	
関東電化工業	1.7	1.2	1,274	
デンカ	2.6	1.8	6,813	
信越化学工業	13.3	9.3	163,587	
日本カーバイド工業	0.3	0.2	259	
堺化学工業	0.5	0.4	830	
第一稀元素化学工業	0.7	0.5	856	
エア・ウォーター	7.3	5.1	9,190	
日本酸素ホールディングス	5.9	4.2	10,626	
日本化学工業	0.2	0.1	351	
東邦アセチレン	0.1	0.1	128	
日本パーカライジング	3.6	2.5	2,840	
高压ガス工業	1.1	0.8	576	
チタン工業	0.1	0.1	179	
四国化成工業	1	0.7	891	
戸田工業	0.2	0.1	340	
ステラ ケミファ	0.4	0.3	835	
保土谷化学工業	0.2	0.1	451	
日本触媒	1.3	0.9	5,202	
大日精化工業	0.6	0.4	971	
カネカ	1.9	1.3	5,674	
三菱瓦斯化学	7.2	5.1	10,730	
三井化学	6.2	4.4	16,544	

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
J S R	7.2	5.1	18,028	
東京応化工業	1.2	0.9	6,327	
大阪有機化学工業	0.7	0.4	1,444	
三菱ケミカルホールディングス	48.1	33.8	31,660	
KHネオケム	1.2	0.8	2,310	
ダイセル	9.7	6.8	6,004	
住友ベークライト	1.1	0.8	3,872	
積水化学工業	15.2	10.6	20,224	
日本ゼオン	6.5	4.6	6,996	
アイカ工業	2	1.4	5,089	
宇部興産	3.6	2.6	5,753	
積水樹脂	1.2	0.8	1,709	
タキロンシーアイ	1.6	1.1	668	
旭有機材	0.4	0.3	425	
ニチバン	0.4	0.3	533	
リケンテクノス	1.8	1.2	688	
大倉工業	0.3	0.3	675	
積水化成成品工業	1	0.7	408	
群栄化学工業	0.2	0.1	258	
タイガースポリマー	0.4	0.3	131	
ミライアル	0.2	0.2	249	
ダイキアクシス	0.3	0.2	172	
ダイキョーニシカワ	1.5	1.1	746	
竹本容器	0.3	0.2	183	
森六ホールディングス	0.4	0.3	623	
恵和	0.1	0.1	384	
日本化薬	4.5	3.1	3,729	
カーリットホールディングス	0.7	0.5	412	
日本精化	0.5	0.4	758	
扶桑化学工業	0.6	0.4	1,688	
トリケミカル研究所	0.8	0.5	1,615	
A D E K A	3.3	2.3	5,292	
日油	2.7	1.9	11,495	
新日本理化	1.2	0.8	218	
ハリマ化成グループ	0.5	0.4	360	
花王	17.6	11.4	75,696	
第一工業製薬	0.2	0.2	656	
石原ケミカル	0.2	0.1	252	
日華化学	0.2	0.2	207	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
ニイタカ	0.1	0.1	218	
三洋化成工業	0.4	0.3	1,794	
有機合成薬品工業	0.6	0.4	129	
大日本塗料	0.8	0.6	510	
日本ペイントホールディングス	5.9	19	25,479	
関西ペイント	8.1	5.7	15,846	
神東塗料	0.6	0.4	76	
中国塗料	1.7	1.2	1,099	
日本特殊塗料	0.5	0.4	410	
藤倉化成	1	0.7	364	
太陽ホールディングス	0.5	0.4	2,308	
D I C	3	2.1	6,262	
サカタインクス	1.6	1	1,129	
東洋インキSCホールディングス	1.5	1.1	2,218	
T & K T O K A	0.6	0.4	326	
富士フイルムホールディングス	12.9	9.1	77,504	
資生堂	14.6	9.6	71,270	
ライオン	9.6	6.2	11,172	
高砂香料工業	0.5	0.3	851	
マンダム	1.5	1.1	1,838	
ミルボン	1	0.6	3,942	
ファンケル	2.7	1.9	6,811	
コーセー	1.4	1	13,870	
コタ	0.4	0.3	462	
シーボン	0.1	0.1	192	
ポーラ・オルビスホールディングス	3.1	2.2	5,629	
ノエビアホールディングス	0.6	0.4	2,268	
アジュバンコスメジャパン	0.2	0.1	105	
新日本製薬	0.1	0.1	181	
エステー	0.5	0.3	519	
アグロ カネショウ	0.3	0.2	276	
コニシ	1.2	0.8	1,304	
長谷川香料	1.3	0.9	2,412	
星光PMC	0.4	0.3	260	
小林製薬	2.1	1.4	11,690	
荒川化学工業	0.6	0.4	498	
メック	0.5	0.4	1,320	
日本高純度化学	0.2	0.1	285	
タカラバイオ	1.9	1.3	3,835	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
J C U	0.8	0.6	2,355
新田ゼラチン	0.5	0.3	187
O A Tアグリオ	0.1	0.1	158
デクセリアルズ	2	1.4	2,979
アース製薬	0.6	0.4	2,504
北興化学工業	0.7	0.5	514
大成ラミック	0.2	0.2	560
クミアイ化学工業	3	1.9	1,594
日本農薬	1.3	0.9	471
アキレス	0.5	0.4	534
有沢製作所	1	0.7	644
日東電工	4.7	3.1	25,513
レック	0.9	0.6	655
三光合成	0.8	0.5	232
きもと	1.1	0.8	193
藤森工業	0.7	0.5	2,082
前澤化成工業	0.5	0.3	371
未来工業	0.3	0.2	328
ウェーブブロックホールディングス	0.3	0.2	136
J S P	0.4	0.3	486
エフビコ	1.4	0.9	3,811
天馬	0.6	0.4	1,069
信越ポリマー	1.1	0.8	795
東リ	1.8	1.3	306
ニフコ	2.7	1.9	6,669
バルカー	0.6	0.4	854
ユニ・チャーム	15.6	9.9	46,450
ショーエイコーポレーション	0.2	0.1	78
医薬品 (5.1%)			
協和キリン	7.4	6.1	20,892
武田薬品工業	61.1	42.9	156,070
アステラス製薬	63.7	44.7	78,090
大日本住友製薬	5.4	3.8	7,254
塩野義製薬	9.2	6.5	42,126
わかもと製薬	0.9	0.6	186
あすか製薬	0.8	—	—
日本新薬	2.1	1.5	12,525
ビオフェルミン製薬	0.1	—	—
中外製薬	23	16.1	64,657

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
科研製薬	1.3	0.9	4,495
エーザイ	8.1	5.7	51,482
ロート製薬	3.5	2.5	8,125
小野薬品工業	16.9	11.8	29,269
久光製薬	2.1	1.5	6,697
持田製薬	1	0.7	2,443
参天製薬	12.8	9	14,256
扶桑薬品工業	0.2	0.2	469
日本ケミファ	0.1	0.1	220
ツムラ	2.5	1.7	6,188
日医工	2.1	1.5	1,254
キッセイ薬品工業	1.3	0.9	2,086
生化学工業	1.3	0.9	979
栄研化学	1.3	0.9	1,920
日水製薬	0.3	0.2	201
鳥居薬品	0.5	0.3	817
J C R ファーマ	2.1	1.5	4,419
東和薬品	1.1	0.7	2,156
富士製薬工業	0.5	0.3	336
沢井製薬	1.6	—	—
ゼリア新薬工業	1.3	0.9	1,866
第一三共	63.1	40.5	95,175
キョーリン製薬ホールディングス	1.6	1.1	1,996
大幸薬品	0.9	0.8	729
ダイト	0.5	0.3	1,012
大塚ホールディングス	15.3	10.7	49,562
大正製薬ホールディングス	1.7	1.25	7,537
ペプチドリーム	3.7	2.7	11,137
あすか製薬ホールディングス	—	0.6	588
サワイグループホールディングス	—	1.1	5,362
石油・石炭製品 (0.4%)			
日本コークス工業	6.2	4.4	510
ニチレキ	0.9	0.6	748
ユシロ化学工業	0.4	0.3	360
ビービー・カストロール	0.3	0.2	270
富士石油	1.8	1.3	304
MORESCO	0.3	0.2	230
出光興産	8.2	5.7	14,774
ENEOSホールディングス	110.5	77.6	34,532

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
コスモエネルギーホールディングス	2.3	1.6	3,896	
ゴム製品 (0.7%)				
横浜ゴム	4.3	3	6,051	
TOYO TIRE	3.9	2.7	5,456	
ブリヂストン	19.5	14.9	75,751	
住友ゴム工業	6.6	4.6	6,320	
藤倉コンポジット	0.6	0.5	317	
オカモト	0.4	0.3	1,237	
フコク	0.3	0.2	208	
ニッタ	0.8	0.5	1,342	
住友理工	1.4	1	713	
三ツ星ベルト	0.9	0.6	1,137	
バンドー化学	1.3	0.9	837	
ガラス・土石製品 (0.8%)				
日東紡績	1.1	0.8	2,572	
AGC	6.7	4.7	23,006	
日本板硝子	3.7	2.6	1,450	
石塚硝子	0.1	0.1	196	
日本山村硝子	0.3	0.2	186	
日本電気硝子	2.7	2.1	5,006	
オハラ	0.3	0.2	262	
住友大阪セメント	1.3	0.9	2,767	
太平洋セメント	4.4	2.9	7,632	
日本ヒューム	0.7	0.5	366	
日本コンクリート工業	1.6	1.1	328	
三谷セキサン	0.3	0.2	961	
アジアパイルホールディングス	1.1	0.8	380	
東海カーボン	7.2	4.3	6,948	
日本カーボン	0.4	0.3	1,287	
東洋炭素	0.4	0.3	836	
ノリタケカンパニーリミテド	0.4	0.3	1,245	
TOTO	5.2	3.7	21,460	
日本碍子	8.1	5.7	10,157	
日本特殊陶業	5.6	3.9	6,458	
ダントーホールディングス	0.5	0.3	72	
MARUWA	0.3	0.2	2,096	
品川リフラクトリーズ	0.2	0.1	401	
黒崎播磨	0.1	0.1	493	
ヨータイ	0.5	0.4	492	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
イソライト工業	0.3	0.2	132	
東京窯業	0.9	0.7	228	
ニッカトー	0.3	0.2	132	
フジミインコーポレーテッド	0.6	0.4	2,320	
クニミネ工業	0.2	0.2	220	
エーアンドエーマテリアル	0.1	0.1	99	
ニチアス	1.9	1.3	3,640	
ニチハ	1	0.7	2,076	
鉄鋼 (0.9%)				
日本製鉄	34.7	24.3	53,265	
神戸製鋼所	13.3	9.3	6,770	
中山製鋼所	1	0.7	302	
合同製鐵	0.4	0.3	457	
ジェイ エフ イー ホールディングス	21	14.8	24,804	
東京製鐵	2.8	2	2,370	
共英製鋼	0.8	0.6	893	
大和工業	1.5	1.1	4,466	
東京鐵鋼	0.3	0.2	313	
大阪製鐵	0.4	0.3	369	
淀川製鋼所	1	0.7	1,649	
丸一鋼管	2.4	1.7	4,516	
モリ工業	0.2	0.2	466	
大同特殊鋼	1.2	0.8	4,136	
日本高周波鋼業	0.3	0.2	82	
日本冶金工業	0.6	0.4	1,138	
山陽特殊製鋼	0.9	0.6	1,069	
愛知製鋼	0.4	0.3	841	
日立金属	6.8	4.8	10,195	
日本金属	0.2	0.1	102	
大太平洋金属	0.5	0.3	495	
新日本電工	4.7	3.3	1,069	
栗本鐵工所	0.3	0.2	324	
虹技	0.1	0.1	110	
日本鑄鉄管	0.1	0.1	118	
三菱製鋼	0.5	0.4	598	
日亜鋼業	1.1	0.7	203	
日本精線	0.1	0.1	520	
エンビプロ・ホールディングス	0.3	0.2	321	
シンニッタン	0.9	0.6	148	

MUAM インデックスファンドTOP I X i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
新家工業	0.2	0.1	154	
非鉄金属 (0.7%)				
大紀アルミニウム工業所	1.1	0.8	1,172	
日本軽金属ホールディングス	2	1.4	2,718	
三井金属鉱業	2	1.4	4,949	
東邦亜鉛	0.4	0.3	628	
三菱マテリアル	4.8	3.4	7,962	
住友金属鉱山	9.3	6.5	27,703	
DOWAホールディングス	1.8	1.3	6,220	
古河機械金属	1.2	0.8	1,004	
エス・サイエンス	3.2	2.4	81	
大阪チタニウムテクノロジーズ	0.8	0.5	413	
東邦チタニウム	1.3	0.9	1,061	
UACJ	1.1	0.8	2,263	
CKサンエツ	0.2	0.1	320	
古河電気工業	2.3	1.6	3,987	
住友電気工業	25.4	17.8	26,664	
フジクラ	8.8	6.2	3,720	
昭和電線ホールディングス	0.7	0.5	1,020	
東京特殊電線	0.1	0.1	268	
タツタ電線	1.3	0.9	475	
カナレ電気	0.1	0.1	169	
平河ヒューテック	0.4	0.3	350	
リョービ	0.9	0.6	816	
アーレスティ	0.9	0.6	269	
アサヒホールディングス	1.4	1.9	4,031	
金属製品 (0.6%)				
稲葉製作所	0.4	0.3	421	
宮地エンジニアリンググループ	0.2	0.2	506	
トーカロ	1.9	1.3	1,718	
アルファC o	0.3	0.2	242	
SUMCO	9.3	6.5	14,742	
川田テクノロジーズ	0.1	0.1	376	
RS Technologies	0.2	0.2	1,072	
ジェイテックコーポレーション	0.1	0.1	286	
信和	0.4	0.3	216	
東洋製織グループホールディングス	4.6	3.2	4,899	
ホッカンホールディングス	0.4	0.3	434	
コロナ	0.4	0.3	272	

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	1.2	0.9	1,881	
駒井ハルテック	0.1	0.1	165	
高田機工	0.1	—	—	
三和ホールディングス	6.9	4.8	6,705	
文化シヤッター	2.1	1.5	1,672	
三協立山	0.9	0.7	517	
アルインコ	0.5	0.3	299	
東洋シヤッター	0.2	0.1	64	
L I X I L	10	7	22,120	
日本フィルコン	0.5	0.4	199	
ノーリツ	1.5	1	1,830	
長府製作所	0.7	0.5	999	
リンナイ	1.4	1	10,980	
ダイニチ工業	0.3	0.2	153	
日東精工	0.9	0.6	403	
三洋工業	0.1	0.1	185	
岡部	1.5	1	653	
ジーテクト	0.9	0.6	878	
東プレ	1.4	1	1,449	
高周波熱練	1.4	1	631	
東京製綱	0.5	0.4	398	
サンコール	0.6	0.4	180	
モリテック スチール	0.6	0.4	181	
パイオラックス	1.1	0.8	1,218	
エイチワン	0.7	0.5	353	
日本発條	7.2	5.1	4,273	
中央発條	0.1	0.4	437	
アドバネクス	0.1	0.1	120	
立川ブラインド工業	0.3	0.2	260	
三益半導体工業	0.6	0.4	914	
機械 (5.6%)				
日本ドライケミカル	0.2	0.1	187	
日本製鋼所	2.2	1.5	3,975	
三浦工業	3.1	2.2	10,736	
タクマ	2.5	1.7	2,808	
ツガミ	1.5	1.1	1,706	
オークマ	0.8	0.6	3,090	
芝浦機械	0.8	0.5	1,309	
アマダ	10.7	7.5	8,295	

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アイダエンジニアリング	1.9	1.3	1,348
滝澤鉄工所	0.2	0.1	113
F U J I	2.9	2	5,560
牧野フライス製作所	0.9	0.6	2,460
オーエスジー	3.6	2.4	4,706
ダイジェット工業	0.1	0.1	120
旭ダイヤモンド工業	1.9	1.3	678
DMG森精機	4.6	3	5,508
ソディック	1.6	1.1	1,091
ディスコ	1	0.7	21,840
日東工器	0.3	0.2	381
日進工具	0.3	0.4	570
パンチ工業	0.6	0.4	220
富士ダイス	0.4	0.3	195
豊和工業	0.4	0.3	253
OKK	0.3	0.2	81
石川製作所	0.2	0.1	170
東洋機械金属	0.5	0.4	193
津田駒工業	0.1	0.1	86
エンシュウ	0.2	0.1	83
島精機製作所	1.1	0.7	1,413
オプトラン	0.9	0.6	1,293
NCホールディングス	0.2	0.2	237
イワキポンプ	0.5	0.3	265
ブリュー	0.7	0.5	805
ヤマシンフィルタ	1.5	1	640
日阪製作所	0.9	0.6	487
やまびこ	1.4	1	1,246
野村マイクロ・サイエンス	—	0.1	489
平田機工	0.3	0.2	1,268
ベガサスミシン製造	0.7	0.5	226
マルマエ	0.3	0.2	397
タツモ	0.3	0.2	296
ナブテスコ	4.3	3	13,125
三井海洋開発	0.8	0.5	849
レオン自動機	0.7	0.5	761
SMC	2.2	1.5	104,280
ホソカワミクロン	0.3	0.2	1,318
ユニオンツール	0.3	0.2	791

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
オイレス工業	1	0.7	1,120
日精エー・エス・ビー機械	0.2	0.2	874
サトーホールディングス	1	0.7	1,908
技研製作所	0.6	0.4	1,796
日本エアーテック	0.2	0.2	227
カワタ	0.2	0.1	88
日精樹脂工業	0.6	0.4	482
オカダアイオン	0.2	0.2	276
ワイエイシイホールディングス	0.3	0.2	183
小松製作所	33.3	23.4	64,197
住友重機械工業	4.2	3	9,030
日立建機	3.4	2.4	7,356
日工	1.1	0.8	543
巴工業	0.3	0.2	455
井関農機	0.7	0.5	847
TOWA	0.7	0.5	1,327
丸山製作所	0.1	0.1	165
北川鉄工所	0.3	0.2	320
ローツェ	0.3	0.2	1,592
タカキタ	0.3	0.2	119
クボタ	38.6	25.2	56,120
荏原実業	0.2	0.2	511
三菱化工機	0.2	0.2	472
月島機械	1.4	0.9	1,037
帝国電機製作所	0.5	0.4	505
東京機械製作所	0.3	0.2	213
新東工業	1.7	1.2	939
澁谷工業	0.6	0.5	1,454
アイチ コーポレーション	1.3	0.9	688
小森コーポレーション	1.9	1.3	1,076
鶴見製作所	0.6	0.4	685
住友精密工業	0.1	0.1	245
日本ギア工業	0.3	0.2	63
酒井重工業	0.1	0.1	247
荏原製作所	3	2.1	12,180
石井鐵工所	0.1	0.1	302
西島製作所	0.7	0.5	440
北越工業	0.8	0.5	537
ダイキン工業	9.4	6.6	171,105

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
オルガノ	0.2	0.2	1,228	
トーヨーカネツ	0.3	0.2	495	
栗田工業	4	2.8	13,804	
椿本チエイン	1	0.7	2,376	
大同工業	0.3	0.2	218	
木村化工機	0.6	0.4	295	
アネスト岩田	1.2	0.9	891	
ダイフク	4	2.8	26,628	
サムコ	0.2	0.1	291	
加藤製作所	0.4	0.3	271	
油研工業	0.1	0.1	172	
タダノ	3.5	2.5	2,920	
フジテック	2.5	1.8	4,698	
CKD	1.7	1.2	2,617	
キトー	0.6	0.4	669	
平和	2	1.4	2,752	
理想科学工業	0.6	0.4	920	
SANKYO	1.7	1.2	3,321	
日本金銭機械	0.8	0.6	334	
マースグループホールディングス	0.5	0.3	515	
フクシマガリレイ	0.5	0.4	1,812	
オーイズミ	0.3	0.2	78	
ダイコク電機	0.3	0.2	183	
竹内製作所	1.2	0.9	2,461	
アマノ	1.9	1.3	3,487	
JUKI	1	0.7	565	
サンデンホールディングス	1	0.7	207	
蛇の目ミシン工業	0.7	0.5	342	
マックス	1	0.7	1,307	
グローリー	1.9	1.3	2,987	
新晃工業	0.7	0.5	1,079	
大和冷機工業	1.2	0.7	814	
セガサミーホールディングス	6.7	4.7	6,514	
日本ビストンリング	0.3	0.2	292	
リケン	0.3	0.2	527	
TPR	1	0.7	1,089	
ツバキ・ナカシマ	1.4	1.1	1,738	
ホシザキ	2.3	1.5	14,505	
大豊工業	0.6	0.4	359	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本精工	15.1	10.6	8,776
N T N	17	11.9	3,105
ジェイテクト	7	4.9	4,993
不二越	0.7	0.4	1,770
日本トムソン	2	1.4	851
T H K	4.6	3	8,283
ユーシン精機	0.5	0.3	254
前澤給装工業	0.3	0.4	402
イーグル工業	0.9	0.6	770
前澤工業	0.4	0.3	207
日本ビラー工業	0.7	0.5	1,278
キッツ	2.3	1.7	1,404
マキタ	9.6	6.7	38,592
日立造船	5.8	4.1	3,403
三菱重工業	11.5	8.1	24,162
I H I	4.9	3.5	9,009
スター精密	1.1	0.8	1,217
電気機器 (18.1%)			
日清紡ホールディングス	4.5	3.2	3,017
イビデン	3.5	2.5	14,375
コニカミノルタ	14.9	10.5	5,953
ブラザー工業	9	6.3	14,672
ミネベアミツミ	12.7	8.9	25,365
日立製作所	35.3	24.8	154,380
東芝	2.9	10.2	44,829
三菱電機	73.5	51.6	77,090
富士電機	4.4	3.1	14,539
東洋電機製造	0.3	0.2	221
安川電機	7.9	5.6	30,408
シンフォニアテクノロジー	1	0.7	834
明電舎	1.2	0.9	2,236
オリジン	0.2	0.1	127
山洋電気	0.4	0.2	1,382
デンヨー	0.6	0.4	801
東芝テック	0.8	0.6	2,664
芝浦メカトロニクス	0.1	0.1	668
マブチモーター	2	1.2	4,698
日本電産	17.7	12.4	153,016
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	0.4	0.3	252

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

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	0.4	0.3	804	
東光高岳	0.4	0.3	444	
ダブル・スコープ	1.4	1.5	946	
宮越ホールディングス	0.3	0.2	240	
ダイヘン	0.8	0.6	2,829	
ヤーマン	1.2	0.8	860	
JVCケンウッド	6.4	4.5	958	
ミマキエンジニアリング	0.7	0.5	458	
IPEX	0.3	0.2	414	
日新電機	1.7	1.2	1,489	
大崎電気工業	1.5	1	564	
オムロン	6.1	4.3	41,538	
日東工業	1.1	0.8	1,380	
IDEC	1	0.7	1,561	
正興電機製作所	0.2	0.2	286	
不二電機工業	0.1	0.1	127	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	2.6	1.9	4,902	
サクサホールディングス	0.2	0.1	134	
メルコホールディングス	0.3	0.2	1,136	
テクノメディカ	0.2	0.1	159	
ダイヤモンドエレクトリックホールディング	0.2	0.2	488	
日本電気	9.3	6.6	36,960	
富士通	6.6	4.6	88,205	
沖電気工業	3	2.1	2,087	
岩崎通信機	0.3	0.2	188	
電気興業	0.4	0.2	455	
サンケン電気	0.9	0.6	2,994	
ナカヨ	0.1	0.1	141	
アイホン	0.4	0.3	591	
ルネサスエレクトロニクス	31.6	27.9	31,806	
セイコーエプソン	9.1	6.4	13,312	
ワコム	5.3	3.7	2,730	
アルバック	1.4	0.9	5,229	
アクセル	0.3	0.2	156	
EIZO	0.6	0.4	1,706	
ジャパンディスプレイ	25.1	17.6	633	
日本信号	1.7	1.2	1,098	
京三製作所	1.6	1.1	467	
能美防災	1	0.7	1,421	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
ホーチキ	0.5	0.4	437	
星和電機	0.4	0.2	103	
エレコム	0.8	1.2	2,031	
パナソニック	78.4	55	72,902	
シャープ	8.5	6.9	10,488	
アンリツ	4.4	3.1	5,809	
富士通ゼネラル	2.2	1.6	4,457	
ソニーグループ	46	32.3	352,554	
TDK	3.5	2.5	29,350	
帝国通信工業	0.3	0.2	258	
タムラ製作所	2.6	1.9	1,421	
アルプスアルパイン	6	4.2	4,599	
池上通信機	0.2	0.2	160	
日本電波工業	0.7	0.5	390	
鈴木	0.3	0.2	168	
メイコー	—	0.4	1,118	
日本トリム	0.2	0.1	383	
ローランド ディー. ジー.	0.4	0.3	910	
フォスター電機	0.8	0.5	433	
SMK	0.2	0.1	228	
ヨコオ	0.5	0.4	1,019	
ティアック	0.5	0.3	35	
ホシデン	2	1.3	1,203	
ヒロセ電機	1.1	0.8	13,408	
日本航空電子工業	1.7	1.2	1,934	
TOA	0.9	0.6	489	
マクセルホールディングス	1.5	1	1,338	
古野電気	0.9	0.7	755	
ユニデンホールディングス	0.2	0.1	262	
スミダコーポレーション	0.6	0.5	694	
アイコム	0.3	0.2	475	
リオン	0.3	0.2	515	
本多通信工業	0.6	0.4	191	
船井電機	0.8	—	—	
横河電機	7.4	5.2	9,022	
新電元工業	0.3	0.2	874	
アズビル	5	3.5	15,277	
東亜ディーケーケー	0.4	0.3	252	
日本光電工業	3	2.1	7,140	

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

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	0.2	0.2	290	
共和電業	0.8	0.5	187	
日本電子材料	0.3	0.2	370	
堀場製作所	1.5	1	8,000	
アドバンテスト	5.5	3.8	35,074	
小野測器	0.3	0.2	110	
エスベック	0.7	0.5	1,085	
キーエンス	7.2	5.1	319,923	
日置電機	0.4	0.2	1,672	
シスメックス	5.7	4	47,280	
日本マイクロニクス	1.3	0.9	1,238	
メガチップス	0.7	0.5	1,560	
OBARA GROUP	0.4	0.2	771	
澤藤電機	0.1	0.1	199	
原田工業	0.3	0.2	185	
コーセル	0.9	0.6	605	
イリソ電子工業	0.6	0.4	1,958	
オブテックスグループ	1.2	0.8	1,176	
千代田インテグレ	0.3	0.2	370	
アイ・オー・データ機器	0.3	0.2	181	
レーザーテック	3.2	2.3	45,977	
スタンレー電気	5.2	3.6	10,530	
岩崎電気	0.3	0.2	399	
ウシオ電機	3.8	2.6	4,947	
岡谷電機産業	0.5	0.4	137	
ヘリオス テクノ ホールディング	0.7	0.5	164	
エノモト	0.2	0.1	162	
日本セラミック	0.7	0.5	1,448	
遠藤照明	0.4	0.3	246	
古河電池	0.5	0.4	602	
双信電機	0.4	0.2	159	
山一電機	0.5	0.3	493	
図研	0.5	0.3	990	
日本電子	1.3	0.9	6,471	
カシオ計算機	5.9	4.1	7,416	
ファナック	6.4	4.5	106,965	
日本シイエムケイ	1.6	1.1	440	
エンプラス	0.3	0.2	622	
大真空	0.2	0.2	660	

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	3.1	2.1	21,084	
浜松ホトニクス	5.3	3.7	22,570	
三井ハイテック	0.7	0.5	3,260	
新光電気工業	2.5	1.7	5,882	
京セラ	11.2	7.9	52,511	
太陽誘電	3.3	2.3	13,363	
村田製作所	21.6	15.1	134,556	
双葉電子工業	1.3	0.9	709	
北陸電気工業	0.3	0.2	214	
ニチコン	2.3	1.6	1,620	
日本ケミコン	0.7	0.5	1,047	
KOA	1	0.7	1,183	
市光工業	1.1	0.6	390	
小糸製作所	4.4	3.1	21,390	
ミツバ	1.4	0.9	602	
SCREENホールディングス	1.3	0.9	8,640	
キャノン電子	0.7	0.5	782	
キャノン	36.5	25.6	66,188	
リコー	18.7	13.1	14,527	
象印マホービン	2	1.4	2,157	
MUTOHホールディングス	0.1	0.1	158	
東京エレクトロン	4.3	3	134,790	
輸送用機器 (8.1%)				
トヨタ紡織	2.1	1.5	3,202	
芦森工業	0.1	0.1	103	
ユニプレス	1.2	0.8	776	
豊田自動織機	5.9	4.2	39,438	
モリタホールディングス	1.2	0.8	1,194	
三櫻工業	1	0.7	924	
デンソー	16.2	11.4	88,099	
東海理化電機製作所	1.9	1.4	2,350	
三井E&Sホールディングス	2.8	2	1,060	
川崎重工業	5.7	4	9,696	
名村造船所	2.2	1.5	418	
サノヤスホールディングス	0.9	0.6	88	
日本車輛製造	0.3	0.2	419	
三菱ロジスネクスト	1	0.7	639	
近畿車輛	0.1	0.1	115	
日産自動車	86.7	60.8	36,084	

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
いすゞ自動車	21.3	13.7	20,467	
トヨタ自動車	74.4	52.2	512,238	
日野自動車	9.2	6.4	5,920	
三菱自動車工業	27.2	19.1	5,710	
エフテック	0.5	0.4	266	
レシップホールディングス	0.3	0.2	116	
GMB	0.1	0.1	91	
ファルテック	0.1	0.1	71	
武蔵精密工業	1.6	1.1	2,249	
日産車体	1.1	0.8	560	
新明和工業	2.1	1.5	1,395	
極東開発工業	1.3	0.9	1,453	
トピー工業	0.6	0.4	472	
ティラド	0.2	0.2	647	
曙ブレーキ工業	4	2.8	520	
タチエス	1.1	0.8	1,121	
NOK	3.6	2.5	3,465	
フタバ産業	1.8	1.3	630	
KYB	0.8	0.6	1,941	
大同メタル工業	1.5	1.1	651	
プレス工業	3.6	2.6	923	
ミクニ	0.9	0.7	217	
太平洋工業	1.5	1.1	1,339	
河西工業	1	0.7	278	
アイシン	5.4	3.8	16,378	
マツダ	23.1	16.2	15,940	
今仙電機製作所	0.6	0.5	347	
本田技研工業	57.9	40.6	142,830	
スズキ	14.6	10.2	49,011	
SUBARU	21.1	14.8	31,931	
安永	0.4	0.2	222	
ヤマハ発動機	10.4	6.7	18,733	
TBK	0.9	0.6	241	
エクセディ	1	0.7	1,180	
豊田合成	2.4	1.7	4,086	
愛三工業	1.2	0.8	708	
盟和産業	0.1	0.1	99	
日本プラス	0.6	0.4	252	
ヨロズ	0.6	0.4	485	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
エフ・シー・シー	1.2	0.8	1,214
シマノ	2.8	2.1	64,323
テイ・エス テック	1.7	2.4	3,741
ジャムコ	0.4	0.3	310
精密機器 (2.9%)			
テルモ	22.5	15.8	68,113
クリエートメディック	0.2	0.2	194
日機装	2.4	1.5	1,428
日本エム・ディ・エム	0.4	0.3	649
島津製作所	9.5	6.6	30,954
JMS	0.6	0.4	298
クボテック	0.2	0.1	29
長野計器	0.5	0.4	436
ブイ・テクノロジー	0.3	0.2	933
東京計器	0.5	0.3	296
愛知時計電機	0.1	0.1	474
インターアクション	0.4	0.3	773
オーバル	0.7	0.5	134
東京精密	1.2	0.9	4,234
マニー	2.9	2.1	4,695
ニコン	11.2	7.9	9,100
トプコン	3.7	2.6	4,404
オリンパス	40.7	27.1	59,796
理研計器	0.6	0.5	1,280
タムロン	0.6	0.4	1,033
HOYA	14.6	10.1	173,720
シード	0.3	0.2	142
ノーリツ鋼機	0.7	0.5	1,180
エー・アンド・デイ	0.6	0.4	419
朝日インテック	7.7	5.5	17,077
シチズン時計	9.3	6.5	3,126
リズム	0.2	0.2	235
大研医器	0.6	0.4	211
メニコン	1.1	0.8	6,496
シンシア	0.1	0.1	55
松風	0.3	0.2	400
セイコーホールディングス	1	0.7	1,563
ニプロ	5.5	3.8	4,712

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
その他製品 (2.2%)				
中本バックス	0.2	0.1	168	
スノーピーク	0.4	0.3	1,608	
バラマウントベッドホールディングス	0.7	1	1,973	
トランザクション	0.4	0.3	328	
粧美堂	0.2	0.2	82	
ニホンフラッシュ	0.6	0.4	490	
前田工織	0.8	0.6	2,175	
永大産業	1	0.7	205	
アートネイチャー	0.7	0.5	348	
バンダイナムコホールディングス	6.1	4.3	31,063	
アイフィスジャパン	0.2	0.1	66	
共立印刷	1.2	0.9	144	
SHOEI	0.6	0.5	2,297	
フランスベッドホールディングス	0.9	0.7	644	
パイロットコーポレーション	1.3	0.9	3,744	
萩原工業	0.4	0.3	442	
トップバン・フォームズ	1.3	0.9	901	
フジシールインターナショナル	1.5	1.1	2,681	
タカラトミー	3.3	2.3	2,387	
廣済堂	0.5	0.4	318	
エステールホールディングス	0.2	0.1	65	
タカノ	0.3	0.2	144	
ブロネクス	0.6	0.4	410	
ホクシン	0.5	0.3	47	
ウッドワン	0.2	0.2	225	
大建工業	0.5	0.3	720	
凸版印刷	11.2	7.8	14,593	
大日本印刷	8.9	6.1	15,213	
共同印刷	0.2	0.2	529	
NISSHA	1.5	1.1	1,940	
光村印刷	0.1	—	—	
TAKARA & COMPANY	0.4	0.3	517	
アシックス	6.5	4.6	12,065	
ツツミ	0.2	0.1	238	
ローランド	0.4	0.4	2,076	
小松ウオール工業	0.2	0.2	387	
ヤマハ	4.4	3.1	19,282	
河合楽器製作所	0.2	0.1	400	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
クリナップ	0.7	0.5	277	
ビジョン	4.7	3.1	9,997	
オリバー	0.2	0.1	375	
キングジム	0.6	0.4	336	
リントック	1.6	1.1	2,699	
イトーキ	1.5	1	374	
任天堂	4.2	3	155,820	
三菱鉛筆	1.2	0.8	1,127	
タカラスタンダード	1.5	1.1	1,863	
コクヨ	3.5	2.5	4,695	
ナカバヤシ	0.7	0.5	285	
グローブライド	0.4	0.2	1,574	
オカムラ	2.8	1.8	3,088	
美津濃	0.7	0.5	1,335	
電気・ガス業 (1.2%)				
東京電力ホールディングス	62.3	43.7	12,629	
中部電力	22.5	15.8	21,298	
関西電力	27.8	19.5	21,469	
中国電力	10.6	7.4	7,607	
北陸電力	6.7	4.7	2,744	
東北電力	17.2	12.1	10,297	
四国電力	6.1	4.3	3,220	
九州電力	16.2	11.4	9,667	
北海道電力	6.9	4.8	2,404	
沖縄電力	1.4	1	1,421	
電源開発	5.8	4.1	6,748	
エフオン	0.4	0.3	270	
イーレックス	1.1	0.8	1,878	
レノバ	1.2	0.9	3,996	
東京瓦斯	14.1	9.9	21,171	
大阪瓦斯	13.3	9.3	19,344	
東邦瓦斯	3.6	2.5	13,125	
北海道瓦斯	0.4	0.3	463	
広島ガス	1.5	1.1	409	
西部ガスホールディングス	0.8	0.6	1,451	
静岡ガス	2.1	1.3	1,573	
メタウォーター	0.8	0.6	1,110	
陸運業 (3.2%)				
SBSホールディングス	0.5	0.4	1,470	

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
東武鉄道	7.7	5.4	15,201	
相鉄ホールディングス	2.5	1.8	3,868	
東急	18.5	13	19,032	
京浜急行電鉄	9.4	6.6	8,745	
小田急電鉄	11.8	8.3	21,090	
京王電鉄	4.1	2.9	17,429	
京成電鉄	5.5	3.9	12,655	
富士急行	1	0.7	3,188	
新京成電鉄	0.2	0.1	211	
東日本旅客鉄道	12.9	9.1	65,711	
西日本旅客鉄道	6.5	4.6	26,836	
東海旅客鉄道	6.1	4.3	68,477	
西武ホールディングス	8.9	6.2	7,688	
鴻池運輸	1.2	0.8	1,048	
西日本鉄道	2	1.4	3,826	
ハマキョウレックス	0.6	0.4	1,270	
サカイ引越センター	0.3	0.2	964	
近鉄グループホールディングス	7	4.9	17,787	
阪急阪神ホールディングス	9.3	6.5	21,222	
南海電気鉄道	3.3	2.3	5,296	
京阪ホールディングス	3.1	2.2	6,430	
神戸電鉄	0.2	0.1	345	
名古屋鉄道	5.7	4	7,304	
山陽電気鉄道	0.5	0.3	578	
アルプス物流	0.3	0.3	278	
日本通運	2.4	1.7	12,546	
ヤマトホールディングス	9.8	6.8	19,461	
山九	1.8	1.3	6,402	
丸運	0.4	0.3	82	
丸全昭和運輸	0.6	0.4	1,292	
センコーグループホールディングス	3.8	2.7	2,808	
トナミホールディングス	0.2	0.1	460	
ニッコンホールディングス	2.3	1.6	3,723	
日本石油輸送	0.1	0.1	261	
福山通運	0.9	0.6	2,610	
セイノーホールディングス	5.2	3.7	5,024	
エスライン	0.2	0.1	90	
神奈川中央交通	0.2	0.1	346	
日立物流	1.5	1	4,350	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
丸和運輸機関	1.5	1	1,379
C＆F ロジホールディングス	0.7	0.5	825
九州旅客鉄道	5.4	3.8	9,260
S Gホールディングス	13.1	9.2	27,968
海運業 (0.5%)			
日本郵船	5.8	4.1	34,071
商船三井	4.1	2.9	21,315
川崎汽船	2.1	1.5	7,477
N Sユナイテッド海運	0.3	0.2	665
明治海運	0.7	0.5	345
飯野海運	3.2	2.3	1,177
共栄タンカー	0.1	0.1	101
乾汽船	0.4	0.3	634
空運業 (0.5%)			
日本航空	17	11.9	27,191
A N Aホールディングス	18.8	13.2	33,996
パスコ	0.1	0.1	136
倉庫・運輸関連業 (0.2%)			
トランコム	0.2	0.1	842
日新	0.6	0.4	578
三菱倉庫	2.4	1.7	5,236
三井倉庫ホールディングス	0.7	0.5	1,308
住友倉庫	2.5	1.7	2,871
澁澤倉庫	0.4	0.3	648
東陽倉庫	1.2	0.8	256
日本トランスシティ	1.5	1.1	619
ケイヒン	0.1	0.1	139
中央倉庫	0.4	0.3	297
川西倉庫	0.1	0.1	108
安田倉庫	0.6	0.4	380
ファイズホールディングス	0.1	0.1	70
東洋埠頭	0.2	0.1	147
宇徳	0.5	0.3	162
上組	3.9	2.7	5,969
サンリツ	0.2	0.1	77
キムラユニティー	0.2	0.1	134
キューソー流通システム	0.2	0.1	168
近鉄エクスプレス	1.3	0.9	2,257
東海運	0.4	0.3	104

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
エーアイティー	0.4	0.3	327
内外トランスライン	0.2	0.2	414
日本コンセプト	0.2	0.2	402
情報・通信業 (8.4%)			
NECネットエスアイ	2.4	1.7	3,230
クロスキャット	0.2	0.1	98
システナ	2.6	1.8	3,618
デジタルアーツ	0.4	0.3	2,415
日鉄ソリューションズ	1.1	0.7	2,527
キューブシステム	0.4	0.3	304
WOW WORLD	0.1	0.1	150
コア	0.3	0.2	302
ラクーンホールディングス	0.5	0.4	948
ソリトンシステムズ	0.4	0.3	411
ソフトクリエイトホールディングス	0.3	0.2	567
T I S	7.2	5.1	14,463
J N Sホールディングス	0.3	0.2	99
電算システム	0.3	—	—
グリー	4.4	3.1	1,912
GMOベバボ	—	0.1	343
コーエーテックモホールディングス	1.5	1.3	6,006
三菱総合研究所	0.3	0.2	800
ボルテージ	0.2	0.1	43
電算	0.1	0.1	224
A G S	0.4	0.3	260
ファインデックス	0.6	0.4	398
ブレインパッド	0.2	0.1	462
K L a b	1.3	0.9	564
ポルトウウィン・ビットクルーホールディ	1	0.7	742
イーブクイニシアティブジャパン	0.1	0.1	372
ネクソン	18.2	11.4	24,806
アイスタイル	2.2	1.5	628
エムアップホールディングス	0.2	0.1	294
エイチーム	0.5	0.3	429
エニグモ	0.7	0.5	723
テクノスジャパン	0.6	0.4	240
e n i s h	0.4	0.3	162
コロブラ	2.4	1.7	1,354
オルトプラス	0.4	0.4	175

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
ブロードリーフ	3.6	2.5	1,257	
クロス・マーケティンググループ	0.3	0.2	158	
デジタルハーツホールディングス	0.3	0.2	334	
システム情報	0.5	0.4	361	
メディアドゥ	0.3	0.2	921	
じげん	1.8	1.3	548	
ブイキューブ	0.4	0.5	876	
エンカレッジ・テクノロジー	0.1	0.1	62	
サイバーリンクス	0.2	0.2	268	
ディー・エル・イー	0.6	0.4	132	
フィックスターズ	0.8	0.5	335	
CARTA HOLDINGS	0.3	0.2	381	
オブティム	0.5	0.4	737	
セレス	0.2	0.2	536	
S H I F T	0.3	0.3	6,285	
ティーガイア	0.8	0.5	974	
セック	0.1	0.1	241	
日本アジアグループ	0.7	0.5	482	
テクマトリックス	1.1	0.8	1,300	
プロシップ	0.2	0.1	150	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	1.7	1.4	3,087	
GMOペイメントゲートウェイ	1.5	1	13,110	
ザッパラス	0.3	0.2	110	
システムリサーチ	0.2	0.1	187	
インターネットイニシアティブ	1.9	1.3	4,478	
さくらインターネット	0.8	0.5	296	
ヴィンクス	0.2	0.1	92	
GMOグローバルサイン・ホールディングス	0.2	0.1	395	
S R Aホールディングス	0.4	0.3	810	
システムインテグレート	0.2	0.1	61	
朝日ネット	0.6	0.4	294	
e B A S E	0.9	0.6	472	
アバント	0.8	0.5	778	
アドソル日進	0.3	0.2	390	
ODKソリューションズ	0.1	0.1	72	
フリービット	0.4	0.3	239	
コムチュア	0.7	0.5	1,222	
サイバーコム	0.1	0.1	128	
アステリア	0.5	0.4	251	

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アイル	0.4	0.3	479
マークラインズ	0.3	0.3	751
メディカル・データ・ビジョン	0.8	0.6	987
g u m i	1	0.7	548
ショーケース	0.2	0.1	65
モバイルファクトリー	0.2	0.1	104
テラスカイ	0.2	0.2	367
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	0.3	0.2	371
P C I ホールディングス	0.3	0.2	214
パイブドHD	0.1	0.1	212
アイビーシー	0.1	0.1	89
ネオジャパン	0.1	0.1	136
P R T I M E S	0.2	0.1	289
ラクス	—	1.5	4,950
ランドコンピュータ	0.1	0.1	109
ダブルスタンダード	0.1	0.1	623
オーブンドア	0.4	0.3	613
マイネット	0.2	0.2	121
アカツキ	0.3	0.2	607
ベネフィットジャパン	0.1	—	—
U b i c o m ホールディングス	0.2	0.1	292
カナミックネットワーク	0.7	0.5	299
ノムラシステムコーポレーション	0.3	0.3	85
チェンジ	1	0.9	1,860
シンクロ・フード	0.4	0.3	108
オークネット	0.4	0.3	526
キャピタル・アセット・プランニング	0.1	0.1	97
セグエグループ	0.2	0.1	85
エイトレッド	0.1	0.1	220
A O I T Y O H o l d i n g s	0.7	0.1	89
マクロミル	1.5	1	734
ビーグリー	0.1	0.1	134
オロ	0.2	0.2	677
ユーザーローカル	0.1	0.2	360
テモナ	0.2	0.1	81
ニーズウェル	0.1	0.1	65
マナーフォワード	—	0.7	5,124
サインポスト	0.2	0.1	64
電算システムホールディングス	—	0.2	520

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ソルクシーズ	0.3	0.2	179
フェイス	0.2	0.2	138
プロトコーポレーション	0.6	0.6	840
ハイマックス	0.2	0.1	107
野村総合研究所	13.2	8.8	32,252
サイバネットシステム	0.5	0.4	275
C E ホールディングス	0.4	0.3	159
日本システム技術	0.1	0.1	185
インテージホールディングス	0.9	0.6	795
東邦システムサイエンス	0.2	0.1	95
ソースネクスト	3.4	2.4	580
インフォコム	0.7	0.5	1,147
HEROZ	0.2	0.1	186
ラクスル	0.6	0.6	3,054
I P S	0.1	0.1	214
F I G	0.8	0.5	138
システムサポート	0.2	0.1	132
イーソル	0.4	0.3	285
アルテリア・ネットワークス	0.8	0.6	1,050
E d u L a b	0.1	—	—
東海ソフト	0.1	0.1	123
ウイングアーク1 s t	—	0.3	573
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディン	0.1	0.1	189
トビラシステムズ	0.1	0.1	119
S a n s a n	0.3	0.4	3,668
L i n k - U	—	0.1	138
ギフトィ	0.3	0.4	1,168
ベース	0.1	0.1	433
フォーカスシステムズ	0.5	0.3	279
クレスコ	0.5	0.3	555
フジ・メディア・ホールディングス	7.5	5.2	5,985
オービック	2.3	1.6	32,144
ジャストシステム	1	0.7	4,039
T D C ソフト	0.6	0.4	511
Z ホールディングス	99.1	69.6	43,319
トレンドマイクロ	3.9	2.7	15,606
I D ホールディングス	0.3	0.3	273
日本オラクル	1.5	1	8,670
アルファシステムズ	0.2	0.1	366

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
フューチャー	0.9	0.5	1,040	
CAC Holdings	0.5	0.3	442	
SBテクノロジー	0.3	0.2	556	
トーセ	0.2	0.1	78	
オービックビジネスコンサルタント	0.7	0.5	2,775	
伊藤忠テクノソリューションズ	3.3	2.3	7,521	
アイティフォー	0.9	0.7	560	
東計電算	0.1	0.1	473	
エクスネット	0.1	0.1	100	
大塚商会	3.9	2.7	15,471	
サイボウズ	0.8	0.7	1,491	
電通国際情報サービス	0.9	0.7	2,884	
ACCESS	0.7	0.6	535	
デジタルガレージ	1.2	0.8	3,572	
EMシステムズ	1.2	0.8	632	
ウェザーニューズ	0.2	0.2	1,140	
C I J	0.5	0.3	252	
ビジネスエンジニアリング	0.1	0.1	335	
日本エンタープライズ	0.7	0.5	99	
WOWOW	0.3	0.2	470	
スカラ	0.6	0.5	358	
インテリジェント ウェイブ	0.4	0.3	177	
IMAGICA GROUP	0.6	0.4	198	
ネットワンシステムズ	2.9	2.1	7,045	
システムソフト	1.6	1	201	
アルゴグラフィックス	0.6	0.4	1,244	
マーベラス	1.1	0.8	544	
エイベックス	1.2	0.9	1,333	
日本ユニシス	2.5	1.8	5,196	
兼松エレクトロニクス	0.4	0.3	1,069	
都築電気	0.3	0.2	330	
TBSホールディングス	4.8	3.4	5,535	
日本テレビホールディングス	6	4.2	5,065	
朝日放送グループホールディングス	0.7	0.5	350	
テレビ朝日ホールディングス	2.2	1.6	2,683	
スカパーJ SATホールディングス	4.7	3.3	1,333	
テレビ東京ホールディングス	0.5	0.4	833	
日本BS放送	0.2	0.2	224	
ビジョン	0.9	0.9	1,051	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
スマートバリュー	0.2	0.1	68	
USEN-NEXT HOLDINGS	0.3	0.5	1,372	
ワイヤレスゲート	0.3	0.2	83	
コネクシオ	0.4	0.3	457	
日本通信	6.4	4.5	913	
クロップス	0.1	0.1	96	
日本電信電話	84.3	59.2	170,969	
KDDI	57.8	40.6	135,401	
ソフトバンク	65.5	46	67,643	
光通信	0.8	0.6	11,214	
エムティーアイ	0.7	0.5	334	
GMOインターネット	2.6	1.8	4,869	
ファイバーゲート	0.2	0.2	309	
アイドママーケティングコミュニケーション	0.2	0.1	39	
KADOKAWA	1.9	1.3	6,513	
学研ホールディングス	1	0.7	845	
ゼンリン	1.3	0.9	937	
昭文社ホールディングス	0.3	0.2	98	
インプレスホールディングス	0.6	0.4	92	
アイネット	0.4	0.3	410	
松竹	0.5	0.3	3,624	
東宝	4.3	3	13,860	
東映	0.2	0.2	3,898	
エス・ティ・ティ・データ	19.2	13.5	24,124	
ビー・シー・エー	0.1	0.1	525	
ビジネスブレイン太田昭和	0.2	0.2	350	
DTS	1.5	1	2,491	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	3.1	2.2	13,838	
シーイーシー	0.8	0.5	778	
カプコン	3.1	4.3	12,414	
アイ・エス・ビー	0.3	0.2	235	
ジャステック	0.5	0.3	360	
SCSK	1.7	1.2	7,944	
日本システムウエア	0.2	0.2	451	
アイネス	0.7	0.5	691	
TKC	0.6	0.9	3,294	
富士ソフト	0.8	0.5	2,840	
NSD	2.3	1.6	2,998	
コナミホールディングス	2.6	1.8	11,736	

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
福井コンピュータホールディングス	0.3	0.2	785	
J B C Cホールディングス	0.5	0.3	430	
ミロク情報サービス	0.7	0.5	723	
ソフトバンクグループ	57.2	40.2	261,501	
卸売業 (5.0%)				
ハウスイ	0.1	—	—	
高千穂交易	0.3	0.2	234	
オルパヘルスケアホールディングス	0.1	0.1	163	
伊藤忠食品	0.2	0.1	514	
エレマテック	0.6	0.4	442	
J A L U X	0.2	0.1	160	
あらた	0.6	0.4	1,718	
トーマンデバイス	0.1	0.1	485	
東京エレクトロン デバイス	0.2	0.2	1,042	
フィールズ	0.6	0.4	209	
双日	40	28.1	9,048	
アルフレッサ ホールディングス	7.5	5.3	8,946	
横浜冷凍	1.9	1.4	1,269	
神栄	0.1	0.1	101	
ラサ商事	0.4	0.3	268	
アルコニックス	0.8	0.5	810	
神戸物産	5	3.9	15,970	
ハイパー	0.1	0.1	53	
あい ホールディングス	1	0.7	1,435	
ディーブイエックス	0.2	0.2	203	
ダイワボウホールディングス	0.7	2.3	4,597	
マクニカ・富士エレホールディングス	1.7	1.2	3,128	
ラクト・ジャパン	0.3	0.2	514	
グリムス	0.2	0.2	546	
バイタルケーエスケー・ホールディングス	1.3	0.9	692	
八洲電機	0.6	0.4	382	
メディアスホールディングス	0.4	0.3	266	
レスターホールディングス	0.8	0.5	956	
ジュテックホールディングス	0.2	0.1	109	
大光	0.3	0.2	135	
O C H I ホールディングス	0.2	0.1	126	
T O K A I ホールディングス	3.5	2.5	2,242	
黒谷	0.2	0.1	84	
C o m i n i x	0.1	0.1	71	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
三洋貿易	0.7	0.5	574	
ビューティガレージ	0.1	0.1	414	
ウイン・パートナーズ	0.5	0.4	400	
ミタチ産業	0.2	0.1	76	
シップヘルスケアホールディングス	1.3	1.8	4,771	
明治電機工業	0.2	0.2	266	
デリカフーズホールディングス	0.3	0.2	132	
スターティアホールディングス	0.1	0.1	196	
コメダホールディングス	1.6	1.1	2,230	
ビーバンドットコム	0.1	0.1	72	
アセンテック	0.2	0.1	104	
富士興産	0.2	0.2	200	
協栄産業	0.1	0.1	141	
小野建	0.6	0.5	772	
南陽	0.1	0.1	211	
佐島電機	0.5	0.3	246	
エコートレーディング	0.2	0.1	63	
伯東	0.4	0.3	500	
コンドーテック	0.6	0.4	394	
中山福	0.4	0.3	124	
ナガイレーベン	1	0.7	1,787	
三菱食品	0.8	0.6	1,668	
松田産業	0.5	0.4	1,044	
第一興商	1.1	1	3,725	
メディバルホールディングス	7.3	5.1	10,796	
S P K	0.3	0.2	264	
萩原電気ホールディングス	0.3	0.2	450	
アズワン	0.5	0.4	6,096	
スズデン	0.3	0.2	303	
尾家産業	0.2	0.1	113	
シモジマ	0.4	0.3	319	
ドウシシャ	0.7	0.5	848	
小津産業	0.2	0.1	190	
高速	0.4	0.3	472	
たけびし	0.3	0.2	308	
リックス	0.2	0.1	154	
丸文	0.6	0.4	285	
ハビネット	0.6	0.4	577	
橋本総業ホールディングス	0.1	0.1	273	

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
日本ライフライン	2.3	1.6	2,152	
タカショー	0.5	0.3	297	
マルカ	0.2	0.2	503	
I DOM	2.4	1.7	1,603	
進和	0.4	0.3	692	
エス케이ジャパン	0.2	0.1	44	
ダイトロン	0.3	0.2	435	
シークス	0.9	0.7	878	
田中商事	0.2	0.2	130	
オーハシテクニカ	0.4	0.3	446	
白銅	0.3	0.2	502	
ダイコー通産	0.1	0.1	118	
伊藤忠商事	50.6	35.5	118,925	
丸紅	71.4	50.1	45,375	
高島	0.1	0.1	176	
長瀬産業	4.1	2.8	4,942	
蝶理	0.5	0.3	578	
豊田通商	7.3	5.1	27,234	
三共生興	1.1	0.8	411	
兼松	2.9	2	2,834	
ツカモトコーポレーション	0.1	0.1	142	
三井物産	58.8	40.5	103,619	
日本紙パルプ商事	0.4	0.3	1,098	
カメイ	0.9	0.7	811	
東都水産	0.1	0.1	456	
OUGホールディングス	0.1	0.1	288	
スターゼン	0.3	0.4	891	
山善	2.8	2	2,102	
椿本興業	0.1	0.1	368	
住友商事	45.7	32.1	49,963	
内田洋行	0.3	0.2	1,028	
三菱商事	44.1	30.9	100,610	
第一実業	0.3	0.2	946	
キャノンマーケティングジャパン	1.8	1.3	3,190	
西華産業	0.4	0.3	491	
佐藤商事	0.6	0.4	469	
菱洋エレクトロ	0.6	0.4	902	
東京産業	0.7	0.5	356	
ユアサ商事	0.7	0.5	1,476	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
神鋼商事	0.2	0.1	313	
トルク	0.4	0.3	66	
阪和興業	1.4	1	3,470	
正栄食品工業	0.5	0.3	1,198	
カナデン	0.6	0.4	415	
菱電商事	0.5	0.4	700	
フルサト工業	0.4	0.3	582	
岩谷産業	1.7	1.2	7,464	
ナイス	0.3	0.2	372	
昭光通商	0.2	—	—	
ニチモウ	0.1	0.1	203	
極東貿易	0.2	0.1	236	
アステナホールディングス	1	0.7	400	
三愛石油	1.8	1.3	1,674	
稲畑産業	1.7	1.2	2,025	
G S I クレオス	0.2	0.2	200	
明和産業	0.7	0.5	231	
クワザワホールディングス	0.3	0.2	122	
ヤマエ久野	0.5	0.4	435	
ワキタ	1.4	1	998	
東邦ホールディングス	2.3	1.6	2,939	
サンゲツ	2	1.4	2,167	
ミツウロコグループホールディングス	1.1	0.7	886	
シナネンホールディングス	0.3	0.2	680	
伊藤忠エネクス	1.6	1.1	1,074	
サンリオ	2	1.4	2,975	
サンワテクノス	0.5	0.3	389	
リョーサン	0.8	0.6	1,275	
新光商事	1	0.7	534	
トーホー	0.3	0.2	315	
三信電気	0.4	0.3	519	
東陽テクニカ	0.8	0.5	579	
モスフードサービス	1	0.7	2,170	
加賀電子	0.7	0.5	1,411	
ソーダニッカ	0.7	0.5	266	
立花エレクトック	0.5	0.4	578	
フォーバル	0.3	0.2	194	
PAL TAC	1.2	0.8	3,860	
三谷産業	1	0.7	261	

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
太平洋興発	0.3	0.2	127	
西本Wismettacホールディングス	0.2	0.1	352	
ヤマシタヘルスケアホールディングス	0.1	—	—	
コア商事ホールディングス	0.2	0.4	257	
国際紙パルプ商事	1.5	1.1	398	
ヤマタネ	0.3	0.2	311	
丸紅建材リース	0.1	—	—	
日鉄物産	0.5	0.4	2,008	
泉州電業	0.2	0.1	387	
トラスコ中山	1.7	1.1	3,085	
オートバックスセブン	2.7	1.8	2,727	
モリト	0.5	0.4	253	
加藤産業	1	0.7	2,310	
北恵	0.2	0.1	99	
イノテック	0.4	0.3	428	
イエローハット	1.4	1	1,900	
J Kホールディングス	0.7	0.5	391	
日伝	0.6	0.4	915	
北沢産業	0.5	0.3	72	
杉本商事	0.4	0.3	732	
因幡電機産業	1.9	1.4	3,693	
東テク	0.2	0.2	490	
ミスミグループ本社	9.1	6.4	26,624	
アルテック	0.5	0.3	95	
タキヒヨー	0.2	0.2	364	
蔵王産業	0.1	0.1	159	
スズケン	3.1	2.2	7,095	
ジェコス	0.5	0.3	258	
グローセル	0.8	0.6	249	
小売業 (4.5%)				
ローソン	1.8	1.3	7,332	
サンエー	0.5	0.4	1,612	
カワチ薬品	0.5	0.4	889	
エービーシー・マート	1.1	0.8	4,864	
ハードオフコーポレーション	0.3	0.2	157	
アスクル	0.6	0.8	1,250	
ゲオホールディングス	1	0.7	807	
アダストリア	1	0.7	1,269	
ジーフット	0.4	0.3	123	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
シー・ヴィ・エス・バイエリア	0.1	0.1	41	
くら寿司	0.4	0.5	2,100	
キャンドウ	0.3	0.2	382	
アイケイ	0.2	0.1	60	
バルグループホールディングス	0.6	0.4	612	
エディオン	3.1	2.2	2,266	
サーラコーポレーション	1.5	1	598	
ワッツ	0.3	0.2	182	
ハローズ	0.3	0.2	581	
フジオフードグループ本社	0.6	0.4	538	
あみやき亭	0.2	0.1	286	
ひらまつ	1.3	0.9	166	
大黒天物産	0.2	0.2	1,278	
ハニーズホールディングス	0.6	0.4	425	
ファーマライズホールディングス	0.2	0.1	73	
アルペン	0.6	0.4	1,508	
ハブ	0.2	0.2	134	
クオールホールディングス	1	0.7	1,068	
ジンズホールディングス	0.4	0.3	2,082	
ビックカメラ	4.3	3	3,240	
DCMホールディングス	4.5	3.1	3,354	
ベッパーフードサービス	0.8	0.7	255	
MonotaRO	5.1	6.4	14,720	
東京一番フーズ	0.2	0.1	58	
DDホールディングス	0.3	0.3	133	
きちりホールディングス	0.2	0.1	59	
アークランドサービスホールディングス	0.6	0.4	890	
J. フロント リテイリング	8.6	6.1	5,807	
ドトール・日レスホールディングス	1.1	0.8	1,312	
マツモトキヨシホールディングス	3	2.1	10,363	
ブロンコビリー	0.4	0.3	718	
ZOZO	4.3	3	12,480	
トレジャー・ファクトリー	0.2	0.1	87	
物語コーポレーション	0.2	0.3	1,827	
ココカラファイン	0.6	0.5	4,185	
三越伊勢丹ホールディングス	12.7	8.9	6,550	
Hamee	0.2	0.1	157	
ウエルシアホールディングス	3.8	2.7	10,152	
クリエイトSDホールディングス	1.1	0.7	2,597	

MUAM インデックスファンドTOP I X i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
丸善CH I ホールディングス	0.8	0.6	231	
ミサワ	0.1	0.1	65	
ティーライフ	0.1	0.1	144	
エー・ビーホールディングス	0.1	0.1	46	
チムニー	0.2	0.2	286	
シュッピン	0.5	0.3	347	
オイシックス・ラ・大地	0.7	0.7	2,793	
ネクステージ	1.2	1	2,127	
ジョイフル本田	2.1	1.5	2,181	
鳥貴族ホールディングス	0.2	0.2	339	
ホットランド	0.5	0.4	504	
すかいらくホールディングス	8.1	6.6	10,098	
SFPホールディングス	0.4	0.2	285	
綿半ホールディングス	0.5	0.4	488	
ヨシックスホールディングス	0.1	0.1	204	
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	2.1	1.5	1,620	
ゴルフダイジェスト・オンライン	0.4	0.3	473	
BEENOS	0.3	0.3	1,048	
あさひ	0.5	0.4	520	
日本調剤	0.4	0.3	507	
コスモス薬品	0.7	0.5	9,410	
トーエル	0.4	0.2	170	
オンリー	0.1	0.1	53	
セブン&アイ・ホールディングス	28.3	19.9	96,097	
クリエイト・レストランツ・ホールディング	3.9	2.7	2,448	
ツルハホールディングス	1.6	1.1	14,828	
サンマルクホールディングス	0.6	0.4	610	
フェリシモ	0.2	0.1	144	
トリドールホールディングス	1.8	1.3	2,701	
TOKYO BASE	0.7	0.5	311	
ウイルプラスホールディングス	0.1	0.1	102	
JMホールディングス	0.5	0.3	628	
サツドラホールディングス	0.1	0.1	210	
アレンザホールディングス	0.4	0.4	540	
串カツ田中ホールディングス	0.2	0.1	185	
パロックジャパンリミテッド	0.5	0.4	342	
クスリのアオキホールディングス	0.7	0.5	3,795	
力の源ホールディングス	0.3	0.2	120	
FOOD & LIFE COMPANIE	4	3	12,390	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
メディカルシステムネットワーク	0.6	0.4	322	
はるやまホールディングス	0.3	0.2	116	
ノジマ	1.3	0.9	2,443	
カッパ・クリエイト	1	0.7	947	
ライトオン	0.5	0.4	302	
ジーンズメイト	0.2	—	—	
良品計画	9.6	5.8	13,345	
三城ホールディングス	0.9	0.6	161	
アドヴァングループ	0.7	0.5	442	
アルビス	0.2	0.2	467	
コナカ	0.9	0.6	209	
ハウス オブ ローゼ	0.1	0.1	164	
G-7ホールディングス	0.4	0.2	582	
イオン北海道	1	0.7	756	
コジマ	1.2	0.9	615	
ヒマラヤ	0.3	0.2	253	
コーナン商事	1	0.7	2,653	
エコス	0.3	0.2	381	
ワタミ	1	0.7	639	
マルシェ	0.2	0.1	47	
パン・パシフィック・インターナショナルホ	14.5	10.2	23,286	
西松屋チェーン	1.6	1.1	1,553	
ゼンショーホールディングス	3.9	2.7	7,292	
幸楽苑ホールディングス	0.5	0.3	439	
ハークスレイ	0.2	0.1	105	
サイゼリヤ	1.1	0.8	1,985	
VTホールディングス	2.7	1.9	961	
魚力	0.2	0.2	424	
ポプラ	0.2	0.1	22	
フジ・コーポレーション	0.2	0.3	351	
ユナイテッドアローズ	0.8	0.6	1,082	
ハイデイ日高	1	0.7	1,180	
京都きもの友禅	0.5	0.3	76	
コロワイド	2.4	1.7	3,485	
ビーシーデポコーポレーション	0.8	0.6	284	
荳番屋	0.5	0.4	1,944	
トップカルチャー	0.3	0.2	67	
PLANT	0.2	0.1	71	
スギホールディングス	1.4	1	8,400	

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
薬王堂ホールディングス	0.3	0.2	491	
ヴィア・ホールディングス	0.9	0.6	112	
スクロール	1	0.7	592	
ヨンドシーホールディングス	0.7	0.5	900	
木曽路	0.9	0.7	1,618	
SRSホールディングス	0.9	0.7	569	
千趣会	1.3	0.9	334	
タカキュー	0.6	0.4	51	
リテールパートナーズ	0.9	0.6	723	
ケーヨー	1.3	0.9	747	
上新電機	0.9	0.6	1,465	
日本瓦斯	1.2	2.5	3,927	
ロイヤルホールディングス	1.3	0.9	1,753	
東天紅	0.1	—	—	
いなげや	0.8	0.6	856	
島忠	0.5	—	—	
チヨダ	0.8	0.5	424	
ライフコーポレーション	0.5	0.5	2,062	
リンガーハット	0.9	0.6	1,354	
Mr Max HD	1	0.7	453	
テンアライド	0.7	0.5	172	
AOKIホールディングス	1.4	1	627	
オークワ	1.1	0.8	890	
コメリ	1.1	0.8	2,079	
青山商事	1.6	1.1	746	
しまむら	0.8	0.6	6,300	
はせがわ	0.4	0.3	82	
高島屋	5.3	3.7	4,132	
松屋	1.6	1.1	952	
エイチ・ツー・オー リテイリング	3.4	2.4	1,932	
近鉄百貨店	0.3	0.2	546	
丸井グループ	6.1	4.3	8,221	
アクシアル リテイリング	0.6	0.4	1,564	
井筒屋	0.4	0.3	63	
イオン	27.9	19.5	58,578	
イズミ	1.5	1	3,630	
平和堂	1.3	0.9	1,919	
フジ	0.9	0.6	1,168	
ヤオコー	0.8	0.6	4,080	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ゼビオホールディングス	0.9	0.6	679
ケーズホールディングス	6.4	4.3	4,876
O l y m p i cグループ	0.4	0.3	225
日産東京販売ホールディングス	1.1	0.7	169
シルバーライフ	0.1	0.1	184
一家ダイニングプロジェクト	0.1	0.1	54
G e n k y D r u g S t o r e s	0.3	0.2	860
ナルミヤ・インターナショナル	0.1	0.1	98
ブックオフグループホールディングス	0.4	0.3	287
ギフト	0.1	0.1	219
アインホールディングス	1.1	0.7	4,963
元気寿司	0.2	0.1	252
ヤマダホールディングス	24.3	17	8,347
アークランドサカモト	1.1	0.8	1,255
ニトリホールディングス	2.9	2	43,210
グルメ杵屋	0.5	0.4	391
愛眼	0.6	0.4	88
ケーユーホールディングス	0.4	0.3	295
吉野家ホールディングス	2.4	1.7	3,481
松屋フーズホールディングス	0.3	0.2	712
サガミホールディングス	1	0.7	737
関西スーパーマーケット	0.5	0.4	517
王将フードサービス	0.5	0.3	1,758
ブレナス	0.8	0.6	1,215
ミニストップ	0.5	0.4	570
アークス	1.4	1	2,281
パローホールディングス	1.5	1	2,387
藤久	0.2	0.1	70
ベルク	0.4	0.3	1,755
大庄	0.4	0.3	303
ファーストリテイリング	1	0.7	51,254
サンドラッグ	2.7	1.9	6,650
サックスパー ホールディングス	0.6	0.4	222
ヤマザワ	0.2	0.1	172
やまや	0.1	0.1	242
ペルレーナ	1.6	1.1	921
銀行業 (5.0%)			
島根銀行	0.2	0.2	118
じもとホールディングス	0.5	0.3	200

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
めぶきフィナンシャルグループ	37.7	26.4	6,415	
東京きらぼしフィナンシャルグループ	0.9	0.6	981	
九州フィナンシャルグループ	14.8	10.4	4,149	
ゆうちょ銀行	20.5	14.4	13,752	
富山第一銀行	1.7	1.2	343	
コンコルディア・フィナンシャルグループ	44.2	31	13,485	
西日本フィナンシャルホールディングス	4.8	3.3	2,230	
関西みらいフィナンシャルグループ	3.4	—	—	
三十三フィナンシャルグループ	0.6	0.4	586	
第四北越フィナンシャルグループ	1.2	0.8	2,030	
ひろぎんホールディングス	10.7	7.5	4,560	
新生銀行	5.9	4.1	5,850	
あおぞら銀行	4.3	3	7,875	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	495.8	347.9	209,018	
りそなホールディングス	78.8	58.7	25,235	
三井住友トラスト・ホールディングス	13.7	9.6	35,136	
三井住友フィナンシャルグループ	50.2	35.2	134,252	
千葉銀行	24.2	17	11,560	
群馬銀行	14.9	10.5	3,759	
武蔵野銀行	1.1	0.8	1,375	
千葉興業銀行	1.8	1.3	341	
筑波銀行	3	2.1	357	
七十七銀行	2.3	1.6	1,926	
青森銀行	0.6	0.4	815	
秋田銀行	0.4	0.3	429	
山形銀行	0.8	0.6	513	
岩手銀行	0.5	0.3	498	
東邦銀行	6.5	4.5	949	
東北銀行	0.3	0.2	199	
みちのく銀行	0.5	0.3	275	
ふくおかフィナンシャルグループ	6.5	4.6	9,425	
静岡銀行	17.7	12.4	10,651	
十六銀行	0.9	0.6	1,271	
スルガ銀行	6.4	4.5	1,620	
八十二銀行	16.3	11.5	4,174	
山梨中央銀行	0.8	0.6	490	
大垣共立銀行	1.4	1	1,863	
福井銀行	0.6	0.4	579	
北國銀行	0.7	0.5	1,022	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
清水銀行	0.3	0.2	318	
富山銀行	0.1	0.1	193	
滋賀銀行	1.5	1	1,835	
南都銀行	1.1	0.7	1,381	
百五銀行	6.5	4.6	1,421	
京都銀行	2.6	1.8	8,631	
紀陽銀行	2.6	1.8	2,725	
ほくほくフィナンシャルグループ	4.8	3.4	2,723	
山陰合同銀行	4.6	3.2	1,804	
中国銀行	6.2	4.4	3,753	
鳥取銀行	0.2	0.2	222	
伊予銀行	9.6	6.7	3,798	
百十四銀行	0.8	0.5	788	
四国銀行	1	0.7	501	
阿波銀行	1.1	0.8	1,646	
大分銀行	0.4	0.3	531	
宮崎銀行	0.5	0.3	607	
佐賀銀行	0.4	0.3	424	
沖縄銀行	0.7	0.5	1,244	
琉球銀行	1.6	1.1	833	
セブン銀行	24.2	17	4,182	
みずほフィナンシャルグループ	98.5	69.1	110,940	
高知銀行	0.3	0.2	159	
山口フィナンシャルグループ	9	6.3	4,038	
長野銀行	0.2	0.2	224	
名古屋銀行	0.6	0.4	973	
北洋銀行	10.9	7.7	1,863	
愛知銀行	0.2	0.2	673	
中京銀行	0.3	0.2	276	
大光銀行	0.2	0.2	266	
愛媛銀行	1	0.7	535	
トマト銀行	0.3	0.2	208	
京葉銀行	3.1	2.2	930	
栃木銀行	3.5	2.5	427	
北日本銀行	0.2	0.2	320	
東和銀行	1.3	0.9	449	
福島銀行	0.8	0.6	145	
大東銀行	0.3	0.2	126	
トモニホールディングス	5.6	3.9	1,185	

MUAM インデックスファンドTOP I X i (適格機関投資家限定)

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	7	4.9	602
池田泉州ホールディングス	8.3	5.8	962
証券、商品先物取引業 (0.8%)			
F P G	2.2	1.7	1,179
ジャパンインベストメントアドバイザー	0.4	0.4	561
マーキュリアインベストメント	0.3	—	—
マーキュリアホールディングス	—	0.2	147
S B I ホールディングス	8.9	6.3	17,060
日本アジア投資	0.6	0.4	116
ジャフコ グループ	1.1	0.6	3,846
大和証券グループ本社	54.3	38.1	22,616
野村ホールディングス	110.7	77.7	42,377
岡三証券グループ	6.2	4.3	1,715
丸三証券	2.2	1.5	922
東洋証券	2.4	1.7	253
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	7.7	5.4	2,170
光世証券	0.2	0.1	54
水戸証券	1.9	1.4	411
いちよし証券	1.5	1	604
松井証券	3.5	2.5	1,982
マネックスグループ	6.5	4.6	3,215
極東証券	1	0.7	552
岩井コスモホールディングス	0.7	0.5	696
藍澤證券	1.3	0.9	911
マネーパートナーズグループ	0.8	0.5	101
スパークス・グループ	3.3	2.3	572
小林洋行	0.2	0.1	26
保険業 (1.9%)			
かんぽ生命保険	9	6.3	12,001
S O M P Oホールディングス	12.8	9	42,066
アニコム ホールディングス	2	1.4	1,226
MS&ADインシュアランスグループホール	17.6	12.4	43,214
第一生命ホールディングス	38.3	25	54,562
東京海上ホールディングス	24	16.7	89,178
T & Dホールディングス	21.7	15.2	21,523
アドバンスクリエイト	0.2	0.2	187
その他金融業 (1.1%)			
全国保証	1.9	1.3	6,656
あんしん保証	—	0.2	61

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	0.2	0.2	352
イントラスト	0.2	0.1	63
日本モーゲージサービス	0.4	0.3	313
C a s a	0.2	0.1	92
アルヒ	1.1	0.8	999
プレミアムグループ	0.3	0.2	643
クレディセゾン	4.2	3	3,795
芙蓉総合リース	0.8	0.5	3,560
みずほリース	1.1	0.8	2,780
東京センチュリー	1.7	1.2	7,044
日本証券金融	3.1	2.2	1,777
アイフル	12.2	8.5	2,932
リコーリース	0.6	0.4	1,390
イオンフィナンシャルサービス	4.4	3.1	4,119
アコム	15.2	9.8	4,204
ジャックス	0.8	0.6	1,594
オリエントコーポレーション	19.6	13.8	2,001
日立キャピタル	1.7	—	—
オリックス	45	30.9	62,819
三菱HCキャピタル	16.4	17.6	10,419
九州リースサービス	0.4	0.2	111
日本取引所グループ	19.6	13.7	34,921
イー・ギャランティ	0.8	0.6	1,314
アサックス	0.4	0.3	205
NECキャピタルソリューション	0.3	0.2	421
不動産業 (2.0%)			
いちご	8.1	5.7	1,915
日本駐車場開発	7.2	5.6	896
スター・マイカ・ホールディングス	0.4	0.3	367
SREホールディングス	0.1	0.1	691
ADワークスグループ	1.4	1	154
ヒューリック	15.4	10.8	13,672
三栄建築設計	0.3	0.2	384
野村不動産ホールディングス	4.4	2.9	8,282
三重交通グループホールディングス	1.5	1	477
サムティ	1	0.7	1,530
ディア・ライフ	1	0.7	338
コーセーアールイー	0.2	0.1	63
日本商業開発	0.5	0.3	495

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
プレサンスコーポレーション	1.2	0.8	1,330	
THE グローバル社	0.5	0.3	62	
ハウスコム	0.1	0.1	118	
日本管理センター	0.4	0.2	256	
サンセイランディック	0.2	0.1	82	
エストラスト	0.1	0.1	66	
フージャースホールディングス	1.2	0.8	542	
オープンハウス	2.3	1.6	8,704	
東急不動産ホールディングス	19.7	13.8	8,431	
飯田グループホールディングス	6	4.2	10,962	
イーグランド	0.1	0.1	126	
ムゲンエステート	0.4	0.3	144	
ビーロット	0.3	0.3	166	
ファーストブラザーズ	0.1	0.1	98	
ハウスドゥ	0.4	0.3	289	
シーアールイー	0.2	0.1	157	
プロバティエージェント	0.1	0.1	272	
ケイアイスター不動産	0.2	0.2	1,240	
アグレ都市デザイン	0.1	0.1	99	
グッドコムアセット	0.3	0.2	283	
ジェイ・エス・ビー	0.1	0.1	339	
テンボイノベーション	0.2	0.1	87	
グローバル・リンク・マネジメント	0.1	0.1	89	
パーク24	3.9	2.7	5,529	
バラカ	0.2	0.1	170	
三井不動産	33	23.2	57,280	
三菱地所	47.6	33.4	57,013	
平和不動産	1.2	0.9	3,559	
東京建物	7.2	5	8,360	
ダイビル	1.9	1.3	1,813	
京阪神ビルディング	1.3	0.9	1,291	
住友不動産	16.3	11.4	40,014	
テオーシー	1.4	1	628	
東京楽天地	0.1	0.1	397	
レオパレス21	6	4.2	798	
スターツコーポレーション	0.9	0.6	1,673	
フジ住宅	0.8	0.6	395	
空港施設	0.7	0.5	281	
明和地所	0.3	0.2	120	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ゴールドクレスト	0.7	0.5	811
エスリード	0.3	0.2	313
日神グループホールディングス	1.1	0.8	396
日本エスコン	1.3	0.9	681
タカラレーベン	3	2.1	657
A V A N T I A	0.4	0.3	275
イオンモール	3.6	2.6	4,321
毎日コムネット	0.2	0.2	147
ファースト住建	0.3	0.2	243
ランド	39.5	27.7	304
カチタス	1.8	1.3	4,621
トーセイ	1	0.7	799
穴吹興産	0.2	0.1	191
サンフロンティア不動産	0.9	0.6	663
エフ・ジェー・ネクスト	0.7	0.5	509
インテリックス	0.2	0.1	70
ランドビジネス	0.2	0.2	54
サンネクスタグループ	0.2	0.2	194
グランディハウス	0.5	0.3	137
日本空港ビルデング	2.3	1.8	8,973
サービス業 (5.8%)			
明豊ファシリティワークス	0.3	0.2	190
日本工営	0.4	0.3	930
L I F U L L	2.5	1.5	486
ミクシィ	1.3	1.3	3,192
ジェイエイシーリクルートメント	0.5	0.4	658
日本M&Aセンター	5.8	8.1	25,110
メンバーズ	0.2	0.1	286
中広	0.1	0.1	37
U T グループ	1	0.7	2,142
アイティメディア	0.2	0.2	405
タケエイ	0.8	0.5	843
E ・ J ホールディングス	0.3	0.3	378
夢真ビーネックスグループ	0.9	1.3	1,452
コシダカホールディングス	1.7	1.3	728
アルトナー	0.2	0.1	80
パソナグループ	0.8	0.5	1,113
C D S	0.2	0.1	161
リンクアンドモチベーション	1.3	1.1	1,059

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
G C A	0.9	0.7	963	
エス・エム・エス	2.4	1.7	5,644	
サニーサイドアップグループ	0.2	0.2	148	
パーソルホールディングス	7	4.9	12,646	
リニカル	0.4	0.3	262	
クックパッド	2.2	1.5	340	
エスクリ	0.2	0.2	83	
アイ・ケイ・ケイ	0.3	0.2	131	
学情	0.2	0.2	231	
スタジオアリス	0.4	0.2	470	
シミックホールディングス	0.3	0.3	426	
エプロ	0.2	0.1	79	
N J S	0.2	0.1	192	
総合警備保障	2.8	2	10,260	
カカココム	5.2	3.6	11,646	
アイロムグループ	0.3	0.2	387	
セントケア・ホールディング	0.5	0.4	356	
サイネックス	0.1	0.1	66	
ルネサンス	0.4	0.3	339	
ディップ	1.1	0.8	2,600	
デジタルホールディングス	0.5	0.3	545	
新日本科学	0.9	0.6	507	
ツクイホールディングス	1.7	—	—	
キャリアデザインセンター	0.2	0.1	108	
ベネフィット・ワン	2.6	1.8	6,678	
エムスリー	12.4	8.7	60,639	
ツカダ・グローバルホールディング	0.6	0.3	90	
プラス	0.1	0.1	50	
アウトソーシング	4	2.8	5,065	
ウェルネット	0.7	0.5	240	
ワールドホールディングス	0.2	0.2	508	
ディー・エヌ・エー	3	2.1	4,141	
博報堂DYホールディングス	9.8	6.9	11,799	
ぐるなび	1.2	0.9	405	
タカミヤ	0.9	0.6	270	
ジャパンバストレスキューシステム	0.6	0.3	347	
ファンコミュニケーションズ	1.9	1.2	486	
ライク	0.2	0.1	179	
ビジネス・ブレイクスルー	0.3	0.2	82	

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	1.8	1.4	1,202	
WDBホールディングス	0.3	0.2	659	
手間いらず	0.1	0.1	512	
ティア	0.4	0.3	152	
CDG	0.1	—	—	
アドウェイズ	0.9	0.8	516	
バリュエコマース	0.5	0.4	1,610	
インフォマート	7.1	5.4	4,795	
J Pホールディングス	2	1.4	376	
エコナックホールディングス	1.3	0.9	78	
E P Sホールディングス	1	0.2	359	
レッグス	0.2	0.1	206	
プレステージ・インターナショナル	2.6	1.8	1,279	
アミューズ	0.4	0.3	675	
ドリームインキュベータ	0.2	0.2	175	
クイック	0.4	0.3	388	
T A C	0.4	0.3	69	
ケネディクス	2	—	—	
電通グループ	7.9	5.1	20,884	
テイクアンドギヴ・ニーズ	0.3	0.2	222	
びあ	0.2	0.1	315	
イオンファンタジー	0.3	0.2	370	
シーティーエス	0.8	0.6	454	
ネクシィーズグループ	0.2	0.2	168	
H. U. グループホールディングス	2	1.4	4,382	
アルプス技研	0.6	0.4	764	
サニックス	1.1	0.8	264	
ダイオーズ	0.1	0.1	104	
日本空調サービス	0.7	0.5	352	
オリエンタルランド	7.5	5.2	81,250	
ダスキン	1.6	1.1	2,802	
明光ネットワークジャパン	0.9	0.6	360	
ファルコホールディングス	0.3	0.2	356	
秀英予備校	0.2	0.1	41	
田谷	0.1	0.1	56	
ラウンドワン	2.4	1.7	2,006	
リゾートトラスト	3.2	2.3	4,169	
ビー・エム・エル	0.9	0.6	2,883	
ワタベウエディング	0.1	—	—	

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
りらいあコミュニケーションズ	1.1	0.7	815	
リソー教育	3.6	2.5	972	
早稲田アカデミー	0.3	0.2	182	
ユー・エス・エス	7.9	5.5	10,098	
東京個別指導学院	0.6	0.4	240	
サイバーエージェント	4.3	12.1	23,111	
楽天グループ	32.7	25.3	30,587	
クリーク・アンド・リバー社	0.4	0.3	517	
モーニングスター	0.8	0.7	323	
テー・オー・ダブリュ	1.2	0.9	279	
山田コンサルティンググループ	0.4	0.3	306	
セントラルスポーツ	0.3	0.2	469	
フルキャストホールディングス	0.6	0.4	858	
エン・ジャパン	1.2	0.9	3,442	
リソルホールディングス	0.1	0.1	395	
テクノプロ・ホールディングス	1.4	3	8,037	
アトラグループ	0.2	0.1	31	
インターワークス	0.2	0.1	39	
アイ・アールジャパンホールディングス	0.3	0.2	2,406	
Keeper 技研	0.5	0.3	1,158	
ファーストロジック	0.1	0.1	75	
三機サービス	0.1	0.1	106	
Gunosy	0.4	0.3	193	
デザインワン・ジャパン	0.2	0.1	22	
イー・ガーディアン	0.3	0.2	600	
リブセンス	0.4	0.3	61	
ジャパンマテリアル	2.2	1.5	1,855	
ベクトル	0.9	0.6	570	
ウチヤマホールディングス	0.3	0.2	69	
チャーム・ケア・コーポレーション	0.5	0.4	620	
キャリアリンク	0.2	0.2	372	
IBJ	0.6	0.4	377	
アサンテ	0.3	0.2	344	
N・フィールド	0.5	—	—	
バリューHR	0.3	0.2	318	
M&Aキャピタルパートナーズ	0.6	0.4	1,922	
ライドオンエクスプレスホールディングス	0.3	0.2	299	
ERIホールディングス	0.2	0.1	93	
アビスト	0.1	0.1	293	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
シグマクシス	0.4	0.3	604	
ウィルグループ	0.5	0.4	477	
エスクロー・エージェント・ジャパン	1	0.7	142	
メドビア	0.3	0.4	1,420	
レアジョブ	0.1	0.1	136	
リクルートホールディングス	50.3	35.3	213,953	
エラン	1	0.7	753	
土木管理総合試験所	0.3	0.2	75	
ネットマーケティング	0.3	0.2	79	
日本郵政	53.1	37.3	35,065	
バルシステム24ホールディングス	1.2	0.8	1,253	
鎌倉新書	0.7	0.5	497	
SMN	0.2	0.1	64	
一蔵	0.1	0.1	38	
LITALICO	0.3	—	—	
グローバルキッズCOMPANY	0.1	0.1	74	
エアトリ	0.4	0.3	722	
アトラエ	0.2	0.3	800	
ストライク	0.3	0.2	744	
ソラスト	1.7	1.2	1,623	
セラク	0.2	0.2	374	
インソース	0.6	0.5	924	
ペイカレント・コンサルティング	0.5	0.3	14,145	
Orchestra Holdings	0.2	0.1	296	
アイモバイル	0.2	0.1	133	
キャリアインデックス	0.3	0.2	196	
MS-Japan	0.3	0.2	202	
船場	0.1	0.1	81	
グレイステクノロジー	0.4	0.5	447	
ジャパンエレベーターサービスホールディング	2	1.4	3,411	
フルテック	0.1	0.1	128	
グリーンズ	0.3	0.2	101	
ツナググループ・ホールディングス	0.1	0.1	29	
GameWith	0.2	0.1	53	
ソウルドアウト	0.2	0.1	188	
MS&Consulting	0.1	0.1	57	
ウェルビー	0.1	0.2	268	
エル・ティール・エス	0.1	0.1	332	
ミダック	0.2	0.2	874	

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
日総工産	0.5	0.4	316	
キュービーネットホールディングス	0.3	0.2	339	
RPAホールディングス	0.8	0.6	359	
スプリックス	0.2	0.1	91	
マネジメントソリューションズ	0.3	0.2	488	
ブロード・パートナーズ	0.1	0.1	226	
and factory	0.1	0.1	61	
テノ・ホールディングス	0.1	0.1	88	
フロンティア・マネジメント	0.1	0.1	88	
ピアラ	—	0.1	77	
コプロ・ホールディングス	—	0.1	114	
ギークス	0.1	0.1	137	
カーブスホールディングス	1.9	1.4	1,106	
フォーラムエンジニアリング	0.4	0.3	262	
ダイレクトマーケティングミックス	0.3	0.3	1,065	
ボビンスホールディングス	0.1	0.1	289	
LITALICO	—	0.2	881	
アドバンテッジリスクマネジメント	0.4	0.2	210	
リログループ	3.8	2.7	6,739	
東祥	0.4	0.3	522	
エイチ・アイ・エス	1	1.1	2,608	
ラックランド	0.2	0.1	273	
共立メンテナンス	1.2	0.8	2,872	
イチネンホールディングス	0.7	0.5	604	
建設技術研究所	0.5	0.3	728	
スペース	0.5	0.4	360	
長大	0.3	0.2	379	
燦ホールディングス	0.3	0.2	285	
東京テアトル	0.3	0.2	248	
タナベ経営	0.1	0.1	150	
ナガワ	0.2	0.2	1,802	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
東京都競馬	0.5	0.4	1,570	
常磐興産	0.3	0.2	282	
カナモト	1.2	0.9	2,279	
東京ドーム	2.8	—	—	
西尾レントオール	0.6	0.5	1,432	
アゴーラ ホスピタリティー グループ	3.9	2.7	64	
トランス・コスモス	0.7	0.5	1,575	
乃村工藝社	3	2.1	1,820	
藤田観光	0.3	0.2	458	
KNT-CTホールディングス	0.4	0.3	379	
日本管財	0.8	0.5	1,288	
トーカイ	0.7	0.5	1,168	
白洋舎	0.1	0.1	211	
セコム	6.9	4.9	40,743	
セントラル警備保障	0.3	0.2	547	
丹青社	1.3	0.9	748	
メイテック	0.9	0.6	3,750	
応用地質	0.8	0.6	770	
船井総研ホールディングス	1.4	1	2,565	
進学会ホールディングス	0.3	0.2	85	
オオバ	0.5	0.3	232	
いであ	0.2	0.1	187	
学究社	0.2	0.1	137	
ベネッセホールディングス	2.6	1.8	4,186	
イオンディライト	0.9	0.6	2,097	
ナック	0.3	0.2	185	
ダイセキ	1.2	0.8	3,944	
ステップ	0.3	0.2	346	
合 計	株 数 ・ 金 額	7,718	5,472	13,616,563
	銘柄数<比率>	2,181	2,171	<89.9%>

(注) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

国内新株予約権証券

銘柄		期首（前期末）	当 期 末	
		証 券 数	証 券 数	評 価 額
富士興産		証券 —	証券 200	千円 —
合 計	証 券 数 ・ 金 額	—	200	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	1	< — % >

(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄 別			当 期 末
			買 建 額 売 建 額
国内	株式先物取引	TOPIX	百万円 1,422 百万円 —

親投資信託残高

銘柄		期首(前期末)	当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額
TOPIXマザーファンド		千口 8,726	千口 8,726	千円 19,161

○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、2021年8月16日現在における貸付株数の総株数は45,879,500株です。
うち利害関係人であるモルガン・スタンレーMUF G証券に対する貸付は、25,661,400株です。

○投資信託財産の構成

(2021年8月16日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 13,616,563	% 88.8
TOPIXマザーファンド	19,161	0.1
コール・ローン等、その他	1,693,942	11.1
投資信託財産総額	15,329,666	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年8月16日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	15,326,971,303
コール・ローン等	1,612,062,625
株式(評価額)	13,616,563,390
TOPIXマザーファンド(評価額)	19,161,114
未収配当金	16,089,174
差入委託証拠金	63,095,000
(B) 負債	172,918,850
未払金	27,218,900
未払収益分配金	133,370,816
未払信託報酬	12,214,294
未払利息	1,481
その他未払費用	113,359
(C) 純資産総額(A－B)	15,154,052,453
元本	9,072,844,644
次期繰越損益金	6,081,207,809
(D) 受益権総口数	9,072,844,644口
1万口当たり基準価額(C／D)	16,703円

<注記事項>

- ①期首元本額 12,207,626,879円
 期中追加設定元本額 2,083,782,682円
 期中一部解約元本額 5,218,564,917円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.6703円です。

②分配金の計算過程

項 目	2021年2月16日～ 2021年8月16日
費用控除後の配当等収益額	134,670,483円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	－円
収益調整金額	5,731,109,260円
分配準備積立金額	2,390,337,194円
当ファンドの分配対象収益額	8,256,116,937円
1万口当たり収益分配対象額	9,099円
1万口当たり分配金額	147円
収益分配金金額	133,370,816円

○損益の状況 (2021年2月16日～2021年8月16日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	146,791,408
受取配当金	146,878,657
受取利息	1,133
その他収益金	30,029
支払利息	△ 118,411
(B) 有価証券売買損益	△ 189,520,598
売買益	1,014,283,651
売買損	△1,203,804,249
(C) 先物取引等取引損益	△ 46,349,425
取引益	65,564,819
取引損	△ 111,914,244
(D) 信託報酬等	△ 12,327,653
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	△ 101,406,268
(F) 前期繰越損益金	2,390,337,194
(G) 追加信託差損益金	3,925,647,699
(配当等相当額)	(5,731,107,293)
(売買損益相当額)	(△1,805,459,594)
(H) 計(E＋F＋G)	6,214,578,625
(I) 収益分配金	△ 133,370,816
次期繰越損益金(H＋I)	6,081,207,809
追加信託差損益金	3,925,647,699
(配当等相当額)	(5,731,109,260)
(売買損益相当額)	(△1,805,461,561)
分配準備積立金	2,391,636,861
繰越損益金	△ 236,076,751

(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。

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	147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、2021年8月16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。

T O P I X マザーファンド

《第20期》決算日2021年3月25日

[計算期間：2020年3月26日～2021年3月25日]

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

運 用 方 針	東証株価指数（T O P I X）（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 円	期 騰 落 中 率 %	東 証 株 価 指 数 (T O P I X) (配当込み)	期 騰 落 中 率 %	株 組 入 比 率 %	株 先 物 比 率 %	純 資 産 額 百万円
16期(2017年3月27日)	15,678	14.1	2,174.27	14.1	98.8	1.0	296,391
17期(2018年3月26日)	17,551	11.9	2,433.96	11.9	98.1	1.1	275,958
18期(2019年3月25日)	16,939	△ 3.5	2,348.27	△ 3.5	99.3	1.4	245,020
19期(2020年3月25日)	15,695	△ 7.3	2,174.58	△ 7.4	95.4	4.2	244,088
20期(2021年3月25日)	22,066	40.6	3,057.07	40.6	98.8	0.8	506,225

(注) 東証株価指数（T O P I X）（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（T O P I X）（配当込み）（T O P I Xといいます）の指数値およびT O P I X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T O P I Xに関するすべての権利およびT O P I X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		東 証 株 価 指 数		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率	(TOPIX) (配当込み)	騰 落 率		
(期 首) 2020年3月25日	円 15,695	% —	2,174.58	% —	% 95.4	% 4.2
3月末	15,643	△ 0.3	2,167.60	△ 0.3	97.6	2.4
4月末	16,320	4.0	2,261.88	4.0	97.8	2.1
5月末	17,432	11.1	2,416.04	11.1	98.3	1.5
6月末	17,403	10.9	2,411.45	10.9	99.1	0.9
7月末	16,703	6.4	2,314.39	6.4	99.0	0.5
8月末	18,069	15.1	2,503.59	15.1	101.6	1.0
9月末	18,302	16.6	2,536.14	16.6	96.8	1.4
10月末	17,784	13.3	2,464.21	13.3	99.3	1.3
11月末	19,768	26.0	2,738.72	25.9	99.6	1.1
12月末	20,354	29.7	2,819.93	29.7	98.5	1.5
2021年1月末	20,402	30.0	2,826.50	30.0	99.5	0.6
2月末	21,039	34.0	2,914.58	34.0	99.0	0.7
(期 末) 2021年3月25日	22,066	40.6	3,057.07	40.6	98.8	0.8

(注) 騰落率は期首比。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

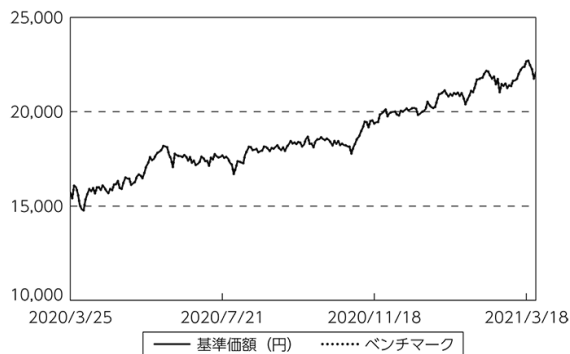
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ40.6%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

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

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因
(上昇要因)

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

●投資環境について

◎国内株式市況

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

●当該投資信託のポートフォリオについて

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

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

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・その他の要因※によるものです。
- ※貸株収入要因等が含まれます。

(主なマイナス要因)

- ・取引要因によるものです。

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年3月26日～2021年3月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.002	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(0)	(0.001)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
合 計	0	0.002	
期中の平均基準価額は、18,690円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2020年3月26日～2021年3月25日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 145,008 (△ 18,034)	千円 310,566,255 ()	千株 68,278	千円 157,553,832

(注) 金額は受渡代金。

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

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		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 61,690	百万円 69,389	百万円 —	百万円 —

○株式売買比率

(2020年3月26日～2021年3月25日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2020年3月26日～2021年3月25日)

利害関係人との取引状況

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

利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 4,393	百万円 2,043	百万円 8,481

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
株式	百万円 307

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

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

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

○組入資産の明細

(2021年3月25日現在)

国内株式

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

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
ビーアールホールディングス	17.2	33.9	20,102	
高松コンストラクショングループ	9.8	15.8	35,834	
東建コーポレーション	4.9	7.8	83,460	
ソネック	1.6	2.6	2,264	
ヤマウラ	6.8	11	10,846	
大成建設	121.4	182.1	798,508	
大林組	363.9	585	608,400	
清水建設	369.3	548	507,448	
飛鳥建設	10.4	16.8	21,000	
長谷工コーポレーション	140.9	191.6	304,452	
松井建設	14.3	23	17,388	
銭高組	1.6	2.6	13,416	
鹿島建設	285.7	428.7	692,350	
不動テトラ	9.5	14.3	27,799	
大末建設	4.2	7.4	7,244	
鉄建建設	7.9	11.8	24,850	
西松建設	28	41.9	121,593	
三井住友建設	87.9	141.3	74,182	
大豊建設	8.2	12.8	51,200	
前田建設工業	91.2	146.5	145,474	
佐田建設	7.8	13.5	6,102	
ナカノフドー建設	9.9	14	5,698	
奥村組	19.7	32.2	98,532	
東鉄工業	15.6	25.1	67,619	
イチケン	2.6	4.2	9,223	
富士ビー・エス	5.4	7.5	4,507	
浅沼組	4.1	7	35,000	
戸田建設	151.1	242.9	204,278	
熊谷組	16.9	27.1	84,958	
北野建設	2.2	3.6	9,414	
植木組	1.6	2.6	8,164	
矢作建設工業	16.1	25.8	22,497	
ビーエス三菱	12	19.3	13,625	
日本ハウスホールディングス	24.8	39.9	13,725	

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本電子材料	4.6	7.2	13,075
堀場製作所	23	37	261,960
アドバンテスト	86.3	138.7	1,223,334
小野測器	4.8	7.8	4,336
エスベック	10.3	16.5	30,937
キーエンス	105.2	183.1	9,424,157
日置電機	6.1	8.9	37,602
シスメックス	82.9	145.5	1,733,632
日本マイクロニクス	20.2	32.5	57,005
メガチップス	10.8	18.7	64,421
OBARA GROUP	6	10.9	41,965
澤藤電機	1.4	2	4,574
原田工業	5.5	7.6	7,068
コーセル	15.4	22.8	24,601
イリソ電子工業	9.7	15.7	81,640
オブテックスグループ	19	30.6	50,000
千代田インテグレ	5.4	7.8	15,093
アイ・オー・データ機器	3.7	6.9	7,238
レーザーテック	51	81.9	1,101,555
スタンレー電気	81.6	130.6	440,775
岩崎電気	4.5	6.8	10,737
ウシオ電機	67.4	95.6	140,340
岡谷電機産業	9.1	13.3	5,519
ヘリオス テクノ ホールディング	10.7	17.2	6,553
エノモト	3.5	5.2	10,925
日本セラミック	11.8	18.9	50,803
遠藤照明	5.9	9.4	6,392
古河電池	8.3	13.3	21,798
双信電機	5.6	9	4,077
山一電機	8.4	12.2	18,007
図研	7.5	12.1	33,686
日本電子	22.9	34	144,500
カシオ計算機	102.7	150	303,600
ファナック	110.3	163.7	4,289,758
日本シイエムケイ	27.3	40.2	18,853
エンプラス	5.9	8.4	34,398
大真空	4.2	6.3	15,542
ローム	51.5	77.6	841,960
浜松ホトニクス	83.2	133.8	864,348

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三井ハイテック	12.8	18.3	76,402
新光電気工業	39	62.6	204,076
京セラ	163.3	284.3	2,067,429
太陽誘電	51.6	83	446,540
村田製作所	340.9	548	4,868,432
双葉電子工業	18.3	31.9	31,517
北陸電気工業	4.7	7	6,972
ニチコン	39.3	58.7	65,744
日本ケミコン	8.8	18.8	34,761
KOA	17.5	25.8	41,047
市光工業	17.3	27.9	21,315
小糸製作所	69.5	111.8	831,792
ミツバ	21.3	34.3	22,466
SCREENホールディングス	20.1	32.4	299,376
キャノン電子	12.2	17.1	29,771
キャノン	624.7	927	2,282,737
リコー	295.2	474.6	549,112
象印マホービン	34	50.5	97,212
MUTOHホールディングス	1.6	2.3	3,995
東京エレクトロン	77.4	109.3	4,764,387
輸送用機器 (7.1%)			
トヨタ紡織	33.8	54.3	99,586
芦森工業	2.4	3.5	3,738
ユニプレス	22.5	30.6	34,333
豊田自動織機	93.9	151	1,481,310
モリタホールディングス	20.3	29.9	53,012
三櫻工業	14.7	25.8	32,017
デンソー	255.5	410.7	2,937,737
東海理化電機製作所	30.6	49.1	93,142
三井E&Sホールディングス	41.9	72.2	40,504
川崎重工業	90.3	145.2	393,346
名村造船所	37.3	56	12,544
サノヤスホールディングス	14.1	22.8	3,807
日本車輛製造	4.2	6.8	16,911
三菱ロジスネクスト	15.4	24.7	31,788
近畿車輛	1.7	3.2	4,268
日産自動車	1,368.6	2,200.1	1,301,139
いすゞ自動車	336.2	540.5	628,601
トヨタ自動車	1,294.8	1,889.8	15,415,098

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日野自動車	144.9	232.9	221,022
三菱自動車工業	429.5	690.5	208,531
エフテック	8.1	13	9,139
レシップホールディングス	4.5	7.4	4,292
GMB	2.1	3.3	3,164
ファルテック	2	3.3	2,814
武蔵精密工業	25.8	41.6	79,414
日産車体	22.7	27.3	22,413
新明和工業	31.3	52.7	55,282
極東開発工業	21.6	32.2	54,031
日信工業	21.9	—	—
トビー工業	9.5	15.3	21,159
ティラド	4.2	5.8	12,580
曙ブレーキ工業	63.7	102.4	19,660
タチエス	19	28.6	36,608
NOK	62.4	90.2	139,539
フタバ産業	32.3	46.7	28,393
KYB	13	20.9	63,536
大同メタル工業	22.3	38.5	23,061
プレス工業	57.5	92.4	31,693
ミクニ	14.7	23.7	7,512
太平洋工業	24.3	39.1	50,517
ケーヒン	28.1	—	—
河西工業	15.7	25.2	11,491
アイシン精機	95.6	136.5	556,237
マツダ	341.4	585.5	508,214
今仙電機製作所	10.8	16.3	12,681
本田技研工業	913.7	1,468.8	4,811,788
スズキ	230	369.8	1,760,248
SUBARU	360.3	534.6	1,142,707
安永	5.6	9	11,808
ヤマハ発動機	151.3	263.6	696,167
ショーワ	25.5	—	—
TBK	13.8	22.2	9,812
エクセディ	15.8	25.3	43,642
豊田合成	37.5	60.2	175,723
愛三工業	18.2	29.2	19,126
盟和産業	1.8	2.8	2,576
日本プラスト	9.1	15.7	9,655

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ヨロズ	10.8	16	21,696
エフ・シー・シー	19	30.5	58,895
シマノ	43.4	69.8	1,771,524
テイ・エス テック	26.9	43.3	144,405
ジャムコ	5.8	10.9	10,987
精密機器 (2.5%)			
テルモ	328.4	571.9	2,213,824
クリエートメディック	3.8	6.2	6,224
日機装	34.8	60.2	69,049
日本エム・ディ・エム	6.7	10.7	24,075
島津製作所	138.7	240.1	955,598
JMS	9.8	15.8	14,457
クボテック	3	4.8	1,776
長野計器	8.4	13.5	12,973
プイ・テクノロジー	5.4	8.7	47,154
東京計器	7.4	11.9	11,519
愛知時計電機	1.5	2.5	10,937
インターアクション	6.2	9.3	21,669
オーバル	10.4	16.7	5,026
東京精密	21	31.4	161,396
マニー	46.2	74.3	196,523
ニコン	187.8	284.9	309,686
トプコン	58.4	94	125,960
オリンパス	642.1	1,032.2	2,344,642
理研計器	10.2	16.4	46,756
タムロン	9.3	15	32,340
HOYA	231.7	370.1	4,713,223
シード	4.9	7.9	5,640
ノーリツ銅機	7.8	16.8	45,326
エー・アンド・デイ	10.6	15.7	18,808
朝日インテック	98.5	196.3	608,530
シチズン時計	135.9	236.7	94,206
リズム	3.6	5.8	5,104
大研医器	8	14.8	9,072
メニコン	16.4	28.7	178,227
シンシア	1.2	2	1,692
松風	5.2	8.6	16,838
セイコーホールディングス	16.4	26.4	51,374
ニプロ	80.3	139	188,345

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
Z O Z O	78.6	108.3	342,769
トレジャー・ファクトリー	3.3	5.4	5,508
物語コーポレーション	3	9.8	68,502
ココカラファイン	11.9	16.4	140,220
三越伊勢丹ホールディングス	199.7	321.4	256,477
H a m e e	4.1	4.7	7,581
ウエルシアホールディングス	34	97.1	367,523
クリエイトSDホールディングス	19.3	27.1	99,728
丸善CH1ホールディングス	13.3	21.4	8,410
ミサワ	2.3	3.7	2,649
ティーライフ	1.5	2.7	3,669
エー・ピーホールディングス	2.1	3.4	1,683
チムニー	3.5	5.6	7,660
シュッピン	7.8	12.5	12,875
オイシックス・ラ・大地	—	18.2	51,924
ネクステージ	16.3	32	59,680
ジョイフル本田	33.5	53.8	78,117
鳥貴族ホールディングス	3.8	5.4	9,282
キリン堂ホールディングス	4.5	—	—
ホットランド	7.6	13.7	17,399
すかいらーくホールディングス	128.1	205.9	351,265
S F Pホールディングス	4.9	9	12,996
綿半ホールディングス	4.3	13.8	19,002
ヨシックス	1.9	3.6	7,948
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	33.2	53.4	62,104
ゴルフダイジェスト・オンライン	5.3	9.5	11,723
B E E N O S	4.3	8.5	23,995
あさひ	8.5	13.7	21,961
日本調剤	3.5	11.1	20,324
コスモス薬品	5	18.5	316,350
トーエル	5.5	8.9	8,116
オンリー	1.9	3.1	1,488
セブン&アイ・ホールディングス	447.1	718.8	3,187,878
クリエイト・レストランツ・ホールディング	61.4	98.7	83,204
ツルハホールディングス	24.8	40.1	573,831
サンマルクホールディングス	9	14.5	26,129
フェリシモ	2.5	4.1	5,543
トリドールホールディングス	14.1	45.4	76,589
T O K Y O B A S E	10.3	16.6	12,151

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末	
		株 数	株 数	評 価 額
ステップ		千株 4.1	千株 6.5	千円 10,322
合 計	株 数 ・ 金 額	137,340	196,035	500,358,470
	銘柄数 < 比率 >	2,165	2,188	< 98.8% >

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

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			当 期	末
			買 建 額	売 建 額
国内	株式先物取引	T O P I X	百万円 4,292	百万円 —

○有価証券の貸付及び借入の状況

(2021年3月25日現在)

区 分	当 期 末
	数 量
貸付有価証券<株式>総株数 (モルガン・スタンレー M U F G 証 券)	株 6,293,300 (5,533,700)

(注) ()内は利害関係人との貸付状況です。

○投資信託財産の構成

(2021年3月25日現在)

項 目	当 期 末
	評 価 額 比 率
株式	千円 % 500,358,470 96.1
コール・ローン等、その他	20,529,967 3.9
投資信託財産総額	520,888,437 100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年3月25日現在)

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

○損益の状況 (2020年3月26日～2021年3月25日)

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

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

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

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

<注記事項>

①期首元本額	155,521,677,140円	
期中追加設定元本額	188,893,233,170円	
期中一部解約元本額	115,004,802,509円	
また、1口当たり純資産額は、期末2,2066円です。		
②期末における元本の内訳（当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額）		
三菱UFJ DC国内株式インデックスファンド		51,112,148,726円
MUAM 日本株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）		38,769,457,450円
ファンド・マネジャー（国内株式）		37,479,685,504円
eMAXIS Slim 国内株式（TOPIX）		13,602,153,926円
eMAXIS TOPIXインデックス		8,604,372,501円
三菱UFJ バランスファンド40VA（適格機関投資家限定）		6,907,397,556円
国内株式インデックス・オープン（ラップ向け）		6,707,939,160円
三菱UFJ TOPIX・ファンド		5,628,571,550円
MUKAM 下方リスク抑制型ダイナミックアロケーションファンド（適格機関投資家限定）		5,452,360,866円
三菱UFJ バランス・イノベーション（株式重視型）		4,824,953,681円
eMAXIS Slim バランス（8資産均等型）		4,712,164,779円
MUKAM バランス・イノベーション（株式抑制型）（適格機関投資家転売制限付）		4,358,307,314円
つみたて日本株式（TOPIX）		4,001,522,886円
MUKAM 下方リスク抑制型バランスファンド（適格機関投資家限定）		3,685,929,047円
MUKAM 日本株式インデックスファンド2（適格機関投資家限定）		2,443,434,776円
つみたて8資産均等バランス		2,196,282,960円
三菱UFJ バランス・イノベーション（株式抑制型）		2,076,019,643円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型（適格機関投資家限定）		2,045,876,506円
eMAXIS バランス（8資産均等型）		1,950,892,563円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定成長型）		1,832,126,512円
国内株式セクション（ラップ向け）		1,756,267,634円
MUKAM バランス・イノベーション（リスク抑制型）（適格機関投資家転売制限付）		1,692,112,324円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（成長型）		1,668,589,423円
三菱UFJ <DC>TOPIX・ファンド		1,580,925,814円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（積極型）		1,410,459,958円
三菱UFJ バランス・イノベーション（新興国投資型）		1,141,935,003円
三菱UFJ DCバランス・イノベーション（KAKUSHIN）		995,976,201円
三菱UFJ TOPIX・ファンドVA1		954,753,112円
MUKAM スマート・クオリティ・セクション（適格機関投資家転売制限付）		710,013,837円
三菱UFJ バランス・イノベーション（債券重視型）		696,104,061円
三菱UFJ バランスファンド20VA（適格機関投資家限定）		662,944,418円
つみたて4資産均等バランス		620,286,251円
eMAXIS 最適化バランス（マイストライカー）		613,457,453円
eMAXIS Slim 全世界株式（3地域均等型）		487,546,968円
MUKAM スマート・クオリティ・セクション2（適格機関投資家限定）		478,523,266円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定型）		474,591,231円
eMAXIS 最適化バランス（マイミッドフィルダー）		400,890,493円
eMAXIS バランス（4資産均等型）		387,478,596円
三菱UFJ バランスファンド50VA（適格機関投資家限定）		344,072,004円
三菱UFJ バランスファンドVA 50型（適格機関投資家限定）		326,535,655円
eMAXIS 最適化バランス（マイフォワード）		311,162,788円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金）		289,864,085円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050（確定拠出年金）		228,899,254円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）		198,781,187円
三菱UFJ TOPIX・ファンドVA		182,073,523円
MUKAM バランス・イノベーション（債券重視型）（適格機関投資家転売制限付）		173,203,551円
三菱UFJ バランスファンドVA 20型（適格機関投資家限定）		166,778,167円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035（確定拠出年金）		147,879,838円

MUKAM 米国国債プラス日本株式ファンド2019-04 (適格機関投資家限定)	147,744,978円
MUKAM 米国国債プラス日本株式ファンド2019-11 (適格機関投資家限定)	143,520,115円
MUKAM 米国国債プラス日本株式ファンド2020-07 (適格機関投資家限定)	140,640,270円
三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定成長型)	133,804,967円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045 (確定拠出年金)	132,175,100円
eMAXIS バランス (波乗り型)	119,070,036円
三菱UFJ バランスVA60D (適格機関投資家限定)	114,233,682円
eMAXIS 最適化バランス (マイディフェンダー)	113,695,796円
eMAXIS 最適化バランス (マイゴールキーパー)	103,891,974円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060 (確定拠出年金)	94,951,924円
MUKAM バランス・イノベーション (リスク抑制型) 2 (適格機関投資家転売制限付)	82,140,596円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055 (確定拠出年金)	74,896,119円
世界8資産バランスファンドVL (適格機関投資家限定)	71,670,570円
三菱UFJ バランスVA60G (適格機関投資家限定)	63,252,030円
MUKAM アセットアロケーションファンド2020-07 (適格機関投資家限定)	49,029,745円
MUKAM アセットアロケーションファンド2020-09 (適格機関投資家限定)	47,117,066円
MUKAM アセットアロケーションファンド2020-11 (適格機関投資家限定)	46,858,781円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-01 (適格機関投資家限定)	43,721,286円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-03 (適格機関投資家限定)	40,946,418円
三菱UFJ バランスファンド45VA (適格機関投資家限定)	28,505,904円
三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定型)	23,690,387円
三菱UFJ バランスVA30D (適格機関投資家限定)	19,816,080円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定成長型) VA	13,488,833円
三菱UFJ バランスVA30G (適格機関投資家限定)	12,659,852円
インデックス・ライフ・バランスファンド (積極型) VA	10,745,662円
MUAM インデックスファンドTOPIXi (適格機関投資家限定)	8,726,654円
インデックス・ライフ・バランスファンド (成長型) VA	7,856,548円
MUAMトピックスリスクコントロール (10%) インデックスファンド (FOFs用) (適格機関投資家限定)	5,080,252円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2065 (確定拠出年金)	4,425,148円
三菱UFJ バランスファンド55VA (適格機関投資家限定)	4,248,023円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定型) VA	3,527,376円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	2,741,261円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	2,063,296円
MUAMトピックスリスクコントロール (5%) インデックスファンド (FOFs用) (適格機関投資家限定)	1,907,726円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	1,902,217円
三菱UFJ バランスファンドVA30型 (適格機関投資家限定)	1,328,569円
コアバランス	328,759円
合計	229,410,107,801円

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告に係わる情報

日本株式最小分散 インデックスファンド (適格機関投資家限定)

第5期（決算日：2021年10月29日）

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

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、お手持ちの「日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る10月29日に第5期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



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

お客様専用
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)

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 込 配 分		期 騰 落 中 率	M S C I 日 本 株 最 小 分 散 指 数 (配当込み)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		分	金		期 騰 落	中 率			
(設定日)	円		円	%		%	%	%	百万円
2016年11月9日	10,000		—	—	1,934.20	—	—	—	300
1期(2017年10月30日)	13,068		0	30.7	2,529.97	30.8	97.9	1.2	8,875
2期(2018年10月29日)	12,500		0	△ 4.3	2,428.16	△ 4.0	98.9	1.6	11,059
3期(2019年10月29日)	13,238		0	5.9	2,577.88	6.2	96.9	1.5	7,787
4期(2020年10月29日)	12,261		0	△ 7.4	2,392.49	△ 7.2	99.0	1.0	8,811
5期(2021年10月29日)	14,139		0	15.3	2,763.13	15.5	98.9	1.1	11,070

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) M S C I 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 - R E I T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	騰 落 率	M S C I 日 本 株 最 小 分 散 指 数 (配当込み)	騰 落 率	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
(期 首) 2020年10月29日	円 12,261	% —	2,392.49	% —	% 99.0	% 1.0
10月末	12,041	△ 1.8	2,349.70	△ 1.8	99.0	1.0
11月末	13,097	6.8	2,555.39	6.8	98.5	1.1
12月末	13,280	8.3	2,591.26	8.3	99.0	1.0
2021年1月末	13,253	8.1	2,586.38	8.1	99.1	0.9
2月末	13,251	8.1	2,585.68	8.1	99.0	1.0
3月末	13,939	13.7	2,720.64	13.7	96.1	1.8
4月末	13,424	9.5	2,619.52	9.5	98.2	1.8
5月末	13,468	9.8	2,628.60	9.9	98.2	1.8
6月末	13,735	12.0	2,681.64	12.1	98.9	1.1
7月末	13,415	9.4	2,619.65	9.5	98.9	1.1
8月末	13,993	14.1	2,733.75	14.3	98.9	1.1
9月末	14,555	18.7	2,844.12	18.9	98.8	1.1
(期 末) 2021年10月29日	14,139	15.3	2,763.13	15.5	98.9	1.1

(注) 騰落率は期首比。

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ15.3%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

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

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因
（上昇要因）

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

●投資環境について

◎国内株式市況

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

●当該投資信託のポートフォリオについて
＜日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

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

＜日本株式最小分散インデックスマザーファンド＞

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

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
＜日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

ベンチマークとの乖離は $\Delta 0.2\%$ 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 $\Delta 0.3\%$ 程度でした。

・マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は 0.1% 程度でした。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）

- ・組入要因によるものです。

（主なマイナス要因）

- ・銘柄選択要因によるものです。

●分配金について

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

【分配原資の内訳】

（単位：円、1万口当たり、税込み）

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

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

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

○今後の運用方針

＜日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

- ・ マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

＜日本株式最小分散インデックスマザーファンド＞

- ・ ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年10月30日～2021年10月29日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 35	% 0.258	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率× (期中の日数÷年間日数)
(投 信 会 社)	(31)	(0.225)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(0)	(0.001)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(4)	(0.032)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.001	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(0)	(0.001)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	0	0.001	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	35	0.260	
期中の平均基準価額は、13,669円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

○売買及び取引の状況

(2020年10月30日～2021年10月29日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
日本株式最小分散インデックスマザーファンド	2, 207, 932	2, 937, 681	1, 592, 006	2, 256, 837

○株式売買比率

(2020年10月30日～2021年10月29日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
	日本株式最小分散インデックスマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	12, 975, 832千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	13, 388, 754千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0. 96

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2020年10月30日～2021年10月29日)

利害関係人との取引状況

<日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

該当事項はございません。

<日本株式最小分散インデックスマザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	7, 073	1, 564	22. 1	5, 902	1, 452	24. 6

平均保有割合 80. 2%

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

利害関係人の発行する有価証券等

＜日本株式最小分散インデックスマザーファンド＞

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 7	百万円 2	百万円 13

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

＜日本株式最小分散インデックスマザーファンド＞

種 類	買 付 額
株式	百万円 0.588458

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

○組入資産の明細

(2021年10月29日現在)

親投資信託残高

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

○投資信託財産の構成

(2021年10月29日現在)

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2021年10月29日現在）

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

<注記事項>

- ①期首元本額 7,186,823,297円
期中追加設定元本額 2,246,060,211円
期中一部解約元本額 1,603,472,996円
また、1口当たり純資産額は、期末14,139円です。

②分配金の計算過程

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

○損益の状況（2020年10月30日～2021年10月29日）

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

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

【お 知 ら せ】

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

日本株式最小分散インデックスマザーファンド

《第5期》決算日2021年10月29日

[計算期間：2020年10月30日～2021年10月29日]

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

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

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		M S C I 日 本 株 式 最 小 分 散 指 数 (配当込み)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 総 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
(設定日)	円	%		%	%	%	百万円
2016年11月9日	10,000	—	1,934.20	—	—	—	299
1期(2017年10月30日)	13,101	31.0	2,529.97	30.8	97.9	1.2	9,020
2期(2018年10月29日)	12,563	△ 4.1	2,428.16	△ 4.0	98.9	1.6	11,734
3期(2019年10月29日)	13,339	6.2	2,577.88	6.2	96.9	1.5	10,043
4期(2020年10月29日)	12,386	△ 7.1	2,392.49	△ 7.2	99.0	1.0	11,208
5期(2021年10月29日)	14,321	15.6	2,763.13	15.5	98.9	1.1	14,046

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) M S C I 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 - R E I T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		M S C I 日 本 株 数 最 小 分 散 指 数 (配当込み)	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2020年10月29日	円	%		%	%
	12,386	—	2,392.49	99.0	1.0
10月末	12,164	△ 1.8	2,349.70	99.0	1.0
11月末	13,234	6.8	2,555.39	98.5	1.1
12月末	13,422	8.4	2,591.26	99.0	1.0
2021年1月末	13,397	8.2	2,586.38	99.1	0.9
2月末	13,398	8.2	2,585.68	99.0	1.0
3月末	14,097	13.8	2,720.64	96.1	1.8
4月末	13,579	9.6	2,619.52	98.2	1.8
5月末	13,626	10.0	2,628.60	98.2	1.8
6月末	13,899	12.2	2,681.64	98.9	1.1
7月末	13,578	9.6	2,619.65	98.9	1.1
8月末	14,167	14.4	2,733.75	98.9	1.1
9月末	14,739	19.0	2,844.12	98.8	1.2
(期 末) 2021年10月29日	14,321	15.6	2,763.13	98.9	1.1

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

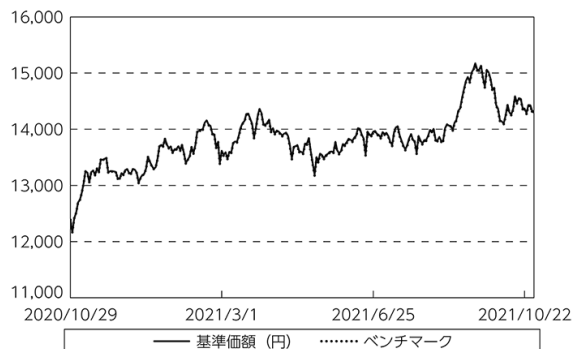
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ15.6%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

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

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

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

●投資環境について

◎国内株式市況

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

●当該投資信託のポートフォリオについて

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

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは15.5%の上昇になったため、乖離は0.1%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・組入要因によるものです。

(主なマイナス要因)

- ・銘柄選択要因によるものです。

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年10月30日～2021年10月29日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.001	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(0)	(0.001)	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
合 計	0	0.001	
期中の平均基準価額は、13,828円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○ 売買及び取引の状況

(2020年10月30日～2021年10月29日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 1,988 (125)	千円 7,073,560 ()	千株 2,273	千円 5,902,271

(注) 金額は受渡代金。

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

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		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 812	百万円 795	百万円 —	百万円 —

○株式売買比率

(2020年10月30日～2021年10月29日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2020年10月30日～2021年10月29日)

利害関係人との取引状況

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

利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
	百万円	百万円	百万円
株式	7	2	13

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
	百万円
株式	0.588458

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

○組入資産の明細

(2021年10月29日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
建設業 (1.8%)			
大成建設	6.2	6.9	24,633
大東建託	7.5	6	84,720
積水ハウス	79.9	60.9	143,815
食料品 (6.0%)			
山崎製パン	21.7	—	—
カルビー	7.5	—	—
ヤクルト本社	—	4.6	26,404
明治ホールディングス	10.2	15.3	110,007
アサヒグループホールディングス	1.5	—	—
キリンホールディングス	22.9	25.8	51,109
サントリー食品インターナショナル	28.7	32.3	142,604
味の素	43.8	49.2	167,575
東洋水産	25.7	20.8	102,128
日清食品ホールディングス	5	5.6	48,776
日本たばこ産業	76.1	85.5	191,135
繊維製品 (—%)			
帝人	19.5	—	—
東レ	36.3	—	—
化学 (6.5%)			
信越化学工業	1.6	4.1	83,045
J S R	—	10.6	43,566
花王	18.6	21	135,051
日本ペイントホールディングス	1.8	17	20,723
関西ペイント	24.7	27.7	72,934
富士フイルムホールディングス	26.7	27.6	242,907
資生堂	2.2	2.5	18,937
ライオン	28.2	36.7	69,546
小林製薬	—	5.5	50,105
日東電工	—	3.7	32,856
ユニ・チャーム	24.4	28.4	130,412
医薬品 (7.4%)			
協和キリン	10.3	21.2	79,288
武田薬品工業	30.6	34.5	110,503

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アステラス製薬	87.9	98.9	189,591
塩野義製薬	20	22.5	166,657
中外製薬	37.2	43.2	183,470
エーザイ	—	4.3	34,516
小野薬品工業	13.4	45.1	107,586
参天製薬	7	7.8	12,487
第一三共	14.1	15.8	45,298
大塚ホールディングス	5.3	15.6	70,106
パプチドリーム	2.8	11.1	30,558
石油・石炭製品 (0.0%)			
出光興産	—	2.4	7,476
ゴム製品 (1.5%)			
ブリヂストン	42.2	42.3	212,303
鉄鋼 (—%)			
丸一鋼管	9.6	—	—
金属製品 (0.7%)			
リンナイ	7.3	8.2	95,612
機械 (2.7%)			
SMC	—	1.5	101,910
クボタ	—	22.2	53,779
ダイキン工業	0.9	6.7	166,763
セガサミーホールディングス	17.8	—	—
ホシザキ	3.3	3.7	35,372
マキタ	—	4.9	25,788
三菱重工業	23.7	—	—
電気機器 (15.2%)			
東芝	16.4	12.9	63,339
三菱電機	—	67.1	102,327
日本電産	—	5.4	67,878
日本電気	34	26.7	155,394
富士通	11.3	11.7	229,612
ソニーグループ	10.1	11.6	152,424
ヒロセ電機	4.3	6.8	129,132
アズビル	—	13.8	66,930

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

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

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
卸売業 (4.4%)			
メディカルホールディングス	4.4	9.3	19,111
伊藤忠商事	48.9	59.8	193,871
三井物産	33.8	41	106,272
住友商事	32.5	36.5	59,020
三菱商事	32.6	63	227,556
スズケン	7.1	—	—
小売業 (10.3%)			
ローソン	28.9	21.6	119,016
エービーシー・マート	21.4	20.7	112,815
日本マクドナルドホールディングス	29.5	39.1	199,019
Monotaro	—	27	69,660
ウエルシアホールディングス	11.2	17.4	74,037
コスモス薬品	2.3	3.9	67,743
セブン&アイ・ホールディングス	38	34.3	164,022
ツルハホールディングス	2.3	4.2	59,010
良品計画	3.7	—	—
パン・パシフィック・インターナショナルホ	45.7	58.7	140,058
しまむら	9.4	—	—
ヤマダホールディングス	327.6	220.7	96,004
ニトリホールディングス	9.5	10.2	212,721
ファーストリテイリング	1.5	1.5	113,265
サンドラッグ	4.3	—	—
銀行業 (3.3%)			
ゆうちょ銀行	179.4	204.9	182,156
三菱UFJフィナンシャル・グループ	13	21.2	13,197
三井住友フィナンシャルグループ	19.4	21.9	81,489

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
セブン銀行	59.9	—	—
みずほフィナンシャルグループ	109.7	118.6	178,493
保険業 (1.8%)			
かんぽ生命保険	4.2	—	—
MS&ADインシュアランスグループホール	20.6	23.1	85,146
東京海上ホールディングス	24	26.9	161,346
その他金融業 (0.4%)			
日本取引所グループ	8.1	19	51,176
不動産業 (0.3%)			
ヒューリック	41	11.6	12,678
三菱地所	14.1	15.9	27,475
イオンモール	5.3	—	—
サービス業 (5.7%)			
総合警備保障	7.7	8.6	41,796
カカコム	7.3	8.2	30,873
エムスリー	2.9	12.2	81,837
電通グループ	5.8	—	—
オリエンタルランド	10.9	11.3	202,722
ユー・エス・エス	21.8	24.5	44,835
サイバーエージェント	—	14	26,600
日本郵政	186.4	209.3	183,137
セコム	18.1	22.9	177,223
ベネッセホールディングス	7.7	—	—
合 計	株 数 ・ 金 額	4,268	4,110
	銘柄数 < 比率 >	147	137
			13,887,094
			< 98.9% >

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

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄 別			当 期 末
			買 建 額 売 建 額
国 内	株式先物取引	TOPIX	百万円 百万円
			159 —

○投資信託財産の構成

(2021年10月29日現在)

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年10月29日現在)

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

<注記事項>

- ①期首元本額 9,049,479,507円
 期中追加設定元本額 3,040,371,630円
 期中一部解約元本額 2,281,548,630円
 また、1口当たり純資産額は、期末14,321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)

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

○損益の状況 (2020年10月30日～2021年10月29日)

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

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

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

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

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14期（決算日：2021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。



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

お客様専用
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）

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			NOMURA-BPI 総合		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		税 込 分 配	み 金 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	円		%		%	%	%	百万円
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
14期(2021年5月12日)	12,478	0	△0.6		386.93	△0.5	99.5	0.2	175,324

(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) 2020年 5月12日	円 12,555	% —	% —	% 99.6	% 0.1
5月末	12,532	△0.2	△0.2	99.5	0.1
6月末	12,481	△0.6	△0.6	99.7	0.1
7月末	12,523	△0.3	△0.2	99.6	0.1
8月末	12,464	△0.7	△0.7	98.9	0.1
9月末	12,499	△0.4	△0.4	99.7	0.2
10月末	12,478	△0.6	△0.5	99.6	0.1
11月末	12,493	△0.5	△0.4	99.5	0.1
12月末	12,493	△0.5	△0.4	99.6	0.2
2021年 1月末	12,461	△0.7	△0.6	99.6	0.1
2月末	12,356	△1.6	△1.5	99.4	0.3
3月末	12,441	△0.9	△0.8	99.5	0.3
4月末	12,462	△0.7	△0.6	99.1	0.3
(期 末) 2021年 5月12日	12,478	△0.6	△0.5	99.5	0.2

(注) 騰落率は期首比。

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

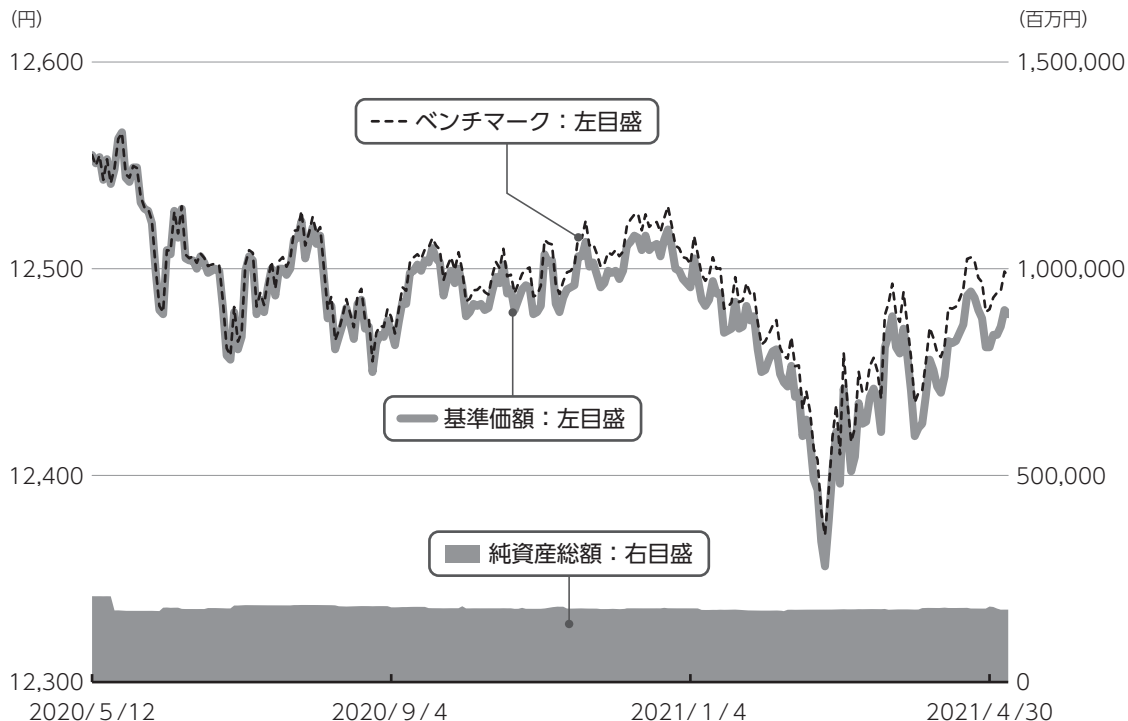
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第14期：2020年5月13日～2021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 14 期 首	12,555円
第 14 期 末	12,478円
既払分配金	0円
騰 落 率	－0.6%

※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0.6%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（-0.5%）を0.1%下回りました。

> 基準価額の主な変動要因

下落要因

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

第14期：2020年5月13日～2021年5月12日

投資環境について

国内債券市況

国内債券市況は下落しました。

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

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ 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）

ベンチマークとの乖離は△0.1%程度となりました。

マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は△0.1%程度でした。

マザーファンド保有による要因

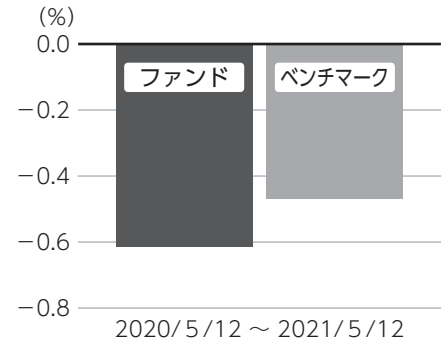
マザーファンド保有による影響は0.0%程度でした。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

主なプラス要因：取引要因によるものです。

主なマイナス要因：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す。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第14期 2020年5月13日～2021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	2,478

（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。

2020年5月13日～2021年5月12日

1 万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a)信 託 報 酬	19	0.154	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（期中の日数÷年間日数）
（ 投 信 会 社 ）	(11)	(0.088)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(3)	(0.022)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(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)	
合 計	19	0.154	

期中の平均基準価額は、12,482円です。

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

○売買及び取引の状況

(2020年5月13日～2021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	41,453,689	55,741,471	64,851,377	87,414,000

○利害関係人との取引状況等

(2020年5月13日～2021年5月12日)

利害関係人との取引状況

<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	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 193,763	百万円 52,248	% 27.0	百万円 502,240	百万円 73,722	% 14.7

平均保有割合 44.1%

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

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

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	1,622	3,733	2,146

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

<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	13,200

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

○組入資産の明細

(2021年5月12日現在)

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	153,625,622	130,227,934	175,312,845

○投資信託財産の構成

(2021年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
日本債券インデックスマザーファンド	175,312,845	98.4
コール・ローン等、その他	2,871,321	1.6
投資信託財産総額	178,184,166	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2021年5月12日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	178,184,166,575
コール・ローン等	2,871,320,886
日本債券インデックスマザーファンド(評価額)	175,312,845,689
(B) 負債	2,859,462,944
未払解約金	2,724,399,999
未払信託報酬	135,062,033
未払利息	912
(C) 純資産総額(A－B)	175,324,703,631
元本	140,502,164,864
次期繰越損益金	34,822,538,767
(D) 受益権総口数	140,502,164,864口
1万口当たり基準価額(C／D)	12,478円

<注記事項>

- ①期首元本額 165,490,392,668円
期中追加設定元本額 46,039,765,180円
期中一部解約元本額 71,027,992,984円
また、1口当たり純資産額は、期末1.2478円です。

②分配金の計算過程

項 目	2020年5月13日～ 2021年5月12日
費用控除後の配当等収益額	1,091,451,467円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	－円
収益調整金額	31,148,203,789円
分配準備積立金額	2,582,883,511円
当ファンドの分配対象収益額	34,822,538,767円
1万口当たり収益分配対象額	2,478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（2020年5月13日～2021年5月12日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 190,016
受取利息	178
支払利息	△ 190,194
(B) 有価証券売買損益	△ 488,087,065
売買益	136,116,950
売買損	△ 624,204,015
(C) 信託報酬等	△ 276,134,971
(D) 当期繰越損益金(A＋B＋C)	△ 764,412,052
(E) 前期繰越損益金	1,339,131,232
(F) 追加信託差損益金	34,247,819,587
(配当等相当額)	(30,382,171,214)
(売買損益相当額)	(3,865,648,373)
(G) 計(D＋E＋F)	34,822,538,767
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	34,822,538,767
追加信託差損益金	34,247,819,587
(配当等相当額)	(30,406,509,598)
(売買損益相当額)	(3,841,309,989)
分配準備積立金	3,674,334,978
繰越損益金	△ 3,099,615,798

- (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。

日本債券インデックスマザーファンド

《第20期》決算日2021年5月12日

[計算期間：2020年5月13日～2021年5月12日]

「日本債券インデックスマザーファンド」は、5月12日に第20期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第20期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	NOMURA-BPI 総合と連動する投資成果をめざして運用を行います。投資成果を NOMURA-BPI 総合の動きにできるだけ連動させるため、公社債の実質投資比率（組入現物公社債の時価総額に債券先物取引等の買建額を加算し、または債券先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。）は原則として高位を維持します。銘柄選択は、運用モデルを活用して行います。
主 要 運 用 対 象	NOMURA-BPI 総合に採用されている公社債を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	外貨建資産への投資は行いません。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		NOMURA-BPI 総合		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
16期(2017年5月12日)	13,180	△2.2	378.85	△2.2	99.3	0.2	457,117
17期(2018年5月14日)	13,283	0.8	381.82	0.8	98.4	0.3	544,273
18期(2019年5月13日)	13,503	1.7	388.16	1.7	99.8	0.1	608,830
19期(2020年5月12日)	13,524	0.2	388.75	0.2	99.6	0.1	630,705
20期(2021年5月12日)	13,462	△0.5	386.93	△0.5	99.5	0.2	314,171

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		N O M U R A - B P I 総 合		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	円	騰 落 率		騰 落 率	%	%
(期 首) 2020年5月12日	13,524	—	388.75	—	99.6	0.1
5月末	13,500	△0.2	388.13	△0.2	99.5	0.1
6月末	13,447	△0.6	386.56	△0.6	99.7	0.1
7月末	13,494	△0.2	387.91	△0.2	99.6	0.1
8月末	13,432	△0.7	386.09	△0.7	98.9	0.1
9月末	13,471	△0.4	387.22	△0.4	99.7	0.2
10月末	13,450	△0.5	386.63	△0.5	99.6	0.1
11月末	13,468	△0.4	387.12	△0.4	99.5	0.1
12月末	13,470	△0.4	387.20	△0.4	99.6	0.2
2021年1月末	13,437	△0.6	386.25	△0.6	99.6	0.1
2月末	13,326	△1.5	383.06	△1.5	99.4	0.3
3月末	13,419	△0.8	385.72	△0.8	99.5	0.3
4月末	13,444	△0.6	386.44	△0.6	99.1	0.3
(期 末) 2021年5月12日	13,462	△0.5	386.93	△0.5	99.5	0.2

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ0.5%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

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

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因

(下落要因)

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

●投資環境について

◎国内債券市況

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

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・資産のほぼ全額を債券(先物を含む)に投資し、高い公社債組入比率を維持しました。
- ・ベンチマーク(NOMURA-BPI総合)の構成銘柄を種別や年限等の属性でグループに区切り、ベンチマークの各グループの比率とポートフォリオの同じグループの比率を極力近づけるように、ポートフォリオを構築しました※。

※一般的に、このような手法を層化抽出法といいます。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは0.5%の下落になったため、乖離は0.0%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・取引要因によるものです。

(主なマイナス要因)

- ・ポートフォリオ要因によるものです。

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2020年5月13日～2021年5月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 0 (0)	% 0.000 (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
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、13,455円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2020年5月13日～2021年5月12日)

公社債

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

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 社債券には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	債券先物取引	百万円 10,000	百万円 9,856	百万円 —	百万円 —

○利害関係人との取引状況等

(2020年5月13日～2021年5月12日)

利害関係人との取引状況

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

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
公社債	百万円 1,622	百万円 3,733	百万円 2,146

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
公社債	百万円 13,200

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

○組入資産の明細

(2021年5月12日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	242,655,000	259,888,132	82.7	—	56.6	18.1	8.0
地方債証券	14,919,160	15,856,280	5.0	—	2.2	1.8	1.0
	(14,919,160)	(15,856,280)	(5.0)	(—)	(2.2)	(1.8)	(1.0)
特殊債券 (除く金融債)	16,937,895	17,942,101	5.7	—	3.1	1.3	1.3
	(16,937,895)	(17,942,101)	(5.7)	(—)	(3.1)	(1.3)	(1.3)
金融債券	1,500,000	1,508,993	0.5	—	—	0.3	0.2
	(1,500,000)	(1,508,993)	(0.5)	(—)	(—)	(0.3)	(0.2)
普通社債券	17,350,000	17,533,409	5.6	0.0	1.7	3.4	0.5
	(17,350,000)	(17,533,409)	(5.6)	(0.0)	(1.7)	(3.4)	(0.5)
合 計	293,362,055	312,728,916	99.5	0.0	63.7	24.9	11.0
	(50,707,055)	(52,840,783)	(16.8)	(0.0)	(7.0)	(6.8)	(3.0)

(注) ()内は非上場債で内書き。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

銘	柄	期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
第76回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1. 21	37, 671	39, 435	2048/ 9 /10
第77回一般担保住宅金融支援機構債券 (財投機関債)		1. 751	30, 000	32, 548	2026/ 6 /19
第78回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1. 08	39, 146	40, 772	2048/11/10
第81回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1. 07	43, 039	44, 860	2049/ 2 /10
第84回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1. 01	89, 548	93, 124	2049/ 5 /10
第85回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1. 02	92, 370	96, 128	2049/ 6 /10
第89回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 95	49, 692	51, 562	2049/10/10
第90回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 87	50, 949	52, 686	2049/11/10
第92回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 74	53, 506	54, 976	2050/ 1 /10
第95回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 81	65, 750	67, 859	2050/ 4 /10
第98回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 9	64, 871	67, 276	2050/ 7 /10
第102回一般担保住宅金融支援機構債券 (財投機関債)		1. 441	100, 000	107, 740	2027/ 3 /19
第103回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 86	68, 057	70, 479	2050/12/10
第109回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 36	76, 670	77, 097	2051/ 6 /10
第111回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 19	235, 212	234, 153	2051/ 8 /10
第118回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 47	405, 740	410, 746	2052/ 3 /10
第121回一般担保住宅金融支援機構債券 (財投機関債)		2. 227	130, 000	171, 499	2042/ 9 /19
第122回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 44	165, 774	167, 653	2052/ 7 /10
第123回一般担保住宅金融支援機構債券 (財投機関債)		1. 801	100, 000	117, 122	2032/ 9 /17
第125回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 42	83, 565	84, 381	2052/10/10
第128回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 42	84, 134	84, 945	2053/ 1 /10
第129回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 46	85, 629	86, 670	2053/ 2 /10
第130回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 42	85, 536	86, 402	2053/ 3 /10
第133回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 42	86, 396	87, 282	2053/ 6 /10
第134回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 39	87, 071	87, 763	2053/ 7 /10
第136回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 44	88, 115	89, 114	2053/ 9 /10
第137回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 47	88, 538	89, 727	2053/10/10
第138回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 5	88, 771	90, 150	2053/11/10
第143回一般担保住宅金融支援機構債券 (財投機関債)		1. 192	100, 000	107, 827	2028/10/20
第147回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 21	92, 140	91, 600	2054/ 8 /10
第150回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 21	187, 194	186, 052	2054/11/10
第151回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 26	188, 830	188, 359	2054/12/10
第160回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 37	97, 616	98, 204	2055/ 9 /10
第168回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 4	200, 000	201, 614	2056/ 5 /10
第174回一般担保住宅金融支援機構債券 (財投機関債)		1. 129	180, 000	198, 826	2035/11/20
第 6 回沖縄振興開発金融公庫債券 (財投機関債)		2. 04	50, 000	54, 109	2025/ 6 /20
第 7 回国際協力機構債券 (財投機関債)		1. 991	70, 000	82, 392	2031/ 6 /13
第33回中日本高速道路		1. 084	50, 000	50, 187	2021/ 9 /17
第78回中日本高速道路		0. 06	300, 000	300, 180	2024/ 5 /29
第29回西日本高速道路		0. 31	200, 000	202, 370	2026/ 2 /12
第72回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 (財投機関債)		0. 905	100, 000	106, 191	2029/11/27
小	計		16, 937, 895	17, 942, 101	
金融債券					
い第806号商工債券		0. 1	100, 000	100, 084	2022/ 7 /27
い第814号商工債券		0. 17	200, 000	200, 504	2023/ 3 /27

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

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

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

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			当 期 末
			買 建 額 売 建 額
国内	債券先物取引	10年国債標準物	百万円
			757 百万円 —

○投資信託財産の構成 (2021年5月12日現在)

項 目	当 期 末
	評 価 額 比 率
公社債	千円 % 312,728,916 97.8
コール・ローン等、その他	7,146,774 2.2
投資信託財産総額	319,875,690 100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年5月12日現在)

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

<注記事項>

- ①期首元本額 466,348,174,986円
期中追加設定元本額 96,915,618,453円
期中一部解約元本額 329,887,390,590円
また、1口当たり純資産額は、期末13,462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)

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

○損益の状況 (2020年5月13日～2021年5月12日)

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

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

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

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

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告に係わる情報

国内物価連動国債インデックスファンド
（適格機関投資家限定）



第5期（決算日：2021年2月24日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、お手持ちの「国内物価連動国債インデックス
ファンド（適格機関投資家限定）」は、去る2月24日
に第5期の決算を行いました。ここに謹んで運用状
況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い
申し上げます。



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

お客様専用
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。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 込 み 期 中 分 配 金 騰 落 率			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
		税 分	込 配	金 騰	期 落	中 率			
(設定日)	円			円		%	%	%	百万円
2016年3月25日	10,000			—		—	—	—	350
1期(2017年2月23日)	10,021			0		0.2	103.10	0.4	99.7
2期(2018年2月23日)	10,088			0		0.7	103.92	0.8	99.5
3期(2019年2月25日)	9,943			0		△1.4	102.63	△1.2	99.7
4期(2020年2月25日)	9,859			0		△0.8	101.98	△0.6	99.8
5期(2021年2月24日)	9,620			0		△2.4	100.06	△1.9	99.7

(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		
(期 首) 2020年 2月25日	円	%		%	%	%
	9,859	—	101.98	—	99.8	—
2 月末	9,877	0.2	102.27	0.3	99.8	—
3 月末	9,640	△2.2	99.73	△2.2	99.7	—
4 月末	9,614	△2.5	99.66	△2.3	99.7	—
5 月末	9,601	△2.6	99.71	△2.2	99.8	—
6 月末	9,558	△3.1	99.35	△2.6	99.6	—
7 月末	9,550	△3.1	99.22	△2.7	99.6	—
8 月末	9,606	△2.6	99.69	△2.2	99.8	—
9 月末	9,557	△3.1	99.28	△2.6	99.7	—
10月末	9,518	△3.5	98.97	△3.0	99.8	—
11月末	9,565	△3.0	99.43	△2.5	99.6	—
12月末	9,573	△2.9	99.64	△2.3	99.9	—
2021年 1 月末	9,608	△2.5	99.89	△2.0	99.9	—
(期 末) 2021年 2月24日	9,620	△2.4	100.06	△1.9	99.7	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

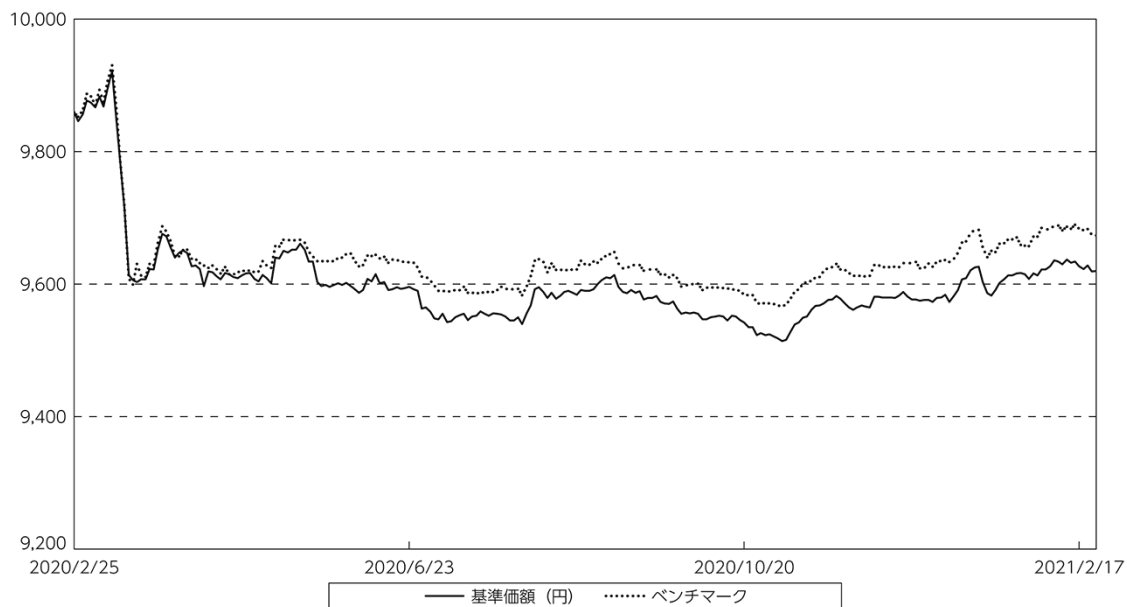
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ2.4%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（－1.9%）を0.5%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

◎物価連動国債市況

物価連動国債市況は下落しました。

- ・物価連動国債市況は、期の序盤に、新型コロナウイルスによる景気後退懸念などを背景に期待インフレ率が低下したことから下落しました。期の後半は期待インフレ率が回復しましたが名目金利も上昇したことから横ばいで推移し、期を通して見ると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1.9%の下落になったため、カイ離は△0.5%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）

- ・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す。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

【分配原資の内訳】

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第5期
	2020年2月26日～ 2021年2月24日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	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

(2020年2月26日～2021年2月24日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(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)	(0.193)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(1)	(0.011)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(3)	(0.033)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	0	0.003	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.003)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	23	0.241	
期中の平均基準価額は、9,601円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税を含む）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

(2020年2月26日～2021年2月24日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 16,010,350	千円 15,844,397

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

○利害関係人との取引状況等

(2020年2月26日～2021年2月24日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 16,010	百万円 3,687	% 23.0	百万円 15,844	百万円 10,503	% 66.3

(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

(2020年2月26日～2021年2月24日)

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

○組入資産の明細

(2021年2月24日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期			末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	14,002,000 (14,002,000)	14,308,031 (14,308,031)	99.7 (99.7)	— (—)	61.2 (61.2)	38.5 (38.5)	— (—)
合 計	14,002,000 (14,002,000)	14,308,031 (14,308,031)	99.7 (99.7)	— (—)	61.2 (61.2)	38.5 (38.5)	— (—)

(注) ()内は非上場債で内書き。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期			末	
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
国債証券	%	千円	千円		
第17回利付国債（物価連動・10年）	0.1	736,000	774,915	2023/9/10	
第18回利付国債（物価連動・10年）	0.1	930,000	973,062	2024/3/10	
第19回利付国債（物価連動・10年）	0.1	1,242,000	1,266,964	2024/9/10	
第20回利付国債（物価連動・10年）	0.1	2,456,000	2,507,841	2025/3/10	
第21回利付国債（物価連動・10年）	0.1	1,985,000	2,027,064	2026/3/10	
第22回利付国債（物価連動・10年）	0.1	2,023,000	2,070,874	2027/3/10	
第23回利付国債（物価連動・10年）	0.1	1,970,000	2,000,572	2028/3/10	
第24回利付国債（物価連動・10年）	0.1	1,930,000	1,945,447	2029/3/10	
第25回利付国債（物価連動・10年）	0.2	730,000	741,287	2030/3/10	
合 計		14,002,000	14,308,031		

○投資信託財産の構成

(2021年2月24日現在)

項 目	当 期		末	
	評 価 額	比	率	
公社債	千円		%	
	14,308,031		99.5	
コール・ローン等、その他	66,047		0.5	
投資信託財産総額	14,374,078		100.0	

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2021年2月24日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	14,374,078,655
コール・ローン等	59,242,622
公社債(評価額)	14,308,031,224
未収利息	6,467,411
前払費用	337,398
(B) 負債	27,719,489
未払解約金	10,999,999
未払信託報酬	16,519,761
未払利息	14
その他未払費用	199,715
(C) 純資産総額(A－B)	14,346,359,166
元本	14,912,570,965
次期繰越損益金	△ 566,211,799
(D) 受益権総口数	14,912,570,965口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,620円

<注記事項>

- ①期首元本額 14,664,642,113円
期中追加設定元本額 16,792,333,098円
期中一部解約元本額 16,544,404,246円
また、1口当たり純資産額は、期末0.9620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566,211,799円です。

③分配金の計算過程

項 目	2020年2月26日～ 2021年2月24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	137,415,802円
分配準備積立金額	29,035,235円
当ファンドの分配対象収益額	166,451,037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（2020年2月26日～2021年2月24日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	15,909,120
受取利息	15,998,274
支払利息	△ 89,154
(B) 有価証券売買損益	△ 99,351,848
売買益	74,857,426
売買損	△174,209,274
(C) 信託報酬等	△ 37,841,383
(D) 当期損益金(A+B+C)	△121,284,111
(E) 前期繰越損益金	△ 61,928,291
(F) 追加信託差損益金	△382,999,397
(配当等相当額)	(137,415,802)
(売買損益相当額)	(△520,415,199)
(G) 計(D+E+F)	△566,211,799
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△566,211,799
追加信託差損益金	△382,999,397
(配当等相当額)	(137,415,802)
(売買損益相当額)	(△520,415,199)
分配準備積立金	29,035,235
繰越損益金	△212,247,637

- (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。

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5期（決算日：2021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5期の決算を行いました。ここに謹
んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い
申し上げます。



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

お客様専用
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。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 込 配 金			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	金	期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 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
5期(2021年5月12日)	10,055		0	△1.4	277.41	△1.2	99.7	—	129,597

(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	N O M U R A - B P I		債 組	入 比	率	債 先	物 比	率
		騰 落	率	国 債						
(期 首)	円	%								%
2020年5月12日	10,198	—	280.92				99.6			—
5月末	10,148	△0.5	279.66				99.6			—
6月末	10,045	△1.5	276.81				99.8			—
7月末	10,120	△0.8	278.92				99.6			—
8月末	10,029	△1.7	276.37				99.5			—
9月末	10,076	△1.2	277.68				99.8			—
10月末	10,039	△1.6	276.81				99.6			—
11月末	10,066	△1.3	277.49				99.4			—
12月末	10,068	△1.3	277.63				99.6			—
2021年1月末	10,002	△1.9	275.87				99.5			—
2月末	9,830	△3.6	271.20				99.4			—
3月末	9,979	△2.1	275.29				99.7			—
4月末	10,024	△1.7	276.54				99.7			—
(期 末)										
2021年5月12日	10,055	△1.4	277.41				99.7			—

(注) 騰落率は期首比。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

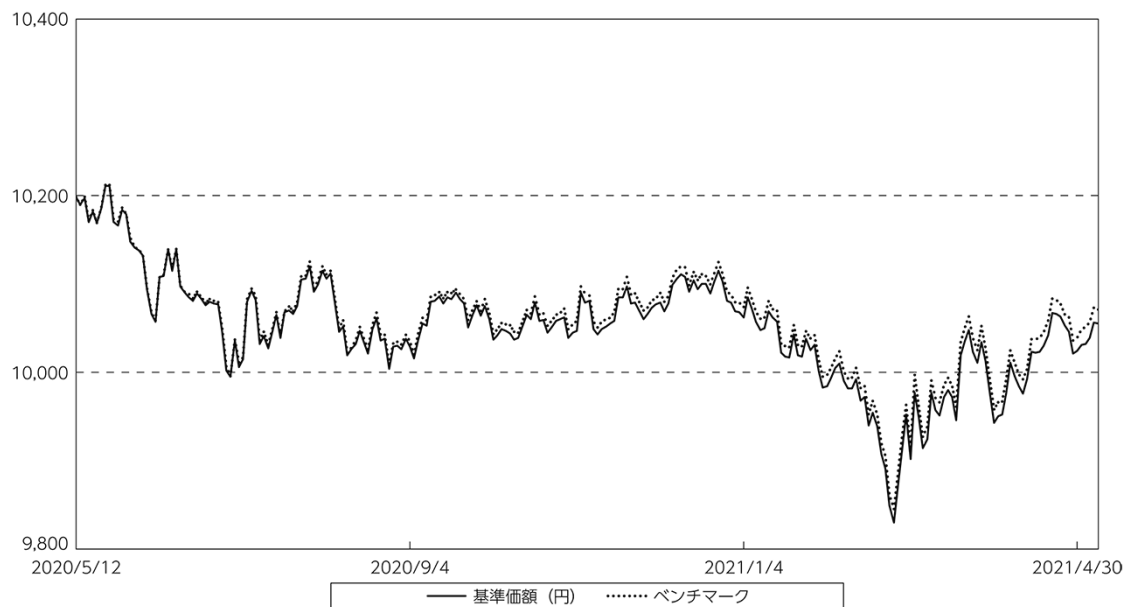
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ1.4%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（－1.2%）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

◎国内超長期国債市況

国内債券市況は下落しました。

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

●当該投資信託のポートフォリオについて

＜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 $\Delta 0.2\%$ 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 $\Delta 0.2\%$ 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）

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

【分配原資の内訳】

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第 5 期
	2020年5月13日～ 2021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	578

（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

(2020年5月13日～2021年5月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	15	0.154	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率× (期中の日数÷年間日数)
(投 信 会 社)	(9)	(0.088)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(3)	(0.033)	交付運用報告書等各种書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(3)	(0.033)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	15	0.155	
期中の平均基準価額は、10,049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

(2020年5月13日～2021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
日本超長期国債インデックスマザーファンド	29,855,823	30,281,905	4,606,308	4,690,213

○利害関係人との取引状況等

(2020年5月13日～2021年5月12日)

利害関係人との取引状況

<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	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 49,733	百万円 10,409	% 20.9	百万円 18,731	百万円 3,413	% 18.2

平均保有割合 96.3%

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

(注) 公社債には現先などによるものを含まません。

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

○組入資産の明細

(2021年5月12日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
日本超長期国債インデックスマザーファンド	千口 102,625,906	千口 127,875,422	千円 129,588,952

○投資信託財産の構成

(2021年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
日本超長期国債インデックスマザーファンド	千円 129,588,952	% 99.9
コール・ローン等、その他	105,407	0.1
投資信託財産総額	129,694,359	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2021年5月12日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	129,694,359,478
コール・ローン等	102,036,239
日本超長期国債インデックスマザーファンド(評価額)	129,588,952,954
未収入金	3,370,285
(B) 負債	96,646,161
未払信託報酬	95,757,017
未払利息	32
その他未払費用	889,112
(C) 純資産総額(A－B)	129,597,713,317
元本	128,888,839,421
次期繰越損益金	708,873,896
(D) 受益権総口数	128,888,839,421口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,055円

<注記事項>

- ①期首元本額 103,278,006,632円
 期中追加設定元本額 30,073,342,140円
 期中一部解約元本額 4,462,509,351円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0055円です。

②分配金の計算過程

項 目	2020年5月13日～ 2021年5月12日
費用控除後の配当等収益額	1,094,156,807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	2,512,206,861円
分配準備積立金額	3,846,979,186円
当ファンドの分配対象収益額	7,453,342,854円
1万口当たり収益分配対象額	578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（2020年5月13日～2021年5月12日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 9,930
受取利息	123
支払利息	△ 10,053
(B) 有価証券売買損益	△1,285,019,018
売買益	28,296,796
売買損	△1,313,315,814
(C) 信託報酬等	△ 188,121,242
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△1,473,150,190
(E) 前期繰越損益金	3,409,202,248
(F) 追加信託差損益金	△1,227,178,162
(配当等相当額)	(2,491,423,775)
(売買損益相当額)	(△3,718,601,937)
(G) 計(D＋E＋F)	708,873,896
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	708,873,896
追加信託差損益金	△1,227,178,162
(配当等相当額)	(2,512,206,861)
(売買損益相当額)	(△3,739,385,023)
分配準備積立金	4,941,135,993
繰越損益金	△3,005,083,935

- (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。

日本超長期国債インデックスマザーファンド

《第5期》決算日2021年5月12日

[計算期間：2020年5月13日～2021年5月12日]

「日本超長期国債インデックスマザーファンド」は、5月12日に第5期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第5期の運用状況をご報告申し上げます。

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

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		NOMURA-BPI 国債 超長期 (11-)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
(設定日)	円	%		%	%	%	百万円
2016年4月11日	10,000	—	273.58	—	—	—	39,976
1期(2017年5月12日)	9,538	△4.6	261.20	△4.5	99.3	—	78,927
2期(2018年5月14日)	9,765	2.4	267.44	2.4	100.3	—	99,360
3期(2019年5月13日)	10,156	4.0	278.19	4.0	99.6	—	107,167
4期(2020年5月12日)	10,262	1.0	280.92	1.0	99.6	—	105,311
5期(2021年5月12日)	10,134	△1.2	277.41	△1.2	99.7	—	133,560

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	N O M U R A - B P I		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
			国 債 超 長 期 (1 1 -)	騰 落 率		
(期 首) 2020年5月12日	円 10,262	% —	280.92	% —	% 99.6	% —
5月末	10,213	△0.5	279.66	△0.4	99.6	—
6月末	10,110	△1.5	276.81	△1.5	99.8	—
7月末	10,187	△0.7	278.92	△0.7	99.6	—
8月末	10,097	△1.6	276.37	△1.6	99.5	—
9月末	10,145	△1.1	277.68	△1.2	99.8	—
10月末	10,110	△1.5	276.81	△1.5	99.6	—
11月末	10,138	△1.2	277.49	△1.2	99.4	—
12月末	10,141	△1.2	277.63	△1.2	99.6	—
2021年1月末	10,076	△1.8	275.87	△1.8	99.5	—
2月末	9,904	△3.5	271.20	△3.5	99.4	—
3月末	10,056	△2.0	275.29	△2.0	99.7	—
4月末	10,102	△1.6	276.54	△1.6	99.7	—
(期 末) 2021年5月12日	10,134	△1.2	277.41	△1.2	99.7	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

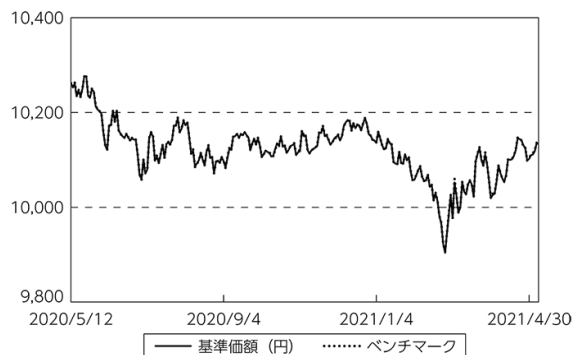
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ1.2%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

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

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因

(下落要因)

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

●投資環境について

◎国内超長期国債市況

国内債券市況は下落しました。

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

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・資産のほぼ全額を国債(先物を含む)に投資し、高い国債組入比率を維持しました。
- ・ベンチマークの構成銘柄を年限の属性でグループに区切り、ベンチマークの各グループの比率とポートフォリオの同じグループの比率を極力近づけるように、ポートフォリオを構築しました※。

※一般的に、このような手法を層化抽出法といいます。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは1.2%の下落になったため、乖離は0.0%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・評価時価差異要因※によるものです。

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

(主なマイナス要因)

- ・取引要因によるものです。

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年5月13日～2021年5月12日)

該当事項はございません。

○ 売買及び取引の状況

(2020年5月13日～2021年5月12日)

公社債

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

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

○ 利害関係人との取引状況等

(2020年5月13日～2021年5月12日)

利害関係人との取引状況

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

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

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

○ 組入資産の明細

(2021年5月12日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区分	当 期 末						
	額面金額	評価額	組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	千円 117,910,000	千円 133,191,730	% 99.7	% —	% 99.7	% —	% —
合 計	117,910,000	133,191,730	99.7	—	99.7	—	—

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

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

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

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
第167回利付国債 (20年)		0.5	380,000	388,162	2038/12/20
第168回利付国債 (20年)		0.4	1,380,000	1,384,609	2039/ 3 /20
第169回利付国債 (20年)		0.3	860,000	846,188	2039/ 6 /20
第170回利付国債 (20年)		0.3	780,000	765,999	2039/ 9 /20
第171回利付国債 (20年)		0.3	1,560,000	1,530,328	2039/12/20
第172回利付国債 (20年)		0.4	1,070,000	1,067,185	2040/ 3 /20
第173回利付国債 (20年)		0.4	1,410,000	1,403,767	2040/ 6 /20
第174回利付国債 (20年)		0.4	2,130,000	2,118,561	2040/ 9 /20
第175回利付国債 (20年)		0.5	1,430,000	1,448,089	2040/12/20
第176回利付国債 (20年)		0.5	360,000	364,273	2041/ 3 /20
合 計			117,910,000	133,191,730	

○投資信託財産の構成

(2021年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	133,191,730	99.4
コール・ローン等、その他	823,671	0.6
投資信託財産総額	134,015,401	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年5月12日現在)

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

<注記事項>

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

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

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

○損益の状況 (2020年5月13日～2021年5月12日)

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

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

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6期（2019年11月6日～2020年11月2日）の決算資料から抜粋したものです。

■ 損益及び剰余金計算書

区 分	第 6 期 (自 2019年11月 6 日 至 2020年11月 2 日)
	金 額 (円)
営業収益	
有価証券売却等損益	△612, 471, 351
営業収益合計	△612, 471, 351
営業費用	
受託者報酬	818, 012
委託者報酬	4, 363, 164
その他費用	264, 000
営業費用合計	5, 445, 176
営業利益又は営業損失 (△)	△617, 916, 527
経常利益又は経常損失 (△)	△617, 916, 527
当期純利益又は当期純損失 (△)	△617, 916, 527
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 (△)	△341, 740, 039
期首剰余金又は期首欠損金 (△)	1, 062, 080, 983
剰余金増加額又は欠損金減少額	200, 236, 179
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は 欠損金減少額	200, 236, 179
剰余金減少額又は欠損金増加額	633, 951, 742
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は 欠損金増加額	633, 951, 742
分配金	—
期末剰余金又は期末欠損金 (△)	352, 188, 932

■ 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, 804, 851, 139	2, 590, 683, 324	
親投資信託受益証券	合計	1, 804, 851, 139	2, 590, 683, 324	
合計		1, 804, 851, 139	2, 590, 683, 324	

(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 7 期 － 決算日 2020年11月2日
計算期間(2019年11月6日～2020年11月2日)

国内リート・インデックス・マザーファンド

当ファンドの仕組みは次の通りです。

決 算 日	11月2日(原則)
運 用 方 針	①日本の不動産投資信託証券市場を代表する指数に連動する運用成果を目指します。対象指数の選定および変更にあたっては、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(E T F)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			
3 期 (2016年11月 2 日)	円 13,184	% 7.7	381.10	% 7.8	% 0.7	% 98.1	百万円 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
7 期 (2020年11月 2 日)	14,354	△24.0	418.38	△23.6	1.4	97.7	3,688

(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 サービスーズ 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) 2019年11月 5 日	円 18,894	% -	547.89	% -	% 0.7	% 98.0
11月末	18,631	△ 1.4	540.16	△ 1.4	0.7	98.0
12月末	18,078	△ 4.3	524.29	△ 4.3	1.0	99.5
2020年 1 月末	18,736	△ 0.8	543.51	△ 0.8	0.9	98.8
2 月末	17,139	△ 9.3	497.41	△ 9.2	1.0	98.5
3 月末	13,571	△28.2	395.09	△27.9	1.5	97.4
4 月末	13,459	△28.8	391.96	△28.5	1.3	96.6
5 月末	14,555	△23.0	424.01	△22.6	0.9	98.2
6 月末	14,325	△24.2	417.41	△23.8	0.6	98.6
7 月末	14,394	△23.8	419.40	△23.5	0.6	98.3
8 月末	15,185	△19.6	442.71	△19.2	0.6	98.3
9 月末	15,045	△20.4	438.67	△19.9	1.4	98.1
10月末	14,294	△24.3	416.63	△24.0	1.4	97.9
(期 末) 2020年11月 2 日	14,354	△24.0	418.38	△23.6	1.4	97.7

(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 サービスーズ 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

(2019年11月5日～2020年11月2日)



(注1) 前期末を100とした指数値を使用しています。

(注2) ベンチマークはS&P J-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 (先物・オプション) (投資証券)	5 (0) (5)
(b) 有価証券取引税	—
(c) その他費用 (その他)	0 (0)
合 計	5

(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(2019年11月6日から2020年11月2日まで)

(1)投資証券

		買		付		売		付	
		口	数	金	額	口	数	金	額
			千口		千円		千口		千円
国	エスコンジャパンリート投資法人		0.062		6,781		0.048		4,963
	サンケイリアルエステート投資法人		0.066		6,892	0.062			6,637
	S O S I L A物流リート投資法人		0.151		19,793	0.005			712
	日本アコモデーションファンド投資法人		0.088		55,583	0.085			52,149
	M C U B S M i d C i t y 投資法人		0.356		32,028	0.306			28,934
	森ヒルズリート投資法人		0.286		42,707	0.275			43,096
	産業ファンド投資法人		0.391		65,896	0.304			46,155
	アドバンス・レジデンス投資法人		0.26		85,770	0.241			74,239
	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人		0.173		30,953	0.155			26,750
	アクティビア・プロパティーズ投資法人		0.128		50,849	0.126			57,137
	G L P 投資法人		0.733		102,324	0.666			87,412
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人		0.11		34,852	0.098			30,578
	日本プロロジスリート投資法人		0.448		133,866	0.4			118,176
	星野リゾート・リート投資法人		0.043		18,787	0.042			18,162
	O n e リート投資法人		0.045		12,043	0.044			12,841
	イオンリート投資法人		0.273		31,683	0.258			30,301
	ヒューリックリート投資法人		0.224		32,352	0.201			32,553
	日本リート投資法人		0.082		30,582	0.079			31,635
	インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人		1.587		26,115	1.531			28,350
	積水ハウス・リート投資法人		0.792		55,964	0.707			54,711
	トーセイ・リート投資法人		0.06		6,410	0.056			6,180
	ケネディクス商業リート投資法人		0.097		19,536	0.093			19,872
	ヘルスケア&メディカル投資法人		0.054		6,546	0.053			5,963
	サムティ・レジデンシャル投資法人		0.104		10,251	0.089			8,232
	野村不動産マスターファンド投資法人		0.849		115,902	0.772			120,843
	いちごホテルリート投資法人		0.039		2,687	0.037			3,027
	ラサールロジポート投資法人		0.321		51,761	0.236			35,643
	スターアジア不動産投資法人		0.097		8,710	0.109			9,181
		(	0.33722)	(	-)	(	-)	(	-)
	マリモ地方創生リート投資法人		0.026		2,855	0.02			2,085
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		0.114		55,000	0.066			30,654
	大江戸温泉リート投資法人		0.036		2,603	0.035			2,384
	さくら総合リート投資法人		0.057		4,371	0.051			4,169
		(△	0.099)	(	-)	(	-)	(	-)
内	投資法人みらい		0.316		13,711	0.283			12,710
	森トラスト・ホテルリート投資法人		0.061		6,322	0.064			7,005
	三菱地所物流リート投資法人		0.068		25,639	0.054			19,236
	C R E ロジスティクスファンド投資法人		0.096		13,716	0.051			6,213

		買		付		売		付	
		口	数	金	額	口	数	金	額
		千口		千円		千口		千円	
国	ザイマックス・リート投資法人	0.034		3,436		0.032		3,329	
	タカラレーベン不動産投資法人	0.085		7,826		0.075		7,244	
	伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	0.109		13,377		0.073		7,956	
	日本ビルファンド投資法人	0.319		209,170		0.246		192,686	
	ジャパンリアルエステイト投資法人	0.25		153,680		0.241		170,455	
	日本リートールファンド投資法人	0.473		72,861		0.462		84,335	
	オリックス不動産投資法人	0.499		81,636		0.482		91,834	
	日本プライムリアルティ投資法人	0.173		60,493		0.157		65,014	
	プレミアム投資法人	0.237		28,573		0.228		29,643	
	東急リアル・エステート投資法人	0.168		25,636		0.162		26,943	
	グローバル・ワン不動産投資法人	0.171		17,735		0.165		19,348	
	ユナイテッド・アーバン投資法人	0.562		74,813		0.542		83,389	
	森トラスト総合リート投資法人	0.175		25,031		0.168		27,647	
	インヴィンシブル投資法人	1.095		35,589		1.057		41,179	
	フロンティア不動産投資法人	0.09		31,758		0.089		32,294	
	平和不動産リート投資法人	0.159		17,303		0.153		18,003	
	日本ロジスティクスファンド投資法人	0.162		44,604		0.156		38,801	
	福岡リート投資法人	0.131		17,572		0.126		18,096	
	ケネディクス・オフィス投資法人	0.08		51,154		0.077		56,283	
	いちごオフィスリート投資法人	0.274		21,897		0.263		24,065	
内	大和証券オフィス投資法人	0.057		38,225		0.056		41,132	
	阪急阪神リート投資法人	0.124		17,065		0.12		16,960	
	スタートアップリート投資法人	0.04		7,677		0.038		6,979	
	大和ハウスリート投資法人	0.386		103,056		0.337		88,956	
	ジャパン・ホテル・リート投資法人	0.796		37,896		0.768		42,671	
	大和証券リビング投資法人	0.408		39,378		0.28		26,699	
	ジャパンエクセレント投資法人	0.23		31,500		0.209		32,817	

(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	
国内	株 式 先 物 取 引	百万円		百万円		百万円		百万円	
		175		144		-		-	

(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(2019年11月6日から2020年11月2日まで)

投資証券

買 付				売 付			
銘 柄	口 数	金 額	平均単価	銘 柄	口 数	金 額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
日本ビルファンド投資法人	0.319	209,170	655,706	日本ビルファンド投資法人	0.246	192,686	783,276
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.25	153,680	614,722	ジャパンリアルエステイト投資法人	0.241	170,455	707,283
日本プロロジスリート投資法人	0.448	133,866	298,808	野村不動産マスターファンド投資法人	0.772	120,843	156,532
野村不動産マスターファンド投資法人	0.849	115,902	136,516	日本プロロジスリート投資法人	0.4	118,176	295,440
大和ハウスリート投資法人	0.386	103,056	266,985	オリックス不動産投資法人	0.482	91,834	190,527
G L P 投資法人	0.733	102,324	139,596	大和ハウスリート投資法人	0.337	88,956	263,966
アドバンス・レジデンス投資法人	0.26	85,770	329,887	G L P 投資法人	0.666	87,412	131,250
オリックス不動産投資法人	0.499	81,636	163,599	日本リートファンド投資法人	0.462	84,335	182,544
ユナイテッド・アーバン投資法人	0.562	74,813	133,119	ユナイテッド・アーバン投資法人	0.542	83,389	153,855
日本リートファンド投資法人	0.473	72,861	154,040	アドバンス・レジデンス投資法人	0.241	74,239	308,047

(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		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		0.08		8,768
サンケイリアルエステート投資法人		0.098		0.102		9,384
S O S I L A 物流リート投資法人		—		0.146		19,826
日本アコモデーションファンド投資法人		0.134		0.137		81,652
M C U B S M i d C i t y 投資法人		0.456		0.506		38,658
森ヒルズリート投資法人		0.442		0.453		58,437
産業ファンド投資法人		0.498		0.585		103,077
アドバンス・レジデンス投資法人		0.374		0.393		118,686
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人		0.252		0.27		45,522
アクティビア・プロパティーズ投資法人		0.195		0.197		74,564
G L P 投資法人		1.063		1.13		180,687
コンフォリア・レジデンシャル投資法人		0.162		0.174		51,904
日本プロロジスリート投資法人		0.652		0.7		240,100
星野リゾート・リート投資法人		0.062		0.063		30,807
O n e リート投資法人		0.067		0.068		16,231
イオンリート投資法人		0.415		0.43		51,471
ヒューリックリート投資法人		0.309		0.332		45,849
日本リート投資法人		0.125		0.128		43,200
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人		2.469		2.525		33,027
積水ハウス・リート投資法人		1.13		1.215		89,302
トーセイ・リート投資法人		0.093		0.097		9,971
ケネディクス商業リート投資法人		0.148		0.152		30,795
ヘルスケア&メディカル投資法人		0.087		0.088		10,903
サムティ・レジデンシャル投資法人		0.148		0.163		16,511
野村不動産マスターファンド投資法人		1.261		1.338		168,588
いちごホテルリート投資法人		0.071		0.073		5,051
ラサールロジポート投資法人		0.376		0.461		75,373

銘	柄	期 首(前期末)		当 期		末	
		口	数	口	数	評 価	額
			千口		千口		千円
スターアジア不動産投資法人			0.15	0.47522			21,313
マリモ地方創生リート投資法人			0.033	0.039			4,188
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人			0.094	0.142			70,432
大江戸温泉リート投資法人			0.066	0.067			4,663
さくら総合リート投資法人			0.093	—			—
投資法人みらい			0.44	0.473			17,311
森トラスト・ホテルリート投資法人			0.092	0.089			9,514
三菱地所物流リート投資法人			0.084	0.098			40,719
C R E ロジスティクスファンド投資法人			0.062	0.107			16,349
ザイマックス・リート投資法人			0.058	0.06			5,160
タカラレーベン不動産投資法人			0.122	0.132			11,008
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人			0.092	0.128			17,868
日本ビルファンド投資法人			0.392	0.465			248,775
ジャパンリアルエステイト投資法人			0.384	0.393			203,181
日本リテールファンド投資法人			0.726	0.737			112,613
オリックス不動産投資法人			0.766	0.783			117,136
日本プライムリアルティ投資法人			0.256	0.272			77,547
プレミアム投資法人			0.365	0.374			43,533
東急リアル・エステート投資法人			0.258	0.264			38,200
グローバル・ワン不動産投資法人			0.267	0.273			25,907
ユナイテッド・アーバン投資法人			0.865	0.885			100,890
森トラスト総合リート投資法人			0.267	0.274			34,661
インヴィンシブル投資法人			1.692	1.73			56,311
フロンティア不動産投資法人			0.135	0.136			47,600
平和不動産リート投資法人			0.245	0.251			28,614
日本ロジスティクスファンド投資法人			0.251	0.257			75,095
福岡リート投資法人			0.201	0.206			26,677
ケネディクス・オフィス投資法人			0.119	0.122			73,322
いちごオフィスリート投資法人			0.425	0.436			29,822
大和証券オフィス投資法人			0.085	0.086			49,536
阪急阪神リート投資法人			0.193	0.197			22,950
スタートアップリート投資法人			0.061	0.063			12,480
大和ハウスリート投資法人			0.518	0.567			136,817
ジャパン・ホテル・リート投資法人			1.238	1.266			62,856
大和証券リビング投資法人			0.455	0.583			58,649
ジャパンエクセレント投資法人			0.344	0.365			42,924
合 計	口 数 ・ 金 額		23.047	24.80122			3,602,983
	銘 柄 数・〈比率〉		62銘柄	62銘柄			〈97.7%〉

(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
国 内	東 証	R E I T		百万円		百万円
				50		—

(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

2020年11月2日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 3,602,983	% 97.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	91,663	2.5
投 資 信 託 財 産 総 額	3,694,647	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

2020年11月2日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	3,694,647,315円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	37,099,764
投 資 証 券(評価額)	3,602,983,317
未 収 配 当 金	41,223,534
差 入 委 託 証 拠 金	13,340,700
(B) 負 債	6,568,693
未 払 金	2,759,160
未 払 解 約 金	3,809,533
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	3,688,078,622
元 本	2,569,415,985
次 期 繰 越 損 益 金	1,118,662,637
(D) 受 益 権 総 口 数	2,569,415,985口
1万口当り基準価額(C／D)	14,354円

<注記事項>

期首元本額	2,463,517,177円
期中追加設定元本額	2,120,082,489円
期中一部解約元本額	2,014,183,681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	749,703,357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)	1,804,851,139円
ブラックロックLifePathファンド2055	2,782,618円
ブラックロックLifePathファンド2045	4,374,966円
ブラックロックLifePathファンド2035	1,806,802円
ブラックロックLifePathファンド2040	3,653,914円
ブラックロックLifePathファンド2050	1,983,856円
ブラックロックLifePathファンド2060	84,824円
ブラックロックLifePathファンド2065	174,509円
合計	2,569,415,985円

■損益の状況

自2019年11月6日 至2020年11月2日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	158,571,118円
受 取 配 当 金	158,571,026
そ の 他 収 益 金	92
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△1,077,965,052
売 買 益	86,785,395
売 買 損	△1,164,750,447
(C) 先 物 取 引 等 損 益	△ 11,752,659
取 引 損	△ 11,752,659
(D) そ の 他 費 用	△ 69,693
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 931,216,286
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	2,191,121,988
(G) 解 約 差 損 益 金	△1,192,953,674
(H) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,051,710,609
(I) 合 計(E+F+G+H)	1,118,662,637
次 期 繰 越 損 益 金(I)	1,118,662,637

(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。

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14期（決算日：2021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。



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

お客様専用
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）

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	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 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金 騰 落	期 中 落 率	(配当込み、 円換算ベース)	期 中 騰 落 率				
	円	円		%		%	%	%	%	百万円
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
14期(2021年5月12日)	26,243	0		46.8	1,089,727.74	47.1	93.4	4.5	2.1	65,597

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	MSC I コクサイ・インデックス		株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 入 比 率
		騰 落 率	(配当込み、 円換算ベース)	騰 落 率			
(期 首) 2020年 5 月12日	円	%			%	%	%
	17, 876	—	740, 810. 97	—	93. 7	4. 0	2. 4
5 月末	18, 656	4. 4	771, 854. 96	4. 2	89. 0	8. 6	2. 3
6 月末	18, 985	6. 2	786, 657. 58	6. 2	93. 6	3. 4	2. 3
7 月末	19, 613	9. 7	811, 586. 48	9. 6	93. 8	4. 0	2. 3
8 月末	21, 113	18. 1	874, 908. 07	18. 1	93. 1	5. 0	2. 2
9 月末	20, 278	13. 4	840, 357. 13	13. 4	93. 9	4. 1	2. 2
10月末	19, 708	10. 2	816, 782. 18	10. 3	94. 1	1. 9	2. 2
11月末	21, 973	22. 9	911, 163. 19	23. 0	93. 7	4. 3	2. 1
12月末	22, 601	26. 4	937, 198. 09	26. 5	93. 9	4. 4	2. 0
2021年 1 月末	23, 061	29. 0	957, 202. 82	29. 2	94. 2	3. 6	2. 1
2 月末	23, 840	33. 4	991, 253. 74	33. 8	95. 1	2. 9	2. 1
3 月末	25, 429	42. 3	1, 054, 673. 72	42. 4	95. 2	2. 7	2. 1
4 月末	26, 605	48. 8	1, 104, 127. 55	49. 0	94. 5	3. 4	2. 1
(期 末) 2021年 5 月12日	円	%			%	%	%
	26, 243	46. 8	1, 089, 727. 74	47. 1	93. 4	4. 5	2. 1

(注) 騰落率は期首比。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み合わせるので、「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14期：2020年5月13日～2021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 14 期 首	17,876円
第 14 期 末	26,243円
既払分配金	0円
騰 落 率	46.8%

※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46.8%の上昇となりました。

ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（47.1%）を0.3%下回りました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

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

第14期：2020年5月13日～2021年5月12日

投資環境について

▶ 外国株式市況

外国株式市況は上昇しました。

外国株式市況は、主要国の経済対策への期待や新型コロナウイルスのワクチン開発に関する報道等が支援材料となり上昇しました。

▶ 為替市況

米ドル、ユーロは円に対して上昇しました。

為替市況は、期首に比べて1.2%の円安・米ドル高、13.8%の円安・ユーロ高となりました。

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ 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）

ベンチマークとの乖離は△0.3%程度となりました。

マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は△0.7%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0.4%程度でした。

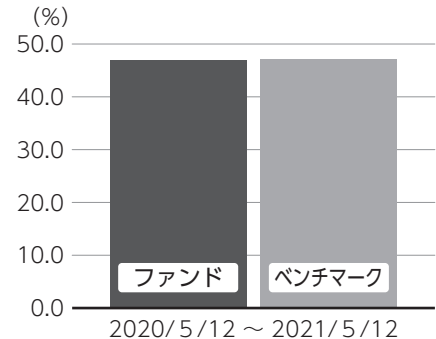
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

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す。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第14期 2020年5月13日～2021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	17,070

（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。

2020年5月13日～2021年5月12日

1 万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a)信託報酬	54	0.249	(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）	(38)	(0.173)	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）	(5)	(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）	(12)	(0.054)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b)売買委託手数料	1	0.004	(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)	(0.002)	
（新株予約権証券）	(0)	(0.000)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(0)	(0.002)	
(c)有価証券取引税	3	0.015	(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)	(0.015)	
（新株予約権証券）	(0)	(0.000)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(d)その他費用	4	0.017	(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)	(0.017)	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	62	0.285	

期中の平均基準価額は、21,869円です。

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

○売買及び取引の状況

(2020年5月13日～2021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	21,163,762	64,312,478	41,337,766	130,141,237

○株式売買比率

(2020年5月13日～2021年5月12日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
	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	404,143,581千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	646,875,142千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.62

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2020年5月13日～2021年5月12日)

利害関係人との取引状況

<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	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	459,772	418,766	91.1	197,858	171,171	86.5

平均保有割合 11.5%

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

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

○組入資産の明細

(2021年5月12日現在)

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	36,745,576	16,571,572	65,588,628

○投資信託財産の構成

(2021年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
外国株式インデックスマザーファンド	65,588,628	99.3
コール・ローン等、その他	440,375	0.7
投資信託財産総額	66,029,003	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（972,467,124千円）の投資信託財産総額（976,822,293千円）に対する比率は99.6%です。

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

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2021年5月12日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	66,029,003,387
コール・ローン等	440,374,864
外国株式インデックスマザーファンド(評価額)	65,588,628,523
(B) 負債	431,874,166
未払解約金	325,405,703
未払信託報酬	106,468,324
未払利息	139
(C) 純資産総額(A－B)	65,597,129,221
元本	24,995,902,281
次期繰越損益金	40,601,226,940
(D) 受益権総口数	24,995,902,281口
1万口当たり基準価額(C／D)	26,243円

<注記事項>

- ①期首元本額 55,167,459,859円
 期中追加設定元本額 33,202,793,194円
 期中一部解約元本額 63,374,350,772円
 また、1口当たり純資産額は、期末2.6243円です。

②分配金の計算過程

項 目	2020年5月13日～ 2021年5月12日
費用控除後の配当等収益額	862,377,068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	14,197,080,513円
収益調整金額	26,800,029,432円
分配準備積立金額	810,990,448円
当ファンドの分配対象収益額	42,670,477,461円
1万口当たり収益分配対象額	17,070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（2020年5月13日～2021年5月12日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 73,014
受取利息	99
支払利息	△ 73,113
(B) 有価証券売買損益	16,766,606,946
売買益	28,666,510,494
売買損	△11,899,903,548
(C) 信託報酬等	△ 209,314,949
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	16,557,218,983
(E) 前期繰越損益金	△ 686,770,954
(F) 追加信託差損益金	24,730,778,911
(配当等相当額)	(26,754,856,643)
(売買損益相当額)	(△ 2,024,077,732)
(G) 計(D＋E＋F)	40,601,226,940
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	40,601,226,940
追加信託差損益金	24,730,778,911
(配当等相当額)	(26,800,029,432)
(売買損益相当額)	(△ 2,069,250,521)
分配準備積立金	15,870,448,029

- (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。

外国株式インデックスマザーファンド

《第20期》決算日2021年5月12日

[計算期間：2020年5月13日～2021年5月12日]

「外国株式インデックスマザーファンド」は、5月12日に第20期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第20期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	MSCI コクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）と連動する投資成果をめざして運用を行います。投資成果をMSCI コクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きにできるだけ連動させるため、株式の実質投資比率（組入現物株式の時価総額に株価指数先物取引等の買建額を加算し、または株価指数先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。）は原則として高位を維持します。銘柄選択は、運用モデルを活用して行います。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
主 要 運 用 対 象	MSCI コクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	株式への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		MSCI コクサイ・インデックス (配当込み、円換算ベース)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	円	騰 落 率	円	騰 落 率				
16期(2017年5月12日)	24,302	23.2	675,952.24	22.9	92.9	1.9	2.4	332,985
17期(2018年5月14日)	26,785	10.2	742,711.39	9.9	94.4	3.4	2.2	337,226
18期(2019年5月13日)	27,724	3.5	767,126.93	3.3	93.8	3.8	2.5	437,368
19期(2020年5月12日)	26,834	△ 3.2	740,810.97	△ 3.4	93.7	4.0	2.4	449,841
20期(2021年5月12日)	39,579	47.5	1,089,727.74	47.1	93.4	4.5	2.1	974,704

(注) MSCI コクサイ・インデックス（配当込み）とは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。
MSCI コクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）は、MSCI コクサイ・インデックス（配当込み、米ドルベース）をもとに、委託会社が計算したものです。また、MSCI コクサイ・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属します。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、 円換算ベース)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2020年5月12日	円	%		%	%	%	%
	26,834	—	740,810.97	—	93.7	4.0	2.4
5月末	28,008	4.4	771,854.96	4.2	89.0	8.6	2.3
6月末	28,547	6.4	786,657.58	6.2	93.6	3.4	2.3
7月末	29,498	9.9	811,586.48	9.6	93.8	4.0	2.3
8月末	31,761	18.4	874,908.07	18.1	93.1	5.0	2.2
9月末	30,513	13.7	840,357.13	13.4	93.9	4.1	2.2
10月末	29,662	10.5	816,782.18	10.3	94.1	1.9	2.2
11月末	33,081	23.3	911,163.19	23.0	93.7	4.3	2.1
12月末	34,035	26.8	937,198.09	26.5	93.9	4.4	2.0
2021年1月末	34,737	29.5	957,202.82	29.2	94.2	3.6	2.1
2月末	35,918	33.9	991,253.74	33.8	95.1	2.9	2.1
3月末	38,323	42.8	1,054,673.72	42.4	95.3	2.7	2.1
4月末	40,121	49.5	1,104,127.55	49.0	94.5	3.4	2.1
(期 末) 2021年5月12日	39,579	47.5	1,089,727.74	47.1	93.4	4.5	2.1

(注) 騰落率は期首比。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ47.5%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(47.1%)を0.4%上回りました。

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

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

●投資環境について

◎外国株式市況

外国株式市況は上昇しました。

- ・外国株式市況は、主要国の経済対策への期待や新型コロナウイルスのワクチン開発に関する報道等が支援材料となり上昇しました。

◎為替市況

米ドル、ユーロは円に対して上昇しました。

- ・為替市況は、期首に比べて1.2%の円安・米ドル高、13.8%の円安・ユーロ高となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

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

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

(注) マルチファクターモデル

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

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは47.1%の上昇になったため、カイ離は0.4%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・その他の要因※によるものです。

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

(主なマイナス要因)

- ・組入要因によるものです。

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年5月13日～2021年5月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 1	% 0.005	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(1)	(0.002)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(1)	(0.002)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	6	0.017	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(5)	(0.017)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	7	0.020	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保 管 費 用)	(6)	(0.020)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	14	0.042	
期中の平均基準価額は、32,918円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2020年5月13日~2021年5月12日)

株式

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

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

(注) 金額は受渡代金。

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

新株予約権証券

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外 国	アメリカ	証券 ー (12,400)	千アメリカドル ー (80)	証券 12,400	千アメリカドル 53
	スイス	ー (140,848)	千スイスフラン ー (22)	140,848	千スイスフラン 22

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は株主割当および権利行使等による増減分です。

投資信託証券

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

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

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	シンガポール	千口	千シンガポールドル	千口	千シンガポールドル
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	350 (-)	1,133 (△ 20)	75	238
	小 計	1,648 (-)	3,725 (△ 28)	531	1,025

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

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国	株式先物取引	百万円 480,563	百万円 463,726	百万円 —	百万円 —

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

○株式売買比率

(2020年5月13日～2021年5月12日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2020年5月13日～2021年5月12日)

利害関係人との取引状況

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

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

○組入資産の明細

(2021年5月12日現在)

外国株式

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

銘柄	株数	当期		業種等
		株数	評価額	
(ユーロ…フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円
ORION OYJ-CLASS B	107	180	645	85,290
小計	株数・金額	10,493	15,698	23,620
	銘柄数<比率>	12	11	—
(ユーロ…アイルランド)				
KERRY GROUP PLC-A	184	268	2,919	385,573
KINGSPAN GROUP PLC	166	242	1,829	241,546
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	92	274	4,272	564,208
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI-NEW	1	—	—	—
BANK OF IRELAND GROUP PLC	926	—	—	—
AIB GROUP PLC	1,193	—	—	—
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	259	404	1,757	232,100
IRISH BANK RESOLUTION CO/OLD	472	—	—	—
CRH PLC	866	1,277	5,263	695,098
小計	株数・金額	4,163	2,468	16,042
	銘柄数<比率>	9	5	—
(ユーロ…ポルトガル)				
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	2,863	4,760	2,085	275,399
JERONIMO MARTINS	268	425	654	86,464
GALP ENERGIA SGPS SA	647	840	843	111,419
小計	株数・金額	3,779	6,025	3,583
	銘柄数<比率>	3	3	—
ユーロ計	株数・金額	221,926	309,456	753,361
	銘柄数<比率>	238	233	—
(イギリス)			千ギリスポンド	
BARCLAYS PLC	18,737	27,987	5,037	774,095
BP PLC	22,852	32,582	9,924	1,525,012
LLOYDS BANKING GROUP PLC	78,426	114,275	5,333	819,593
ASTRAZENECA PLC	1,479	2,114	16,135	2,479,357
SMITHS GROUP PLC	396	608	934	143,530
NEXT PLC	152	220	1,751	269,166
DIAGEO PLC	2,637	3,765	12,012	1,845,789
BAE SYSTEMS PLC	3,681	5,182	2,610	401,067
UNILEVER PLC	1,248	4,231	17,858	2,744,207
TESCO PLC	11,036	12,397	2,773	426,164
RELX PLC	2,166	3,119	5,655	868,986
MARKS & SPENCER GROUP PLC	1,950	—	—	—
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	799	1,145	7,161	1,100,416
HALMA PLC	412	631	1,564	240,381
PRUDENTIAL PLC	2,908	4,201	6,383	980,960
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	6,888	9,618	2,695	414,260
SAGE GROUP PLC/THE	1,184	1,855	1,154	177,462
HSBC HOLDINGS PLC	22,893	32,804	14,433	2,217,906
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	2,585	3,697	10,229	1,571,795
UNITED UTILITIES GROUP PLC	809	1,038	1,001	153,920
SCHRODERS PLC	132	215	756	116,293
NATWEST GROUP PLC	5,778	7,634	1,458	224,073
BHP GROUP PLC	2,361	3,399	7,918	1,216,786
IMPERIAL BRANDS PLC	1,093	1,534	2,411	370,536
WPP PLC	1,439	2,004	1,920	295,036
CENTRICA PLC	6,723	—	—	—
BT GROUP PLC	9,872	13,947	2,349	361,022
SSE PLC	1,182	1,681	2,411	370,627

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

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

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

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

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

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

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

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

(注) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

外国投資信託証券

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

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

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末			
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール)		千口	千口	千シンガポールドル	千円	%
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT		318	593	1,744	142,973	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	1,355	2,473	5,461	447,716	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	5	—	<0.0%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	5,574	8,395	—	20,522,755	
	銘 柄 数 < 比 率 >	65	57	—	<2.1%>	

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

(注) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			当 期 末
			買 建 額 売 建 額
外 国	株式先物取引	SP EMINI	百万円 百万円
		SP/TSE60	31,058 —
		SWISS IX	1,587 —
		EURO ST	1,278 —
		SPI 200	5,547 —
		FTSE100	1,593 —
			3,080 —

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

○投資信託財産の構成

(2021年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 93.2	%
投資証券	20,522,755	93.2
コール・ローン等、その他	45,681,699	2.1
投資信託財産総額	976,822,293	4.7
		100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (972,467,124千円) の投資信託財産総額 (976,822,293千円) に対する比率は99.6%です。

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

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年5月12日現在)

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

<注記事項>

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

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

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

○損益の状況 (2020年5月13日～2021年5月12日)

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

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

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

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

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

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告に係わる情報

先進国株式最小分散 インデックスファンド (適格機関投資家限定)

第5期（決算日：2021年10月29日）

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

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

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

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



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

お客様専用
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)

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			M S C I コクサイ 最小分散指数 (J P Y)		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 額
	(分配落)	税 込 配 分	み 期 騰 落 率	(配当込み、 円換算ベース)	期 騰 落 率				
(設定日)	円	円	%		%	%	%	%	百万円
2016年11月9日	10,000	—	—	10,000.00	—	—	—	—	500
1期(2017年10月30日)	12,300	0	23.0	12,310.37	23.1	91.1	2.5	6.5	6,894
2期(2018年10月29日)	12,201	0	△ 0.8	12,234.43	△ 0.6	88.2	3.1	8.6	7,610
3期(2019年10月29日)	14,177	0	16.2	14,232.72	16.3	88.8	1.9	9.2	6,500
4期(2020年10月29日)	13,452	0	△ 5.1	13,507.78	△ 5.1	92.4	3.3	4.1	7,139
5期(2021年10月29日)	17,723	0	31.7	17,752.51	31.4	94.3	3.1	2.5	6,107

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) M S C I コクサイ最小分散指数 (J P Y) (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	M S C I コ ク サ イ 最小分散指数 (J P Y) (配 当 込 み 、 円 換 算 ベ ー ス)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2020年10月29日	円 13,452	% —	% —	% 92.4	% 3.3	% 4.1
10月末	13,490	0.3	0.2	92.4	3.4	4.1
11月末	14,302	6.3	6.1	94.2	0.8	4.3
12月末	14,420	7.2	6.9	95.3	2.5	2.2
2021年1月末	14,519	7.9	7.7	95.2	2.6	2.2
2月末	14,491	7.7	7.5	94.9	2.6	2.4
3月末	15,703	16.7	16.4	96.0	1.5	2.4
4月末	16,108	19.7	19.3	95.6	1.7	2.5
5月末	16,522	22.8	22.5	94.8	2.8	2.3
6月末	16,787	24.8	24.5	94.1	3.3	2.4
7月末	17,124	27.3	27.1	96.0	1.5	2.4
8月末	17,450	29.7	29.5	96.0	1.3	2.5
9月末	16,824	25.1	24.8	94.9	2.7	2.4
(期 末) 2021年10月29日	17,723	31.7	31.4	94.3	3.1	2.5

(注) 騰落率は期首比。

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ31.7%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

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

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因

（上昇要因）

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

●投資環境について

◎外国株式市況

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

◎為替市況

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

●当該投資信託のポートフォリオについて
＜先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

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

＜先進国株式最小分散インデックスマザーファンド＞

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

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

（注）マルチファクターモデル

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

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
＜先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

ベンチマークとの乖離は0.3%程度となりました。

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

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

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）

- ・組入要因によるものです。

（主なマイナス要因）

- ・取引要因によるものです。

●分配金について

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

【分配原資の内訳】

（単位：円、1万口当たり、税込み）

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

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

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

○今後の運用方針

<先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

- ・マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

<先進国株式最小分散インデックスマザーファンド>

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年10月30日～2021年10月29日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 52	% 0.328	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率× (期中の日数÷年間日数)
(投 信 会 社)	(43)	(0.273)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(0)	(0.001)	交付運用報告書等各种書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(9)	(0.054)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	2	0.012	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(2)	(0.011)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.001)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.008	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(1)	(0.007)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	10	0.066	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(10)	(0.064)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	65	0.414	
期中の平均基準価額は、15,882円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

○売買及び取引の状況

(2020年10月30日～2021年10月29日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	29,752	51,581	1,877,601	2,864,955

○株式売買比率

(2020年10月30日～2021年10月29日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2020年10月30日～2021年10月29日)

利害関係人との取引状況

<先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

該当事項はございません。

<先進国株式最小分散インデックスマザーファンド>

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

平均保有割合 72.8%

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

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

○組入資産の明細

(2021年10月29日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	千口 5,238,070	千口 3,390,221	千円 6,106,806

○投資信託財産の構成

(2021年10月29日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	千円 6,106,806	% 99.8
コール・ローン等、その他	10,974	0.2
投資信託財産総額	6,117,780	100.0

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

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

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2021年10月29日現在）

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

<注記事項>

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

②分配金の計算過程

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

○損益の状況（2020年10月30日～2021年10月29日）

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

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

【お 知 ら せ】

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

先進国株式最小分散インデックスマザーファンド

《第5期》決算日2021年10月29日

〔計算期間：2020年10月30日～2021年10月29日〕

「先進国株式最小分散インデックスマザーファンド」は、10月29日に第5期の決算を行いました。

以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第5期の運用状況をご報告申し上げます。

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

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 期 騰 落 率	M S C I コクサイ 最小分散指数 (J P Y) (配当込み、 円換算ベース)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 書 組 入 比 率	純 資 産 総 額	
		期 騰 落 率	期 騰 落 率					
(設定日)	円	%	%	%	%	%	百万円	
2016年11月9日	10,000	—	10,000.00	—	—	—	499	
1期(2017年10月30日)	12,339	23.4	12,310.37	23.1	91.1	2.5	6.5	7,018
2期(2018年10月29日)	12,279	△ 0.5	12,234.43	△ 0.6	88.2	3.1	8.6	8,100
3期(2019年10月29日)	14,315	16.6	14,232.72	16.3	88.9	1.9	9.2	8,080
4期(2020年10月29日)	13,627	△ 4.8	13,507.78	△ 5.1	92.4	3.3	4.1	9,711
5期(2021年10月29日)	18,013	32.2	17,752.51	31.4	94.3	3.1	2.5	8,562

（注）設定日の基準価額は、設定時の価額です。

（注）MSCI コクサイ最小分散指数（JPY）（配当込み、円換算ベース）とは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国を対象に、ボラティリティ（価格変動率）が最も小さくなるように各銘柄の構成比率を決定し算出した指数です。同指数に対する著作権およびその他の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	M S C I コ ク サ イ 最小分散指数 (JPY)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 券 組 入 比 率
		騰 落 率	(配当込み、 円換算ベース)			
(期 首) 2020年10月29日	円 13,627	% —	13,507.78	% 92.4	% 3.3	% 4.1
10月末	13,665	0.3	13,532.23	92.4	3.4	4.1
11月末	14,492	6.3	14,331.57	94.2	0.8	4.3
12月末	14,615	7.3	14,436.71	95.3	2.5	2.2
2021年1月末	14,720	8.0	14,544.31	95.2	2.6	2.2
2月末	14,695	7.8	14,525.54	94.9	2.6	2.4
3月末	15,929	16.9	15,716.48	96.0	1.5	2.4
4月末	16,344	19.9	16,117.81	95.6	1.7	2.5
5月末	16,769	23.1	16,546.53	94.8	2.8	2.3
6月末	17,043	25.1	16,813.21	94.1	3.3	2.4
7月末	17,390	27.6	17,162.86	96.0	1.5	2.4
8月末	17,726	30.1	17,492.86	96.0	1.3	2.5
9月末	17,095	25.4	16,861.12	94.9	2.7	2.4
(期 末) 2021年10月29日	18,013	32.2	17,752.51	94.3	3.1	2.5

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

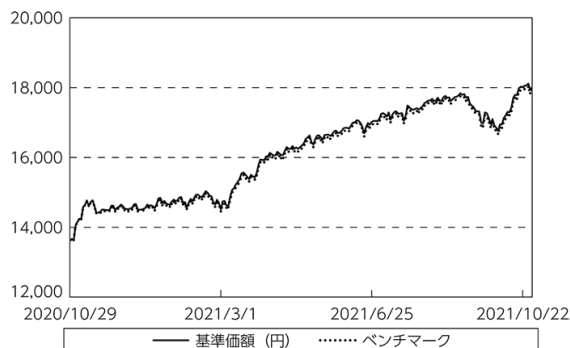
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ32.2%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

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

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

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

●投資環境について

◎外国株式市況

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

◎為替市況

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

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・MSCIコクサイ最小分散指数（JPY）（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式（先物・不動産投資信託証券（REIT）を含む）を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。
- ・株式の国別比率、業種別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにマルチファクターモデルを用いてポートフォリオを構築しました。

(注) マルチファクターモデル

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

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは31.4%の上昇になったため、カイ離は0.8%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・組入要因によるものです。

(主なマイナス要因)

- ・取引要因によるものです。

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年10月30日～2021年10月29日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	2	0.012	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(2)	(0.011)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.008	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(1)	(0.007)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	10	0.064	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保 管 費 用)	(10)	(0.064)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	13	0.084	
期中の平均基準価額は、16,116円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2020年10月30日～2021年10月29日)

株式

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

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	シンガポール	百株 227 (378)	千シンガポールドル 153 (0.05344)	百株 1,423 (378)	千シンガポールドル 505 (0.10688)
	イスラエル	199	千イスラエルシェケル 499	66	千イスラエルシェケル 981

(注) 金額は受渡代金。

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

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
	CAMDEN PROPERTY TRUST	—	—	4	406
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	—	—	0.955	234
	EXTRA SPACE STORAGE INC	0.13	14	1	167
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	—	—	1	149
	UDR INC	—	—	6	257
	AMERICAN TOWER CORP	0.028	6	0.815	202
	CROWN CASTLE INTL CORP	0.102	16	1	185
	EQUITY RESIDENTIAL	—	—	6	390
	PUBLIC STORAGE	0.119	26	1	296
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	—	—	4	682
	小 計	0.379	64	28	2,974
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	10	702	9	626
	小 計	10	702	9	626

(注) 金額は受渡代金。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国	株式先物取引	百万円 2,088	百万円 2,247	百万円 —	百万円 —

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

○株式売買比率

(2020年10月30日～2021年10月29日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2020年10月30日～2021年10月29日)

利害関係人との取引状況

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

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

○組入資産の明細

(2021年10月29日現在)

外国株式

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

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

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

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

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

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

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

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

(注) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

外国投資信託証券

銘柄		期首(前期末)	当 期 末			
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		千口	千口	千アメリカドル	千円	%
CAMDEN PROPERTY TRUST		4	—	—	—	—
ESSEX PROPERTY TRUST INC		0.955	—	—	—	—
EXTRA SPACE STORAGE INC		3	2	517	58,867	0.7
MID-AMERICA APARTMENT COMM		1	—	—	—	—
UDR INC		6	—	—	—	—
AMERICAN TOWER CORP		0.787	—	—	—	—
CROWN CASTLE INTL CORP		3	2	384	43,668	0.5
EQUITY RESIDENTIAL		6	—	—	—	—
PUBLIC STORAGE		3	2	811	92,202	1.1
AVALONBAY COMMUNITIES INC		4	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	35	7	1,713	194,738	
	銘 柄 数 < 比 率 >	10	3	—	<2.3%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		18	19	1,341	19,610	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	18	19	1,341	19,610	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.2%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	53	26	—	214,349	
	銘 柄 数 < 比 率 >	11	4	—	<2.5%>	

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

(注) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
外 国	株式先物取引		百万円	百万円
		SP EMINI	182	—
		SP/TSE60	23	—
		SWISS IX	15	—
		EURO ST	33	—
		FTSE100	11	—

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

○投資信託財産の構成

(2021年10月29日現在)

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

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

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

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年10月29日現在)

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

<注記事項>

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

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

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

○損益の状況 (2020年10月30日～2021年10月29日)

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

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

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

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

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3期（決算日：2021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3期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様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）

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			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 分 配 金	期 騰 落 率	(配当込み、 円換算ベース)	期 騰 落 率				
(設定日)	円	円	%		%	%	%	%	百万円
2018年2月5日	10,000	—	—	10,000.00	—	—	—	—	400
1期(2019年2月4日)	10,171	0	1.7	10,228.93	2.3	97.6	2.0	0.4	7,087
2期(2020年2月3日)	12,832	0	26.2	12,944.57	26.5	97.4	2.1	0.4	7,595
3期(2021年2月3日)	14,731	0	14.8	14,733.74	13.8	97.8	1.8	0.3	5,878

(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	騰 落 率	MSCI コクサイ・クオリティ指数		株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
			(配当込み、 円換算ベース)	騰 落 率			
(期 首) 2020年2月3日	円 12,832	% —	12,944.57	% —	% 97.4	% 2.1	% 0.4
2月末	12,050	△ 6.1	12,153.49	△ 6.1	96.2	3.6	0.4
3月末	11,057	△13.8	11,073.83	△14.5	95.9	4.4	0.4
4月末	12,017	△ 6.4	12,011.63	△ 7.2	95.2	4.3	0.4
5月末	12,515	△ 2.5	12,512.55	△ 3.3	94.5	5.0	0.4
6月末	12,609	△ 1.7	12,617.16	△ 2.5	97.5	2.1	0.3
7月末	12,867	0.3	12,857.47	△ 0.7	97.7	1.9	0.3
8月末	13,895	8.3	13,904.35	7.4	98.0	1.5	0.3
9月末	13,504	5.2	13,519.58	4.4	96.6	3.0	0.4
10月末	12,907	0.6	12,915.62	△ 0.2	95.8	3.9	0.4
11月末	14,054	9.5	14,058.86	8.6	97.9	1.1	0.3
12月末	14,468	12.7	14,476.76	11.8	97.4	2.2	0.3
2021年1月末	14,616	13.9	14,632.72	13.0	98.0	1.6	0.3
(期 末) 2021年2月3日	14,731	14.8	14,733.74	13.8	97.8	1.8	0.3

(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14.8%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（13.8%）を1.0%上回りました。

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因

（上昇要因）

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

●投資環境について

◎外国株式市況

外国株式市況は上昇しました。

- ・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外国株式市況は下落する局面もありましたが、感染拡大後の潤沢な政府支援などが好感され外国株式市況は上昇しました。

◎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3.2%の円高・米ドル安、5.2%の円安・ユーロ高となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

＜先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

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

＜先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド＞

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

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

（注）マルチファクターモデル

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

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
＜先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

ベンチマークとの乖離は1.0%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△0.4%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1.4%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す。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

【分配原資の内訳】

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第 3 期
	2020年2月4日～ 2021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	4,730

（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

(2020年2月4日～2021年2月3日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 44	% 0.333	(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)	(36)	(0.278)	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种書類の送付、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	3	0.025	(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)	(3)	(0.024)	
(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	7	0.053	(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)	(0.053)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	11	0.087	(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)	(11)	(0.085)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	65	0.498	
期中の平均基準価額は、13,074円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

○売買及び取引の状況

(2020年2月4日～2021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	4,853,793	6,019,056	6,782,971	8,145,408

○株式売買比率

(2020年2月4日～2021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	27,072,236千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,841,214千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	3.06

(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4日～2021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	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	9,267	7,856	84.8	11,394	10,478	92.0

平均保有割合 67.7%

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

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

○組入資産の明細

（2021年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		5,879,569	3,950,391	5,877,393

○投資信託財産の構成

（2021年2月3日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド	5,877,393	99.8
コール・ローン等、その他	12,483	0.2
投資信託財産総額	5,889,876	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（8,994,352千円）の投資信託財産総額（9,014,029千円）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=105.01円	1 カナダドル=82.15円	1 ユーロ=126.46円	1 イギリスポンド=143.49円
1 スイスフラン=116.98円	1 スウェーデンクローネ=12.50円	1 ノルウェークローネ=12.22円	1 デンマーククローネ=17.00円
1 オーストラリアドル=79.89円	1 ニュージーランドドル=75.65円	1 香港ドル=13.55円	1 シンガポールドル=78.89円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2021年2月3日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,889,876,174
コール・ローン等	12,130,612
先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド(評価額)	5,877,393,083
未収入金	352,479
(B) 負債	11,604,613
未払信託報酬	11,545,016
未払利息	3
その他未払費用	59,594
(C) 純資産総額(A－B)	5,878,271,561
元本	3,990,437,738
次期繰越損益金	1,887,833,823
(D) 受益権総口数	3,990,437,738口
1万口当たり基準価額(C／D)	14,731円

<注記事項>

- ①期首元本額 5,918,858,859円
 期中追加設定元本額 4,891,936,541円
 期中一部解約元本額 6,820,357,662円
 また、1口当たり純資産額は、期末14,731円です。

○損益の状況（2020年2月4日～2021年2月3日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 936
受取利息	22
支払利息	△ 958
(B) 有価証券売買損益	930,981,978
売買益	1,754,771,886
売買損	△ 823,789,908
(C) 信託報酬等	△ 20,159,155
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	910,821,887
(E) 前期繰越損益金	200,382,381
(F) 追加信託差損益金	776,629,555
(配当等相当額)	(673,260,992)
(売買損益相当額)	(103,368,563)
(G) 計(D＋E＋F)	1,887,833,823
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	1,887,833,823
追加信託差損益金	776,629,555
(配当等相当額)	(677,947,658)
(売買損益相当額)	(98,681,897)
分配準備積立金	1,111,204,268

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

②分配金の計算過程

項 目	2020年2月4日～ 2021年2月3日
費用控除後の配当等収益額	82,155,030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	828,666,857円
収益調整金額	776,629,555円
分配準備積立金額	200,382,381円
当ファンドの分配対象収益額	1,887,833,823円
1万口当たり収益分配対象額	4,730円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド

《第3期》決算日2021年2月3日

〔計算期間：2020年2月4日～2021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3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3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 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率				
(設定日)	円	%		%	%	%	%	百万円
2018年2月5日	10,000	—	10,000.00	—	—	—	—	399
1期(2019年2月4日)	10,204	2.0	10,228.93	2.3	97.6	2.0	0.4	7,678
2期(2020年2月3日)	12,916	26.6	12,944.57	26.5	97.4	2.1	0.4	10,404
3期(2021年2月3日)	14,878	15.2	14,733.74	13.8	97.8	1.8	0.3	9,013

(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 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2020年2月3日	円	%		%	%	%	%
	12,916	—	12,944.57	—	97.4	2.1	0.4
2月末	12,131	△ 6.1	12,153.49	△ 6.1	96.2	3.6	0.4
3月末	11,136	△13.8	11,073.83	△14.5	95.9	4.4	0.4
4月末	12,106	△ 6.3	12,011.63	△ 7.2	95.3	4.3	0.4
5月末	12,611	△ 2.4	12,512.55	△ 3.3	94.5	5.0	0.4
6月末	12,710	△ 1.6	12,617.16	△ 2.5	97.5	2.1	0.3
7月末	12,973	0.4	12,857.47	△ 0.7	97.7	1.9	0.3
8月末	14,014	8.5	13,904.35	7.4	98.0	1.5	0.3
9月末	13,623	5.5	13,519.58	4.4	96.6	3.0	0.4
10月末	13,024	0.8	12,915.62	△ 0.2	95.8	3.9	0.4
11月末	14,186	9.8	14,058.86	8.6	98.0	1.1	0.3
12月末	14,608	13.1	14,476.76	11.8	97.4	2.2	0.3
2021年1月末	14,761	14.3	14,632.72	13.0	98.0	1.6	0.3
(期 末) 2021年2月3日	14,878	15.2	14,733.74	13.8	97.8	1.8	0.3

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

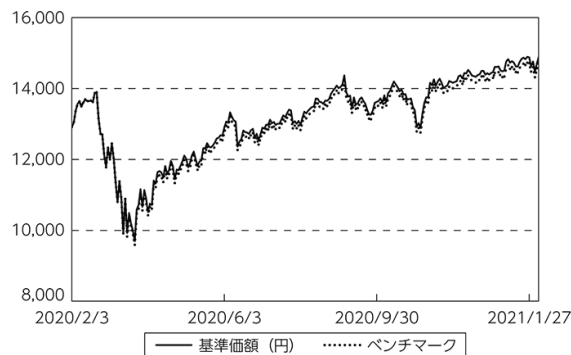
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ15.2%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13.8%の上昇になったため、カ
イ離は1.4%程度となりました。

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

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

●投資環境について

◎外国株式市況

外国株式市況は上昇しました。

- ・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外国株式市況は下落する局面もありましたが、感染拡大後の潤沢な政府支援などが好感され外国株式市況は上昇しました。

◎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3.2%の円高・米ドル安、5.2%の円安・ユーロ高となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ベンチマークであるMSCI コクサイ・クオリティ指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式（先物・不動産投資信託証券（REIT）を含む）を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。
- ・株式の国別比率、業種別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにマルチファクターモデルを用いてポートフォリオを構築しました。

(注) マルチファクターモデル

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

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは13.8%の上昇になったため、カイ離は1.4%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・組入要因によるものです。

(主なマイナス要因)

- ・取引要因によるものです。

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年2月4日～2021年2月3日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 4	% 0.028	(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)	(3)	(0.026)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.002)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	7	0.054	(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)	(7)	(0.054)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	11	0.086	(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)	(11)	(0.086)	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	22	0.168	
期中の平均基準価額は、13,183円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2020年2月4日～2021年2月3日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 8,182 (574)	千アメリカドル 87,361 (△ 4)	百株 9,937	千アメリカドル 104,323
	カナダ	99 (3)	千カナダドル 1,252 (—)	87	千カナダドル 1,010
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	53	640	58	1,000
	イタリア	98	216	63	178
	フランス	18	622	26	981
	オランダ	287 (△ 157)	2,942 (△ 719)	316	2,176
	スペイン	153	453	324	1,042
	ベルギー	4	22	6	27
	フィンランド	122	534	105	458
	イギリス	— (157)	— (719)	— (157)	— (719)
	イギリス	3,750 (157)	千イギリスポンド 6,280 (649)	4,983	千イギリスポンド 8,123
	スイス	471 (0.03)	千スイスフラン 7,592 (—)	249	千スイスフラン 5,656
	スウェーデン	327	千スウェーデンクローネ 7,460	483	千スウェーデンクローネ 10,110
	ノルウェー	19	千ノルウェークローネ 347	27	千ノルウェークローネ 489
	デンマーク	347	千デンマーククローネ 17,546	486	千デンマーククローネ 21,379
	オーストラリア	1,008	千オーストラリアドル 3,398	990	千オーストラリアドル 3,826
	ニュージーランド	138	千ニュージーランドドル 298	89	千ニュージーランドドル 223
	香港	448	千香港ドル 4,167	867	千香港ドル 6,450
	シンガポール	369	千シンガポールドル 183	466	千シンガポールドル 230

(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	1	321	2	480

(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 4,157	百万円 4,151	百万円 —	百万円 —

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

○株式売買比率

(2020年2月4日～2021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	27,072,236千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,841,214千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	3.06

(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4日～2021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	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 9,267	百万円 7,856	% 84.8	百万円 11,394	百万円 10,478	% 92.0

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

○組入資産の明細

(2021年2月3日現在)

外国株式

銘柄	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	
AUTOMATIC DATA PROCESSING		58	42	708	74,386	ソフトウェア・サービス
ACCENTURE PLC-CL A		80	54	1,348	141,603	ソフトウェア・サービス
BEST BUY CO INC		30	22	239	25,164	小売
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO		184	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AVERY DENNISON CORP		9	6	100	10,532	素材
COCA-COLA CO/THE		—	308	1,509	158,541	食品・飲料・タバコ
DARDEN RESTAURANTS INC		13	—	—	—	消費者サービス
EDWARDS LIFESCIENCES CORP		22	51	433	45,481	ヘルスケア機器・サービス
EMERSON ELECTRIC CO		—	43	362	38,094	資本財
ECOLAB INC		—	18	383	40,298	素材
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A		29	17	426	44,742	家庭用品・パーソナル用品
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC		5	3	101	10,709	各種金融
WW GRAINGER INC		5	3	143	15,045	資本財
GAP INC/THE		25	—	—	—	小売
HONEYWELL INTERNATIONAL INC		—	53	1,063	111,671	資本財
HERSHEY CO/THE		—	10	157	16,561	食品・飲料・タバコ
INTL BUSINESS MACHINES CORP		92	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ILLINOIS TOOL WORKS		36	23	465	48,837	資本財
JOHNSON & JOHNSON		277	197	3,177	333,712	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KIMBERLY-CLARK CORP		—	37	501	52,645	家庭用品・パーソナル用品
ELI LILLY & CO		110	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LAS VEGAS SANDS CORP		35	—	—	—	消費者サービス
MERCK & CO. INC.		278	214	1,666	174,953	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
3M CO		70	46	809	84,965	資本財
OMNICOM GROUP		25	—	—	—	メディア・娯楽
PEPSICO INC		151	101	1,407	147,841	食品・飲料・タバコ
ALTRIA GROUP INC		213	—	—	—	食品・飲料・タバコ
PROCTER & GAMBLE CO/THE		—	181	2,343	246,087	家庭用品・パーソナル用品
PFIZER INC		—	414	1,448	152,134	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PROGRESSIVE CORP		—	45	394	41,375	保険
RAYTHEON COMPANY		27	—	—	—	資本財
ROBERT HALF INTL INC		15	9	63	6,655	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC		15	—	—	—	資本財
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE		—	5	414	43,574	素材
TEXAS INSTRUMENTS INC		135	88	1,552	163,062	半導体・半導体製造装置
TERADYNE INC		18	14	175	18,440	半導体・半導体製造装置
UNION PACIFIC CORP		71	—	—	—	運輸
UNITEDHEALTH GROUP INC		—	68	2,335	245,212	ヘルスケア機器・サービス
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC		8	6	110	11,644	ヘルスケア機器・サービス
VF CORP		37	—	—	—	耐久消費財・アパレル
WALMART INC		—	101	1,429	150,084	食品・生活必需品小売り
WATERS CORP		9	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TJX COMPANIES INC		180	—	—	—	小売
CELANESE CORP		12	—	—	—	素材
CADENCE DESIGN SYS INC		30	20	281	29,558	ソフトウェア・サービス
INTEL CORP		462	342	1,983	208,303	半導体・半導体製造装置

銘柄	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	
CISCO SYSTEMS INC		495	346	1,587	166,670	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COSTCO WHOLESALE CORP		44	31	1,119	117,544	食品・生活必需品小売り
APPLIED MATERIALS INC		118	69	720	75,710	半導体・半導体製造装置
ELECTRONIC ARTS INC		—	20	311	32,757	メディア・娯楽
ROSS STORES INC		54	—	—	—	小売
NIKE INC -CL B		174	84	1,181	124,068	耐久消費財・アパレル
AMGEN INC		61	39	943	99,045	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICROSOFT CORP		298	190	4,550	477,867	ソフトウェア・サービス
ORACLE CORP		248	—	—	—	ソフトウェア・サービス
SKYWORKS SOLUTIONS INC		19	12	227	23,841	半導体・半導体製造装置
TRACTOR SUPPLY COMPANY		14	8	125	13,170	小売
POOL CORP		—	3	123	12,944	小売
LAM RESEARCH CORP		17	12	625	65,735	半導体・半導体製造装置
COPART INC		24	17	197	20,702	商業・専門サービス
XILINX INC		30	19	261	27,410	半導体・半導体製造装置
ALIGN TECHNOLOGY INC		9	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
INTUIT INC		35	22	853	89,625	ソフトウェア・サービス
PAYCHEX INC		43	29	270	28,396	ソフトウェア・サービス
CHECK POINT SOFTWARE TECH		13	9	122	12,856	ソフトウェア・サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE		6	6	139	14,607	運輸
AUTODESK INC		—	15	468	49,220	ソフトウェア・サービス
MARKETAXESS HOLDINGS INC		4	3	193	20,285	各種金融
GARMIN LTD		—	10	127	13,343	耐久消費財・アパレル
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS		36	23	212	22,346	半導体・半導体製造装置
T ROWE PRICE GROUP INC		28	19	307	32,265	各種金融
KLA CORP		19	14	419	44,050	半導体・半導体製造装置
BOOKING HOLDINGS INC		5	3	741	77,867	小売
F5 NETWORKS INC		7	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NETAPP INC		27	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BIOGEN INC		23	15	442	46,428	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADOBE INC		49	39	1,919	201,551	ソフトウェア・サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC		20	13	124	13,044	運輸
FASTENAL CO		65	48	223	23,457	資本財
APPLE INC		168	339	4,586	481,634	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC		15	9	82	8,677	運輸
SEAGATE TECHNOLOGY		—	15	102	10,771	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NVR INC	0.44	0.29	0.29	130	13,734	耐久消費財・アパレル
AMPHENOL CORP-CL A		31	20	258	27,135	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MONSTER BEVERAGE CORP		45	32	295	31,027	食品・飲料・タバコ
AMERIPRISE FINANCIAL INC		12	9	200	21,084	各種金融
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B		33	26	193	20,272	食品・飲料・タバコ
CUMMINS INC		17	11	265	27,926	資本財
MASTERCARD INC - A		122	77	2,599	272,997	ソフトウェア・サービス
WESTERN UNION CO		63	—	—	—	ソフトウェア・サービス
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A		10	—	—	—	資本財
HEICO CORP		—	2	36	3,883	資本財
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO		12	8	119	12,553	ソフトウェア・サービス
TE CONNECTIVITY LTD		39	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LULULEMON ATHLETICA INC		13	9	334	35,103	耐久消費財・アパレル
ULTA BEAUTY INC		7	—	—	—	小売
SEI INVESTMENTS COMPANY		15	10	56	5,952	各種金融
VISA INC-CLASS A SHARES		208	148	2,999	314,971	ソフトウェア・サービス

銘柄	株数	株数	当 期 末		業 種 等
			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	
RESMED INC	—	10	222	23,330	ヘルスケア機器・サービス
EATON VANCE CORP	12	—	—	—	各種金融
DOLLAR GENERAL CORP	25	—	—	—	小売
FORTINET INC	—	12	185	19,430	ソフトウェア・サービス
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	3	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LYONDELLBASELL INDU-CL A	28	—	—	—	素材
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	4	2	46	4,911	資本財
ABIOMED INC	5	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
REGENERON PHARMACEUTICALS	8	8	440	46,307	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HEICO CORP-CLASS A	—	5	58	6,128	資本財
ABBVIE INC	—	202	2,096	220,110	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHENIERE ENERGY INC	—	22	142	14,936	エネルギー
ZOETIS INC	—	32	516	54,193	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SNAP-ON INC	5	3	61	6,452	資本財
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	7	5	85	9,023	ソフトウェア・サービス
ALLEGION PLC	10	7	79	8,372	資本財
PAYCOM SOFTWARE INC	5	4	169	17,784	ソフトウェア・サービス
ARISTA NETWORKS INC	5	4	135	14,188	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
IDEXX LABORATORIES INC	14	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
SMITH (A.O.) CORP	15	9	53	5,640	資本財
LAMB WESTON HOLDINGS INC	24	—	—	—	食品・飲料・タバコ
ROLLINS INC	18	15	58	6,119	商業・専門サービス
FAIR ISAAC CORP	—	2	94	9,945	ソフトウェア・サービス
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	3	2	50	5,316	保険
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	—	13	538	56,536	ソフトウェア・サービス
AMCOR PLC	186	—	—	—	素材
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	14	—	—	—	ソフトウェア・サービス
AON PLC-CLASS A	—	16	351	36,924	保険
CARRIER GLOBAL CORP	—	70	270	28,382	資本財
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	38	—	—	—	食品・生活必需品小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	6,040	4,859	63,998	6,720,502
	銘柄 数 < 比 率 >	100	94	—	<74.6%>
(カナダ)			千カナダドル		
CI FINANCIAL CORP	25	15	25	2,096	各種金融
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	—	10	453	37,282	運輸
DOLLARAMA INC	—	35	179	14,747	小売
CONSTELLATION SOFTWARE INC	3	1	283	23,257	ソフトウェア・サービス
KIRKLAND LAKE GOLD LTD	22	—	—	—	素材
TOPICUS.COM INC-SUB VOTING	—	3	20	1,643	ソフトウェア・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	50	64	961	79,027
	銘柄 数 < 比 率 >	3	5	—	<0.9%>
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ		
ADIDAS AG	20	—	—	—	耐久消費財・アパレル
RATIONAL AG	—	0.4	32	4,160	資本財
FUCHS PETROLUB SE-PREF	7	4	22	2,806	素材
NEMETSCHEK SE	—	4	28	3,656	ソフトウェア・サービス
KNORR-BREMSE AG	6	5	57	7,263	資本財
HELLOFRESH SE	—	13	96	12,156	小売
小 計	株 数 ・ 金 額	33	28	237	30,043
	銘柄 数 < 比 率 >	3	5	—	<0.3%>
(ユーロ…イタリア)					
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	11	7	35	4,436	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額	金額	
(ユーロ…イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	
FINECOBANK SPA	—	44	59	7,576	銀行
MONCLER SPA	21	13	62	7,914	耐久消費財・アパレル
DIASORIN SPA	—	1	34	4,333	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額	33	67	191	24,260
銘柄数<比率>	2	4	—	<0.3%>	
(ユーロ…フランス)					
HERMES INTERNATIONAL	3	2	204	25,847	耐久消費財・アパレル
KERING	7	—	—	—	耐久消費財・アパレル
IPSEN	4	2	19	2,475	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	—	2	74	9,447	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	14	7	298	37,769
銘柄数<比率>	3	3	—	<0.4%>	
(ユーロ…オランダ)					
FERRARI NV	15	9	167	21,210	自動車・自動車部品
AIRBUS SE	64	—	—	—	資本財
WOLTERS KLUWER	—	20	143	18,136	商業・専門サービス
UNILEVER NV	169	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
ASML HOLDING NV	—	32	1,492	188,724	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額	249	62	1,803	228,072
銘柄数<比率>	3	3	—	<2.5%>	
(ユーロ…スペイン)					
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	128	—	—	—	小売
AMADEUS IT GROUP SA	42	—	—	—	ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額	170	—	—	—
銘柄数<比率>	2	—	—	<—%>	
(ユーロ…ベルギー)					
COLRUYT SA	5	4	20	2,629	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額	5	4	20	2,629
銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…フィンランド)					
NOKIAN RENKAAT OYJ	12	—	—	—	自動車・自動車部品
KONE OYJ-B	42	31	206	26,126	資本財
ELISA OYJ	—	10	50	6,326	電気通信サービス
NESTE OYJ	—	32	190	24,073	エネルギー
ORION OYJ-CLASS B	12	9	34	4,365	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	66	83	481	60,892
銘柄数<比率>	3	4	—	<0.7%>	
ユーロ計	株数・金額	574	252	3,033	383,666
銘柄数<比率>	17	20	—	<4.3%>	
(イギリス)			千ギリスポンド		
ASTRAZENECA PLC	133	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEXT PLC	14	—	—	—	小売
DIAGEO PLC	241	—	—	—	食品・飲料・タバコ
BAE SYSTEMS PLC	—	258	123	17,654	資本財
UNILEVER PLC	129	198	853	122,532	家庭用品・パーソナル用品
RELX PLC	202	135	252	36,237	商業・専門サービス
HALMA PLC	—	26	66	9,555	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAGE GROUP PLC/THE	105	73	44	6,367	ソフトウェア・サービス
IMPERIAL BRANDS PLC	111	68	99	14,303	食品・飲料・タバコ
COMPASS GROUP PLC	179	122	166	23,870	消費者サービス
RIO TINTO PLC	—	85	479	68,794	素材
INTERTEK GROUP PLC	18	12	73	10,591	商業・専門サービス

銘柄		株数	期首(前期末)		当期		業種等
			株数	株数	評価額	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		43	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
PERSIMMON PLC		39	24	66	9,515	耐久消費財・アパレル	
ITV PLC		500	—	—	—	メディア・娯楽	
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE		12	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
BARRATT DEVELOPMENTS PLC		—	71	48	6,911	耐久消費財・アパレル	
TAYLOR WIMPEY PLC		334	239	37	5,316	耐久消費財・アパレル	
MONDI PLC		47	—	—	—	素材	
ADMIRAL GROUP PLC		26	17	52	7,464	保険	
ST JAMES'S PLACE PLC		—	39	47	6,815	各種金融	
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC		—	5	58	8,414	資本財	
HARGREAVES LANSDOWN PLC		44	35	57	8,263	各種金融	
CRODA INTERNATIONAL PLC		14	8	58	8,353	素材	
AUTO TRADER GROUP PLC		—	74	43	6,249	メディア・娯楽	
FERGUSON PLC		23	17	148	21,332	資本財	
M&G PLC		315	—	—	—	各種金融	
JD SPORTS FASHION PLC		51	—	—	—	小売	
小計	株数・金額	2,590	1,515	2,777	398,544		
	銘柄数<比率>	21	19		<4.4%>		
(スイス)				千スイスフラン			
NESTLE SA-REG		—	239	2,455	287,263	食品・飲料・タバコ	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN		101	72	2,247	262,915	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SONOVA HOLDING AG-REG		—	4	91	10,710	ヘルスケア機器・サービス	
SCHINDLER HOLDING-PART CERT		4	3	77	9,027	資本財	
GEBERIT AG-REG		4	3	182	21,295	資本財	
LOGITECH INTERNATIONAL-REG		—	14	138	16,175	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SGS SA-REG		0.66	0.5	136	15,944	商業・専門サービス	
SCHINDLER HOLDING AG-REG		2	1	35	4,176	資本財	
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG		7	4	96	11,251	運輸	
PARTNERS GROUP HOLDING AG		2	1	207	24,231	各種金融	
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG		1	0.65	56	6,603	素材	
小計	株数・金額	123	345	5,724	669,594		
	銘柄数<比率>	8	11	—	<7.4%>		
(スウェーデン)				千スウェーデンクローネ			
ATLAS COPCO AB-B SHS		47	31	1,278	15,986	資本財	
ATLAS COPCO AB-A SHS		82	53	2,550	31,882	資本財	
HENNES & MAURITZ AB-B SHS		82	—	—	—	小売	
EPIROC AB-B		45	29	437	5,468	資本財	
EPIROC AB-A		71	47	803	10,048	資本財	
EVOLUTION GAMING GROUP		—	13	1,201	15,022	消費者サービス	
小計	株数・金額	331	175	6,272	78,409		
	銘柄数<比率>	5	5	—	<0.9%>		
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ			
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA		22	14	299	3,664	保険	
小計	株数・金額	22	14	299	3,664		
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>		
(デンマーク)				千デンマーククローネ			
NOVO NORDISK A/S-B		280	186	8,147	138,510	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NOVOZYMES A/S-B SHARES		24	17	664	11,292	素材	
COLOPLAST-B		18	12	1,291	21,961	ヘルスケア機器・サービス	
DSV PANALPINA A/S		21	—	—	—	運輸	
PANDORA A/S		13	7	465	7,919	耐久消費財・アパレル	
CHR HANSEN HOLDING A/S		10	—	—	—	素材	

銘柄	株数	期首(前期末)	当期		業種等
			株数	評価額	
(デンマーク)					
GENMAB A/S	百株	百株	5	千円	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
	—	—	1,391	23,658	
小計	株数・金額	367	229	11,961	203,342
	銘柄数<比率>	6	5	—	<2.3%>
(オーストラリア)					
CSL LTD	50	36	1,008	80,607	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RIO TINTO LTD	42	26	302	24,150	素材
CIMIC GROUP LTD	—	7	17	1,437	資本財
COCHLEAR LTD	7	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
WESFARMERS LTD	—	91	504	40,274	小売
SYDNEY AIRPORT	—	100	58	4,703	運輸
FORTESCUE METALS GROUP LTD	—	122	278	22,236	素材
REA GROUP LTD	5	3	58	4,671	メディア・娯楽
MEDIBANK PRIVATE LTD	303	194	58	4,655	保険
MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	19	11	55	4,469	各種金融
COLES GROUP LTD	146	—	—	—	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額	576	595	2,343	187,206
	銘柄数<比率>	7	9	—	<2.1%>
(ニュージーランド)					
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	59	48	161	12,189	ヘルスケア機器・サービス
A2 MILK CO LTD	—	60	66	5,045	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額	59	108	227	17,235
	銘柄数<比率>	1	2	—	<0.2%>
(香港)					
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	120	89	4,636	62,829	各種金融
SANDS CHINA LTD	308	—	—	—	消費者サービス
VITASOY INTL HOLDINGS LTD	80	—	—	—	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額	508	89	4,636	62,829
	銘柄数<比率>	3	1	—	<0.7%>
(シンガポール)					
SINGAPORE TECH ENGINEERING	177	118	44	3,500	資本財
SINGAPORE EXCHANGE LTD	110	72	71	5,634	各種金融
小計	株数・金額	287	190	115	9,134
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.1%>
合計	株数・金額	11,532	8,441	—	8,813,157
	銘柄数<比率>	174	174	—	<97.8%>

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

(注) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

外国投資信託証券

銘柄	株数	期首(前期末)	当期		比率
			口数	評価額	
(アメリカ)					
PUBLIC STORAGE	千口	千口	1	千円	%
	—	—	1	277	29,165
0.3					
合計	口数・金額	1	1	277	29,165
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.3%>

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

(注) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当	期	末
			買	建	額
外国	株式先物取引	SP EMINI	百万円		百万円
		SWISS IX	140		—
		EURO ST	12		—
			13		—

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

○投資信託財産の構成

(2021年2月3日現在)

項目	当	期	末
	評	価	率
株式	千円		%
投資証券	8,813,157		97.8
コール・ローン等、その他	29,165		0.3
投資信託財産総額	171,707		1.9
	9,014,029		100.0

(注) 期末における外貨建純資産（8,994,352千円）の投資信託財産総額（9,014,029千円）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=105.01円	1 カナダドル=82.15円	1 ユーロ=126.46円	1 イギリスポンド=143.49円
1 スイスフラン=116.98円	1 スウェーデンクローネ=12.50円	1 ノルウェークローネ=12.22円	1 デンマーククローネ=17.00円
1 オーストラリアドル=79.89円	1 ニュージーランドドル=75.65円	1 香港ドル=13.55円	1 シンガポールドル=78.89円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年2月3日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	9,029,670,759
コール・ローン等	115,979,287
株式(評価額)	8,813,157,881
投資証券(評価額)	29,165,666
未収入金	18,634,254
未収配当金	7,987,474
差入委託証拠金	44,746,197
(B) 負債	16,547,773
未払金	16,195,289
未払解約金	352,479
未払利息	5
(C) 純資産総額(A－B)	9,013,122,986
元本	6,058,095,585
次期繰越損益金	2,955,027,401
(D) 受益権総口数	6,058,095,585口
1万口当たり基準価額(C／D)	14,878円

<注記事項>

- ①期首元本額 8,054,971,575円
 期中追加設定元本額 6,790,759,516円
 期中一部解約元本額 8,787,635,506円
 また、1口当たり純資産額は、期末14,878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)

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)	3,950,391,910円
海外株式セレクション(ラップ向け)	942,707,510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)	644,487,771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)	428,882,262円
アドバンスト・バランスⅡ(FOFs用)(適格機関投資家限定)	74,962,803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	6,058,095,585円

○損益の状況 (2020年2月4日～2021年2月3日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	147,485,789
受取配当金	147,606,270
受取利息	184,937
支払利息	△ 305,418
(B) 有価証券売買損益	634,565,375
売買益	2,312,894,137
売買損	△1,678,328,762
(C) 先物取引等取引損益	△ 46,028,523
取引益	108,361,773
取引損	△ 154,390,296
(D) 保管費用等	△ 7,646,077
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	728,376,564
(F) 前期繰越損益金	2,349,226,272
(G) 追加信託差損益金	1,667,417,307
(H) 解約差損益金	△1,789,992,742
(I) 計(E+F+G+H)	2,955,027,401
次期繰越損益金(I)	2,955,027,401

(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。

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、F T S E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	F T S E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14期（決算日：2021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。



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

お客様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。
- ・一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 (分配落)	価 額			F T S E 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
		税 込 分 配	み 金 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円		円	%		%	%	%	百万円
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
14期(2021年5月12日)	14,723		0	5.9	126,522.01	6.1	97.7	—	67,469

(注) F T S E 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。F T S E 世界国債インデックス (除く日本、円換算ベース) とは、F T S E 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	F T S E イ ン デ (除く日本、 円換算ベース)	世 界 国 債 ッ ク ス	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2020年 5月12日	円 13,900	% —	119,287.72	% —	% 98.6	% —
5 月末	14,136	1.7	120,973.12	1.4	98.5	—
6 月末	14,358	3.3	123,063.01	3.2	98.6	—
7 月末	14,499	4.3	123,870.50	3.8	98.6	—
8 月末	14,482	4.2	124,064.52	4.0	97.7	—
9 月末	14,549	4.7	124,690.18	4.5	97.6	—
10月末	14,331	3.1	122,727.67	2.9	97.6	—
11月末	14,475	4.1	124,001.42	4.0	98.1	—
12月末	14,594	5.0	125,045.38	4.8	98.0	—
2021年 1月末	14,571	4.8	125,100.34	4.9	97.5	—
2 月末	14,438	3.9	124,359.44	4.3	97.5	—
3 月末	14,752	6.1	126,595.03	6.1	96.9	—
4 月末	14,744	6.1	126,569.17	6.1	97.3	—
(期 末) 2021年 5月12日	14,723	5.9	126,522.01	6.1	97.7	—

(注) 騰落率は期首比。

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

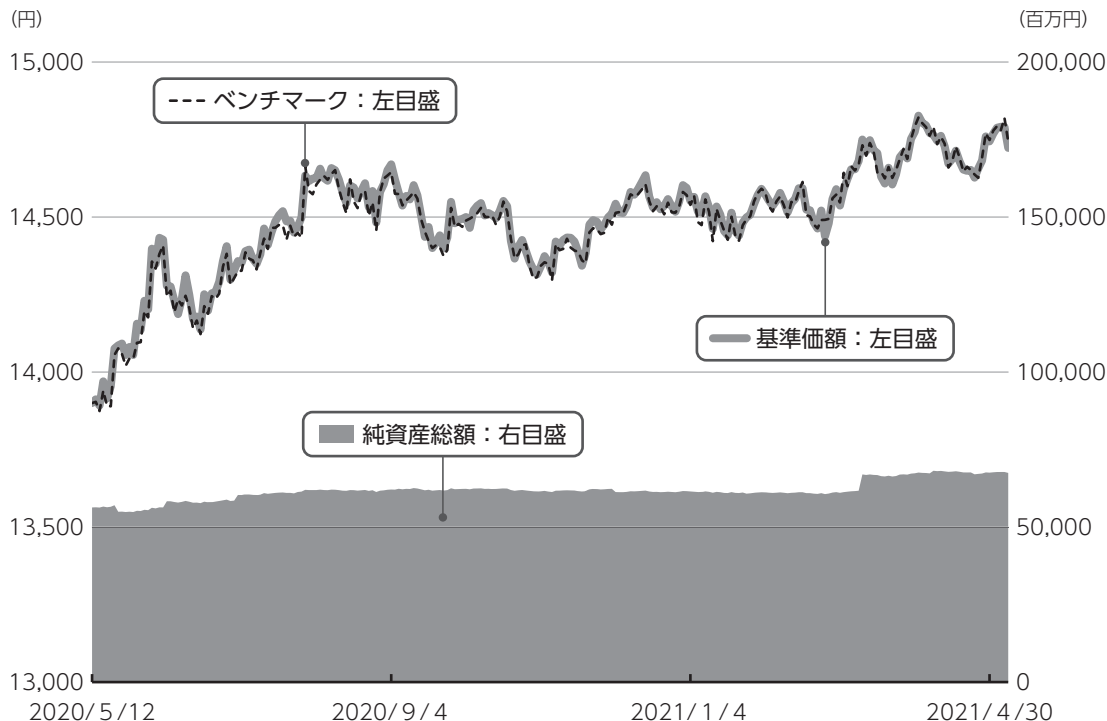
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第14期：2020年5月13日～2021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 14 期 首	13,900円
第 14 期 末	14,723円
既払分配金	0円
騰 落 率	5.9%

※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5.9%の上昇となりました。

ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（6.1%）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。

第14期：2020年5月13日～2021年5月12日

▶ 投資環境について

▶ 債券市況

先進国の債券市況は下落しました。

先進国の債券市況は、米国での新型コロナウイルスのワクチン普及や経済正常化期待を背景とした金利上昇等により、期首との比較では下落しました。

▶ 為替市況

期首に比べて米ドル、ユーロは対円で上昇しました。

▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

▶ 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F T S E 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）

ベンチマークとの乖離は△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。

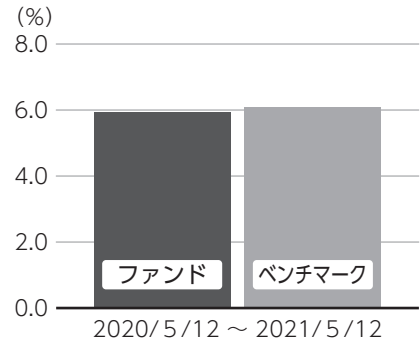
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

主なプラス要因：評価時価差異要因※によるものです。

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

主なマイナス要因：取引要因によるものです。

基準価額（ベビーファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



分配金について

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

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第14期 2020年5月13日～2021年5月12日
当期分配金（対基準価額比率）	－（－％）
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	6,013

（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。

2020年5月13日～2021年5月12日

> 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a)信 託 報 酬	30	0.209	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（期中の日数÷年間日数）
（ 投 信 会 社 ）	(19)	(0.132)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(3)	(0.022)	交付運用報告書等各种書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(8)	(0.055)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b)そ の 他 費 用	2	0.011	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(2)	(0.011)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	32	0.220	

期中の平均基準価額は、14,495円です。

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

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

○売買及び取引の状況

(2020年5月13日～2021年5月12日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国債券インデックスマザーファンド	5,782,438	12,923,628	2,394,249	5,266,495

○利害関係人との取引状況等

(2020年5月13日～2021年5月12日)

利害関係人との取引状況

<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	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 53,450	百万円 22,889	% 42.8	百万円 15,522	百万円 11,605	% 74.8

平均保有割合 35.6%

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

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

○組入資産の明細

(2021年5月12日現在)

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	26,414,882	29,803,072	67,462,234

○投資信託財産の構成

(2021年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
外国債券インデックスマザーファンド	千円 67,462,234	% 99.9
コール・ローン等、その他	72,667	0.1
投資信託財産総額	67,534,901	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（198,059,384千円）の投資信託財産総額（198,817,543千円）に対する比率は99.6%です。

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

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2021年5月12日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	67,534,901,913
コール・ローン等	70,307,721
外国債券インデックスマザーファンド(評価額)	67,462,234,372
未収入金	2,359,820
(B) 負債	65,684,049
未払信託報酬	65,684,027
未払利息	22
(C) 純資産総額(A－B)	67,469,217,864
元本	45,824,227,338
次期繰越損益金	21,644,990,526
(D) 受益権総口数	45,824,227,338口
1万口当たり基準価額(C／D)	14,723円

<注記事項>

- ①期首元本額 40,527,451,942円
 期中追加設定元本額 9,008,855,160円
 期中一部解約元本額 3,712,079,764円
 また、1口当たり純資産額は、期末14,723円です。

②分配金の計算過程

項 目	2020年5月13日～ 2021年5月12日
費用控除後の配当等収益額	1,220,001,404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	714,808,291円
収益調整金額	20,961,520,683円
分配準備積立金額	4,662,027,068円
当ファンドの分配対象収益額	27,558,357,446円
1万口当たり収益分配対象額	6,013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（2020年5月13日～2021年5月12日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 12,430
受取利息	101
支払利息	△ 12,531
(B) 有価証券売買損益	3,330,094,947
売買益	3,523,092,393
売買損	△ 192,997,446
(C) 信託報酬等	△ 129,244,422
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	3,200,838,095
(E) 前期繰越損益金	3,395,998,668
(F) 追加信託差損益金	15,048,153,763
(配当等相当額)	(20,942,913,046)
(売買損益相当額)	(△ 5,894,759,283)
(G) 計(D＋E＋F)	21,644,990,526
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	21,644,990,526
追加信託差損益金	15,048,153,763
(配当等相当額)	(20,961,520,683)
(売買損益相当額)	(△ 5,913,366,920)
分配準備積立金	6,596,836,763

- (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。

外国債券インデックスマザーファンド

《第20期》決算日2021年5月12日

〔計算期間：2020年5月13日～2021年5月12日〕

「外国債券インデックスマザーファンド」は、5月12日に第20期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第20期の運用状況をご報告申し上げます。

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

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、円換算ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
16期(2017年5月12日)	19,894	1.1	111,054.04	1.0	98.8	—	132,430
17期(2018年5月14日)	20,178	1.4	112,563.85	1.4	98.9	—	120,314
18期(2019年5月13日)	20,412	1.2	113,996.81	1.3	98.7	—	137,361
19期(2020年5月12日)	21,324	4.5	119,287.72	4.6	98.6	—	149,310
20期(2021年5月12日)	22,636	6.2	126,522.01	6.1	97.7	—	197,147

(注) FTSE世界国債インデックス（除く日本）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）とは、FTSE世界国債インデックス（除く日本）をもとに、委託会社が計算したものです。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	F T S E 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 先 物 比 率
			騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2020年5月12日	円 21,324	% —	119,287.72	% —	% 98.6	% —
5月末	21,689	1.7	120,973.12	1.4	98.5	—
6月末	22,034	3.3	123,063.01	3.2	98.6	—
7月末	22,254	4.4	123,870.50	3.8	98.6	—
8月末	22,232	4.3	124,064.52	4.0	97.7	—
9月末	22,338	4.8	124,690.18	4.5	97.6	—
10月末	22,007	3.2	122,727.67	2.9	97.6	—
11月末	22,233	4.3	124,001.42	4.0	98.1	—
12月末	22,419	5.1	125,045.38	4.8	98.0	—
2021年1月末	22,388	5.0	125,100.34	4.9	97.5	—
2月末	22,188	4.1	124,359.44	4.3	97.5	—
3月末	22,675	6.3	126,595.03	6.1	96.9	—
4月末	22,666	6.3	126,569.17	6.1	97.3	—
(期 末) 2021年5月12日	22,636	6.2	126,522.01	6.1	97.7	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

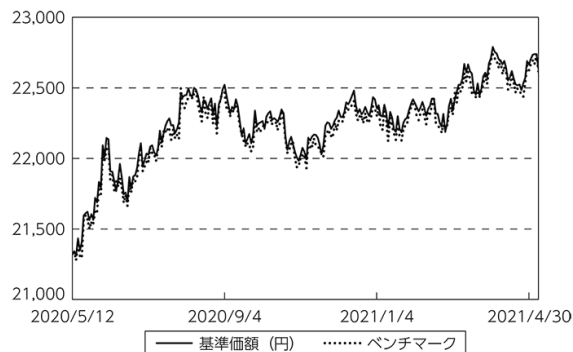
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ6.2%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(6.1%)を0.1%上回りました。

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因
(上昇要因)

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

●投資環境について

◎債券市況

先進国の債券市況は下落しました。

- ・先進国の債券市況は、米国での新型コロナウイルスのワクチン普及や経済正常化期待を背景とした金利上昇等により、期首との比較では下落しました。

◎為替市況

- ・期首に比べて米ドル、ユーロは対円で上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

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

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
ベンチマークは6.1%の上昇になったため、乖離は0.1%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・評価時価差異要因※によるものです。

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

(主なマイナス要因)

- ・取引要因によるものです。

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年 5 月13日～2021年 5 月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) そ の 他 費 用	2	0.011	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(2)	(0.011)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	2	0.011	
期中の平均基準価額は、22,261円です。			

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

○売買及び取引の状況

(2020年5月13日~2021年5月12日)

公社債

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

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

○利害関係人との取引状況等

(2020年5月13日～2021年5月12日)

利害関係人との取引状況

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

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

○組入資産の明細

(2021年5月12日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

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

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

○投資信託財産の構成

(2021年5月12日現在)

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

(注) 期末における外貨建純資産（198,059,384千円）の投資信託財産総額（198,817,543千円）に対する比率は99.6%です。
(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年5月12日現在)

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

<注記事項>

- ①期首元本額 70,021,031,430円
 期中追加設定元本額 24,738,230,739円
 期中一部解約元本額 7,665,211,464円
 また、1口当たり純資産額は、期末2,2636円です。

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

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

○損益の状況 (2020年5月13日～2021年5月12日)

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

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

eMAXIS 最適化バランス (マイディフェンダー)	129,085,044円
アドバンスト・バランスII (FOFs用) (適格機関投資家限定)	111,119,836円
eMAXIS 最適化バランス (マイミッドフィルダー)	100,996,372円
アドバンスト・バランスI (FOFs用) (適格機関投資家限定)	82,812,826円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030 (確定拠出年金)	70,411,380円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション (適格機関投資家転売制限付)	66,959,620円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション2 (適格機関投資家限定)	51,658,210円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040 (確定拠出年金)	49,867,397円
三菱UFJ 外国債券インデックスファンドVA	36,559,597円
三菱UFJ バランスファンド45VA (適格機関投資家限定)	34,417,736円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035 (確定拠出年金)	33,234,146円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050 (確定拠出年金)	30,135,434円
eMAXIS 最適化バランス (マイフォワード)	28,555,224円
三菱UFJ バランスVA60G (適格機関投資家限定)	28,363,872円
三菱UFJ バランスVA60D (適格機関投資家限定)	26,634,308円
三菱UFJ バランスVA30G (適格機関投資家限定)	23,312,362円
世界8資産バランスファンドVL (適格機関投資家限定)	22,743,263円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045 (確定拠出年金)	20,246,172円
三菱UFJ バランスVA30D (適格機関投資家限定)	18,410,281円
eMAXIS 最適化バランス (マイストライカー)	11,806,374円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060 (確定拠出年金)	11,504,199円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055 (確定拠出年金)	9,655,419円
三菱UFJ バランスファンド55VA (適格機関投資家限定)	6,186,974円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定成長型) VA	4,457,516円
インデックス・ライフ・バランスファンド (成長型) VA	2,210,966円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定型) VA	1,708,160円
コアバランス	1,524,285円
インデックス・ライフ・バランスファンド (積極型) VA	1,430,832円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2065 (確定拠出年金)	970,542円
三菱UFJ バランスファンドVA30型 (適格機関投資家限定)	887,872円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	453,867円
ラップ向けインデックスf 先進国債券	442,839円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	217,254円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	62,190円
合計	87,094,050,705円

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6期（2019年11月6日～2020年11月2日）の決算資料から抜粋したものです。

■ 損益及び剰余金計算書

区 分	第6期 (自 2019年11月6日 至 2020年11月2日)
	金 額 (円)
営業収益	
有価証券売買等損益	△443,522,288
営業収益合計	△443,522,288
営業費用	
受託者報酬	410,702
委託者報酬	1,899,779
その他費用	234,264
営業費用合計	2,544,745
営業利益又は営業損失 (△)	△446,067,033
経常利益又は経常損失 (△)	△446,067,033
当期純利益又は当期純損失 (△)	△446,067,033
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 (△)	△369,748,127
期首剰余金又は期首欠損金 (△)	289,909,430
剰余金増加額又は欠損金減少額	275,703,211
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は 欠損金減少額	275,703,211
剰余金減少額又は欠損金増加額	507,589,480
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は 欠損金増加額	507,589,480
分配金	—
期末剰余金又は期末欠損金 (△)	△18,295,745

■ 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	155,166,672	204,183,823	
親投資信託受益証券	合計	155,166,672	204,183,823	
	合計	155,166,672	204,183,823	

(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7期－ 決算日 2020年11月2日
 計算期間(2019年11月6日～2020年11月2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		(ベ ン チ マ ー ク) S & P 先進国 R E I T 指数 (除く日本、税引後配当込み、 円 換 算 ベ ー ス)		株 式 組 入 比 率 等	投 資 信 託 受 益 証 券 入 率	投 資 証 券 組 入 比 率	純 資 産
		期 中 騰 落 率		期 中 騰 落 率				
3 期 (2016年11月 2 日)	円 13,220	% △12.6	35,536.82	% △13.1	% -	% -	% 98.4	百万円 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
7 期 (2020年11月 2 日)	13,159	△27.4	36,019.25	△25.1	0.2	0.0	98.9	1,382

(注1) 基準価額は1万口当り。

(注2) S & P 先進国 R E I T 指数は、スタンダード&プアーズ フィナンシャル サービスズ 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

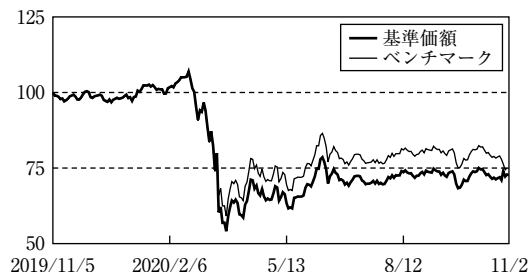
年 月 日	基 準 価 額		(ベ ン チ マ ー ク) S & P 先進国 R E I T 指数 (除く日本、税引後配当込み、 円 換 算 ベ ー ス)		株 式 組 入 比 率 等	投 資 信 託 受 益 証 券 入 率	投 資 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率			
(期 首) 2019年11月 5 日	円 18,119	% -	48,105.47	% -	% 0.0	% -	% 99.0
11月末	18,193	0.4	48,267.58	0.3	-	-	99.4
12月末	17,991	△ 0.7	47,729.52	△ 0.8	-	-	98.5
2020年 1 月末	18,305	1.0	48,553.04	0.9	-	-	98.4
2 月末	17,219	△ 5.0	45,640.42	△ 5.1	-	-	98.1
3 月末	11,692	△35.5	34,126.01	△29.1	-	-	101.9
4 月末	12,502	△31.0	36,418.41	△24.3	0.2	-	99.3
5 月末	12,587	△30.5	36,769.78	△23.6	0.2	-	98.6
6 月末	12,739	△29.7	37,151.26	△22.8	0.1	-	98.9
7 月末	12,967	△28.4	37,787.41	△21.4	0.1	-	99.0
8 月末	13,367	△26.2	39,001.97	△18.9	0.1	-	99.1
9 月末	12,811	△29.3	37,350.97	△22.4	0.2	0.0	100.9
10月末	13,204	△27.1	36,104.61	△24.9	0.2	0.0	98.8
(期 末) 2020年11月 2 日	13,159	△27.4	36,019.25	△25.1	0.2	0.0	98.9

(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 R E I T 指数は、スタンダード&プアーズ フィナンシャル サービスズ 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

(2019年11月5日～2020年11月2日)



(注1) 前期末を100とした指数値を使用しています。

(注2) ベンチマークはS & 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	6
(株式)	(0)
(先物・オプション)	(0)
(投資信託受益証券)	(0)
(投資証券)	(6)
(b) 有価証券取引税	9
(株式)	(0)
(投資証券)	(9)
(c) その他費用	60
(保管費用)	(55)
(その他)	(5)
合 計	76

(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(2019年11月6日から2020年11月2日まで)

(1) 株式

	買		付		売		付	
	株	数	金	額	株	数	金	額
アメリカ		百株		千米・ドル		百株		千米・ドル
		(3.72)		(1)		3.75		2
オーストラリア		百株	千オーストラリア・ドル			百株	千オーストラリア・ドル	
		48.77		10		—		—
イギリス		百株	千英国・ポンド			百株	千英国・ポンド	
		105.04		16		—		—

(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) 投資信託受益証券

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
(韓国)	千口	千韓国・ウォン	千口	千韓国・ウォン
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	0.989	3,937	－	－

(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。

(3) 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	1.546	33	1.663	32
AGREE REALTY CORP	0.928	63	0.855	58
ALEXANDER & BALDWIN INC	0.879	11	－	－
ALEXANDER'S INC	0.041	12	0.043	12
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITY	2.231	349	2.372	342
AMERICAN ASSETS TRUST INC	0.877	34	0.933	31
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	2.371	99	2.589	91
AMERICAN FINANCE TRUST INC	1.859	21	1.982	15
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	4.482	117	4.766	127
AMERICOLD REALTY TRUST	3.388	120	3.57	103
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	2.544	117	2.782	122
APPLE HOSPITALITY REIT INC	3.7	49	4.084	39
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	0.704	6	－	－
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	2.219	4	2.476	3
	(△ 1.03)	(－)	(－)	(－)
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	－	－	0.103	0
	(0.103)	(－)	(－)	(－)
AVALONBAY COMMUNITIES INC	2.402	462	2.621	500
BRT APARTMENTS CORP	0.273	4	0.278	4
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	0.497	5	0.452	4
BOSTON PROPERTIES INC	2.473	297	2.743	317
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	0.679	4	1.082	3
BRANDYWINE REALTY TRUST	3.133	42	3.521	42
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	5.031	91	5.531	82
BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A	1.109	17	1.442	19
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	2.985	3	5.458	1
CIM COMMERCIAL TRUST CORP	0.124	1	－	－
CAMDEN PROPERTY TRUST	1.588	160	1.746	163
CARETRUST REIT INC	1.522	28	1.671	24
CEDAR REALTY TRUST INC	1.523	3	2.66	3
CHATHAM LODGING TRUST	0.737	10	0.851	8

	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
CITY OFFICE REIT INC	0.853	10	1.086	10
CLIPPER REALTY INC	0.241	2	0.228	2
COLONY CAPITAL INC	8.951	34	9.81	27
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	2.001	35	2.24	34
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	0.392	16	0.375	13
CORESITE REALTY CORP	0.709	80	0.699	76
CORECIVIC INC	2.01	26	2.182	27
COREPOINT LODGING INC	0.58	5	0.71	3
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	1.766	46	1.947	45
COUSINS PROPERTIES INC	2.522	89	2.734	84
CUBESMART	3.342	99	3.652	102
CYRUSONE INC	1.957	127	2.105	117
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	3.391	29	3.728	21
DIGITAL REALTY TRUST INC	4.862	633	4.47	607
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	1.68	6	4.292	13
	(-)	(△ 1)	(-)	(-)
DOUGLAS EMMETT INC	2.826	107	3.088	104
DUKE REALTY CORP	6.371	219	6.863	210
EPR PROPERTIES TRUST	1.347	74	1.516	55
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES	1.35	31	1.38	31
EASTGROUP PROPERTIES INC	0.67	85	0.708	75
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	2.666	30	2.965	29
EQUINIX INC	1.5	905	1.597	954
EQUITY COMMONWEALTH	2.079	65	2.28	70
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	3.12	211	3.577	233
EQUITY RESIDENTIAL	5.992	448	6.65	481
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	1.758	37	1.557	26
ESSEX PROPERTY TRUST INC	1.133	314	1.25	333
EXTRA SPACE STORAGE INC	2.224	229	2.43	236
FARMLAND PARTNERS INC	0.678	4	0.753	4
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST	1.211	136	1.334	139
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST	2.182	87	2.374	80
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	1.114	28	1.198	27
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	1.726	13	2.075	12
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	0.658	7	0.728	8
GEO GROUP INC/THE REIT	2.014	26	2.216	30
GAMING AND LEISURE PROPERTIES	3.544	134	3.9	128
	(0.05)	(1)	(-)	(-)
GETTY REALTY CORP	0.609	18	0.665	16
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	0.496	9	0.515	7
GLADSTONE LAND CORP	0.429	5	0.445	5
GLOBAL NET LEASE INC	1.589	28	1.667	25

	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
GLOBAL MEDICAL REIT INC	0.866	11	0.789	9
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	2.35	74	2.471	82
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	3.718	105	3.905	114
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	8.986	277	9.234	258
HERSHA HOSPITALITY TRUST	0.518	5	0.6	3
HIGHWOODS PROPERTIES INC	1.766	75	1.93	75
HOST HOTELS & RESORTS INC	12.414	188	13.905	160
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	2.627	82	2.884	76
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	1.657	21	1.761	21
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST	0.888	18	1.019	18
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES	0.426	36	0.325	23
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	0.22	15	0.221	14
INVITATION HOMES INC	10.201	290	9.994	256
IRON MOUNTAIN INC	4.977	149	5.431	156
JBG SMITH PROPERTIES	2.007	72	2.268	74
KILROY REALTY CORP	1.826	134	1.828	121
KIMCO REALTY CORP	7.378	128	7.934	108
KITE REALTY GROUP TRUST	1.562	25	1.681	23
LTC PROPERTIES INC	0.676	28	0.754	26
LEXINGTON REALTY TRUST	4.581	48	4.63	44
LIBERTY PROPERTY TRUST	1.746	106	0.142	8
	(△ 3.785)	(-)	(-)	(-)
LIFE STORAGE INC	0.791	82	0.862	85
MACERICH CO/THE	1.903	39	2.118	30
	(0.049)	(0)	(-)	(-)
MACK-CALI REALTY CORP	1.627	31	1.821	32
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	9.898	194	9.646	173
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	1.962	247	2.147	269
MONMOUTH REIT-CLASS A	1.797	25	1.897	23
NATL HEALTH INVESTORS INC	0.744	52	0.798	47
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	2.824	132	3.074	139
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	1.001	32	1.072	32
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	1.561	9	1.823	8
NEXPOINT RESIDENTIAL	0.414	17	0.445	17
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	0.75	22	0.831	19
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	3.866	140	4.112	114
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	0.271	6	0.296	5
	(0.001)	(0)	(-)	(-)
PS BUSINESS PARKS INC/CA	0.35	54	0.382	52
PARAMOUNT GROUP INC	3.489	41	4.215	41
PARK HOTELS & RESORTS INC-WI	4.111	76	4.551	49
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	2.281	47	2.489	31

	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
PENN REAL ESTATE INVEST TST	1.378	5	1.775	3
PHYSICIANS REALTY TRUST	3.433	61	3.477	60
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	2.142	42	2.361	44
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	0.48	7	0.328	5
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	0.903	10	0.873	7
PROLOGIS INC	11.535	1,020	13.812	1,052
PUBLIC STORAGE INC	(2.554)	(-)	(-)	(-)
QTS REALTY TRUST INC-CL A	2.592	542	2.818	599
RLJ LODGING TRUST	1.094	60	1.109	61
RPT REALTY	2.99	41	3.357	30
REALTY INCOME CORP	1.527	17	1.592	16
REGENCY CENTERS CORP	5.894	402	6.097	415
REGENCY CENTERS CORP	2.887	161	3.276	172
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENT	2.024	30	2.169	27
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	3.743	41	4.092	32
RETAIL VALUE INC	0.269	7	0.271	5
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	(0.007)	(0)	(-)	(-)
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	2.058	91	2.075	87
SL GREEN REALTY CORP	0.98	66	1.02	39
SABRA HEALTH CARE REIT INC	1.389	102	1.636	107
SAFEHOLD INC	3.707	67	3.815	45
SAUL CENTERS INC	0.246	11	0.223	11
SENIOR HOUSING PROP TRUST	0.211	9	0.226	8
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	2.345	17	0.122	0
SERVICE PROPERTIES TRUST	0.631	19	0.671	15
SIMON PROPERTY GROUP INC	2.787	49	3.061	31
SITE CENTERS CORP	5.293	624	5.824	539
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	2.628	29	2.827	23
STAG INDUSTRIAL INC	1.854	82	1.832	66
STORE CAPITAL CORP	2.839	84	2.769	65
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	3.848	127	3.959	104
SUN COMMUNITIES INC	1.636	14	1.783	11
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	1.67	250	1.728	252
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	3.863	45	4.35	40
TAUBMAN CENTERS INC	1.408	16	1.655	14
TERRENO REALTY CORP	1.094	37	1.186	54
UDR INC	1.171	64	1.24	62
UMH PROPERTIES INC	5.039	217	5.482	236
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	0.631	9	0.637	7
URBAN EDGE PROPERTIES	0.237	24	0.249	22
URSTADT BIDDLE - CLASS A	1.903	31	2.167	30
	0.517	10	0.551	9

	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
VENTAS INC	6.402	312	7.017	246
VEREIT INC	18.53	151	19.949	141
VICI PROPERTIES INC	8.736	196	8.619	157
VORNADO REALTY TRUST	2.711	147	2.992	132
WP CAREY INC	2.96	220	3.21	233
WASHINGTON PRIME GROUP INC	2.983	8	3.345	5
WASHINGTON REIT	1.401	38	1.51	39
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	2.102	55	2.311	50
WELLTOWER INC	7.079	497	7.606	408
WHITESTONE REIT	0.721	8	0.792	8
XENIA HOTELS & RESORTS INC	1.971	32	2.149	25
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	8.7	6	—	—
EAGLE HOSPITALITY TRUST	13.9	6	10.1	2
PRIME US REIT	13.2	12	7.2	6
	(—)	(△ 0)	(—)	(—)
ARA US HOSPITALITY TRUST	7.3	5	14.5	6
	(—)	(△ 0)	(—)	(—)
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	24.9	22	28.4	24
	(—)	(△ 0)	(—)	(—)
(カナダ)	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル
CAN APARTMENT PROP REAL ESTATE	1.48	76	1.539	83
RIOCAN REAL ESTATE INVST TRUST	2.794	64	2.965	66
ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE	1.048	50	1.096	52
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	1.672	20	1.788	22
WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE 1	0.486	8	—	—
BOARDWALK REAL ESTATE INVESTMENT	0.389	16	0.421	13
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	1.107	11	1.219	13
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	0.815	11	0.869	11
INTERRENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.206	18	1.224	20
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.407	16	1.276	12
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	0.236	4	0.298	5
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	1.438	17	1.333	14
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.541	35	0.528	32
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL ESTATE	0.625	4	0.558	3
CHOICE PROPERTIES REIT	2.718	35	2.849	36
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	0.397	8	0.346	8
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.03	15	1.325	19
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	2.326	40	2.556	41
PLAZA RETAIL REIT	0.507	1	—	—
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3.298	63	1.967	36
SLATE RETAIL REIT	0.305	3	0.354	3
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.191	14	1.149	12

	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 GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.835	14	0.08	1
	(△ 2.102)	(△ 35)	(-)	(-)
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	0.437	11	0.484	13
SLATE OFFICE REIT	0.541	2	0.532	2
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.193	1	-	-
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	0.834	15	0.859	17
NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.532	16	0.555	18
SMARTCENTRES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.262	34	1.355	33
(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	9.087	36	9.654	33
MIRVAC GROUP	66.973	194	73.535	199
CROMWELL PROPERTY GROUP	30.97	34	34.156	35
CHARTER HALL RETAIL REIT	8.123	32	6.616	28
GPT GROUP	32.15	171	34.996	180
ABACUS PROPERTY GROUP	5.65	19	6.827	20
STOCKLAND	40.991	179	45.543	177
DEXUS	18.173	201	19.816	226
GOODMAN GROUP	27.294	398	29.121	385
CHARTER HALL GROUP	7.866	81	8.558	80
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	4.954	19	5.214	18
INGENIA COMMUNITIES GROUP	5.111	22	4.278	17
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	18.124	45	16.942	45
ARENA REIT	5.076	13	5.019	11
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	5.318	16	-	-
CHARTER HALL LONG WALE REIT	8.509	45	7.414	35
NATIONAL STORAGE REIT	16.228	29	15.131	30
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	1.99	6	2.371	6
GDI PROPERTY GROUP	8.093	11	8.705	11
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE	5.062	15	4.654	12
APN INDUSTRIA REIT	1.759	4	1.709	4
HOME CONSORTIUM	1.734	6	-	-
RURAL FUNDS GROUP	5.745	11	5.806	10
INVESTEC AUSTRALIA PROPERTY	6.693	8	-	-
CENTURIA OFFICE REIT	1.961	3	6.142	15
WAYPOINT REIT LTD	3.16	8	-	-
SCENTRE GROUP	89.2	293	99.545	262
CENTURIA METROPOLITAN REIT	5.181	15	-	-
VICINITY CENTRES	62.884	133	60.352	106
AVENTUS GROUP	4.47	10	-	-
VIVA ENERGY REIT	12.491	33	12.631	30
(香港)	千口	千香港・ドル	千口	千香港・ドル
LINK REIT	35	2,634	38.7	2,885

	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
PROSPERITY REIT	24	67	25	67
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT	27	124	30	124
CHAMPION REIT	36	168	40	174
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	22	98	23	96
FORTUNE REIT	26	217	27	207
(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	45 (21.877)	104 (49)	54.9 (-)	119 (-)
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT	49.8 (5.712)	149 (15)	56.4 (-)	170 (-)
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	46.4 (△30.386)	88 (△ 57)	55.4 (-)	99 (-)
SUNTEC REIT	39.8 (-)	67 (△ 0)	45.9 (-)	71 (-)
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	48.2 (-)	83 (△ 0)	59 (-)	99 (-)
STARHILL GLOBAL REIT	24 (-)	15 (△ 0)	25.8 (-)	14 (-)
ASCOTT RESIDENCE TRUST	10.9	14	1	1
FRASERS COMMERCIAL TRUST	9.6 (△ 5.9)	15 (△ 9)	13.4 (-)	19 (-)
KEPPEL REIT	31.3	36	37	41
FRASERS CENTREPOINT TRUST	12.4 (2.508)	32 (5)	13.9 (-)	35 (-)
ESR-REIT	36.4	16	35.6	15
CDL HOSPITALITY TRUSTS	13.8 (-)	19 (△ 0)	15.7 (-)	18 (-)
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	13.8 (-)	19 (△ 0)	15.4 (-)	18 (-)
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	12.2 (-)	10 (△ 0)	11.3 (-)	9 (-)
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	7 (-)	23 (△ 0)	7.6 (-)	24 (-)
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	42.7 (-)	7 (△ 0)	36.3 (-)	6 (-)
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	30 (-)	79 (△ 0)	28.4 (-)	74 (-)
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	38.3 (-)	84 (△ 0)	39.2 (-)	81 (-)
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	18.1 (-)	11 (△ 0)	19.5 (-)	11 (-)
AIMS APAC REIT	7.9 (-)	10 (△ 0)	8.7 (-)	10 (-)

	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
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	13.5	6	16.6	6
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL TRUST	36.6	39	40.6	40
	(-)	(△ 0)	(-)	(-)
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	8.9	9	1.6	1
	(△ 18.1)	(△ 20)	(-)	(-)
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	17	11	15	8
SPH REIT	6.7	5	2.6	2
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT	15.4	7	15.7	6
	(-)	(△ 0)	(-)	(-)
EC WORLD REIT	3.9	2	-	-
SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT	8.8	7	9.5	6
ASCOTT TRUST	10.8	9	28.6	27
	(14.375)	(19)	(-)	(-)
OUE COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	46.4	23	51.4	20
	(-)	(△ 0)	(-)	(-)
ASCENDAS REAL ESTATE-RIGHT	-	-	-	-
	(-)	(△ 1)	(-)	(-)
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	11.1	7	-	-
	(-)	(△ 0)	(-)	(-)
IREIT GLOBAL-RIGHTS	-	-	-	-
FRASERS HOSPITALITY TRUST	11.2	7	12.7	6
	(-)	(△ 0)	(-)	(-)
IREIT GLOBAL	5.4	3	1.6	0
	(1.589)	(0)	(-)	(-)
KEPPEL DC REIT	22.3	49	22.3	47
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRIAL	31	38	26.8	28
	(7.274)	(8)	(-)	(-)
(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	17.972	31	19.377	34
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	5.701	15	6.05	15
GOODMAN PROPERTY TRUST	18.727	40	19.552	41
ARGOSY PROPERTY LTD	13.376	17	15.39	19
KIWI PROPERTY GROUP LTD	27.92	39	28.527	35
(イギリス)	千口	千英国・ポンド	千口	千英国・ポンド
BRITISH LAND COMPANY PLC	16.424	83	17.964	74
	6.775	1	2.611	0
CAPITAL & REGIONAL PLC	(△12.185)	(-)	(-)	(-)
DERWENT LONDON PLC	1.884	64	1.971	67
BIG YELLOW GROUP PLC	2.692	29	2.817	27
HAMMERSON PLC	11.789	29	14.465	23
	(△ 7.967)	(-)	(-)	(-)
INTU PROPERTIES PLC	34.306	5	47.033	1

	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
UNITE GROUP PLC	7.736	84	6.868	66
SHAFTESBURY PLC	3.748	29	4.027	28
STANDARD LIFE INV PROP INC	4.934	2	—	—
SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT	10.413	5	10.787	5
PICTON PROPERTY INCOME LTD	6.834	5	8.136	6
HANSTEEN HOLDINGS PLC	5.8	6	0.894	0
	(△10.487)	(△ 10)	(—)	(—)
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	13.763	10	16.457	11
SAFESTORE HOLDINGS PLC	3.481	25	3.795	27
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	15.215	33	15.669	28
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUST	9.849	6	—	—
SEGRO PLC	19.962	172	20.453	156
WORKSPACE GROUP PLC	2.158	20	2.357	20
GCP STUDENT LIVING PLC	5.967	7	0.424	0
NEWRIVER REIT PLC	5.089	7	5.547	7
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	10.648	9	11.617	10
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	6.377	5	7.654	6
	(0.708)	(0)	(—)	(—)
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	8.132	8	—	—
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	4.569	34	5.112	37
TRITAX BIG BOX REIT PLC	29.336	41	31.98	36
RDI REIT PLC	5.253	5	6.13	5
CUSTODIAN REIT PLC	5.148	4	—	—
HAMMERSON PLC	6.963	1	—	—
	(39.825)	(21)	(—)	(—)
HAMMERSON PLC-NIL PAID	—	—	—	—
	(—)	(△ 16)	(—)	(—)
ELITE COMMERCIAL REIT	2.4	1	2.4	1
CAPITAL & REGIONAL PLC	0.354	0	1.572	2
	(1.218)	(—)	(—)	(—)
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	10.117	8	11.889	9
ASSURA PLC	42.97	33	43.639	30
AEW UK REIT PLC	1.865	1	2.143	1
LXI REIT PLC	9.182	11	10.335	12
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	21.634	32	22.343	32
REGIONAL REIT LTD	6.115	5	6.726	6
LAND SECURITIES GROUP PLC	12.932	106	14.153	101
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	4.017	4	—	—
(イスラエル)	千口	千イスラエル・シェケル	千口	千イスラエル・シェケル
REIT 1 LTD	2.331	42	2.645	45
(韓国)	千口	千韓国・ウォン	千口	千韓国・ウォン
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	0.337	2,714	0.478	3,154

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
(韓国)	千口	千韓国・ウォン	千口	千韓国・ウォン
LOTTE REIT CO LTD	0.965	5,539	—	—
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	—	—	0.024	8
	(0.024)	(—)	(—)	(—)
(ユーロ…アイルランド)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
GREEN REIT PLC	—	—	—	—
	(△ 9.06)	(△ 17)	(—)	(—)
HIBERNIA REIT PLC	12.182	15	13.248	13
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	7.941	13	7.691	9
(ユーロ…オランダ)				
EUROCOMMERCIAL PROPERTIE-CV	0.703	13	0.815	11
VASTNED RETAIL NV	0.312	7	0.342	6
WERELDHAVE NV	0.641	10	0.676	7
NSI NV	0.302	11	0.319	12
(ユーロ…ベルギー)				
BEFIMMO	0.444	21	0.443	19
COFINIMMO	0.453	58	0.467	59
RETAIL ESTATES	0.213	16	0.188	11
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	0.375	9	0.382	8
WAREHOUSES DE PAUW SCA	0.202	32	0.016	2
	(△ 0.428)	(—)	(—)	(—)
MONTEA	0.216	17	0.236	17
AEDIFICA	0.433	45	0.458	42
	(0.062)	(5)	(—)	(—)
WAREHOUSES DE PAUW SCA	0.841	20	2.227	47
	(2.996)	(—)	(—)	(—)
CARE PROPERTY INVEST	0.293	7	—	—
AEDIFICA SA-RTS	—	—	—	—
	(—)	(△ 0)	(—)	(—)
XIOR STUDENT HOUSING NV	0.165	8	—	—
(ユーロ…フランス)				
ICADE	0.5	39	0.51	38
ALTAREA	0.06	10	0.065	9
	(—)	(△ 0)	(—)	(—)
KLEPIERRE	3.607	96	4.025	74
	(—)	(△ 1)	(—)	(—)
GECINA SA	0.943	132	1.04	136
COVIVIO	0.796	67	0.821	56
MERCIALYS	0.549	4	0.461	3
CARMILA	0.571	3	—	—
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD	2.378	256	2.602	201
(ユーロ…ドイツ)				
HAMBORNER REIT AG	1.078	9	1.19	9

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
(ユーロ…ドイツ)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	2.89	43	2.931	42
(ユーロ…スペイン)	(-)	(△ 1)	(-)	(-)
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	4.349	43	4.604	42
(ユーロ…イタリア)	(-)	(△ 0)	(-)	(-)
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA	1.108	6	1.17	5
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	6.213	68	7.211	71
(ユーロ…イタリア)				
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	0.891	4	0.908	3
(ユーロ…その他)				
CROMWELL EUROPEAN REIT	16.4	7	-	-

(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。

(4) 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	百万円	百万円	百万円
		127	127	-	-

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 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(2019年11月6日から2020年11月2日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	3,220千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	1,879千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	1.71

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄(2019年11月6日から2020年11月2日まで)

(1) 株式

買 付				売 付			
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES	10,504	2,199	209	FIVE STAR SENIOR LIVING INC	0.372	211	567
CENTURIA CAPITAL GROUP	4,877	802	164	ASHFORD INC	0.003	7	2,409

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(2) 投資信託受益証券

当 期				期 付			
買 柄	口 数	金 額	平均単価	売 柄	口 数	金 額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	0.989	357	361	-	-	-	-

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(3) 投資証券

当 期				期 付			
買 柄	口 数	金 額	平均単価	売 柄	口 数	金 額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
PROLOGIS INC	11,535	110,767	9,602	PROLOGIS INC	13,812	114,530	8,292
EQUINIX INC	1.5	98,157	65,438	EQUINIX INC	1,597	103,807	65,001
DIGITAL REALTY TRUST INC	4,862	68,671	14,124	DIGITAL REALTY TRUST INC	4,47	66,114	14,790
SIMON PROPERTY GROUP INC	5,293	68,134	12,872	PUBLIC STORAGE INC	2,818	65,271	23,162
PUBLIC STORAGE INC	2,592	58,910	22,727	SIMON PROPERTY GROUP INC	5,824	58,718	10,082
WELLTOWER INC	7,079	54,197	7,656	AVALONBAY COMMUNITIES INC	2,621	54,430	20,767
AVALONBAY COMMUNITIES INC	2,402	50,334	20,955	EQUITY RESIDENTIAL	6,65	52,379	7,876
EQUITY RESIDENTIAL	5,992	48,785	8,141	REALTY INCOME CORP	6,097	45,255	7,422
REALTY INCOME CORP	5,894	43,824	7,435	WELLTOWER INC	7,606	44,421	5,840
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITY	2,231	37,963	17,016	LINK REIT	38.7	40,507	1,046

(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) ASHFORD INC		百株 0.03	百株 —	千米・ドル —	千円 —	各種金融
通貨小計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数・(比 率)	0.03 1銘柄	— —	— —	— (—)	
(オーストラリア) CENTURIA CAPITAL GROUP		百株 —	百株 48.77	千オーストラリア・ドル 11	千円 829	各種金融
通貨小計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数・(比 率)	— —	48.77 1銘柄	11 —	829 (0.1%)	
(イギリス) CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES		百株 —	百株 105.04	千英国・ポンド 10	千円 1,487	不動産
通貨小計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数・(比 率)	— —	105.04 1銘柄	10 —	1,487 (0.1%)	
合 計	株 数 ・ 金 額	0.03	153.81	—	2,316	
	銘 柄 数・(比 率)	1銘柄	2銘柄	—	(0.2%)	

(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) 外国投資信託受益証券

銘柄				当		期		末	
				口	数	評 価 額		額	
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(韓国)				千口		千韓国・ウォン		千円	
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1				0.989		3,990		368	
通 貨 小 計		株 数 ・ 金 額	0.989		3,990		368		
		銘 柄 数・〈比 率〉	1銘柄		－		〈0.0%〉		
合 計		株 数 ・ 金 額	0.989		－		368		
		銘 柄 数・〈比 率〉	1銘柄		－		〈0.0%〉		

(3) 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
(アメリカ)		千口		千口		千米・ドル		千円
ACADIA REALTY TRUST		1.163		1.046		9		1,022
AGREE REALTY CORP		0.579		0.652		40		4,239
ALEXANDER & BALDWIN INC		－		0.879		11		1,183
ALEXANDER'S INC		0.029		0.027		6		687
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITY		1.568		1.427		216		22,651
AMERICAN ASSETS TRUST INC		0.658		0.602		12		1,319

銘	柄	期首(前期末)	当	期	末
		口	数	評	価
				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
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES		1.899	1.681	62	6,596
AMERICAN FINANCE TRUST INC		1.468	1.345	7	812
AMERICAN HOMES 4 RENT- A		3.52	3.236	91	9,583
AMERICOLD REALTY TRUST		2.648	2.466	89	9,359
APARTMENT INVT & MGMT CO -A		2.059	1.821	58	6,085
APPLE HOSPITALITY REIT INC		2.914	2.53	25	2,623
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC		—	0.704	6	664
ARA US HOSPITALITY TRUST		7.2	—	—	—
ASHFORD HOSPITALITY TRUST		1.287	—	—	—
AVALONBAY COMMUNITIES INC		1.931	1.712	238	24,952
BRT APARTMENTS CORP		0.124	0.119	1	155
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH		0.279	0.324	2	293
BOSTON PROPERTIES INC		1.988	1.718	124	13,032
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC		0.403	—	—	—
BRANDYWINE REALTY TRUST		2.437	2.049	17	1,880
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC		4.118	3.618	39	4,154
BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A		1.009	0.676	9	1,044
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES		2.473	—	—	—
CIM COMMERCIAL TRUST CORP		—	0.124	0	103
CAMDEN PROPERTY TRUST		1.339	1.181	108	11,412
CARETRUST REIT INC		1.318	1.169	19	2,094
CEDAR REALTY TRUST INC		1.137	—	—	—
CHATHAM LODGING TRUST		0.665	0.551	4	424
CITY OFFICE REIT INC		0.741	0.508	3	336
CLIPPER REALTY INC		0.171	0.184	1	108
COLONY CAPITAL INC		6.729	5.87	20	2,189
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC		1.619	1.38	14	1,529
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC		0.246	0.263	12	1,275
CORESITE REALTY CORP		0.509	0.519	61	6,489
CORECIVIC INC		1.646	1.474	9	989
COREPOINT LODGING INC		0.548	0.418	1	209
CORPORATE OFFICE PROPERTIES		1.548	1.367	30	3,212
COUSINS PROPERTIES INC		2.027	1.815	46	4,844
CUBESMART		2.661	2.351	79	8,356
CYRUSONE INC		1.565	1.417	100	10,547
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO		2.768	2.431	12	1,258
DIGITAL REALTY TRUST INC		2.88	3.272	472	49,462
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST		—	2.895	8	877
DOUGLAS EMMETT INC		2.277	2.015	47	4,981
DUKE REALTY CORP		4.996	4.504	171	17,925
EPR PROPERTIES TRUST		1.08	0.911	21	2,275
EAGLE HOSPITALITY TRUST		—	3.8	0	54
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES		1.002	0.972	20	2,128
EASTGROUP PROPERTIES INC		0.519	0.481	64	6,705
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A		2.039	1.74	9	980

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
(アメリカ)		千口	千口	千米・ドル	千円										
EQUINIX INC		1.174	1.077	787	82,503										
EQUITY COMMONWEALTH		1.69	1.489	39	4,121										
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES		2.516	2.059	121	12,767										
EQUITY RESIDENTIAL		4.821	4.163	195	20,488										
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY		1.046	1.247	20	2,158										
ESSEX PROPERTY TRUST INC		0.909	0.792	162	16,974										
EXTRA SPACE STORAGE INC		1.776	1.57	182	19,070										
FARMLAND PARTNERS INC		0.366	0.291	1	196										
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST		0.964	0.841	57	6,059										
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST		1.748	1.556	61	6,489										
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST		0.943	0.859	21	2,280										
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP		1.503	1.154	4	507										
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP		0.661	0.591	7	829										
GEO GROUP INC/THE REIT		1.676	1.474	13	1,368										
GAMING AND LEISURE PROPERTIES		2.82	2.514	91	9,573										
GETTY REALTY CORP		0.484	0.428	11	1,178										
GLADSTONE COMMERCIAL CORP		0.425	0.406	6	691										
GLADSTONE LAND CORP		0.239	0.223	3	324										
GLOBAL NET LEASE INC		1.165	1.087	15	1,620										
GLOBAL MEDICAL REIT INC		0.429	0.506	6	658										
HCP INC		6.79	—	—	—										
HEALTHCARE REALTY TRUST INC		1.786	1.665	46	4,849										
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A		2.835	2.648	64	6,740										
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		—	6.542	176	18,483										
HERSHA HOSPITALITY TRUST		0.485	0.403	1	206										
HIGHWOODS PROPERTIES INC		1.434	1.27	37	3,960										
HOST HOTELS & RESORTS INC		10.092	8.601	90	9,442										
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC		2.133	1.876	36	3,785										
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC		1.245	1.141	13	1,452										
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST		0.92	0.789	15	1,585										
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES		0.159	0.26	30	3,176										
INVESTORS REAL ESTATE TRUST		0.158	0.157	10	1,108										
INVITATION HOMES INC		6.61	6.817	185	19,467										
IRON MOUNTAIN INC		3.969	3.515	91	9,596										
JBG SMITH PROPERTIES		1.63	1.369	31	3,348										
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT		—	8.7	6	637										
KILROY REALTY CORP		1.283	1.281	60	6,318										
KIMCO REALTY CORP		5.836	5.28	54	5,675										
KITE REALTY GROUP TRUST		1.142	1.023	10	1,110										
LTC PROPERTIES INC		0.551	0.473	15	1,635										
LEXINGTON REALTY TRUST		3.425	3.376	33	3,511										
LIBERTY PROPERTY TRUST		2.181	—	—	—										
LIFE STORAGE INC		0.645	0.574	65	6,864										
MACERICH CO/THE		1.527	1.361	9	992										
MACK-CALI REALTY CORP		1.251	1.057	11	1,216										

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
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		18.894	15.394	11	1,153
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC		6.168	6.42	114	11,985
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC		1.576	1.391	162	16,995
MONMOUTH REIT-CLASS A		1.287	1.187	16	1,722
NATL HEALTH INVESTORS INC		0.6	0.546	30	3,206
NATIONAL RETAIL PROPERTIES		2.372	2.122	67	7,115
NATIONAL STORAGE AFFILIATES		0.809	0.738	25	2,620
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP		1.207	0.945	3	387
NEXPOINT RESIDENTIAL		0.297	0.266	11	1,235
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST		0.664	0.583	10	1,124
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS		2.994	2.748	79	8,293
ONE LIBERTY PROPERTIES INC		0.215	0.191	2	308
PS BUSINESS PARKS INC/CA		0.277	0.245	27	2,926
PARAMOUNT GROUP INC		2.783	2.057	11	1,245
PARK HOTELS & RESORTS INC-WI		3.314	2.874	28	2,989
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST		1.804	1.596	19	2,003
PENN REAL ESTATE INVEST TST		0.872	0.475	0	24
PHYSICIANS REALTY TRUST		2.558	2.514	42	4,440
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A		1.747	1.528	17	1,828
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC		0.108	0.26	3	346
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A		0.586	0.616	3	348
PRIME US REIT		-	6	4	465
PROLOGIS INC		8.708	8.985	891	93,373
PUBLIC STORAGE INC		2.076	1.85	423	44,395
QTS REALTY TRUST INC-CL A		0.764	0.749	46	4,826
RLJ LODGING TRUST		2.377	2.01	16	1,722
RPT REALTY		1.093	1.028	5	526
REALTY INCOME CORP		4.399	4.196	242	25,433
REGENCY CENTERS CORP		2.316	1.927	68	7,184
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENT		1.576	1.431	13	1,458
RETAIL PROPERTIES OF AME - A		2.956	2.607	13	1,431
RETAIL VALUE INC		0.199	0.204	2	267
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC		1.521	1.504	69	7,320
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES		0.711	0.671	26	2,801
SL GREEN REALTY CORP		1.14	0.893	38	4,004
SABRA HEALTH CARE REIT INC		2.618	2.51	33	3,460
SAFEHOLD INC		0.147	0.17	11	1,225
SAUL CENTERS INC		0.166	0.151	3	391
SENIOR HOUSING PROP TRUST		3.284	-	-	-
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT		0.463	0.423	5	564
SERVICE PROPERTIES TRUST		2.275	2.001	14	1,511
SIMON PROPERTY GROUP INC		4.252	3.721	233	24,484
SITE CENTERS CORP		2.043	1.844	12	1,315
SPIRIT REALTY CAPITAL INC		1.239	1.261	37	3,969
STAG INDUSTRIAL INC		1.754	1.824	56	5,946

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
STORE CAPITAL CORP			2.898		2.787	71	7,503
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC			1.45		1.303	6	720
SUN COMMUNITIES INC			1.253		1.195	164	17,229
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC			3.106		2.619	19	2,035
TANGER FACTORY OUTLET CENTER			1.316		1.069	6	693
TAUBMAN CENTERS INC			0.845		0.753	25	2,636
TERRENO REALTY CORP			0.904		0.835	46	4,923
UDR INC			4.041		3.598	112	11,775
UMH PROPERTIES INC			0.481		0.475	6	678
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME			0.171		0.159	8	890
URBAN EDGE PROPERTIES			1.593		1.329	12	1,308
URSTADT BIDDLE - CLASS A			0.424		0.39	3	388
VENTAS INC			5.151		4.536	179	18,755
VEREIT INC			14.573		13.154	81	8,543
VICI PROPERTIES INC			6.373		6.49	148	15,603
VORNADO REALTY TRUST			2.191		1.91	58	6,148
WP CAREY INC			2.361		2.111	132	13,846
WASHINGTON PRIME GROUP INC			2.538		2.176	1	133
WASHINGTON REIT			1.107		0.998	17	1,827
WEINGARTEN REALTY INVESTORS			1.674		1.465	23	2,434
WELLTOWER INC			5.602		5.075	272	28,587
WHITESTONE REIT			0.575		0.504	3	314
XENIA HOTELS & RESORTS INC			1.557		1.379	11	1,190
通 貨 小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 ・ 比 率		330.619		305.715	9.704	1,016,692
			156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			1.082		1.023	43	3,436
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST			2.06		1.889	27	2,130
ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE			0.79		0.742	23	1,880
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U			1.194		1.078	7	600
BOARDWALK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST			0.302		0.27	7	567
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT			0.951		0.839	6	548
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST			0.644		0.59	7	601
INTERRENT REAL ESTATE INVESTMENT			0.851		0.833	9	742
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST			0.929		1.06	12	948
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT			0.268		0.206	2	223
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT			0.818		0.923	12	975
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST			0.327		0.34	25	1,991
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL ESTATE			0.382		0.449	2	192
CHOICE PROPERTIES REIT			2.091		1.96	23	1,849
MINTO APARTMENT REAL ESTATE			0.174		0.225	3	288
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST			0.943		0.648	8	700
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS			1.936		1.706	17	1,370
PLAZA RETAIL REIT			-		0.507	1	127
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVEST			-		1.331	15	1,233

銘	柄	期首(前期末)	当	期 末	
		口	数	評 価	額
		口	数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
(カナダ)		千口	千口	千カナダ・ドル	千円
WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE 1		—	0.486	8	661
SLATE RETAIL REIT		0.295	—	—	—
SLATE GROCERY REIT		—	0.246	2	202
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		0.842	0.884	10	820
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT		1.347	—	—	—
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT		0.385	0.338	5	464
SLATE OFFICE REIT		0.465	0.474	1	129
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL ESTATE		—	0.193	1	147
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE		0.638	0.613	9	769
NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		0.395	0.372	13	1,053
SMARTCENTRES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		0.953	0.86	18	1,420
通 貨 小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 ・ 〈 比 率 〉	21.062	21.085	332	26,076
		25銘柄	28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		6.572	6.005	24	1,765
MIRVAC GROUP		54.688	48.126	101	7,445
CROMWELL PROPERTY GROUP		26.104	22.918	20	1,470
CHARTER HALL RETAIL REIT		4.767	6.274	21	1,582
GPT GROUP		26.648	23.802	95	7,033
ABACUS PROPERTY GROUP		5.091	3.914	10	794
STOCKLAND		33.654	29.102	112	8,214
DEXUS		14.977	13.334	114	8,417
GOODMAN GROUP		22.155	20.328	374	27,424
CHARTER HALL GROUP		6.392	5.7	70	5,157
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA		3.912	3.652	12	910
INGENIA COMMUNITIES GROUP		2.789	3.622	16	1,224
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA		11.968	13.15	30	2,236
ARENA REIT		4.18	4.237	11	820
CENTURIA INDUSTRIAL REIT		—	5.318	16	1,197
CHARTER HALL LONG WALE REIT		4.283	5.378	25	1,880
NATIONAL STORAGE REIT		10.369	11.466	20	1,517
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD		2.192	1.811	5	410
GDI PROPERTY GROUP		6.747	6.135	6	479
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE		3.611	4.019	11	854
APN INDUSTRIA REIT		1.577	1.627	4	313
HOME CONSORTIUM		—	1.734	6	471
RURAL FUNDS GROUP		4.207	4.146	9	729
INVESTEC AUSTRALIA PROPERTY		—	6.693	8	608
CENTURIA OFFICE REIT		—	4.435	9	669
WAYPOINT REIT LTD		—	9.592	25	1,884
SCENTRE GROUP		73.637	63.292	132	9,745
CENTURIA METROPOLITAN REIT		3.435	—	—	—
VICINITY CENTRES		44.491	47.023	56	4,171
AVENTUS GROUP		—	4.47	10	806

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) VIVA ENERGY REIT		千口 6,572	千口 —	千オーストラリア・ドル —	千円 —
通 貨 小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数・〈比 率〉	385,018 25銘柄	381,303 29銘柄	1,367 —	100,237 〈7.2%〉
(香港) LINK REIT		千口 29	千口 25.3	千香港・ドル 1,493	千円 20,183
PROSPERITY REIT		18	17	37	505
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT		21	18	64	868
CHAMPION REIT		27	23	86	1,165
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT		15	14	46	631
FORTUNE REIT		19	18	116	1,570
通 貨 小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数・〈比 率〉	129 6銘柄	115.3 6銘柄	1,844 —	24,924 〈1.8%〉
(シンガポール) CAPITALAND MALL TRUST		千口 39.3	千口 51.277	千シンガポール・ドル 88	千円 6,790
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT		35.7	34.812	100	7,674
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST		39,386	—	—	—
SUNTEC REIT		32.5	26.4	35	2,708
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		39.77	28.97	56	4,324
STARHILL GLOBAL REIT		19.1	17.3	7	549
ASCOTT RESIDENCE TRUST		16,539	—	—	—
FRASERS COMMERCIAL TRUST		9.7	—	—	—
KEPPEL REIT		26.9	21.2	21	1,614
FRASERS CENTREPOINT TRUST		10,151	11,159	23	1,802
ESR-REIT		28,527	29,327	10	785
CDL HOSPITALITY TRUSTS		11.6	9.7	9	735
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST		10,456	8,856	10	793
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST		8.2	9.1	3	278
PARKWAYLIFE REAL ESTATE		5.5	4.9	19	1,519
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL		24.2	30.6	2	206
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		19.1	20.7	62	4,817
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST		27,835	26,935	46	3,546
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST		13,494	12,094	7	550
AIMS APAC REIT		6,375	5,575	6	503
SABANA SHARIAH COMP IND REIT		11.92	8.82	3	236
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL TRUST		29.3	25.3	22	1,684
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST		10.8	—	—	—
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		11.5	13.5	7	578
SPH REIT		9.4	13.5	10	769
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT		10,521	10,221	4	352
EC WORLD REIT		—	3.9	2	208
SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT		6.9	6.2	4	355
ASCOTT TRUST		—	23,014	19	1,462
OUE COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		35.1	30.1	9	748
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL		—	11.1	6	518
FRASERS HOSPITALITY TRUST		10.7	9.2	3	281

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	
IREIT GLOBAL		－	5.389	3		243	
KEPPEL DC REIT		15.662	15.662	45		3,476	
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRIAL		21.52	32.994	40		3,106	
通 貨 小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 ・ 〈 比 率 〉	597.656 31銘柄	557.805 31銘柄	695 －		53,225 〈3.8%〉	
(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		15.01	13.605	24		1,663	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST		4.57	4.221	12		848	
GOODMAN PROPERTY TRUST		14.263	13.438	33		2,301	
ARGOSY PROPERTY LTD		12.017	10.003	13		960	
KIWI PROPERTY GROUP LTD		19.524	18.917	23		1,607	
通 貨 小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 ・ 〈 比 率 〉	65.384 5銘柄	60.184 5銘柄	106 －		7,380 〈0.5%〉	
(イギリス)		千口	千口	千英国・ポンド		千円	
BRITISH LAND COMPANY PLC		13.013	11.473	39		5,414	
CAPITAL & REGIONAL PLC		8.021	－	－		－	
DERWENT LONDON PLC		1.455	1.368	36		4,922	
BIG YELLOW GROUP PLC		2.142	2.017	22		3,003	
HAMMERSON PLC		10.643	－	－		－	
INTU PROPERTIES PLC		12.727	－	－		－	
UNITE GROUP PLC		4.008	4.876	40		5,498	
SHAFTESBURY PLC		3.061	2.782	12		1,713	
STANDARD LIFE INV PROP INC		－	4.934	2		353	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		7.385	7.011	2		292	
PICTON PROPERTY INCOME LTD		7.634	6.332	3		534	
HANSTEEN HOLDINGS PLC		5.581	－	－		－	
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT		11.645	8.951	6		826	
SAFESTORE HOLDINGS PLC		2.877	2.563	20		2,787	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		11.572	11.118	23		3,247	
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUST		－	9.849	6		819	
SEGRO PLC		14.974	14.483	130		17,684	
WORKSPACE GROUP PLC		1.765	1.566	9		1,307	
GCP STUDENT LIVING PLC		－	5.543	6		840	
NEWRIVER REIT PLC		4.397	3.939	2		338	
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC		8.619	7.65	7		1,077	
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING		4.858	4.289	4		612	
SUPERMARKET INCOME REIT PLC		－	8.132	8		1,133	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		3.629	3.086	17		2,410	
TRITAX BIG BOX REIT PLC		23.552	20.908	32		4,432	
RDI REIT PLC		3.774	2.897	2		348	
CUSTODIAN REIT PLC		－	5.148	4		594	
HAMMERSON PLC		－	46.788	7		1,032	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		8.518	6.746	3		493	
ASSURA PLC		33.159	32.49	24		3,351	
AEW UK REIT PLC		2.116	1.838	1		189	

— 352 —

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・・・ドイツ)			千口		千口	千ユーロ	千円
HAMBORNER REIT AG			0.978		0.866	6	846
ALSTRIA OFFICE REIT-AG			2.18		2.139	23	2,851
(ユーロ・・・スペイン)							
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA			3.368		3.113	19	2,318
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA			0.866		0.804	2	300
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA			5.061		4.063	23	2,861
(ユーロ・・・イタリア)							
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE			0.728		0.711	1	216
(ユーロ・・・その他)							
CROMWELL EUROPEAN REIT			－		16.4	7	910
ユーロ小計	口 数 ・ 金 額		47.194		53.767	501	61,113
	銘 柄 数・〈比 率〉		27銘柄		30銘柄	－	〈4.4%〉
合 計	口 数 ・ 金 額		1,830.49		1,778.201	－	1,367,847
	銘 柄 数・〈比 率〉		306銘柄		320銘柄	－	〈98.9%〉

(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

2020年11月2日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	2,316	0.2
投 資 信 託 受 益 証 券	368	0.0
投 資 証 券	1,367,847	97.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	26,600	1.9
投 資 信 託 財 産 総 額	1,397,132	100.0

(注1) 当期末における外貨建資産(1,378,959千円)の投資信託財産総額(1,397,132千円)に対する比率は、98.7%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=104.76円、1カナダ・ドル=78.43円、1オーストラリア・ドル=73.32円、1香港・ドル=13.51円、1シンガポール・ドル=76.55円、1ニュージーランド・ドル=69.07円、1英国・ポンド=135.37円、1イスラエル・シェケル=30.75円、100韓国・ウォン=9.23円、1ユーロ=121.97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

2020年11月2日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,407,719,676円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	20,419,135
株 式(評価額)	2,316,924
投資信託受益証券(評価額)	368,333
投 資 証 券(評価額)	1,367,847,213
未 収 入 金	14,583,365
未 収 配 当 金	2,184,706
(B) 負 債	25,111,071
未 払 金	24,602,593
未 払 解 約 金	508,478
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,382,608,605
元 本	1,050,710,262
次 期 繰 越 損 益 金	331,898,343
(D) 受 益 権 総 口 数	1,050,710,262口
1万口当り基準価額(C/D)	13,159円

<注記事項>

期首元本額	1,134,273,013円
期中追加設定元本額	1,481,833,702円
期中一部解約元本額	1,565,396,453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	317,850,221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)	155,166,672円
ブラックロックLifePathファンド2055	23,645,283円
ブラックロックLifePathファンド2045	45,289,487円
ブラックロックLifePathファンド2035	44,789,449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	369,183,803円
ブラックロックLifePathファンド2030	20,975,700円
ブラックロックLifePathファンド2040	54,226,498円
ブラックロックLifePathファンド2050	17,322,901円
ブラックロックLifePathファンド2060	734,990円
ブラックロックLifePathファンド2065	1,525,258円
合計	1,050,710,262円

■損益の状況

自2019年11月6日 至2020年11月2日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	148,671,612円
受 取 配 当 金	64,184,909
そ の 他 収 益 金	84,486,703
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△832,489,673
売 買 益	83,113,545
売 買 損	△915,603,218
(C) 先 物 取 引 等 損 益	70,030
取 引 益	70,030
(D) そ の 他 費 用	△ 7,108,203
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△690,856,234
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	920,934,873
(G) 解 約 差 損 益 金	△784,816,325
(H) 追 加 信 託 差 損 益 金	886,636,029
(I) 合 計(E+F+G+H)	331,898,343
次 期 繰 越 損 益 金(I)	331,898,343

(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。

(注4) 当期のその他収益金は、当親投資信託を組入れる子投資信託の一つで発生した過誤により生じた損失が補填されたことにより生じたものです。

iシェアーズ グローバル・リート ETF

(iShares Global REIT ETF)

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

1. 損益計算書

(2021年4月30日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

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

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

2. 純資産変動計算書

(2021年4月30日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

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

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

^(a) Distributions for annual periods determined in accordance with U.S. federal income tax regulations.

3. 投資明細表

(2021年4月30日現在)

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

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

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
United Kingdom (continued)			United States (continued)		
UNITE Group PLC (The)	671,079	\$ 10,824,514	Independence Realty Trust Inc.	214,915	\$ 3,619,169
Workspace Group PLC	283,516	3,218,847	Industrial Logistics Properties Trust	136,787	3,392,318
		166,814,821	Innovative Industrial Properties Inc.	49,208	9,011,461
United States — 66.9%			Invitation Homes Inc.	1,185,259	41,555,181
Acadia Realty Trust	171,379	3,580,107	JBG SMITH Properties	257,739	8,404,869
Agree Realty Corp.	130,186	9,159,887	Kilroy Realty Corp.	246,013	16,861,731
Alexander's Inc.	4,549	1,261,165	Kimco Realty Corp.	872,269	18,317,649
Alexandria Real Estate Equities Inc.	286,560	51,896,016	Kite Realty Group Trust	174,925	3,640,189
American Assets Trust Inc.	105,972	3,714,319	Lexington Realty Trust	571,738	6,998,073
American Campus Communities Inc.	289,064	13,068,583	Life Storage Inc.	155,971	14,982,574
American Finance Trust Inc.	230,867	2,310,979	LTC Properties Inc.	81,855	3,481,293
American Homes 4 Rent, Class A.	576,140	21,340,226	Macerich Co. (The)	313,334	4,320,876
Americoold Realty Trust	501,544	20,257,362	Mack-Cali Realty Corp.	183,155	2,996,416
Apartment Income REIT Corp.	312,643	14,115,831	Medical Properties Trust Inc.	1,211,379	26,710,907
Apartment Investment & Management Co., Class A.	318,154	2,207,989	Mid-America Apartment Communities Inc.	240,597	37,853,126
Apple Hospitality REIT Inc.	442,628	7,020,080	Monmouth Real Estate Investment Corp.	199,925	3,694,614
Armada Hoffer Properties Inc.	121,623	1,657,721	National Health Investors Inc.	91,408	6,710,261
AvalonBay Communities Inc.	297,341	57,089,472	National Retail Properties Inc.	365,357	16,959,872
Boston Properties Inc.	328,595	35,931,863	National Storage Affiliates Trust	131,612	5,980,449
Brandywine Realty Trust	363,648	4,920,157	NexPoint Residential Trust Inc.	46,451	2,329,982
Brixmor Property Group Inc.	625,569	13,975,211	Office Properties Income Trust	100,912	2,800,308
Brookfield Property REIT Inc., Class A	83,911	1,509,139	Omega Healthcare Investors Inc.	484,127	18,396,826
Camden Property Trust	199,202	23,999,857	Paramount Group Inc.	400,721	4,251,650
CareTrust REIT Inc.	182,229	4,406,297	Park Hotels & Resorts Inc.	496,344	11,073,435
Centerspace	27,568	1,940,511	Pebblebrook Hotel Trust ^(a)	273,231	6,524,756
Colony Capital Inc. ^(a)	1,017,466	7,122,262	Physicians Realty Trust	438,223	8,207,917
Columbia Property Trust Inc.	246,375	4,437,214	Piedmont Office Realty Trust Inc., Class A.	266,389	4,960,163
Community Healthcare Trust Inc.	47,273	2,407,141	Prologis Inc.	1,557,324	181,474,966
Corporate Office Properties Trust	235,678	6,608,411	PS Business Parks Inc.	42,158	6,845,194
Cousins Properties Inc.	312,730	11,467,809	Public Storage	318,654	89,592,759
CubeSmart	407,952	17,272,688	QTS Realty Trust Inc., Class A.	134,041	8,912,386
CyrusOne Inc.	253,832	18,486,585	Realty Income Corp.	790,117	54,636,591
DiamondRock Hospitality Co. ^(b)	405,915	4,229,634	Regency Centers Corp.	355,850	22,653,411
Digital Realty Trust Inc.	590,184	91,071,293	Retail Opportunity Investments Corp.	241,908	4,257,581
Diversified Healthcare Trust	501,055	2,212,158	Retail Properties of America Inc., Class A	448,294	5,258,489
Douglas Emmett Inc.	351,478	11,788,572	Rexford Industrial Realty Inc.	276,908	15,382,239
Duke Realty Corp.	778,187	36,201,259	RLJ Lodging Trust	348,044	5,617,430
Easterly Government Properties Inc.	171,727	3,680,110	RPT Realty	168,708	2,144,279
EastGroup Properties Inc.	82,183	13,039,155	Ryman Hospitality Properties Inc.	105,490	8,296,788
Empire State Realty Trust Inc., Class A	305,113	3,475,237	Sabra Health Care REIT Inc.	431,329	7,837,248
EPR Properties	155,610	7,424,153	Safehold Inc. ^(a)	38,047	2,690,303
Equity Commonwealth	247,247	7,120,714	Service Properties Trust	346,009	4,261,101
Equity LifeStyle Properties Inc.	367,249	25,487,081	Simon Property Group Inc.	691,053	84,128,792
Equity Residential	776,622	57,648,651	SITE Centers Corp.	325,066	4,794,723
Essential Properties Realty Trust Inc.	221,334	5,796,737	SL Green Realty Corp.	148,468	10,988,117
Essex Property Trust Inc.	137,755	40,020,583	Spirit Realty Capital Inc.	240,124	11,415,495
Extra Space Storage Inc.	271,040	40,300,938	STAG Industrial Inc.	335,202	12,238,225
Federal Realty Investment Trust	161,253	18,195,788	STORE Capital Corp.	509,764	18,244,454
First Industrial Realty Trust Inc.	270,405	13,458,057	Summit Hotel Properties Inc. ^(b)	216,211	2,198,866
Four Corners Property Trust Inc.	150,288	4,338,815	Sun Communities Inc.	223,462	37,280,165
Franklin Street Properties Corp.	221,575	1,169,916	Sunstone Hotel Investors Inc.	455,715	5,997,209
Gaming and Leisure Properties Inc.	458,868	21,332,773	Tanger Factory Outlet Centers Inc.	190,937	3,331,851
Getty Realty Corp.	73,390	2,317,656	Terreno Realty Corp.	141,684	9,141,452
Global Net Lease Inc.	189,863	3,645,370	UDR Inc.	618,702	28,738,708
Healthcare Realty Trust Inc.	293,822	9,449,315	Universal Health Realty Income Trust	27,402	1,834,564
Healthcare Trust of America Inc., Class A	459,007	13,481,036	Urban Edge Properties	244,187	4,602,925
Healthpeak Properties Inc.	1,139,231	39,121,193	Ventas Inc.	788,556	43,733,316
Highwoods Properties Inc.	217,468	9,740,392	VEREIT Inc.	461,966	22,100,453
Host Hotels & Resorts Inc.	1,476,529	26,813,767	VICI Properties Inc.	1,129,243	35,797,003
Hudson Pacific Properties Inc.	317,695	8,930,406	Vornado Realty Trust	370,535	16,951,976

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

(a) All or a portion of this security is on loan.

(b) Non-income producing security.

(c) Security exempt from registration pursuant to Rule 144A under the Securities Act of 1933, as amended. These securities may be resold in transactions exempt from registration to qualified institutional investors.

(d) Affiliate of the Fund.

(e) Annualized 7-day yield as of period-end.

(f) All or a portion of this security was purchased with cash collateral received from loaned securities.

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

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

1. 損益計算書

(2021年8月31日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

(連結)

投資純利益

受取配当金-マスターファンド以外	\$109,100,772
受取配当金-マスターファンド	4,450
受取利息-マスターファンド以外	144
有価証券貸付収益-マスターファンド-ネット	1,025,870
その他収益-マスターファンド以外	—
外国源泉徴収税控除後	(13,383,397)
外国源泉徴収税還付	560,363
投資収益合計	97,308,202

費用

投資顧問報酬	27,753,423
コミットメント・フィー	27,692
専門家報酬	59,801
雑費	173
モーリシャス所得税	57,795
支払利息	114,116
費用合計	28,013,000

投資顧問報酬控除	(17,810,251)
費用合計 (控除後)	10,202,749
投資純利益	87,105,453

実現および未実現損益 (純額)

実現純損益	
投資-マスターファンド以外 ^(a)	265,210,079
投資-マスターファンド	(9,122)
現物償還-マスターファンド以外	61,043,619
先物取引	1,244,114
外国為替取引	(4,784,800)
実現純損益	322,703,890
未実現評価損益の純変動	
投資-マスターファンド以外 ^(b)	238,443,102
投資-マスターファンド	(17,563)
先物取引	112,780
外国為替取引	89,644
未実現評価損益の純変動	238,627,963
実現および未実現損益 (純額)	561,331,853
運用による純資産の増減 (純額)	\$648,437,306

(a) 外国キャピタルゲイン税およびキャピタルゲイン税還付の控除後 \$ 24,217,933

(b) 繰延外国キャピタルゲイン税の減額/増額の控除後 \$ 1,381,096

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

2. 純資産変動計算書

(2021年8月31日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

純資産の増減

運用：

投資純利益 \$ 87,105,453

実現純損益 322,703,890

未実現評価損益の純変動 238,627,963

運用による純資産の純増減額 648,437,306

投資者への分配金：

分配金による減少 (97,556,628)

資本投資証券の取引：

資本投資証券の取引による純資産の純増減額 (924,624,509)

純資産

純資産の増減 (373,743,831)

期首 4,248,258,313

期末 \$3,874,514,482

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

3. 投資明細表

(2021年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額
Common Stocks		
Brazil — 0.1%		
Raia Drogasil SA	685,575	\$ 3,388,895
China — 27.8%		
Agricultural Bank of China Ltd., Class A	19,636,098	9,004,666
Agricultural Bank of China Ltd., Class H	58,015,000	19,448,827
Aibaba Group Holding Ltd. ^(a)	1,720,868	36,034,275
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd., Class B	648,900	7,918,724
ANTA Sports Products Ltd.	923,000	18,959,215
Apeloa Pharmaceutical Co. Ltd., Class A	660,000	3,229,543
Bank of China Ltd., Class A	19,671,500	9,234,850
Bank of China Ltd., Class H	76,960,000	26,969,362
Bank of Communications Co. Ltd., Class A	13,691,974	9,375,338
Bank of Communications Co. Ltd., Class H	8,567,000	4,920,052
Bank of Hangzhou Co. Ltd., Class A	2,812,193	5,829,111
Bank of Jiangsu Co. Ltd., Class A	6,918,988	6,885,223
Bank of Ningbo Co. Ltd., Class A	458,296	2,292,799
Bank of Shanghai Co. Ltd., Class A	7,337,732	8,196,669
BeiGene Ltd., ADR ^(a)	55,964	17,253,701
Beijing Capital International Airport Co. Ltd., Class H ^(a) ..	5,732,000	3,450,693
Beijing Sinnet Technology Co. Ltd., Class A	863,873	1,873,068
Beijing Tiantan Biological Products Corp. Ltd., Class A ..	750,295	3,603,967
BOE Technology Group Co. Ltd., Class A	4,277,200	3,854,043
BYD Co. Ltd., Class H	267,500	8,993,109
CGN Power Co. Ltd., Class H ^(b)	46,228,000	10,220,023
Changchun High & New Technology Industry Group Inc., Class A	103,100	4,077,722
China CITIC Bank Corp. Ltd., Class H	14,535,000	6,682,097
China Conch Venture Holdings Ltd.	1,410,500	5,772,929
China Construction Bank Corp., Class A	2,252,284	2,040,358
China Construction Bank Corp., Class H	6,133,000	4,419,180
China Feihe Ltd. ^(b)	2,957,000	5,343,374
China Gas Holdings Ltd.	1,569,800	4,543,962
China Huishan Dairy Holdings Co. Ltd. ^{(a)(c)}	22,241,266	29
China Life Insurance Co. Ltd., Class H	1,233,000	2,067,436
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	2,119,000	12,745,277
China Merchants Bank Co. Ltd., Class H	1,442,500	11,897,170
China Minsheng Banking Corp. Ltd., Class A	2,666,954	1,640,674
China National Medicines Corp. Ltd., Class A	423,500	1,914,901
China Petroleum & Chemical Corp., Class H	7,232,000	3,479,586
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	3,232,000	26,577,965
China Resources Gas Group Ltd.	1,748,000	10,608,310
China Shenhua Energy Co. Ltd., Class A	1,764,113	5,464,947
China Shenhua Energy Co. Ltd., Class H	962,500	2,128,384
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., Class A	439,081	15,548,651
China Tower Corp. Ltd., Class H ^(b)	85,152,000	11,169,113
China Yangtze Power Co. Ltd., Class A	12,735,405	38,152,928
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd., Class A ..	139,200	3,816,693
Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	662,000	5,051,530
Daan Gene Co Ltd., Class A	787,900	2,288,346
Dali Foods Group Co. Ltd. ^(b)	3,745,000	2,099,428
ENN Energy Holdings Ltd.	768,600	15,208,780
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd., Class A	202,171	2,979,647
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Class A	241,303	1,790,733
GDS Holdings Ltd., ADR ^(a)	24,884	1,455,216
Giant Network Group Co. Ltd., Class A	948,953	1,486,977
GOME Retail Holdings Ltd. ^{(a)(d)}	12,281,000	1,326,964
Guangdong Haid Group Co. Ltd., Class A	930,321	9,266,809
Guangdong Investment Ltd.	11,920,000	16,554,239

銘柄	数量	価額
China (continued)		
Guangzhou Haige Communications Group Inc. Co., Class A	1,290,600	\$ 2,236,777
Haidilao International Holding Ltd. ^(b)	650,000	2,652,767
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd., Class H ^(b)	582,600	10,336,907
Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd. ^(b)	5,292,000	14,428,817
Hengan International Group Co. Ltd.	1,831,500	10,606,374
Hualan Biological Engineering Inc., Class A	440,480	2,009,366
Huaxia Bank Co. Ltd., Class A	5,305,820	4,601,627
Iflytek Co. Ltd., Class A	562,800	4,566,066
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class A	2,398,400	1,715,816
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class H	51,459,000	28,656,201
Industrial Bank Co. Ltd., Class A	3,258,112	9,332,767
Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd., Class A ^(a) ..	16,369,600	9,537,496
JD.com Inc., ADR ^(a)	428,651	33,674,823
Jiangsu Expressway Co. Ltd., Class H	11,406,000	11,835,038
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd., Class A	2,201,557	15,427,227
Jiangsu Zhongtian Technology Co. Ltd., Class A	1,721,900	2,167,595
Jointown Pharmaceutical Group Co. Ltd., Class A	1,047,678	2,457,513
Kingdee International Software Group Co. Ltd. ^(a)	2,062,000	7,508,513
Kweichow Moutai Co. Ltd., Class A	21,490	5,192,246
Laobaixing Pharmacy Chain JSC, Class A	229,842	1,818,160
Lenovo Group Ltd.	11,688,000	12,892,242
Liaoning Cheng Da Co. Ltd., Class A	556,400	2,092,042
Meituan, Class B ^{(a)(b)}	848,600	27,133,611
Microport Scientific Corp.	541,000	3,355,732
Midea Group Co. Ltd., Class A	156,400	1,600,558
Navinfo Co. Ltd., Class A ^(a)	1,174,000	2,019,636
NetEase Inc., ADR	108,535	10,573,480
New Oriental Education & Technology Group Inc., ADR ^(a)	1,346,801	3,043,770
Ofcn Education Technology Co. Ltd., Class A ^(a)	632,900	1,032,883
PetroChina Co. Ltd., Class A	2,823,000	2,158,106
Pharmaron Beijing Co. Ltd., Class H ^(b)	86,700	1,923,630
Pinduoduo Inc., ADR ^(a)	161,833	16,186,537
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Class H	3,100,500	24,007,411
Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Class H ^(b)	35,584,000	25,635,560
Sangfor Technologies Inc., Class A	98,700	4,174,386
SDIC Power Holdings Co. Ltd., Class A	3,905,872	5,482,155
SF Holding Co. Ltd., Class A	249,600	2,230,063
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Class A	2,017,368	5,634,591
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Class H ^{(b)(d)}	3,576,750	5,779,775
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd., Class H	2,632,000	4,330,775
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd., Class H	250,000	1,603,781
Shanghai Jahwa United Co. Ltd., Class A	378,400	2,793,537
Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co. Ltd., Class B	10,273,542	9,230,695
Shanghai M&G Stationery Inc., Class A	325,400	3,482,956
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd., Class H	2,660,600	5,278,175
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd., Class A ..	3,138,468	4,400,933
Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd., Class A	2,654,100	2,853,840
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd., Class A	149,400	7,610,121
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	1,085,700	23,533,764
Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd., Class A	2,050,257	3,615,083
Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd., Class A	3,406,764	1,787,686
Sinopharm Group Co. Ltd., Class H	1,763,200	4,537,603
Songcheng Performance Development Co. Ltd., Class A ..	1,464,259	3,465,640
Sun Art Retail Group Ltd.	8,046,500	4,881,634

(2021年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額
China (continued)		
Suning.com Co. Ltd., Class A ^(a)	2,265,279	\$ 1,853,204
TAL Education Group, ADR ^(a)	216,562	1,152,110
Tencent Holdings Ltd.	485,500	29,985,830
Tencent Music Entertainment Group, ADR ^{(a)(d)}	469,694	4,152,095
Tianjin 712 Communication & Broadcasting Co. Ltd., Class A	376,192	2,511,036
Tianjin Zhonghuan Semiconductor Co. Ltd., Class A	691,300	5,779,901
Topchoice Medical Corp., Class A ^(a)	179,599	6,552,519
TravelSky Technology Ltd., Class H	1,276,000	2,390,255
Uni-President China Holdings Ltd.	1,870,000	1,767,445
Vipshop Holdings Ltd., ADR ^(a)	190,525	2,817,865
Walvax Biotechnology Co. Ltd., Class A	491,001	5,906,361
Want Want China Holdings Ltd.	3,238,000	2,200,411
WuXi AppTec Co. Ltd., Class H ^(b)	516,964	10,309,835
Wuxi Biologics Cayman Inc., New ^{(a)(b)}	661,500	10,241,312
Xiaomi Corp., Class B ^{(a)(b)}	5,953,200	19,189,616
Yum China Holdings Inc.	724,667	44,610,501
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd., Class A	350,767	4,820,228
Zhaojin Mining Industry Co. Ltd., Class H	9,742,500	7,957,651
Zhejiang Supor Co. Ltd., Class A	171,585	1,297,856
Zhongjin Gold Corp. Ltd., Class A	2,405,868	3,264,169
Zhongsheng Group Holdings Ltd.	838,500	7,010,696
Zijin Mining Group Co. Ltd., Class A	2,950,300	5,085,562
ZTE Corp., Class H	1,241,400	4,372,498
ZTO Express Cayman Inc., ADR	474,819	13,394,644
		1,076,895,700
Czech Republic — 0.3%		
CEZ AS	94,501	2,978,858
Komerční Banka AS ^(a)	202,374	7,781,459
		10,760,317
Egypt — 0.2%		
Commercial International Bank Egypt SAE ^(a)	3,119,587	9,295,041
Greece — 0.4%		
Hellenic Telecommunications Organization SA	716,944	14,113,027
Hong Kong — 0.1%		
Sino Biopharmaceutical Ltd.	6,336,000	5,299,281
Hungary — 0.7%		
OTP Bank Nyrt ^(a)	97,311	5,876,782
Richter Gedeon Nyrt	739,020	22,149,625
		28,026,407
India — 15.1%		
ACC Ltd.	277,337	9,151,194
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	53,285	3,621,531
Asian Paints Ltd.	779,912	34,165,181
Bajaj Auto Ltd.	186,799	9,522,070
Bharti Airtel Ltd.	1,060,938	9,627,060
Britannia Industries Ltd.	314,957	17,213,318
Cipla Ltd.	1,171,055	15,188,262
Colgate-Palmolive India Ltd.	121,899	2,823,884
Dabur India Ltd.	2,680,466	22,798,963
Divi's Laboratories Ltd.	185,338	13,122,252
Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	280,874	18,089,121
Eicher Motors Ltd.	405,643	14,851,374
HCL Technologies Ltd.	2,751,376	44,482,354
Hindustan Unilever Ltd.	905,489	33,723,615
Housing Development Finance Corp. Ltd.	271,340	10,364,088
Infosys Ltd.	2,745,101	64,069,030

銘柄	数量	価額
India (continued)		
Ipca Laboratories Ltd.	198,179	\$ 6,984,393
ITC Ltd.	734,900	2,123,359
Lupin Ltd.	722,169	9,458,610
Marico Ltd.	2,635,464	19,642,627
Maruti Suzuki India Ltd.	24,560	2,297,817
MRF Ltd.	11,512	12,553,120
Nestle India Ltd.	28,395	7,561,520
Page Industries Ltd.	34,528	14,870,968
Pidilite Industries Ltd.	831,747	25,951,373
Reliance Industries Ltd.	370,613	11,435,347
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	1,330,571	14,451,084
Tata Consultancy Services Ltd.	940,505	48,686,604
Tech Mahindra Ltd.	1,391,184	27,525,793
Titan Co. Ltd.	481,249	12,642,561
UltraTech Cement Ltd.	24,270	2,600,004
Wipro Ltd.	5,163,640	45,280,948
		586,879,425
Kuwait — 1.6%		
Mobile Telecommunications Co. KSCP	15,647,292	31,767,125
National Bank of Kuwait SAKP	10,173,468	31,656,334
		63,423,459
Malaysia — 4.1%		
DiGi Com Bhd	10,882,300	11,501,141
Fraser & Neave Holdings Bhd	1,000,900	6,720,099
Hong Leong Bank Bhd	3,364,600	15,523,942
IHH Healthcare Bhd	11,891,300	18,294,675
IOI Corp. Bhd	1,952,200	1,934,824
Kuala Lumpur Kepong Bhd	674,200	3,464,256
Malayan Banking Bhd	16,496,300	33,325,740
Maxis Bhd	6,164,900	6,955,348
Nestle Malaysia Bhd	485,100	15,721,704
Petronas Chemicals Group Bhd	3,272,600	6,531,688
Petronas Dagangan Bhd	955,400	4,597,511
PPB Group Bhd	2,534,200	11,290,205
Public Bank Bhd	6,647,200	6,683,978
Telekom Malaysia Bhd	2,619,700	3,857,712
Tenaga Nasional Bhd	4,284,600	10,782,429
Westports Holdings Bhd	2,861,600	3,028,877
		160,214,129
Mexico — 0.7%		
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	7,257,200	25,821,525
Pakistan — 0.1%		
Lucky Cement Ltd. ^(a)	402,187	2,006,905
Peru — 0.5%		
Cia. de Minas Buenaventura SAA, ADR ^(a)	368,349	2,762,617
Credicorp Ltd. ^(a)	153,879	16,408,118
		19,170,735
Philippines — 1.9%		
Bank of the Philippine Islands	6,993,208	11,695,174
BDO Unibank Inc.	8,105,353	17,905,091
Globe Telecom Inc.	249,075	13,617,769
International Container Terminal Services Inc.	3,331,880	12,469,371
Manila Electric Co.	1,287,810	7,296,550
Metropolitan Bank & Trust Co.	4,003,733	3,637,563
SM Investments Corp.	121,395	2,453,875
Universal Robina Corp.	2,089,320	6,333,054
		75,408,447

(2021年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額
Poland — 0.3%		
Cyfrowy Polsat SA	481,348	\$ 4,594,620
Dino Polska SA ^{(a)(b)}	81,663	6,920,828
		11,515,448
Qatar — 2.0%		
Masraf Al Rayan QSC	20,695,772	25,484,645
Qatar Electricity & Water Co. QSC	2,577,849	11,584,527
Qatar Fuel QSC	936,202	4,633,601
Qatar Islamic Bank SAQ	3,164,340	15,671,833
Qatar National Bank QPSC	3,962,655	20,558,619
		77,933,225
Russia — 0.9%		
Polymetal International PLC	357,612	7,148,854
Polys PJSC	110,761	19,985,393
Rosneft Oil Co. PJSC	740,950	5,397,758
Yandex NV, Class A ^(a)	50,270	3,835,294
		36,367,299
Saudi Arabia — 8.6%		
Abdullah Al Othaim Markets Co.	364,630	11,209,602
Advanced Petrochemical Co.	384,766	7,345,094
Al Rajhi Bank	1,464,464	47,244,553
Alinma Bank	4,575,749	27,943,895
Bank AlBilad ^(a)	209,095	2,382,545
Bank Al-Jazira	863,219	4,260,450
Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	384,498	17,119,782
Co for Cooperative Insurance (The)	393,374	9,596,534
Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	92,503	4,527,413
Emaar Economic City ^(a)	858,027	2,923,610
Ethiad Etsalat Co.	2,749,841	23,460,930
Janir Marketing Co.	548,799	31,692,397
Mobile Telecommunications Co. ^(a)	1,787,892	6,902,359
SABIC Agri-Nutrients Co.	707,944	23,665,513
Saudi Basic Industries Corp.	899,980	29,506,279
Saudi Electricity Co.	1,469,868	10,697,390
Saudi Telecom Co.	1,774,818	63,877,691
Yanbu National Petrochemical Co.	391,250	7,072,084
		331,428,121
South Korea — 7.9%		
Amorepacific Corp.	9,539	1,868,357
Celltrion Healthcare Co. Ltd. ^(a)	21,458	2,281,637
Celltrion Inc. ^{(a)(d)}	25,462	6,417,144
CJ Logistics Corp. ^(a)	41,848	6,166,159
Coway Co. Ltd.	84,623	5,705,734
Hanon Systems	453,622	6,425,287
Kakao Corp.	175,805	23,457,815
Kia Corp.	26,748	1,956,699
KT&G Corp.	301,487	21,204,107
LG Household & Health Care Ltd.	1,513	1,906,501
LG Uplus Corp.	319,553	3,866,317
NAVER Corp.	123,088	46,605,657
NCSOFT Corp. ^(d)	28,500	16,208,154
Netmarble Corp. ^{(b)(d)}	52,459	5,823,899
Pearl Abyss Corp. ^(a)	243,868	19,821,596
S-1 Corp.	159,596	11,300,903
Samsung Biologics Co. Ltd. ^{(a)(b)}	16,351	13,591,197
Samsung Electronics Co. Ltd.	518,330	34,219,229
Samsung SDS Co. Ltd.	90,472	13,429,193
SK Hynix Inc.	144,696	13,248,427
SK Telecom Co. Ltd.	139,605	35,893,722

銘柄	数量	価額
South Korea (continued)		
Yuhan Corp. ^(d)	242,850	\$ 13,068,504
		304,466,238
Taiwan — 17.2%		
Accon Technology Corp.	473,000	4,792,129
Advantech Co. Ltd.	2,651,855	36,923,088
Asustek Computer Inc.	1,998,000	23,324,223
AU Optronics Corp.	14,293,000	9,011,640
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	3,325,034	7,140,772
China Steel Corp.	7,282,000	10,003,013
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	14,308,000	57,879,286
Compal Electronics Inc.	25,028,000	20,653,908
Delta Electronics Inc.	415,000	4,042,493
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	19,116,459	18,324,930
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	14,902,000	33,153,630
First Financial Holding Co. Ltd.	65,944,899	54,463,712
Formosa Petrochemical Corp.	2,099,000	7,399,263
Formosa Plastics Corp.	2,242,840	8,281,364
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	2,289,000	9,140,683
Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	54,151,563	40,805,383
Lite-On Technology Corp.	7,649,752	16,867,786
MediaTek Inc.	59,000	1,913,206
Mega Financial Holding Co. Ltd.	11,892,000	14,065,156
Pou Chen Corp.	3,047,000	3,619,093
President Chain Store Corp.	3,080,000	31,713,417
Quanta Computer Inc.	2,599,000	7,350,130
Synnex Technology International Corp.	11,117,000	21,563,324
Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	71,791,599	57,841,103
Taiwan High Speed Rail Corp.	7,085,000	7,717,474
Taiwan Mobile Co. Ltd.	15,408,000	56,153,427
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	2,932,000	64,314,068
Uni-President Enterprises Corp.	2,820,000	7,349,747
United Microelectronics Corp.	4,878,000	11,053,209
WPG Holdings Ltd.	10,077,440	17,578,784
		664,439,441
Thailand — 5.4%		
Advanced Info Service PCL, NVDR ^(d)	7,112,900	41,474,953
Airports of Thailand PCL, NVDR	16,727,300	33,049,436
Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR	34,664,900	25,145,628
Bangkok Expressway & Metro PCL, NVDR	64,256,700	17,236,754
Bumrungrad Hospital PCL, NVDR	2,540,500	10,471,394
CP ALL PCL, NVDR	13,920,700	28,064,513
Home Product Center PCL, NVDR	24,055,500	10,658,579
Intouch Holdings PCL, NVDR	8,064,200	21,385,724
PTT Oil & Retail Business PCL, NVDR ^(d)	12,287,400	11,514,512
Siam Cement PCL (The), NVDR	426,700	5,688,506
Sri Trang Gloves Thailand PCL, NVDR	1,236,300	1,419,161
Thai Union Group PCL, NVDR	7,196,600	4,443,104
		210,552,264
Turkey — 0.6%		
BİM Birlesik Magazalar AS	2,114,763	18,270,393
Turkcell İletisim Hizmetleri AS	1,715,504	3,392,212
		21,662,605
United Arab Emirates — 2.2%		
Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	14,237,625	17,515,293
Dubai Islamic Bank PJSC	3,441,685	4,776,165
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	7,178,281	46,120,477

(2021年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額
United Arab Emirates (continued)		
First Abu Dhabi Bank PJSC	3,574,881	\$ 16,545,193
		<u>84,957,128</u>
Total Common Stocks — 98.7%		
(Cost: \$3,135,011,778)		<u>3,824,025,062</u>
Preferred Stocks		
Russia — 0.5%		
Surgutneftegas PJSC, Preference Shares, NVS	41,211,800	<u>21,738,827</u>
South Korea — 0.4%		
LG Household & Health Care Ltd., Preference		
Shares, NVS	16,741	9,913,137
Samsung Electronics Co. Ltd., Preference Shares, NVS .	80,434	<u>4,903,777</u>
		<u>14,816,914</u>
Total Preferred Stocks — 0.9%		
(Cost: \$39,352,346)		<u>36,555,741</u>
Short-Term Investments		
Money Market Funds — 0.6%		
BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency Shares,		
0.06% ^{(e)(f)(g)}	15,768,273	15,776,157

銘柄	数量	価額
Money Market Funds (continued)		
BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency Shares,		
0.00% ^{(e)(f)}	7,590,000	\$ 7,590,000
		<u>23,366,157</u>
Total Short-Term Investments — 0.6%		
(Cost: \$23,351,938)		<u>23,366,157</u>
Total Investments in Securities — 100.2%		
(Cost: \$3,197,716,062)		3,883,946,960
Other Assets, Less Liabilities — (0.2)%		<u>(9,432,478)</u>
Net Assets — 100.0%		<u>\$ 3,874,514,482</u>
^(a) Non-income producing security.		
^(b) Security exempt from registration pursuant to Rule 144A under the Securities Act of 1933, as amended. These securities may be resold in transactions exempt from registration to qualified institutional investors.		
^(c) Security is valued using significant unobservable inputs and is classified as Level 3 in the fair value hierarchy.		
^(d) All or a portion of this security is on loan.		
^(e) Affiliate of the Fund.		
^(f) Annualized 7-day yield as of period end.		
^(g) All or a portion of this security was purchased with the cash collateral from loaned securities.		

iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット ETF

(iShares MSCI Emerging Markets ETF)

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

1. 損益計算書

(2021年8月31日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

(連結)

投資純利益

受取配当金-マスターファンド以外	\$ 684,228,534
受取配当金-マスターファンド	54,875
有価証券貸付収益-マスターファンド-ネット ^(a)	13,112,698
外国源泉徴収税控除後	(77,003,307)
外国源泉徴収税還付	1,228,232
投資収益合計	621,621,032

費用

投資顧問報酬	198,629,100
コミットメント・フィー	27,692
専門家報酬	128,153
雑費	173
モータリシヤス所得税	266,746
支払利息	30,824
費用合計	199,082,688
投資顧問報酬控除	—
費用合計(控除後)	199,082,688
投資純利益	422,538,344

実現および未実現損益(純額)

実現純損益	
投資-マスターファンド以外 ^(b)	(587,609,642)
投資-マスターファンド	(120,243)
現物償還-マスターファンド	—
先物取引	52,438,977
外国為替予約取引	—
外国為替取引	(5,493,308)
実現純損益	(540,784,216)
未実現評価損益の純変動	
投資-マスターファンド以外 ^(c)	4,872,127,790
投資-マスターファンド	(200,970)
先物取引	(22,025,639)
外国為替予約取引	—
外国為替取引	1,159,729
未実現評価損益の純変動	4,851,060,910
実現および未実現損益(純額)	4,310,276,694
運用による純資産の増減(純額)	\$4,732,815,038

(a) 有価証券貸付収益に係る支払税額控除後

\$ 621,172

(b) 外国キャピタルゲイン税控除後

\$ 129,292

(c) 繰延外国キャピタルゲイン税の減額控除後

\$ (104,746,205)

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

2. 純資産変動計算書

(2021年8月31日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

純資産の増減

運用：

投資純利益	\$ 422,538,344
実現純損益	(540,784,216)
未実現評価損益の純変動	4,851,060,910

運用による純資産の純増減額	4,732,815,038
---------------	---------------

投資者への分配金：

分配金による減少	(421,960,887)
----------	---------------

資本投資証券の取引：

資本投資証券の取引による純資産の純増減額	2,647,877,164
----------------------	---------------

純資産

純資産の増減	6,958,731,315
--------	---------------

期首	24,024,570,597
----	----------------

期末	\$30,983,301,912
----	------------------

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

3. 投資明細表

(2021年8月31日現在)

(純資産対比%)

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

(2021年8月31日現在)

(純資産対比%)

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

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

(2021年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
China (continued)			China (continued)		
China State Construction International Holdings Ltd.	7,828,000	\$ 6,330,522	Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd., Class A.	843,052	\$ 12,425,114
China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	6,157,660	8,996,869	Fosun International Ltd.	9,904,000	12,527,532
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., Class A.	450,932	15,968,316	Founder Securities Co. Ltd., Class A.	2,889,087	3,819,406
China Tower Corp. Ltd., Class H ^(c)	160,250,000	21,019,475	Foxconn Industrial Internet Co. Ltd., Class A.	1,990,997	3,541,148
China Traditional Chinese Medicine Holdings Co. Ltd. ^(a)	10,446,000	4,972,010	Fu Jian Anjoy Foods Co. Ltd., Class A.	64,000	1,549,415
China TransInfo Technology Co. Ltd., Class A.	702,800	1,673,108	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Class A.	571,972	4,244,659
China United Network Communications Ltd., Class A.	7,029,600	4,563,650	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Class H ^(c)	2,235,200	13,754,986
China Vanke Co. Ltd., Class A.	2,415,459	7,407,236	Ganfeng Lithium Co. Ltd., Class A.	286,181	9,766,247
China Vanke Co. Ltd., Class H.	6,228,231	16,804,740	Ganfeng Lithium Co. Ltd., Class H ^(c)	968,800	22,320,776
China Yangtze Power Co. Ltd., Class A.	5,323,115	15,947,072	Gaotu Techedu Inc. ^{(a)(b)}	464,693	1,338,316
China Yuhua Education Corp. Ltd. ^(c)	5,628,000	3,007,345	GCL System Integration Technology Co. Ltd., Class A ^(a)	1,974,100	1,666,991
Chinasoft International Ltd.	9,890,000	16,760,018	GDS Holdings Ltd., ADR ^(a)	338,157	19,775,421
Chindata Group Holdings Ltd., ADR ^{(a)(b)}	325,503	3,866,976	Geely Automobile Holdings Ltd.	22,372,000	81,081,142
Chongqing Brewery Co. Ltd., Class A ^(a)	123,300	2,684,874	GEM Co. Ltd., Class A.	1,481,800	3,087,682
Chongqing Changan Automobile Co. Ltd., Class A.	1,577,521	5,041,845	Gemdale Corp., Class A.	1,445,030	2,332,738
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd., Class H.	11,697,000	4,474,622	Genscript Biotech Corp. ^(a)	4,314,000	20,509,812
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd., Class A.	374,676	10,273,156	GF Securities Co. Ltd., Class A.	1,672,294	4,914,663
CIFI Ever Sunshine Services Group Ltd.	2,864,000	5,916,295	GF Securities Co. Ltd., Class H.	4,181,400	7,430,510
CIFI Holdings Group Co. Ltd.	12,224,000	8,217,242	Gigadevice Semiconductor Beijing Inc., Class A.	179,494	4,258,616
CITIC Ltd.	21,887,000	27,193,110	GoerTek Inc., Class A.	873,700	6,300,570
CITIC Securities Co. Ltd., Class A.	2,843,751	11,315,535	GOME Retail Holdings Ltd. ^{(a)(b)}	45,737,200	4,941,913
CITIC Securities Co. Ltd., Class H.	8,258,000	20,915,668	Great Wall Motor Co. Ltd., Class A.	506,200	5,185,882
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd., Class A.	553,130	42,495,708	Great Wall Motor Co. Ltd., Class H.	11,813,500	54,487,662
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd., Class A ^(a)	3,523,464	11,312,899	Greenland Holdings Corp. Ltd., Class A.	2,667,228	1,837,931
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd., Class H ^{(a)(b)}	11,456,349	21,622,555	Greentown China Holdings Ltd. ^(b)	3,377,500	5,180,946
COSCO SHIPPING Ports Ltd.	7,454,000	6,198,729	Greentown Service Group Co. Ltd. ^(b)	5,558,000	5,945,723
Country Garden Holdings Co. Ltd.	26,990,939	32,043,676	Guangdong Haid Group Co. Ltd., Class A.	456,427	4,546,411
Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	5,738,000	43,785,014	Guangdong Investment Ltd.	11,304,110	15,698,904
CRRC Corp. Ltd., Class A.	5,514,500	5,767,367	Guangzhou Automobile Group Co. Ltd., Class H.	11,297,838	11,378,879
CSC Financial Co. Ltd., Class A.	1,046,797	4,537,609	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd., Class A.	566,296	2,584,557
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	34,204,479	43,391,859	Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co. Ltd., Class A.	139,284	2,275,534
Dada Nexus Ltd., ADR ^{(a)(b)}	226,966	5,374,555	Guangzhou R&F Properties Co. Ltd., Class H.	6,350,000	5,414,076
Dali Foods Group Co. Ltd. ^(c)	8,648,000	4,848,026	Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd., Class A.	188,191	2,538,603
Daqo New Energy Corp., ADR ^{(a)(b)}	221,642	13,588,871	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd., Class A.	247,000	5,217,063
DHC Software Co. Ltd., Class A.	1,251,198	1,483,031	Guosen Securities Co. Ltd., Class A.	2,140,942	4,046,847
DiDi Global Inc. ^{(a)(b)}	1,116,736	9,179,570	Guotai Junan Securities Co. Ltd., Class A.	2,426,240	6,674,275
Dongfeng Motor Group Co. Ltd., Class H.	10,498,000	11,495,198	Haidilao International Holding Ltd. ^{(b)(c)}	4,005,000	16,345,128
Dongxing Securities Co. Ltd., Class A.	1,312,497	2,259,323	Haier Smart Home Co. Ltd., Class A.	1,902,441	7,969,041
East Money Information Co. Ltd., Class A.	2,467,933	11,839,022	Haier Smart Home Co. Ltd., Class H.	7,926,000	29,857,273
Ecovacs Robotics Co. Ltd., Class A.	111,200	2,529,262	Haitian International Holdings Ltd.	2,665,000	10,211,187
ENN Energy Holdings Ltd.	3,024,600	59,849,697	Haitong Securities Co. Ltd., Class A.	2,422,401	4,770,931
Eve Energy Co. Ltd., Class A.	475,253	7,530,674	Haitong Securities Co. Ltd., Class H.	10,430,800	9,637,314
Everbright Securities Co. Ltd., Class A.	1,033,983	2,545,485	Hangzhou First Applied Material Co. Ltd., Class A.	243,800	5,741,041
Fangda Carbon New Material Co. Ltd., Class A.	1,450,434	2,904,767	Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd., Class A.	327,864	1,813,469
Far East Horizon Ltd.	7,097,000	8,066,587	Hangzhou Silan Microelectronics Co. Ltd., Class A.	350,000	2,974,327
Fiberhome Telecommunication Technologies Co. Ltd., Class A.	500,990	1,411,709	Hangzhou Tigemed Consulting Co. Ltd., Class A.	172,700	3,593,326
First Capital Securities Co. Ltd., Class A.	1,555,200	1,541,909	Hangzhou Tigemed Consulting Co. Ltd., Class H ^(c)	356,100	6,318,182
Flat Glass Group Co. Ltd., Class H.	2,000,000	11,689,756	Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd. ^(c)	4,508,000	12,291,215
Focus Media Information Technology Co. Ltd., Class A.	3,807,278	4,246,029	Hello Group Inc., ADR.	602,523	7,917,152
			Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd., Class A.	765,200	2,859,111
			Hengan International Group Co. Ltd. ^(b)	2,508,500	14,526,939
			Hengli Petrochemical Co. Ltd., Class A.	1,454,391	5,902,103

(2021年8月31日現在)

(純資産対比%)

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

銘柄	数量	価額
China (continued)		
Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial Holding Co. Ltd., Class A	288,325	\$ 1,339,869
JOYY Inc., ADR	213,061	13,486,761
Juawei Food Co. Ltd., Class A	207,014	2,021,826
Kaisa Group Holdings Ltd.	10,578,000	3,521,019
KE Holdings Inc., ADR ^(a)	1,346,873	24,364,933
Kingboard Holdings Ltd.	2,681,000	13,182,272
Kingboard Laminates Holdings Ltd.	3,893,500	7,656,444
Kingdee International Software Group Co. Ltd. ^(a)	9,889,000	36,009,545
Kingfa Sci & Tech Co. Ltd., Class A	701,900	1,762,309
Kingsoft Cloud Holdings Ltd., ADR ^{(a)(b)}	209,899	6,756,649
Kingsoft Corp. Ltd.	3,647,200	14,630,322
Kuaishou Technology ^{(a)(b)(c)}	1,028,900	11,226,580
Kunlun Energy Co. Ltd.	14,930,000	15,790,569
Kweichow Moutai Co. Ltd., Class A	299,287	72,311,393
KWVG Group Holdings Ltd.	4,956,500	5,218,173
LB Group Co. Ltd., Class A	582,800	3,385,694
Lee & Man Paper Manufacturing Ltd.	5,496,000	4,823,581
Lenovo Group Ltd.	27,630,000	30,476,784
Lens Technology Co. Ltd., Class A	1,275,900	4,659,284
Lepu Medical Technology Beijing Co. Ltd., Class A	530,235	2,121,411
Li Auto Inc., ADR ^{(a)(b)}	2,045,947	63,137,924
Li Ning Co. Ltd.	8,523,500	114,298,180
Lingyi iTech Guangdong Co., Class A	2,092,080	2,167,468
Logan Group Co. Ltd.	5,440,000	6,484,272
Longfor Group Holdings Ltd. ^(c)	6,877,500	29,761,114
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd., Class A	1,274,337	17,682,743
Lufax Holding Ltd., ADR ^{(a)(b)}	667,015	5,783,020
Luxshare Precision Industry Co. Ltd., Class A	1,713,946	8,979,785
Luzhou Laojiao Co. Ltd., Class A	348,639	9,203,960
Mango Excellent Media Co. Ltd., Class A	472,200	3,348,359
Maxscend Microelectronics Co. Ltd., Class A	86,540	5,083,590
Meinai Onehealth Healthcare Holdings Co. Ltd., Class A ^(a)	1,177,880	1,293,639
Meituan, Class B ^{(a)(c)}	15,202,500	486,093,231
Metallurgical Corp. of China Ltd., Class A	7,121,590	5,536,574
Microport Scientific Corp.	2,445,200	15,167,162
Midea Group Co. Ltd., Class A	864,900	8,851,166
Ming Yuan Cloud Group Holdings Ltd. ^(b)	1,488,000	5,170,451
Mintih Group Ltd.	2,912,000	12,085,636
MMG Ltd. ^(a)	11,772,000	5,669,884
Muyuan Foods Co. Ltd., Class A	1,240,799	8,129,765
NanJi E-Commerce Co. Ltd., Class A	778,500	952,226
Nanjing King-Friend Biochemical Pharmaceutical Co. Ltd., Class A	385,226	1,716,898
Nanjing Securities Co. Ltd., Class A	1,239,600	2,015,061
NARI Technology Co. Ltd., Class A	1,497,738	8,118,973
NAURA Technology Group Co. Ltd., Class A	125,600	6,922,641
NavInfo Co. Ltd., Class A ^(a)	1,015,300	1,746,624
NetEase Inc., ADR	1,517,789	147,863,004
New China Life Insurance Co. Ltd., Class A	704,392	4,435,416
New China Life Insurance Co. Ltd., Class H	2,738,700	8,062,032
New Hope Liuhe Co. Ltd., Class A ^(a)	1,215,897	2,060,365
New Oriental Education & Technology Group Inc., ADR ^(a)	5,833,583	13,183,898
Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	6,457,000	8,821,031
Ninestar Corp., Class A	453,438	2,475,609
Ningbo Joyson Electronic Corp., Class A	402,700	1,252,191
Ningxia Baofeng Energy Group Co. Ltd., Class A	1,572,300	3,907,014

(2021年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
China (continued)			China (continued)		
NIO Inc., ADR ^{(a)(b)}	5,145,229	\$ 202,258,952	Shanghai Construction Group Co. Ltd., Class A	6,709,152	\$ 2,878,721
Noah Holdings Ltd., ADR ^{(a)(b)}	128,070	4,992,169	Shanghai Electric Group Co. Ltd., Class A	3,847,100	2,915,831
Nongfu Spring Co. Ltd., Class H ^{(b)(c)}	1,559,200	8,251,221	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd., Class A	514,800	5,047,361
Offcn Education Technology Co. Ltd., Class A ^(a)	575,400	939,044	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd., Class H	1,825,000	11,707,603
OFILM Group Co. Ltd., Class A	976,965	1,129,459	Shanghai International Airport Co. Ltd., Class A ^(a) ..	270,198	1,811,029
OneConnect Financial Technology Co. Ltd. ^{(a)(b)}	448,131	2,106,216	Shanghai International Port Group Co. Ltd., Class A	3,677,699	3,184,654
Oppein Home Group Inc., Class A	151,200	3,617,504	Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co. Ltd., Class B	4,807,306	4,319,326
Orient Securities Co. Ltd., Class A	1,764,086	4,088,736	Shanghai M&G Stationery Inc., Class A	307,737	3,293,898
Ovctek China Inc., Class A	244,500	2,535,911	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd., Class A	732,200	2,177,814
People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The), Class A	3,270,800	2,605,263	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd., Class H	2,792,500	5,539,842
People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The), Class H	24,764,000	7,639,085	Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd., Class A	6,870,422	9,634,086
Perfect World Co. Ltd., Class A	571,600	1,187,418	Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd., Class A	176,300	4,178,841
PetroChina Co. Ltd., Class A	4,993,600	3,817,469	Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd., Class A ..	2,033,700	2,186,751
PetroChina Co. Ltd., Class H	79,750,000	34,836,388	Shanxi Meijin Energy Co. Ltd., Class A ^(a)	1,303,000	2,804,001
Pharmon Beijing Co. Ltd., Class A	164,000	4,897,856	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd., Class A	290,100	12,489,631
Pharmon Beijing Co. Ltd., Class H ^(a)	506,400	11,235,595	Shengyi Technology Co. Ltd., Class A	724,400	2,635,674
PICC Property & Casualty Co. Ltd., Class H	25,811,192	23,336,212	Shennan Circuits Co. Ltd., Class A	146,240	2,071,195
Pinduoduo Inc., ADR ^{(a)(b)}	1,657,784	165,811,556	Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd., Class A	7,464,470	5,436,818
Ping An Bank Co. Ltd., Class A	4,609,167	12,702,254	Shenzhen Goodix Technology Co. Ltd., Class A ..	141,900	2,291,529
Ping An Healthcare and Technology Co. Ltd. ^{(a)(b)(c)} ..	1,753,500	12,959,325	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd., Class A ..	657,597	7,244,445
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Class A	2,455,084	18,997,678	Shenzhen International Holdings Ltd.	4,339,500	5,662,821
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Class H	23,563,000	182,450,132	Shenzhen Investment Ltd.	12,318,000	3,656,255
Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd., Class A	2,922,984	5,155,390	Shenzhen Kangtai Biological Products Co. Ltd., Class A ^(a)	173,186	3,251,647
Poly Property Services Co. Ltd., Class H ^(b)	482,200	2,947,637	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd., Class A	280,932	14,310,084
Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Class A	6,682,400	5,316,051	Shenzhen Overseas Chinese Town Co. Ltd., Class A	2,574,600	2,686,628
Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Class H ^(a) ..	30,250,000	21,792,820	Shenzhen Sunway Communication Co. Ltd., Class A	329,040	1,147,408
Power Construction Corp. of China Ltd., Class A ..	4,324,100	4,159,238	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	3,148,100	68,238,595
Powerlong Real Estate Holdings Ltd.	5,478,000	4,450,277	Shimao Group Holdings Ltd.	4,591,000	9,486,468
RiseSun Real Estate Development Co. Ltd., Class A	2,254,900	1,658,244	Shimao Services Holdings Ltd. ^(c)	2,233,000	5,232,062
RLX Technology Inc., ADR ^{(a)(b)}	2,010,684	10,334,916	Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd., Class A	1,999,660	3,525,868
Rongsheng Petrochemical Co. Ltd., Class A	2,421,758	7,002,429	Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd., Class A ..	594,778	1,676,970
SAIC Motor Corp. Ltd., Class A	1,936,506	5,798,001	Sichuan Swellfun Co. Ltd., Class A	134,893	2,436,986
Sanan Optoelectronics Co. Ltd., Class A	1,146,400	6,454,217	Silergy Corp.	300,000	42,905,545
Sangfor Technologies Inc., Class A	104,700	4,428,148	Sinopharm Group Co. Ltd., Class H	5,127,200	13,194,873
Sany Heavy Equipment International Holdings Co. Ltd. ^(a)	4,471,000	5,745,400	Sinotruk Hong Kong Ltd.	2,753,500	5,425,122
Sany Heavy Industry Co. Ltd., Class A	2,063,252	8,384,387	Skshu Paint Co. Ltd., Class A	103,940	2,346,443
SDIC Capital Co. Ltd., Class A	2,249,808	3,251,414	Smooere International Holdings Ltd. ^(c)	6,684,000	35,874,293
SDIC Power Holdings Co. Ltd., Class A	1,973,290	2,769,646	Songcheng Performance Development Co. Ltd., Class A	957,813	2,266,972
Seazen Group Ltd.	8,414,000	7,452,156	Spring Airlines Co. Ltd., Class A ^(a)	370,432	3,051,866
Seazen Holdings Co. Ltd., Class A	573,373	2,988,094	SSY Group Ltd.	5,528,000	3,430,005
SF Holding Co. Ltd., Class A	1,066,335	9,527,221	Sun Art Retail Group Ltd. ^(b)	7,429,500	4,507,313
SG Micro Corp., Class A	67,224	3,329,622	Sunac China Holdings Ltd.	9,652,000	24,678,392
Shaanxi Coal Industry Co. Ltd., Class A	2,824,176	5,993,441	Sunac Services Holdings Ltd. ^{(a)(b)(c)}	2,800,000	7,294,557
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Class A	1,122,056	3,133,948	Sungrow Power Supply Co. Ltd., Class A	361,000	8,792,529
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Class H ^{(b)(c)}	2,567,750	4,149,302	Suning.com Co. Ltd., Class A ^(a)	2,807,338	2,296,658
Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co. Ltd., Class A	584,580	3,297,790	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	2,715,600	82,178,309
Shandong Linglong Tyre Co. Ltd., Class A	357,300	1,655,074			
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd., Class H	9,524,000	15,671,088			
Shanghai Bairun Investment Holding Group Co. Ltd., Class A	197,380	2,193,761			
Shanghai Baosight Software Co. Ltd., Class A	358,739	3,906,089			

(2021年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額
China (continued)		
Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd., Class A.....	615,100	\$ 1,827,503
TAL Education Group, ADR ^{(a)(b)}	1,565,169	8,326,699
TCL Technology Group Corp., Class A.....	3,932,655	4,342,781
Tencent Holdings Ltd.....	21,744,000	1,342,969,899
Tencent Music Entertainment Group, ADR ^{(a)(b)}	2,523,787	22,310,277
Thunder Software Technology Co. Ltd., Class A.....	111,400	2,047,036
Tianjin Zhonghuan Semiconductor Co. Ltd., Class A.....	877,093	7,333,301
Tianma Microelectronics Co. Ltd., Class A.....	1,494,823	3,276,348
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.....	7,678,000	13,672,565
Tongcheng-Elong Holdings Ltd. ^(a)	3,643,200	8,492,967
Tonghua Dongbao Pharmaceutical Co. Ltd., Class A.....	772,700	1,254,700
Tongkun Group Co. Ltd., Class A.....	643,000	2,378,796
Tongwei Co. Ltd., Class A.....	1,082,484	10,242,859
Topchoice Medical Corp., Class A ^(a)	84,900	3,097,506
Topsports International Holdings Ltd. ^(c)	5,873,000	7,743,666
Transfar Zhilian Co. Ltd., Class A.....	1,641,798	2,208,385
TravelSky Technology Ltd., Class H.....	3,691,000	6,914,131
Trip.com Group Ltd., ADR ^(a)	1,914,475	58,372,343
Tsingtao Brewery Co. Ltd., Class A.....	268,300	3,587,864
Tsingtao Brewery Co. Ltd., Class H.....	1,878,000	15,366,610
Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd., Class A.....	170,100	5,894,703
Uni-President China Holdings Ltd.....	5,449,000	5,150,166
Unisplendour Corp. Ltd., Class A.....	800,554	2,946,566
Up Fintech Holding Ltd., ADR ^{(a)(b)}	307,396	4,235,917
Venus MedTech Hangzhou Inc., Class H ^{(a)(c)}	830,000	3,928,615
Vinda International Holdings Ltd. ^(b)	1,441,000	4,247,273
Vipshop Holdings Ltd., ADR ^(a)	1,714,514	25,357,662
Walvax Biotechnology Co. Ltd., Class A.....	387,647	4,663,093
Wanhua Chemical Group Co. Ltd., Class A.....	761,591	12,571,137
Want Want China Holdings Ltd. ^(b)	19,529,000	13,271,100
Weibo Corp., ADR ^{(a)(b)}	237,360	11,991,427
Weichai Power Co. Ltd., Class A.....	1,773,444	5,515,480
Weichai Power Co. Ltd., Class H.....	7,309,800	18,445,174
Weimob Inc. ^{(a)(b)(c)}	6,543,000	9,591,231
Wens Foodstuffs Group Co. Ltd., Class A.....	1,858,970	3,739,543
Western Securities Co. Ltd., Class A.....	1,955,180	2,467,912
Wharf Holdings Ltd. (The).....	5,304,000	17,901,362
Will Semiconductor Co. Ltd. Shanghai, Class A.....	213,400	8,008,950
Wingtech Technology Co. Ltd., Class A.....	322,100	5,956,025
Winning Health Technology Group Co. Ltd., Class A.....	757,624	1,666,861
Wuhan Guide Infrared Co. Ltd., Class A.....	727,886	3,086,388
Wuhu Sanqi Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd., Class A.....	585,188	1,545,438
Wuliangye Yibin Co. Ltd., Class A.....	971,028	30,409,795
WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd., Class A.....	1,061,903	1,840,249
WuXi AppTec Co. Ltd., Class A.....	702,729	14,479,827
WuXi AppTec Co. Ltd., Class H ^(c)	1,165,070	23,235,041
Wuxi Biologics Cayman Inc., New ^{(a)(c)}	13,570,500	210,097,839
Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd., Class A.....	287,880	3,322,299
XCMG Construction Machinery Co. Ltd., Class A.....	1,775,869	1,791,405
Xiaomi Corp., Class B ^{(a)(c)}	54,341,400	175,164,716
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd., Class A.....	1,885,393	4,265,909
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd., Class H.....	2,479,646	4,753,707

銘柄	数量	価額
China (continued)		
Xinyi Solar Holdings Ltd. ^(b)	18,504,000	\$ 44,783,130
XPeng Inc., ADR ^{(a)(b)}	1,456,446	61,898,955
Yadea Group Holdings Ltd. ^(c)	4,592,000	8,170,671
Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd., Class A.....	313,298	1,783,471
Yanzhou Coal Mining Co. Ltd., Class H.....	6,912,800	12,049,894
Yealink Network Technology Corp. Ltd., Class A.....	255,580	3,408,244
Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd., Class A.....	262,156	2,105,186
Yihai International Holding Ltd. ^(b)	1,806,000	9,770,532
Yihai Kerry Arawana Holdings Co. Ltd., Class A.....	300,800	3,151,556
Yonghui Superstores Co. Ltd., Class A.....	2,886,700	1,704,627
Yonyou Network Technology Co. Ltd., Class A.....	883,451	4,590,727
Yum China Holdings Inc.....	1,585,361	97,594,823
Yunda Holding Co. Ltd., Class A.....	790,904	1,888,045
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd., Class A.....	326,401	4,485,391
Yunnan Energy New Material Co. Ltd., Class A.....	224,800	9,838,276
Yutong Bus Co. Ltd., Class A.....	1,099,267	2,096,371
Zai Lab Ltd., ADR ^{(a)(b)}	287,898	41,601,261
Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical Co. Ltd., Class A.....	147,050	7,911,048
Zhaojin Mining Industry Co. Ltd., Class H ^(b)	4,593,500	3,751,960
Zhejiang Century Huatong Group Co. Ltd., Class A ^(a)	2,147,378	2,079,179
Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd., Class A.....	571,223	5,565,761
Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd., Class A.....	1,096,184	3,907,452
Zhejiang Expressway Co. Ltd., Class H.....	5,946,000	5,214,012
Zhejiang Huahai Pharmaceutical Co. Ltd., Class A.....	462,204	1,146,681
Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd., Class A.....	303,358	6,597,931
Zhejiang Longsheng Group Co. Ltd., Class A.....	1,198,200	2,511,326
Zhejiang NHU Co. Ltd., Class A.....	886,673	3,954,168
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd., Class A.....	1,137,917	4,452,224
Zhejiang Supor Co. Ltd., Class A.....	249,882	1,890,089
Zhejiang Wolvo Bio-Pharmaceutical Co. Ltd., Class A.....	165,147	1,311,354
Zhenro Properties Group Ltd.....	5,819,000	3,396,777
Zheshang Securities Co. Ltd., Class A ^(a)	1,056,100	2,029,096
ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Class H ^{(a)(b)(c)}	1,902,800	9,277,971
Zhongji Innolight Co. Ltd., Class A.....	260,700	1,430,115
Zhongsheng Group Holdings Ltd.....	2,209,500	18,473,623
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd., Class H ^(a)	2,097,900	12,608,671
Zijin Mining Group Co. Ltd., Class A.....	5,429,500	9,359,069
Zijin Mining Group Co. Ltd., Class H.....	21,024,000	29,748,469
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd., Class A.....	1,842,754	2,251,609
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd., Class H.....	5,079,400	4,840,098
ZTE Corp., Class A.....	915,900	4,715,922
ZTE Corp., Class H.....	2,904,200	10,229,264
ZTO Express Cayman Inc., ADR.....	1,648,146	46,494,199
		10,614,629,050
Colombia — 0.1%		
Bancolombia SA.....	928,660	7,655,165
Ecopetrol SA.....	19,487,006	13,664,661
Grupo de Inversiones Suramericana SA.....	615,237	3,134,009
Interconexion Electrica SA ESP.....	1,814,893	10,930,335
		35,384,170

(2021年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額
Cyprus — 0.2%		
Ozon Holdings PLC, ADR ^(a)	175,458	\$ 9,209,775
TCS Group Holding PLC, GDR.....	456,276	40,495,979
		49,705,754
Czech Republic — 0.1%		
CEZ AS.....	581,286	18,323,285
Komerční Banka AS ^(a)	295,888	11,377,154
Moneta Money Bank AS ^{(a)(c)}	1,577,663	6,405,666
		36,106,105
Egypt — 0.1%		
Commercial International Bank Egypt SAE ^(a)	6,452,353	19,225,264
Eastern Co. SAE.....	4,643,222	3,482,093
Fawry for Banking & Payment Technology Services SAE ^(a)	1,544,017	1,602,041
		24,309,398
Greece — 0.2%		
Alpha Services and Holdings SA ^(a)	8,402,313	11,648,198
Eurobank Ergasias Services and Holdings SA, Class A ^(a)	9,810,746	9,349,411
FF Group ^{(a)(d)}	246,892	2,915
Hellenic Telecommunications Organization SA.....	861,418	16,956,995
JUMBO SA.....	415,989	6,533,840
OPAP SA.....	745,983	11,701,625
		56,192,984
Hong Kong — 0.2%		
China Youzan Ltd. ^(a)	53,460,000	7,484,063
Huabao International Holdings Ltd.....	3,522,000	8,413,909
Hutchmed China Ltd., ADR ^(a)	326,607	13,181,858
Sino Biopharmaceutical Ltd.....	39,467,750	33,009,897
Yuexiu Property Co. Ltd.....	5,357,000	5,021,598
		67,111,325
Hungary — 0.3%		
MOL Hungarian Oil & Gas PLC.....	1,612,936	13,224,488
OTP Bank Nyrt ^(a)	854,727	51,618,465
Richter Gedeon Nyrt.....	545,149	16,338,998
		81,181,951
India — 11.6%		
ACC Ltd.....	303,508	10,014,749
Adani Enterprises Ltd.....	1,046,533	22,731,638
Adani Green Energy Ltd. ^(a)	1,490,592	21,766,708
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.....	1,907,958	19,489,123
Adani Total Gas Ltd.....	1,007,951	20,053,403
Adani Transmission Ltd. ^(a)	950,777	20,535,726
Ambuja Cements Ltd.....	2,726,493	15,692,369
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.....	380,144	25,836,600
Asian Paints Ltd.....	1,450,698	63,549,939
Aurobindo Pharma Ltd.....	1,092,931	10,872,057
Avenue Supermarts Ltd. ^{(a)(b)}	616,972	33,383,236
Axis Bank Ltd. ^(a)	8,573,961	92,039,709
Bajaj Auto Ltd.....	266,371	13,578,248
Bajaj Finance Ltd.....	1,028,639	105,670,494
Bajaj Finserv Ltd.....	146,547	34,324,048
Balkrishna Industries Ltd.....	358,890	11,261,790
Bandhan Bank Ltd. ^(c)	2,446,766	9,530,142
Berger Paints India Ltd.....	954,308	10,717,768
Bharat Electronics Ltd.....	4,606,185	11,751,299
Bharat Forge Ltd.....	889,598	9,324,286
Bharat Petroleum Corp. Ltd.....	3,210,633	20,686,941
Bharti Airtel Ltd.....	9,334,633	84,703,415

銘柄	数量	価額
India (continued)		
Biocon Ltd. ^(a)	1,497,023	\$ 7,348,704
Britannia Industries Ltd.....	408,084	22,302,980
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd. .	1,549,270	11,735,658
Cipla Ltd.....	1,789,431	23,208,430
Coal India Ltd.....	5,727,030	11,424,516
Colgate-Palmolive India Ltd.....	430,040	9,962,207
Container Corp. of India Ltd.....	945,504	8,778,375
Dabur India Ltd.....	2,200,245	18,714,396
Divi's Laboratories Ltd.....	503,918	35,678,268
DLF Ltd.....	2,377,903	10,412,442
Dr. Reddy's Laboratories Ltd.....	435,389	28,040,347
Eicher Motors Ltd.....	516,593	18,913,468
GAIL India Ltd.....	6,009,750	11,991,477
Godrej Consumer Products Ltd. ^(a)	1,414,445	21,272,693
Grasim Industries Ltd.....	1,047,371	21,472,114
Havells India Ltd.....	902,524	15,655,582
HCL Technologies Ltd.....	4,100,106	66,287,692
HDFC Asset Management Co. Ltd. ^(c)	194,081	8,154,911
HDFC Life Insurance Co. Ltd. ^(c)	2,986,851	29,318,731
Hero MotoCorp Ltd.....	457,447	17,144,211
Hindalco Industries Ltd.....	6,057,459	38,742,110
Hindustan Petroleum Corp. Ltd.....	2,451,320	8,935,591
Hindustan Unilever Ltd.....	3,108,748	115,780,778
Housing Development Finance Corp. Ltd.....	6,483,452	247,641,581
ICICI Bank Ltd.....	19,381,602	189,815,034
ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd. ^(c)	803,504	17,524,938
ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd. ^(c)	1,355,878	12,225,385
Indian Oil Corp. Ltd.....	6,782,915	10,278,803
Indraprastha Gas Ltd.....	1,121,086	8,366,605
Indus Towers Ltd.....	2,391,134	7,038,507
Info Edge India Ltd.....	290,024	24,494,693
Infosys Ltd.....	12,877,558	300,554,567
InterGlobe Aviation Ltd. ^{(a)(c)}	368,138	9,596,777
Ipsa Laboratories Ltd.....	280,261	9,877,197
ITC Ltd.....	10,978,423	31,720,150
JSW Steel Ltd.....	3,209,062	30,137,756
Jubilant Foodworks Ltd.....	304,020	16,599,814
Kotak Mahindra Bank Ltd.....	2,092,151	50,135,173
Larsen & Toubro Infotech Ltd. ^(c)	202,555	14,717,530
Larsen & Toubro Ltd.....	2,591,161	59,199,024
Lupin Ltd.....	844,990	11,067,259
Mahindra & Mahindra Ltd.....	3,300,038	35,758,335
Marico Ltd.....	1,812,356	13,507,842
Maruti Suzuki India Ltd.....	514,785	48,162,934
Motherson Sumi Systems Ltd. ^(a)	4,765,117	14,224,515
MRF Ltd.....	7,608	8,296,051
Muthoot Finance Ltd.....	484,897	10,038,161
Nestle India Ltd.....	128,071	34,104,999
NTPC Ltd.....	17,753,055	28,129,639
Oil & Natural Gas Corp. Ltd.....	9,390,955	15,457,921
Page Industries Ltd.....	21,663	9,330,102
Petronet LNG Ltd.....	2,596,774	8,086,474
PI Industries Ltd.....	330,162	15,335,817
Pidilite Industries Ltd.....	576,641	17,991,800
Piramal Enterprises Ltd.....	390,022	13,893,697
Power Grid Corp. of India Ltd.....	11,762,585	28,209,150
REC Ltd.....	3,216,824	6,673,016
Reliance Industries Ltd.....	10,779,595	332,606,808
SBI Cards & Payment Services Ltd. ^(a)	882,512	13,768,618
SBI Life Insurance Co. Ltd. ^(c)	1,670,744	27,215,152

(2021年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
India (continued)			Malaysia (continued)		
Shree Cement Ltd.	39,533	\$ 15,285,483	Genting Bhd.	7,904,100	\$ 9,602,046
Shriram Transport Finance Co. Ltd.	739,346	13,653,473	Genting Malaysia Bhd.	11,385,500	8,137,685
Siemens Ltd.	272,736	8,475,116	HAP Seng Consolidated Bhd.	2,452,400	5,013,421
State Bank of India.	6,717,746	39,064,769	Hartalega Holdings Bhd ^(b)	6,452,800	11,455,777
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	3,178,066	34,516,383	Hong Leong Bank Bhd.	2,518,100	11,618,272
Tata Consultancy Services Ltd.	3,487,525	180,536,786	Hong Leong Financial Group Bhd.	979,200	4,294,658
Tata Consumer Products Ltd.	2,297,884	27,190,087	IHH Healthcare Bhd.	6,585,500	10,131,742
Tata Motors Ltd. ^(a)	6,285,991	24,755,137	IOI Corp. Bhd.	8,496,220	8,420,598
Tata Steel Ltd.	2,662,786	52,709,032	Kossan Rubber Industries ^(b)	4,893,500	3,649,230
Tech Mahindra Ltd.	2,390,238	47,292,951	Kuala Lumpur Kepong Bhd.	1,772,200	9,106,132
Titan Co. Ltd.	1,342,070	35,256,597	Malayan Banking Bhd.	14,348,800	28,987,372
Torrent Pharmaceuticals Ltd.	193,143	8,209,391	Malaysia Airports Holdings Bhd ^(a)	4,126,900	6,581,994
Trent Ltd.	723,646	9,962,318	Maxis Bhd.	9,304,400	10,497,387
UltraTech Cement Ltd.	388,365	41,604,892	MISC Bhd.	4,776,400	6,287,355
United Spirits Ltd. ^(a)	1,152,505	11,262,844	Nestle Malaysia Bhd.	277,000	8,977,349
UPL Ltd.	1,898,893	19,222,693	Petronas Chemicals Group Bhd.	9,266,100	18,493,943
Vedanta Ltd.	4,314,451	17,824,945	Petronas Dagangan Bhd.	1,113,000	5,355,902
Wipro Ltd.	5,188,943	45,502,835	Petronas Gas Bhd.	2,900,800	11,723,224
Yes Bank Ltd. ^(a)	41,532,888	6,139,506	PPB Group Bhd.	2,539,760	11,314,976
		3,599,036,431	Press Metal Aluminium Holdings Bhd.	12,240,400	15,900,447
Indonesia — 1.2%			Public Bank Bhd.	54,519,750	54,821,399
Adaro Energy Tbk PT.	56,380,500	4,976,854	QL Resources Bhd.	4,307,600	5,761,428
Aneka Tambang Tbk.	32,232,400	5,397,212	RHB Bank Bhd.	6,316,225	8,500,040
Astra International Tbk PT.	76,805,400	28,118,081	Sime Darby Bhd.	10,120,573	5,740,629
Bank Central Asia Tbk PT.	41,791,600	95,929,020	Sime Darby Plantation Bhd.	8,154,973	7,905,831
Bank Mandiri Persero Tbk PT.	70,390,200	30,091,147	Supermax Corp. Bhd ^(b)	5,653,702	4,488,145
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT.	28,159,076	10,640,303	Telekom Malaysia Bhd.	4,323,400	6,366,542
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT.	209,399,910	57,586,009	Tenaga Nasional Bhd.	8,166,750	20,552,071
Barito Pacific Tbk PT.	108,764,900	8,113,970	Top Glove Corp. Bhd ^(b)	20,168,400	19,406,688
Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT.	28,752,145	12,887,567	Westports Holdings Bhd.	3,781,900	4,002,973
Gudang Garam Tbk PT.	1,631,800	3,778,642			415,473,997
Indah Kiat Pulp & Paper Tbk PT.	10,548,000	5,837,344	Mexico — 2.0%		
Indocement Tunggal Prakarsa Tbk PT.	5,753,700	4,533,612	America Movil SAB de CV, Series L, NVS.	129,500,900	127,476,239
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT.	8,502,400	5,024,210	Arca Continental SAB de CV.	1,630,536	10,503,010
Indofood Sukses Makmur Tbk PT.	16,412,800	7,100,018	Beclé SAB de CV.	1,908,900	4,865,395
Kalbe Farma Tbk PT.	78,817,615	7,428,758	Cemex SAB de CV, CPO, NVS ^(a)	57,679,473	47,386,542
Merdeka Copper Gold Tbk PT ^(a)	41,425,600	8,185,940	Coca-Cola Femsa SAB de CV.	1,973,893	11,427,233
Sarana Menara Nusantara Tbk PT.	88,793,000	8,340,696	Fibra Uno Administracion SA de CV.	11,993,600	13,645,377
Semen Indonesia Persero Tbk PT.	11,514,800	7,457,192	Fomento Economico Mexicano SAB de CV.	7,337,500	63,887,105
Telkom Indonesia Persero Tbk PT.	185,623,000	44,297,351	Grama SAB de CV, Class B.	795,330	9,083,093
Tower Bersama Infrastructure Tbk PT.	29,963,900	6,571,153	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, Class B.	1,442,500	16,798,043
Unilever Indonesia Tbk PT.	27,253,600	7,738,306	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, Class B ^(a)	785,265	14,092,465
United Tractors Tbk PT.	6,352,353	8,929,264	Grupo Bimbo SAB de CV, Series A ^(b)	6,056,000	15,323,935
		378,962,649	Grupo Carso SAB de CV, Series A1.	1,861,341	6,327,114
Kuwait — 0.6%			Grupo Financiero Banorte SAB de CV, Class O.	9,796,956	64,672,397
Agility Public Warehousing Co. KSC.	4,563,766	15,161,963	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV, Class O ^(a)	8,977,000	8,595,285
Boubyan Bank KSCP ^(a)	5,159,496	13,434,936	Grupo Mexico SAB de CV, Series B.	11,823,388	55,072,593
Kuwait Finance House KSCP.	17,626,676	48,419,137	Grupo Televisa SAB, CPO.	9,108,900	24,010,415
Mabane Co. KPSC.	2,203,741	5,657,759	Industrias Penoles SAB de CV ^(a)	542,513	7,807,402
Mobile Telecommunications Co. KSCP.	7,517,947	15,262,932	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV, Class A.	5,790,900	10,227,207
National Bank of Kuwait SAKP.	25,551,039	79,506,047	Megacable Holdings SAB de CV, CPO.	1,176,060	4,094,895
		177,442,774	Orbia Advance Corp. SAB de CV.	4,132,434	11,798,136
Malaysia — 1.3%			Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV.	797,130	5,953,470
AMMB Holdings Bhd.	6,707,975	4,889,383	Telesites SAB de CV ^(a)	4,950,000	4,552,206
Axiata Group Bhd.	10,817,900	10,778,259	Wal-Mart de Mexico SAB de CV.	19,673,100	69,997,995
CIMB Group Holdings Bhd.	24,000,600	28,353,854			607,477,552
Dialog Group Bhd.	15,047,812	9,627,443			
DiGi.Com Bhd.	12,253,000	12,949,788			
Fraser & Neave Holdings Bhd.	563,000	3,780,014			

(2021年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
Pakistan — 0.0%			Russia — 3.3%		
Habib Bank Ltd.	2,457,141	\$ 1,849,318	Alrosa PJSC	9,937,350	\$ 19,782,008
Lucky Cement Ltd. ^(a)	355,888	1,775,874	Gazprom PJSC	44,624,385	186,068,060
MCB Bank Ltd.	1,743,032	1,731,308	Inter RAO UES PJSC	122,414,600	7,713,574
		5,356,500	LUKOIL PJSC	1,572,605	134,475,112
Peru — 0.2%			Magnit PJSC, GDR	1,284,425	19,549,973
Cia. de Minas Buenaventura SAA, ADR ^(a)	833,491	6,251,182	Mail.Ru Group Ltd., GDR ^(a)	424,722	8,586,291
Credicorp Ltd. ^(a)	249,392	26,592,669	MMC Norilsk Nickel PJSC	239,234	78,584,311
Southern Copper Corp.	327,747	20,513,685	Mobile TeleSystems PJSC, ADR	1,629,184	15,281,746
		53,357,536	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	5,494,390	13,747,538
Philippines — 0.6%			Novatek PJSC, GDR	346,714	82,175,984
Aboitiz Equity Ventures Inc.	7,854,220	6,773,501	Novolipetsk Steel PJSC	5,761,700	19,426,469
Ayala Corp.	1,101,686	17,549,471	PhosAgro PJSC, GDR	538,613	10,610,676
Ayala Land Inc.	29,754,600	20,185,281	Polymetal International PLC	1,337,135	26,730,041
Bank of the Philippine Islands	5,749,274	9,614,866	Polyus PJSC	128,327	23,154,951
BDO Unibank Inc.	7,466,611	16,494,081	Rosneft Oil Co. PJSC	4,364,767	31,796,961
Globe Telecom Inc.	112,880	6,171,530	Sberbank of Russia PJSC	40,625,491	182,294,538
GT Capital Holdings Inc.	382,362	4,144,720	Severstal PAO	813,334	19,093,127
International Container Terminal Services Inc.	3,873,470	14,496,241	Surgutneftegas PJSC	27,143,070	12,526,178
JG Summit Holdings Inc.	11,831,493	15,434,450	Tatneft PJSC	5,319,327	35,169,057
Jollibee Foods Corp.	1,717,909	6,968,322	VTB Bank PJSC ^(a)	12,153,551	98,789,673
Manila Electric Co.	827,410	4,687,988	X5 Retail Group NV, GDR	456,550	15,189,953
Metro Pacific Investments Corp.	53,891,500	4,167,412	Yandex NV, Class A ^(a)	1,152,300	87,913,440
Metropolitan Bank & Trust Co.	6,677,665	6,066,944			1,038,659,661
PLDT Inc.	296,303	8,701,406	Saudi Arabia — 3.1%		
SM Investments Corp.	956,147	19,327,528	Abdullah Al Othaim Markets Co.	147,630	4,538,501
SM Prime Holdings Inc.	37,382,825	25,502,535	Advanced Petrochemical Co.	402,984	7,692,872
Universal Robina Corp.	3,514,350	10,652,542	Al Rajhi Bank	4,644,169	149,823,886
		196,938,818	Alinma Bank	3,786,404	23,123,401
Poland — 0.8%			Almarai Co. JSC	950,169	14,701,991
Allegro.eu SA ^{(a)(b)(c)}	1,341,255	24,866,524	Arab National Bank	2,255,626	13,764,945
Bank Polska Kasa Opieki SA ^(a)	700,160	19,579,077	Bank AlBilad ^(a)	1,464,957	16,692,534
CD Projekt SA ^(b)	258,453	11,478,061	Bank Al-Jazira	1,657,026	8,178,314
Cyfrowy Polsat SA	1,023,983	9,774,243	Banque Saudi Fransi	2,266,814	24,477,022
Dino Polska SA ^{(a)(c)}	187,243	15,868,590	Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	232,927	10,371,080
KGHM Polska Miedz SA	530,753	24,720,995	Co for Cooperative Insurance (The)	223,604	5,454,919
LPP SA	4,547	16,590,848	Dar Al Arkan Real Estate Development Co. ^(a)	2,050,954	5,571,865
Orange Polska SA ^{(a)(b)}	2,513,885	5,434,505	Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	208,749	10,216,890
PGE Polska Grupa Energetyczna SA ^(a)	3,185,934	8,388,327	Emaar Economic City ^(a)	1,464,264	4,989,280
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	1,099,955	21,326,557	Ethiad Etisalat Co.	1,444,871	12,327,265
Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA	6,439,300	10,591,645	Jarir Marketing Co.	219,508	12,676,289
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank			Mobile Telecommunications Co. ^(a)	1,545,883	5,968,055
Polski SA ^(a)	3,303,210	36,259,816	Mouwasset Medical Services Co.	185,150	9,675,367
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA ^(a)	2,215,587	23,479,870	National Industrialization Co. ^(a)	1,376,958	7,662,443
Santander Bank Polska SA ^(a)	136,300	10,755,914	National Petrochemical Co.	453,429	5,742,362
		239,114,972	Rabigh Refining & Petrochemical Co. ^(a)	881,416	5,784,923
Qatar — 0.7%			Riyad Bank	5,149,562	36,932,631
Barwa Real Estate Co.	7,231,386	5,997,909	SABIC Agri-Nutrients Co.	787,723	26,332,406
Commercial Bank PSQC (The)	8,070,720	13,188,365	Sahara International Petrochemical Co.	1,396,771	12,400,268
Industries Qatar QSC	6,207,525	21,587,739	Saudi Arabian Mining Co. ^(a)	1,671,426	32,436,704
Masraf Al Rayan QSC	13,468,156	16,584,603	Saudi Arabian Oil Co. ^(a)	7,967,954	74,672,350
Mesaieed Petrochemical Holding Co.	17,638,328	9,542,073	Saudi Basic Industries Corp.	3,388,703	111,100,265
Ooredoo QPSC	3,092,004	5,784,851	Saudi British Bank (The)	3,081,525	28,303,660
Qatar Electricity & Water Co. QSC	2,049,594	9,210,616	Saudi Cement Co.	279,520	4,672,702
Qatar Fuel QSC	1,862,260	9,216,995	Saudi Electricity Co.	3,071,892	22,356,583
Qatar Gas Transport Co. Ltd.	9,093,194	7,615,849	Saudi Industrial Investment Group	832,050	7,960,652
Qatar International Islamic Bank QSC	2,255,495	5,860,014	Saudi Kayan Petrochemical Co. ^(a)	2,911,400	14,450,656
Qatar Islamic Bank SAQ	4,408,309	21,832,762	Saudi National Bank (The)	8,298,138	134,515,368
Qatar National Bank QPSC	16,602,863	86,137,181	Saudi Telecom Co.	2,266,512	81,574,309
		212,558,957	Savola Group (The)	991,786	10,616,740

(2021年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額
Saudi Arabia (continued)		
Yanbu National Petrochemical Co.	963,451	\$ 17,414,968
		975,174,466
South Africa — 3.2%		
Absa Group Ltd. ^(a)	2,724,199	29,502,669
African Rainbow Minerals Ltd.	446,441	7,965,482
Anglo American Platinum Ltd.	203,384	23,068,674
AngloGold Ashanti Ltd.	1,568,774	26,579,828
Aspen Pharmacare Holdings Ltd. ^(a)	1,479,847	19,978,507
Bid Corp. Ltd. ^(a)	1,281,959	28,229,794
Bidvest Group Ltd. (The)	1,071,541	15,108,901
Capitec Bank Holdings Ltd.	308,502	40,302,504
Clicks Group Ltd.	946,028	19,704,344
Discovery Ltd. ^{(a)(b)}	1,590,549	14,122,474
Exxaro Resources Ltd.	984,622	12,506,504
FirstRand Ltd.	18,871,263	80,336,914
Gold Fields Ltd.	3,376,623	32,068,922
Growthpoint Properties Ltd.	12,087,482	12,881,110
Harmony Gold Mining Co. Ltd.	2,120,875	7,911,131
Impala Platinum Holdings Ltd.	3,016,428	46,213,780
Kumba Iron Ore Ltd.	247,028	11,093,859
Mr. Price Group Ltd.	974,684	14,622,021
MTN Group Ltd. ^(a)	6,426,506	58,987,128
MultiChoice Group.	1,442,509	11,409,984
Naspers Ltd., Class N ^(b)	819,432	141,384,000
Nedbank Group Ltd.	1,419,707	18,080,771
NEPI Rockcastle PLC	1,638,281	11,829,570
Northam Platinum Ltd. ^(a)	1,384,708	19,079,014
Old Mutual Ltd.	17,934,257	18,963,613
Rand Merchant Investment Holdings Ltd.	3,177,566	6,913,617
Reinet Investments SCA.	572,817	11,083,499
Remgro Ltd.	1,953,155	16,243,742
Sanlam Ltd.	7,119,531	31,583,002
Sasol Ltd. ^(a)	2,137,027	32,850,283
Shoprite Holdings Ltd.	1,884,940	23,856,551
Sibanye Stillwater Ltd.	10,691,663	43,665,310
SPAR Group Ltd. (The)	714,898	10,218,348
Standard Bank Group Ltd.	4,858,017	49,619,279
Tiger Brands Ltd.	625,519	8,006,815
Vodacom Group Ltd.	2,370,191	23,438,805
Woolworths Holdings Ltd. ^(a)	3,799,807	16,572,113
		995,982,862
South Korea — 12.2%		
Alteogen Inc. ^(a)	106,016	7,752,132
Amorepacific Corp. ^(b)	121,564	23,810,139
AMOREPACIFIC Group	115,414	5,742,258
BGF retail Co. Ltd.	31,976	4,914,292
Celltrion Healthcare Co. Ltd. ^(a)	319,439	33,966,065
Celltrion Inc. ^(a)	364,881	91,960,326
Celltrion Pharm Inc. ^{(a)(b)}	62,075	9,231,448
Cheil Worldwide Inc.	265,475	5,280,517
CJ CheilJedang Corp.	31,668	12,382,905
CJ Corp.	55,061	4,809,480
CJ ENM Co. Ltd.	40,429	5,324,812
CJ Logistics Corp. ^(a)	32,850	4,840,335
Coway Co. Ltd.	206,170	13,901,081
Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co. Ltd. ^{(a)(b)}	149,952	3,615,486
DB Insurance Co. Ltd.	179,403	9,070,555
Doosan Bobcat Inc. ^(a)	198,972	7,414,185

銘柄	数量	価額
South Korea (continued)		
Doosan Heavy Industries & Construction Co. Ltd. ^(a)	1,019,189	\$ 18,324,782
Douzone Bizon Co. Ltd.	75,161	5,516,016
Ecopro BM Co. Ltd.	41,446	11,453,101
E-MART Inc.	74,957	11,548,995
Fila Holdings Corp.	191,272	7,391,688
Green Cross Corp. ^(b)	22,079	7,314,624
GS Engineering & Construction Corp.	234,714	9,033,584
GS Holdings Corp.	186,904	6,836,295
Hana Financial Group Inc.	1,130,557	43,779,645
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	289,872	11,629,481
Hanmi Pharm Co. Ltd.	25,518	6,792,327
Hanon Systems	727,847	10,309,522
Hanwha Solutions Corp. ^{(a)(b)}	463,358	16,230,320
HLB Inc. ^{(a)(b)}	347,335	16,606,464
HMM Co. Ltd. ^{(a)(b)}	977,467	35,324,166
Hotel Shilla Co. Ltd.	118,674	9,167,254
HYBE Co. Ltd. ^{(a)(b)}	51,381	12,794,855
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	286,079	13,656,290
Hyundai Glovis Co. Ltd.	70,339	11,733,970
Hyundai Heavy Industries Holdings Co. Ltd.	183,530	10,311,515
Hyundai Mobis Co. Ltd.	250,773	59,860,241
Hyundai Motor Co.	529,293	96,713,066
Hyundai Steel Co.	329,824	14,448,265
Industrial Bank of Korea	916,039	8,118,302
Kakao Corp.	1,176,127	156,931,657
KakaoBank Corp. ^(a)	196,060	14,187,273
Kangwon Land Inc. ^(a)	377,058	8,995,617
KB Financial Group Inc.	1,486,466	67,619,384
Kia Corp.	996,772	72,916,980
Korea Aerospace Industries Ltd.	278,004	7,854,805
Korea Electric Power Corp.	939,475	19,411,883
Korea Investment Holdings Co. Ltd.	158,678	12,994,237
Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd. ^(a)	148,402	15,119,522
Korea Zinc Co. Ltd.	33,825	15,492,143
Korean Air Lines Co. Ltd. ^(a)	628,777	16,938,863
KT&G Corp.	421,127	29,618,598
Kumho Petrochemical Co. Ltd.	69,337	11,592,603
LG Chem Ltd.	173,426	113,005,435
LG Corp.	326,951	26,817,185
LG Display Co. Ltd. ^{(a)(b)}	879,683	15,474,656
LG Electronics Inc.	402,883	49,204,759
LG Household & Health Care Ltd.	34,912	43,991,920
LG Innotek Co. Ltd.	54,037	9,988,355
LG Uplus Corp.	766,852	9,278,250
Lotte Chemical Corp.	63,641	13,687,467
Lotte Shopping Co. Ltd.	40,842	3,779,122
Meritz Securities Co. Ltd.	1,135,212	5,236,479
Mirae Asset Securities Co. Ltd.	1,076,491	8,162,656
NAVER Corp.	466,014	176,450,089
NCSOFT Corp.	62,266	35,411,120
Netmarble Corp. ^{(b)(c)}	81,048	8,997,795
NH Investment & Securities Co. Ltd.	475,485	5,417,711
Orion Corp./Republic of Korea	90,476	9,857,316
Pan Ocean Co. Ltd. ^(b)	1,045,240	7,463,567
Pearl Abyss Corp. ^{(a)(b)}	116,401	9,461,076
POSCO	279,474	80,441,051
POSCO Chemical Co. Ltd. ^(b)	116,159	15,519,673
S-1 Corp.	64,790	4,587,743

(2021年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
South Korea (continued)			Taiwan (continued)		
Samsung Biologics Co. Ltd. ^{(a)(c)}	62,640	\$ 52,067,309	Foxconn Technology Co. Ltd. ^(b)	3,533,637	\$ 8,427,330
Samsung C&T Corp.	316,850	36,245,555	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	24,941,969	76,398,160
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	213,092	33,815,139	Giant Manufacturing Co. Ltd.	1,168,203	14,118,917
Samsung Electronics Co. Ltd.	18,020,691	1,189,694,110	Globalwafers Co. Ltd. ^(b)	830,000	25,937,574
Samsung Engineering Co. Ltd. ^(a)	601,843	11,563,651	Hiwin Technologies Corp. ^(b)	995,803	11,663,750
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	114,955	22,376,085	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	47,104,873	188,104,288
Samsung Heavy Industries Co. Ltd. ^{(a)(b)}	1,782,821	9,665,262	Hotai Motor Co. Ltd. ^(b)	1,141,000	23,934,250
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	260,758	16,718,996	Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	32,882,327	24,778,157
Samsung SDI Co. Ltd.	208,699	142,246,469	Innolux Corp. ^(b)	34,467,002	21,349,151
Samsung SDS Co. Ltd.	128,259	19,038,099	Inventec Corp. ^(b)	9,651,281	8,443,101
Samsung Securities Co. Ltd.	239,138	10,168,302	Largan Precision Co. Ltd. ^(b)	379,000	36,541,511
Seegene Inc. ^(b)	137,538	7,789,705	Lite-On Technology Corp.	8,228,246	18,143,371
Shin Poong Pharmaceutical Co. Ltd. ^(b)	122,720	7,455,327	MediaTek Inc. ^(b)	5,725,338	185,656,806
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	1,639,968	54,633,284	Mega Financial Holding Co. Ltd. ^(b)	40,067,162	47,389,074
Shinsegae Inc.	27,376	6,332,694	Micro-Star International Co. Ltd.	2,587,000	12,137,743
SK Biopharmaceuticals Co. Ltd. ^(a)	104,327	11,267,816	momo.com Inc.	172,000	10,643,910
SK Bioscience Co. Ltd. ^(a)	67,241	18,181,080	Nan Ya Plastics Corp.	19,722,160	63,733,123
SK Chemicals Co. Ltd. ^(b)	29,501	6,850,551	Nan Ya Printed Circuit Board Corp. ^(b)	868,000	13,135,335
SK Hynix Inc.	2,064,715	189,046,179	Nanya Technology Corp. ^(b)	4,696,000	11,197,978
SK IE Technology Co. Ltd. ^{(a)(c)}	53,925	9,650,643	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	633,000	9,437,825
SK Inc.	118,777	26,910,360	Novatek Microelectronics Corp. ^(b)	2,214,000	35,728,628
SK Innovation Co. Ltd. ^(a)	192,830	41,337,399	Oneness Biotech Co. Ltd. ^{(a)(b)}	863,000	6,010,031
SK Telecom Co. Ltd.	32,685	8,403,612	Pegatron Corp. ^(b)	7,383,414	17,242,449
SKC Co. Ltd. ^(b)	78,699	10,771,920	Phison Electronics Corp.	604,535	9,265,099
S-Oil Corp.	171,997	14,044,544	Pou Chen Corp.	8,743,220	10,384,815
Woori Financial Group Inc.	1,878,080	18,170,187	Powertech Technology Inc.	2,861,300	11,595,362
Yuhan Corp. ^(b)	187,935	10,113,359	President Chain Store Corp.	2,194,000	22,590,661
		3,785,375,411	Quanta Computer Inc. ^(b)	10,060,000	28,450,291
Taiwan — 14.5%			Realtek Semiconductor Corp.	1,783,637	35,549,145
Accton Technology Corp. ^(b)	1,917,000	19,421,798	Ruentex Development Co. Ltd.	3,429,687	8,565,191
Acer Inc. ^(b)	11,109,121	10,082,225	Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd. (The) ^(b)	13,367,318	21,694,993
Advantech Co. Ltd. ^(b)	1,491,455	20,766,265	Shin Kong Financial Holding Co. Ltd. ^(b)	41,825,149	14,331,127
Airtac International Group ^(b)	485,000	14,763,090	SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	40,080,626	20,581,352
ASE Technology Holding Co. Ltd. ^(b)	12,500,110	57,562,662	Synnex Technology International Corp.	5,191,834	10,070,451
Asia Cement Corp. ^(b)	7,937,077	12,847,751	Taishin Financial Holding Co. Ltd.	38,297,877	26,721,326
ASMedia Technology Inc. ^(b)	108,000	8,055,778	Taiwan Cement Corp. ^(b)	18,428,725	32,176,373
Asustek Computer Inc. ^(b)	2,653,968	30,981,853	Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	35,055,975	28,243,921
AU Optonics Corp. ^(b)	31,004,000	19,547,812	Taiwan High Speed Rail Corp.	7,142,000	7,779,562
Catcher Technology Co. Ltd. ^(b)	2,541,210	15,284,186	Taiwan Mobile Co. Ltd.	6,136,600	22,364,429
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	29,124,710	62,547,601	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	93,079,000	2,041,708,452
Chailasse Holding Co. Ltd.	4,982,889	47,801,908	Unimicron Technology Corp. ^(b)	4,608,000	24,421,367
Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	19,134,369	11,384,236	Uni-President Enterprises Corp. ^(b)	18,137,839	47,272,527
Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.	6,927,128	9,300,284	United Microelectronics Corp. ^(b)	44,784,000	101,477,435
China Development Financial Holding Corp. ^(b)	51,097,848	26,114,228	Vanguard International Semiconductor Corp. ^(b)	3,506,000	18,649,018
China Life Insurance Co. Ltd.	7,637,679	7,948,065	Walsin Technology Corp. ^(b)	1,187,000	7,695,839
China Steel Corp. ^(b)	44,763,313	61,489,703	Wan Hai Lines Ltd.	2,096,000	18,753,696
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	14,091,410	57,003,128	Win Semiconductors Corp. ^(b)	1,287,000	15,273,665
Compal Electronics Inc.	15,568,908	12,847,962	Winbond Electronics Corp. ^(b)	11,501,000	12,189,540
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	67,318,772	55,796,148	Wistron Corp. ^(b)	9,986,940	9,863,677
Delta Electronics Inc.	7,371,000	71,800,525	Wiwynn Corp. ^(b)	298,000	10,403,365
E.Sun Financial Holding Co. Ltd. ^(b)	44,642,644	42,794,187	WPG Holdings Ltd.	6,179,449	10,779,245
Eclat Textile Co. Ltd.	721,427	14,499,606	Yageo Corp. ^(b)	1,410,861	24,290,033
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	9,565,810	46,695,865	Yang Ming Marine Transport Corp. ^(a)	5,985,000	28,668,279
Far Eastern New Century Corp.	10,781,038	11,672,138	Yunta Financial Holding Co. Ltd.	36,365,980	32,759,333
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	5,828,000	12,966,002	Zhen Ding Technology Holding Ltd.	2,489,075	8,896,046
Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	1,541,137	11,995,304			4,509,250,804
First Financial Holding Co. Ltd.	38,569,901	31,854,776	Thailand — 1.7%		
Formosa Chemicals & Fibre Corp.	13,417,090	40,642,713	Advanced Info Service PCL, NVDR	4,381,800	25,550,050
Formosa Petrochemical Corp. ^(b)	4,402,000	15,517,654	Airports of Thailand PCL, NVDR ^(b)	15,904,300	31,423,370
Formosa Plastics Corp.	14,529,280	53,647,274			

(2021年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額
Thailand (continued)		
Asset World Corp. PCL, NVDR ^{(a)(b)}	29,989,500	\$ 4,028,571
B Grimm Power PCL, NVDR	3,088,800	4,429,212
Bangkok Commercial Asset Management PCL, NVDR ^(b)	6,768,800	3,903,494
Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR	35,990,400	26,107,135
Bangkok Expressway & Metro PCL, NVDR ^(b)	29,177,600	7,826,843
Berli Jucker PCL, NVDR ^(b)	4,494,900	5,050,924
BTS Group Holdings PCL, NVDR ^(b)	28,513,900	8,313,536
Bumrungrad Hospital PCL, NVDR	1,660,900	6,845,872
Carabao Group PCL, NVDR	1,066,200	4,629,279
Central Pattana PCL, NVDR	7,732,100	12,871,046
Central Retail Corp. PCL, NVDR	6,909,734	7,331,414
Charoen Pokphand Foods PCL, NVDR ^(b)	14,617,100	12,247,032
CP ALL PCL, NVDR	21,722,200	43,792,552
Delta Electronics Thailand PCL, NVDR	1,195,800	21,652,804
Electricity Generating PCL, NVDR	1,023,600	5,743,859
Energy Absolute PCL, NVDR ^(b)	5,798,100	11,771,881
Global Power Synergy PCL, NVDR ^(b)	2,698,800	6,964,757
Gulf Energy Development PCL, NVDR	11,009,700	14,251,065
Home Product Center PCL, NVDR	23,900,314	10,589,819
Indorama Ventures PCL, NVDR ^(b)	6,653,780	9,019,262
Intouch Holdings PCL, NVDR	4,795,825	12,718,210
Krung Thai Bank PCL, NVDR	12,645,500	4,386,591
Krungthai Card PCL, NVDR ^(b)	3,360,200	6,900,372
Land & Houses PCL, NVDR	30,435,900	7,689,172
Minor International PCL, NVDR ^(a)	12,128,220	12,318,172
Muangthai Capital PCL, NVDR	2,862,000	5,741,665
Osotspa PCL, NVDR	3,485,100	3,943,704
PTT Exploration & Production PCL, NVDR	5,220,139	18,014,906
PTT Global Chemical PCL, NVDR	8,592,230	17,039,026
PTT Oil & Retail Business PCL, NVDR ^(b)	10,988,900	10,297,689
PTT PCL, NVDR	37,581,600	44,509,154
Ratch Group PCL, NVDR ^(b)	3,041,500	4,456,903
SCG Packaging PCL, NVDR	4,708,500	10,222,133
Siam Cement PCL (The), NVDR	2,924,500	38,987,662
Siam Commercial Bank PCL (The), NVDR	3,114,700	10,275,366
Sri Trang Gloves Thailand PCL, NVDR ^(b)	3,650,500	4,190,445
Srisawad Corp. PCL, NVDR ^(b)	2,937,200	6,531,325
Thai Oil PCL, NVDR	4,489,800	6,909,602
Thai Union Group PCL, NVDR	11,087,100	6,845,057
True Corp. PCL, NVDR ^(b)	43,886,701	4,520,347
		520,841,278
Turkey — 0.3%		
Akbank TAS	11,362,781	8,047,470
Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret AS	2,595,304	4,958,742
BİM Birleşik Magazalar AS	1,738,518	15,019,842
Enka İnsaat ve Sanayi AS	2	2
Eregli Demir ve Çelik Fabrikaları TAS	5,353,737	12,110,613
Ford Otomotiv Sanayi AS	278,113	5,745,183
KOC Holding AS	2,758,901	7,641,644
Turkcell İletişim Hizmetleri AS	4,328,140	8,558,399
Türkiye Garanti Bankası AS	8,621,307	10,225,917
Türkiye İş Bankası AS, Class C	5,549,556	3,841,705
Türkiye Petrol Rafinerileri AS ^(a)	489,040	5,970,427
Türkiye Sise ve Cam Fabrikaları AS	5,257,840	5,626,739
		87,746,683
United Arab Emirates — 0.8%		
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	10,509,533	21,487,441
Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	5,051,423	7,753,942

銘柄	数量	価額
United Arab Emirates (continued)		
Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	9,446,441	\$ 11,621,122
Aldar Properties PJSC	14,774,003	16,683,705
Dubai Islamic Bank PJSC	6,671,087	9,257,736
Emaar Properties PJSC	13,347,707	15,231,739
Emirates NBD Bank PJSC	9,639,955	36,348,468
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	6,614,331	42,497,097
First Abu Dhabi Bank PJSC	16,514,213	76,430,753
		237,312,003
Total Common Stocks — 97.8%		
(Cost: \$21,230,009,483)		30,304,272,897
Preferred Stocks		
Brazil — 1.3%		
Alpargatas SA, Preference Shares, NVS ^(a)	741,296	8,597,417
Banco Bradesco SA, Preference Shares, NVS	18,078,191	80,937,209
Bradespar SA, Preference Shares, NVS	861,917	10,526,429
Braskem SA, Class A, Preference Shares, NVS ^(a)	717,088	9,151,512
Centrais Eletricas Brasileiras SA, Class B, Preference Shares, NVS	996,372	7,277,978
Cia. Energetica de Minas Gerais, Preference Shares, NVS	3,966,688	10,363,959
Cia. Paranaense de Energia, Preference Shares, NVS	2,156,532	2,852,688
Gerdau SA, Preference Shares, NVS	4,409,275	24,149,197
Itau Unibanco Holding SA, Preference Shares, NVS	18,294,848	109,469,056
Itaúsa SA, Preference Shares, NVS	17,097,509	38,223,719
Petroleo Brasileiro SA, Preference Shares, NVS	17,984,276	94,568,048
		396,117,212
Chile — 0.1%		
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, Class B, Preference Shares, NVS	521,712	27,291,542
Colombia — 0.1%		
Bancolombia SA, Preference Shares, NVS	1,823,420	15,190,531
Russia — 0.0%		
Surgutneftgas PJSC, Preference Shares, NVS	25,346,200	13,369,876
South Korea — 0.7%		
Hyundai Motor Co. Preference Shares, NVS	88,013	7,760,563
Series 2, Preference Shares, NVS	122,436	10,456,891
LG Chem Ltd., Preference Shares, NVS	29,370	8,737,540
LG Household & Health Care Ltd., Preference Shares, NVS	7,955	4,710,531
Samsung Electronics Co. Ltd., Preference Shares, NVS	3,123,068	190,402,421
		222,067,946
Total Preferred Stocks — 2.2%		
(Cost: \$403,617,633)		674,037,107
Warrants		
Thailand — 0.0%		
BTS Group Holdings PCL (Expires 07/22/22) ^(a)	10,031,350	3
Total Warrants — 0.0%		
(Cost: \$0)		3

(2021年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額
Short-Term Investments		
Money Market Funds — 3.1%		
BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency		
Shares, 0.06% ^{(a)(b)(g)}	930,136,317	\$ 930,601,386
BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency		
Shares, 0.00% ^{(a)(f)}	25,200,000	25,200,000
		<u>955,801,386</u>
Total Short-Term Investments — 3.1%		
(Cost: \$955,499,221)		<u>955,801,386</u>
Total Investments in Securities — 103.1%		
(Cost: \$22,589,126,337)		31,934,111,393
Other Assets, Less Liabilities — (3.1)%		<u>(950,809,481)</u>
Net Assets — 100.0%		<u>\$ 30,983,301,912</u>

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

iシェアーズ J.P. モルガン・米ドル建てエマージング・マーケット債券 UCITS ETF

(iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF)

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

1. 損益計算書

(2020年10月31日に終了する期間)

(千米ドルで表示)

運用収益	444,062
金融商品の純損益	(553,912)
投資損益合計	(109,850)
運用費用	(43,260)
当期運用利益/(費用)	(153,110)
コスト:	
支払利息	(2)
分配	(341,630)
コスト合計	(341,632)
課税前の純利益/(損失)	(494,742)
課税	—
課税後の純利益/(損失)	(494,742)
純資産の増減額	(494,742)

(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10月31日に終了する会計年度)

(千米ドルで表示)

期首の純資産	10,212,126
純資産の増減額	(494,742)
取引：	
発行	9,361,995
償還	(8,523,736)
純資産の増減	838,259
期末の純資産	10,555,643

3. 投資明細表

(2020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 2019: 98.57%)				
Bonds (31 October 2019: 98.57%)				
Angola (31 October 2019: 0.96%)				
Government Bonds				
USD	28,993,000	Angolan Government International Bond 8.000% 26/11/2029 ^a	22,288	0.21
USD	28,969,000	Angolan Government International Bond 8.250% 09/05/2028	22,704	0.22
USD	20,756,000	Angolan Government International Bond 9.125% 26/11/2049	15,749	0.15
USD	29,374,000	Angolan Government International Bond 9.375% 08/05/2048	22,434	0.21
USD	25,138,000	Angolan Government International Bond 9.500% 12/11/2025 ^a	21,462	0.20
Total Angola			104,637	0.99
Argentina (31 October 2019: 1.42%)				
Government Bonds				
USD	101,968,823	Argentine Republic Government International Bond 0.125% 09/07/2030	36,964	0.35
USD	147,944,309	Argentine Republic Government International Bond 0.125% 09/07/2035	48,452	0.46
USD	71,861,700	Argentine Republic Government International Bond 0.125% 09/01/2038	26,634	0.25
USD	71,177,012	Argentine Republic Government International Bond 0.125% 09/07/2041	24,116	0.23
USD	14,100,000	Argentine Republic Government International Bond 0.125% 09/07/2046	4,596	0.04
USD	17,503,673	Argentine Republic Government International Bond 1.000% 09/07/2029 ^a	7,176	0.07
Total Argentina			147,938	1.40
Australia (31 October 2019: 0.13%)				
Corporate Bonds				
USD	12,382,000	CNOOC Curtis Funding No 1 Pty Ltd 4.500% 03/10/2023	13,585	0.13
Total Australia			13,585	0.13
Azerbaijan (31 October 2019: 1.03%)				
Corporate Bonds				
USD	33,244,000	Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24/03/2026	37,867	0.36
USD	16,058,000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic 4.750% 13/03/2023 ^a	16,685	0.16
Government Bonds				
USD	17,924,000	Republic of Azerbaijan International Bond 3.500% 01/09/2032 ^a	17,331	0.16
USD	20,766,000	Republic of Azerbaijan International Bond 4.750% 18/03/2024	21,908	0.21
Total Azerbaijan			93,791	0.89

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bahrain (31 October 2019: 2.35%)				
Corporate Bonds				
USD	16,600,000	Oil and Gas Holding Co BSCC 7.500% 25/10/2027	17,480	0.17
Government Bonds				
USD	11,884,000	Bahrain Government International Bond 5.450% 16/09/2032	11,620	0.11
USD	16,575,000	Bahrain Government International Bond 5.625% 30/09/2031	16,389	0.15
USD	21,012,000	Bahrain Government International Bond 6.000% 19/09/2044	19,587	0.19
USD	25,197,000	Bahrain Government International Bond 6.125% 01/08/2023	26,827	0.25
USD	20,749,000	Bahrain Government International Bond 6.750% 20/09/2029	22,454	0.21
USD	18,388,000	Bahrain Government International Bond 7.000% 26/01/2026 ^a	20,761	0.20
USD	26,251,000	Bahrain Government International Bond 7.000% 12/10/2028 ^a	28,934	0.27
USD	16,625,000	Bahrain Government International Bond 7.375% 14/05/2030 ^a	18,407	0.17
USD	16,653,000	CBB International Sukuk Co 5 Spc 5.624% 12/02/2024	17,543	0.17
USD	15,563,000	CBB International Sukuk Co 7 SPC 6.875% 05/10/2025 ^a	17,552	0.17
USD	13,500,000	CBB International Sukuk Programme Co SPC 3.950% 16/09/2027	13,399	0.13
USD	16,384,000	CBB International Sukuk Programme Co SPC 4.500% 30/03/2027 ^a	16,768	0.16
USD	16,800,000	CBB International Sukuk Programme Co SPC 6.250% 14/11/2024	18,112	0.17
Total Bahrain			265,833	2.52
Bolivia (31 October 2019: 0.17%)				
Government Bonds				
USD	16,783,000	Bolivian Government International Bond 4.500% 20/03/2028 ^a	14,554	0.14
Total Bolivia			14,554	0.14
Brazil (31 October 2019: 3.23%)				
Government Bonds				
USD	14,024,000	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 5.750% 26/09/2023	15,470	0.15
USD	18,843,000	Brazilian Government International Bond 2.625% 05/01/2023	19,485	0.18
USD	12,675,000	Brazilian Government International Bond 2.875% 06/06/2025 ^a	12,818	0.12
USD	22,175,000	Brazilian Government International Bond 3.875% 12/06/2030 ^a	22,452	0.21
USD	42,446,000	Brazilian Government International Bond 4.250% 07/01/2025	45,961	0.44
USD	19,445,000	Brazilian Government International Bond 4.500% 30/05/2029 ^a	20,861	0.20
USD	29,692,000	Brazilian Government International Bond 4.625% 13/01/2028	32,142	0.30

(2020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 2019: 98.57%) (cont)			
Brazil (31 October 2019: 3.23%) (cont)			
Government Bonds (cont)			
USD	24,732,000	Brazilian Government International Bond 4.750% 14/01/2050	24,268 0.23
USD	32,260,000	Brazilian Government International Bond 5.000% 27/01/2045	33,177 0.31
USD	21,938,000	Brazilian Government International Bond 5.625% 07/01/2041	24,036 0.23
USD	27,124,000	Brazilian Government International Bond 5.625% 21/02/2047 ^a	29,735 0.28
USD	21,114,000	Brazilian Government International Bond 6.000% 07/04/2026	24,506 0.23
USD	16,409,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 20/01/2037	20,573 0.20
USD	13,213,000	Brazilian Government International Bond 8.250% 20/01/2034 ^a	17,887 0.17
USD	10,216,000	Brazilian Government International Bond 8.875% 15/04/2024	12,623 0.12
		Total Brazil	355,994 3.37
British Virgin Islands (31 October 2019: 2.04%)			
Corporate Bonds			
USD	48,000,000	1MDB Global Investments Ltd 4.400% 09/03/2023	47,760 0.45
USD	7,310,000	Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd 3.375% [#]	7,424 0.07
USD	8,851,000	Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd 4.875% 17/05/2042 ^a	11,440 0.11
USD	13,643,000	Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd 4.375% 17/10/2023	14,910 0.14
USD	12,519,000	Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd 4.375% 10/04/2024 ^a	13,740 0.13
USD	13,574,000	Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd 3.250% 28/04/2025	14,643 0.14
USD	8,061,000	Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd 3.625% 12/04/2027 ^a	8,863 0.09
USD	9,400,000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 2.150% 13/05/2025 ^a	9,696 0.09
USD	14,119,000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 2.700% 13/05/2030	14,657 0.14
USD	9,250,000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 2.950% 12/11/2029 ^a	9,773 0.09
USD	7,250,000	SPIC MTN Co Ltd 1.625% 27/07/2025	7,237 0.07
USD	7,559,000	State Grid Overseas Investment 2013 Ltd 3.125% 22/05/2023	7,965 0.08
USD	14,506,000	State Grid Overseas Investment 2014 Ltd 4.125% 07/05/2024 ^a	15,972 0.15
USD	11,350,000	State Grid Overseas Investment 2016 Ltd 1.625% 05/08/2030 ^a	10,924 0.10
USD	19,822,000	State Grid Overseas Investment 2016 Ltd 3.500% 04/05/2027	21,953 0.21
		Total British Virgin Islands	216,957 2.06

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Cayman Islands (31 October 2019: 1.58%)			
Corporate Bonds			
USD	7,458,000	Amber Circle Funding Ltd 3.250% 04/12/2022	7,726 0.07
USD	9,832,000	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais 5.333% 15/02/2028 ^a	10,351 0.10
USD	7,400,000	DP World Crescent Ltd 3.875% 18/07/2029	7,705 0.07
USD	6,500,000	DP World Crescent Ltd 3.908% 31/05/2023 ^a	6,866 0.07
USD	7,750,000	DP World Crescent Ltd 4.848% 26/09/2028	8,603 0.08
USD	10,550,000	DP World Salaam 6.000% ^{a/#}	11,025 0.10
USD	9,365,000	Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd 3.150% 02/06/2026	10,180 0.10
Government Bonds			
USD	16,838,000	KSA Sukuk Ltd 2.969% 29/10/2029	17,954 0.17
USD	30,065,000	KSA Sukuk Ltd 3.628% 20/04/2027	33,372 0.32
USD	13,437,000	KSA Sukuk Ltd 4.303% 19/01/2029	15,671 0.15
USD	6,950,000	RAK Capital 3.094% 31/03/2025	7,358 0.07
USD	6,700,000	Sharjah Sukuk Program Ltd 2.942% 10/06/2027 ^a	6,884 0.06
USD	3,575,000	Sharjah Sukuk Program Ltd 3.234% 23/10/2029	3,711 0.03
USD	7,375,000	Sharjah Sukuk Program Ltd 3.854% 03/04/2026 ^a	7,986 0.08
USD	8,600,000	Sharjah Sukuk Program Ltd 4.226% 14/03/2028	9,543 0.09
		Total Cayman Islands	164,935 1.56
Chile (31 October 2019: 2.04%)			
Corporate Bonds			
USD	18,053,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.000% 30/09/2029	19,057 0.18
USD	16,739,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.150% 14/01/2030 ^a	17,801 0.17
USD	24,400,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.625% 01/08/2027	26,642 0.25
USD	30,754,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.700% 30/01/2050	32,052 0.30
USD	21,509,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.375% 05/02/2049	24,977 0.24
USD	17,338,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.500% 16/09/2025 ^a	19,608 0.19
USD	20,771,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.500% 01/08/2047	24,451 0.23
USD	16,585,000	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA 4.700% 07/05/2050	19,982 0.19
Government Bonds			
USD	23,975,000	Chile Government International Bond 2.450% 31/01/2031	24,889 0.23
USD	33,031,000	Chile Government International Bond 3.240% 06/02/2028	36,633 0.35
USD	38,602,000	Chile Government International Bond 3.500% 25/01/2050	42,523 0.40
USD	21,003,000	Chile Government International Bond 3.860% 21/06/2047	24,363 0.23
		Total Chile	312,978 2.96

(2020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 2019: 98.57%) (cont)			
Colombia (31 October 2019: 3.31%)			
Government Bonds			
USD	10,412,000	Colombia Government International Bond 2.625% 15/03/2023	10,663 0.10
USD	17,915,000	Colombia Government International Bond 3.000% 30/01/2030	18,290 0.17
USD	11,550,000	Colombia Government International Bond 3.125% 15/04/2031	11,850 0.11
USD	28,006,000	Colombia Government International Bond 3.875% 25/04/2027	30,205 0.29
USD	25,094,000	Colombia Government International Bond 4.000% 26/02/2024	26,725 0.25
USD	17,325,000	Colombia Government International Bond 4.125% 15/05/2051 ^a	18,148 0.17
USD	17,653,000	Colombia Government International Bond 4.500% 28/01/2026	19,556 0.19
USD	23,429,000	Colombia Government International Bond 4.500% 15/03/2029	26,270 0.25
USD	52,287,000	Colombia Government International Bond 5.000% 15/06/2045	60,686 0.57
USD	20,940,000	Colombia Government International Bond 5.200% 15/05/2049 ^a	25,226 0.24
USD	28,879,000	Colombia Government International Bond 5.625% 26/02/2044	35,675 0.34
USD	29,096,000	Colombia Government International Bond 6.125% 18/01/2041	37,470 0.36
USD	21,095,000	Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037	29,658 0.28
USD	11,706,000	Colombia Government International Bond 8.125% 21/05/2024	14,117 0.13
Total Colombia		364,539	3.45
Costa Rica (31 October 2019: 0.53%)			
Government Bonds			
USD	16,034,000	Costa Rica Government International Bond 4.250% 26/01/2023	14,611 0.14
USD	19,867,000	Costa Rica Government International Bond 6.125% 19/02/2031	16,409 0.16
USD	16,854,000	Costa Rica Government International Bond 7.000% 04/04/2044	13,115 0.12
USD	21,364,000	Costa Rica Government International Bond 7.158% 12/03/2045	16,864 0.16
Total Costa Rica		60,999	0.58
Croatia (31 October 2019: 0.65%)			
Government Bonds			
USD	24,179,000	Croatia Government International Bond 5.500% 04/04/2023	26,695 0.25
USD	29,226,000	Croatia Government International Bond 6.000% 26/01/2024	33,701 0.32
Total Croatia		60,396	0.57

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Dominican Republic (31 October 2019: 2.60%)			
Government Bonds			
USD	16,250,000	Dominican Republic International Bond 4.500% 30/01/2030 ^a	16,397 0.16
USD	19,496,000	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/09/2032	19,868 0.19
USD	23,141,000	Dominican Republic International Bond 5.500% 27/01/2025	24,725 0.23
USD	15,500,000	Dominican Republic International Bond 5.875% 18/04/2024	16,391 0.16
USD	47,634,000	Dominican Republic International Bond 5.875% 30/01/2060	45,714 0.43
USD	26,475,000	Dominican Republic International Bond 5.950% 25/01/2027	28,883 0.27
USD	20,423,000	Dominican Republic International Bond 6.000% 19/07/2028 ^a	22,523 0.21
USD	24,264,000	Dominican Republic International Bond 6.400% 05/06/2049	24,689 0.23
USD	15,844,000	Dominican Republic International Bond 6.500% 15/02/2048	16,304 0.16
USD	32,368,000	Dominican Republic International Bond 6.850% 27/01/2045 ^a	34,735 0.33
USD	23,358,000	Dominican Republic International Bond 6.875% 29/01/2026	26,358 0.25
USD	24,053,000	Dominican Republic International Bond 7.450% 30/04/2044	27,480 0.26
Total Dominican Republic		304,067	2.88
Ecuador (31 October 2019: 2.60%)			
Government Bonds			
USD	17,609,045	Ecuador Government International Bond 0.000% 31/07/2030	7,929 0.07
USD	61,337,353	Ecuador Government International Bond 0.500% 31/07/2030	40,483 0.38
USD	141,899,614	Ecuador Government International Bond 0.500% 31/07/2035	78,045 0.74
USD	56,546,839	Ecuador Government International Bond 0.500% 31/07/2040	28,008 0.27
Total Ecuador		154,465	1.46
Egypt (31 October 2019: 2.70%)			
Government Bonds			
USD	17,076,000	Egypt Government International Bond 5.577% 21/02/2023	17,551 0.17
USD	19,400,000	Egypt Government International Bond 5.750% 29/05/2024	19,849 0.19
USD	22,820,000	Egypt Government International Bond 5.875% 11/06/2025 ^a	23,412 0.22
USD	18,829,000	Egypt Government International Bond 6.588% 21/02/2028 ^a	18,952 0.18
USD	15,071,000	Egypt Government International Bond 7.053% 15/01/2032	14,732 0.14
USD	29,684,000	Egypt Government International Bond 7.500% 31/01/2027 ^a	31,400 0.30

(2020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 2019: 98.57%) (cont)			
Egypt (31 October 2019: 2.70%) (cont)			
Government Bonds (cont)			
USD	26,472,000	Egypt Government International Bond 7.600% 01/03/2029 ^a	27,531 0.26
USD	26,550,000	Egypt Government International Bond 7.625% 29/05/2032	26,873 0.25
USD	22,581,000	Egypt Government International Bond 7.903% 21/02/2048	21,417 0.20
USD	37,859,000	Egypt Government International Bond 8.500% 31/01/2047 ^a	37,575 0.36
USD	22,630,000	Egypt Government International Bond 8.700% 01/03/2049 ^a	22,736 0.21
USD	30,350,000	Egypt Government International Bond 8.875% 29/05/2050	30,644 0.29
Total Egypt		292,672	2.77
El Salvador (31 October 2019: 0.40%)			
Government Bonds			
USD	18,001,000	El Salvador Government International Bond 7.125% 20/01/2050	13,574 0.13
USD	16,385,000	El Salvador Government International Bond 7.650% 15/06/2035	12,995 0.12
USD	16,775,000	El Salvador Government International Bond 9.500% 15/07/2052	14,568 0.14
Total El Salvador		41,137	0.39
Ethiopia (31 October 2019: 0.20%)			
Government Bonds			
USD	16,544,000	Ethiopia International Bond 6.625% 11/12/2024	16,627 0.16
Total Ethiopia		16,627	0.16
Gabon (31 October 2019: 0.27%)			
Government Bonds			
USD	16,900,000	Gabon Government International Bond 6.625% 06/02/2031	15,078 0.14
Total Gabon		15,078	0.14
Ghana (31 October 2019: 0.96%)			
Government Bonds			
USD	20,830,000	Ghana Government International Bond 6.375% 11/02/2027	19,307 0.18
USD	16,730,000	Ghana Government International Bond 7.625% 16/05/2029 ^a	15,475 0.15
USD	16,262,000	Ghana Government International Bond 7.875% 11/02/2035 ^a	14,428 0.14
USD	15,905,672	Ghana Government International Bond 8.125% 18/01/2026	15,970 0.15
USD	600,000	Ghana Government International Bond 8.125% 18/01/2026	602 0.00
USD	20,465,000	Ghana Government International Bond 8.125% 26/03/2032	18,783 0.18

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Ghana (31 October 2019: 0.96%) (cont)			
Government Bonds (cont)			
USD	16,775,000	Ghana Government International Bond 8.627% 16/06/2049	14,678 0.14
USD	17,024,000	Ghana Government International Bond 8.950% 26/03/2051	15,253 0.14
USD	13,570,000	Ghana Government International Bond 10.750% 14/10/2030	16,598 0.16
Total Ghana		131,094	1.24
Guatemala (31 October 2019: 0.00%)			
Government Bonds			
USD	22,945,000	Guatemala Government Bond 6.125% 01/06/2050	28,316 0.27
Total Guatemala		28,316	0.27
Hong Kong (31 October 2019: 0.52%)			
Corporate Bonds			
USD	8,200,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 3.000% 22/09/2030	8,069 0.08
USD	9,930,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 3.375% 19/06/2024 ^a	10,290 0.10
USD	9,250,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 4.125% 19/07/2027	9,926 0.09
USD	11,537,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 4.625% 14/03/2023	12,200 0.12
USD	15,150,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 5.125% 14/03/2028	17,119 0.16
Total Hong Kong		57,604	0.55
Hungary (31 October 2019: 1.55%)			
Government Bonds			
USD	29,364,000	Hungary Government International Bond 5.375% 21/02/2023	32,410 0.31
USD	30,956,000	Hungary Government International Bond 5.375% 25/03/2024	35,503 0.34
USD	29,392,000	Hungary Government International Bond 5.750% 22/11/2023	33,755 0.32
USD	20,486,000	Hungary Government International Bond 7.625% 29/03/2041 ^a	36,465 0.34
Total Hungary		138,133	1.31
India (31 October 2019: 0.38%)			
Corporate Bonds			
USD	200,000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd 4.200% 04/08/2027	202 0.00
Government Bonds			
USD	16,575,000	Export-Import Bank of India 3.250% 15/01/2030 ^a	16,860 0.16
USD	16,819,000	Export-Import Bank of India 3.375% 05/08/2026	17,733 0.17
USD	16,559,000	Export-Import Bank of India 3.875% 01/02/2028	17,497 0.17
Total India		52,292	0.50
Indonesia (31 October 2019: 4.77%)			
Corporate Bonds			
USD	6,700,000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 4.750% 15/05/2025	7,278 0.07

(2020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 2019: 98.57%) (cont)			
Indonesia (31 October 2019: 4.77%) (cont)			
Corporate Bonds (cont)			
USD	6,550,000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 5.450% 15/05/2030	7,434 0.07
USD	6,775,000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 6.530% 15/11/2028	8,232 0.08
USD	7,113,000	Pelabuhan Indonesia II PT 4.250% 05/05/2025 ^a	7,686 0.07
USD	6,000,000	Pertamina Persero PT 4.175% 21/01/2050 ^a	5,963 0.06
USD	9,547,000	Pertamina Persero PT 4.300% 20/05/2023	10,230 0.10
USD	9,872,000	Pertamina Persero PT 5.625% 20/05/2043	11,575 0.11
USD	7,534,000	Pertamina Persero PT 6.000% 03/05/2042	9,163 0.09
USD	9,975,000	Pertamina Persero PT 6.450% 30/05/2044	12,992 0.12
USD	6,550,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4.000% 30/06/2050	6,478 0.06
USD	9,763,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4.125% 15/05/2027 ^a	10,599 0.10
USD	6,311,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 5.250% 24/10/2042	7,238 0.07
USD	6,133,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 5.450% 21/05/2028 ^a	7,195 0.07
USD	6,156,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 6.150% 21/05/2048 ^a	7,828 0.07
Government Bonds			
USD	7,700,000	Indonesia Government International Bond 2.850% 14/02/2030 ^a	8,102 0.08
USD	5,426,000	Indonesia Government International Bond 2.950% 11/01/2023	5,647 0.05
USD	8,449,000	Indonesia Government International Bond 3.375% 15/04/2023 ^a	8,927 0.08
USD	8,488,000	Indonesia Government International Bond 3.500% 11/01/2028 ^a	9,268 0.09
USD	6,590,000	Indonesia Government International Bond 3.700% 30/10/2049	7,008 0.07
USD	6,587,000	Indonesia Government International Bond 3.850% 18/07/2027	7,363 0.07
USD	11,076,000	Indonesia Government International Bond 3.850% 15/10/2030 ^a	12,627 0.12
USD	5,970,000	Indonesia Government International Bond 4.100% 24/04/2028 ^a	6,765 0.06
USD	13,700,000	Indonesia Government International Bond 4.125% 15/01/2025 ^a	15,241 0.14
USD	10,209,000	Indonesia Government International Bond 4.200% 15/10/2050 ^a	11,791 0.11
USD	7,794,000	Indonesia Government International Bond 4.350% 08/01/2027 ^a	8,902 0.08
USD	11,384,000	Indonesia Government International Bond 4.350% 11/01/2048	13,145 0.12
USD	6,400,000	Indonesia Government International Bond 4.450% 15/04/2070	7,556 0.07
USD	9,742,000	Indonesia Government International Bond 4.625% 15/04/2043	11,380 0.11
USD	14,563,000	Indonesia Government International Bond 4.750% 08/01/2026	16,861 0.16

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Indonesia (31 October 2019: 4.77%) (cont)			
Government Bonds (cont)			
USD	7,922,000	Indonesia Government International Bond 4.750% 11/02/2029	9,407 0.09
USD	6,475,000	Indonesia Government International Bond 4.750% 18/07/2047	7,916 0.07
USD	13,029,000	Indonesia Government International Bond 5.125% 15/01/2045	16,339 0.15
USD	14,223,000	Indonesia Government International Bond 5.250% 17/01/2042	17,859 0.17
USD	9,783,000	Indonesia Government International Bond 5.250% 08/01/2047	12,733 0.12
USD	6,115,000	Indonesia Government International Bond 5.350% 11/02/2049	8,162 0.08
USD	6,200,000	Indonesia Government International Bond 5.375% 17/10/2023	6,981 0.07
USD	13,140,000	Indonesia Government International Bond 5.875% 15/01/2024	15,053 0.14
USD	7,154,000	Indonesia Government International Bond 5.950% 08/01/2046 ^a	10,074 0.10
USD	9,743,000	Indonesia Government International Bond 6.625% 17/02/2037	13,598 0.13
USD	12,528,000	Indonesia Government International Bond 6.750% 15/01/2044	18,792 0.18
USD	12,975,000	Indonesia Government International Bond 7.750% 17/01/2038	19,998 0.19
USD	10,320,000	Indonesia Government International Bond 8.500% 12/10/2035	16,506 0.16
USD	7,345,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 2.800% 23/06/2030	7,565 0.07
USD	1,150,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3.300% 21/11/2022 ^a	1,203 0.01
USD	6,616,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3.750% 01/03/2023	7,042 0.07
USD	12,831,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.150% 29/03/2027 ^a	14,403 0.14
USD	11,875,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.325% 28/05/2025 ^a	13,352 0.13
USD	10,113,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.350% 10/09/2024	11,263 0.11
USD	10,613,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.400% 01/03/2028	12,112 0.11
USD	7,775,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.450% 20/02/2029 ^a	8,958 0.08
USD	10,789,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.550% 29/03/2026 ^a	12,326 0.12
Total Indonesia		532,116	5.04
Iraq (31 October 2019: 0.65%)			
Government Bonds			
USD	42,453,750	Iraq International Bond 5.800% 15/01/2028	36,603 0.35
USD	15,848,000	Iraq International Bond 6.752% 09/03/2023	14,744 0.14
Total Iraq		51,347	0.49

(2020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 2019: 98.57%) (cont)			
Ireland (31 October 2019: 0.30%)			
Corporate Bonds			
USD	11,317,000	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 5.942% 21/11/2023	12,477 0.12
USD	10,088,000	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 6.800% 22/11/2025	11,954 0.11
Total Ireland		24,431	0.23
Ivory Coast (31 October 2019: 0.52%)			
Government Bonds			
USD	17,614,260	Ivory Coast Government International Bond 5.750% 31/12/2032	17,163 0.16
USD	20,688,000	Ivory Coast Government International Bond 6.125% 15/06/2033 ^a	20,843 0.20
USD	16,297,000	Ivory Coast Government International Bond 6.375% 03/03/2028 ^a	17,076 0.16
Total Ivory Coast		55,082	0.52
Jamaica (31 October 2019: 1.03%)			
Government Bonds			
USD	23,477,000	Jamaica Government International Bond 6.750% 28/04/2028	27,006 0.26
USD	30,235,000	Jamaica Government International Bond 7.875% 28/07/2045	39,202 0.37
USD	20,175,000	Jamaica Government International Bond 8.000% 15/03/2039	26,763 0.25
Total Jamaica		92,971	0.88
Jordan (31 October 2019: 0.57%)			
Government Bonds			
USD	16,451,000	Jordan Government International Bond 5.750% 31/01/2027	16,934 0.16
USD	20,489,000	Jordan Government International Bond 5.850% 07/07/2030 ^a	20,592 0.20
USD	16,473,000	Jordan Government International Bond 6.125% 29/01/2026 ^a	17,312 0.16
USD	17,078,000	Jordan Government International Bond 7.375% 10/10/2047	17,606 0.17
Total Jordan		72,444	0.69
Kazakhstan (31 October 2019: 2.67%)			
Corporate Bonds			
USD	16,193,000	Development Bank of Kazakhstan JSC 4.125% 10/12/2022	16,947 0.16
USD	17,179,000	KazMunayGas National Co JSC 4.750% 19/04/2027	19,337 0.18
USD	20,959,000	KazMunayGas National Co JSC 5.375% 24/04/2030	24,994 0.24
USD	20,412,000	KazMunayGas National Co JSC 5.750% 19/04/2047 ^a	25,372 0.24
USD	24,805,000	KazMunayGas National Co JSC 6.375% 24/10/2048	32,775 0.31

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Kazakhstan (31 October 2019: 2.67%) (cont)			
Government Bonds			
USD	24,857,000	Kazakhstan Government International Bond 3.875% 14/10/2024	27,164 0.26
USD	16,566,000	Kazakhstan Government International Bond 4.875% 14/10/2044	21,898 0.21
USD	41,215,000	Kazakhstan Government International Bond 5.125% 21/07/2025	47,823 0.45
USD	24,909,000	Kazakhstan Government International Bond 6.500% 21/07/2045	39,247 0.37
Total Kazakhstan		255,557	2.42
Kenya (31 October 2019: 0.98%)			
Government Bonds			
USD	32,943,000	Kenya Government International Bond 6.875% 24/06/2024	34,776 0.33
USD	16,625,000	Kenya Government International Bond 7.250% 28/02/2028 ^a	17,373 0.16
USD	19,884,000	Kenya Government International Bond 8.000% 22/05/2032 ^a	20,860 0.20
USD	16,661,000	Kenya Government International Bond 8.250% 28/02/2048	16,973 0.16
Total Kenya		89,982	0.85
Kuwait (31 October 2019: 0.85%)			
Government Bonds			
USD	74,660,000	Kuwait International Government Bond 3.500% 20/03/2027 ^a	84,366 0.80
Total Kuwait		84,366	0.80
Lebanon (31 October 2019: 0.91%)			
Government Bonds			
USD	18,468,000	Lebanon Government International Bond 6.000% 27/01/2023 ^a	2,545 0.02
USD	25,510,000	Lebanon Government International Bond 6.100% 04/10/2022 ^a	3,499 0.03
USD	26,495,000	Lebanon Government International Bond 6.600% 27/11/2026 ^a	3,652 0.04
USD	23,183,000	Lebanon Government International Bond 6.650% 26/02/2030 ^a	3,137 0.03
USD	16,851,000	Lebanon Government International Bond 6.750% 29/11/2027 ^a	2,322 0.02
USD	20,977,000	Lebanon Government International Bond 6.850% 23/03/2027 ^a	2,891 0.03
USD	16,602,000	Lebanon Government International Bond 7.000% 23/03/2032 ^a	2,194 0.02
Total Lebanon		20,240	0.19
Lithuania (31 October 2019: 0.24%)			
Malaysia (31 October 2019: 1.18%)			
Corporate Bonds			
USD	24,876,000	Petronas Capital Ltd 3.500% 18/03/2025 ^a	27,325 0.26

(2020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 2019: 98.57%) (cont)			
Malaysia (31 October 2019: 1.18%) (cont)			
Corporate Bonds (cont)			
USD	37,676,000	Petronas Capital Ltd 3.500% 21/04/2030 [^]	41,954 0.40
USD	23,233,000	Petronas Capital Ltd 4.500% 18/03/2045 [^]	29,767 0.28
USD	46,250,000	Petronas Capital Ltd 4.550% 21/04/2050	57,704 0.54
USD	16,531,000	Petronas Capital Ltd 4.800% 21/04/2060	22,291 0.21
Government Bonds			
USD	16,797,000	Malaysia Sovereign Sukuk Bhd 3.043% 22/04/2025 [^]	18,236 0.17
USD	16,606,000	Malaysia Sukuk Global Bhd 3.179% 27/04/2026	18,443 0.18
Total Malaysia		215,720	2.04
Mexico (31 October 2019: 5.39%)			
Corporate Bonds			
USD	4,376,000	Banco Nacional de Comercio Exterior SNC 4.375% 14/10/2025 [^]	4,708 0.04
USD	5,030,000	Comision Federal de Electricidad 4.750% 23/02/2027	5,489 0.05
USD	7,120,000	Comision Federal de Electricidad 4.875% 15/01/2024 [^]	7,752 0.07
USD	10,875,000	Mexico City Airport Trust 5.500% 31/07/2047 [^]	9,304 0.09
USD	4,887,000	Petroleos Mexicanos 3.500% 30/01/2023	4,765 0.05
USD	6,778,000	Petroleos Mexicanos 4.500% 23/01/2026	5,977 0.06
USD	5,251,000	Petroleos Mexicanos 4.875% 18/01/2024 [^]	5,130 0.05
USD	13,121,000	Petroleos Mexicanos 5.350% 12/02/2028	11,208 0.11
USD	19,155,000	Petroleos Mexicanos 5.950% 28/01/2031	16,009 0.15
USD	14,893,000	Petroleos Mexicanos 6.350% 12/02/2048	11,274 0.11
USD	8,230,000	Petroleos Mexicanos 6.375% 23/01/2045	6,155 0.06
USD	11,870,000	Petroleos Mexicanos 6.490% 23/01/2027 [^]	11,042 0.11
USD	28,955,000	Petroleos Mexicanos 6.500% 13/03/2027 [^]	26,729 0.25
USD	10,364,000	Petroleos Mexicanos 6.500% 23/01/2029	9,246 0.09
USD	8,113,000	Petroleos Mexicanos 6.500% 02/06/2041	6,267 0.06
USD	14,016,000	Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035 [^]	11,543 0.11
USD	31,553,000	Petroleos Mexicanos 6.750% 21/09/2047	24,438 0.23
USD	22,930,000	Petroleos Mexicanos 6.840% 23/01/2030	20,502 0.19
USD	3,225,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 16/10/2025	3,164 0.03
USD	15,471,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	14,851 0.14
USD	200,000	Petroleos Mexicanos 6.950% 28/01/2060	156 0.00
USD	19,805,000	Petroleos Mexicanos 6.950% 28/01/2060	15,487 0.15
USD	500,000	Petroleos Mexicanos 7.690% 23/01/2050	415 0.00
USD	41,145,000	Petroleos Mexicanos 7.690% 23/01/2050	34,148 0.32
Government Bonds			
USD	16,240,000	Mexico Government International Bond 3.250% 16/04/2030 [^]	16,808 0.16
USD	10,310,000	Mexico Government International Bond 3.600% 30/01/2025	11,112 0.11
USD	10,805,000	Mexico Government International Bond 3.750% 11/01/2028	11,696 0.11
USD	5,114,000	Mexico Government International Bond 3.900% 27/04/2025	5,586 0.05

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Mexico (31 October 2019: 5.39%) (cont)			
Government Bonds (cont)			
USD	14,766,000	Mexico Government International Bond 4.000% 02/10/2023 [^]	16,049 0.15
USD	11,233,000	Mexico Government International Bond 4.125% 21/01/2026	12,500 0.12
USD	14,259,000	Mexico Government International Bond 4.150% 28/03/2027	15,870 0.15
USD	9,246,000	Mexico Government International Bond 4.350% 15/01/2047 [^]	9,729 0.09
USD	18,026,000	Mexico Government International Bond 4.500% 22/04/2029 [^]	20,381 0.19
USD	14,852,000	Mexico Government International Bond 4.500% 31/01/2050 [^]	16,003 0.15
USD	14,664,000	Mexico Government International Bond 4.600% 23/01/2046	15,888 0.15
USD	13,350,000	Mexico Government International Bond 4.600% 10/02/2048	14,439 0.14
USD	13,072,000	Mexico Government International Bond 4.750% 27/04/2032	14,943 0.14
USD	21,290,000	Mexico Government International Bond 4.750% 08/03/2044	23,552 0.23
USD	13,050,000	Mexico Government International Bond 5.000% 27/04/2051 [^]	14,916 0.14
USD	14,870,000	Mexico Government International Bond 5.550% 21/01/2045 [^]	18,127 0.17
USD	13,894,000	Mexico Government International Bond 5.750% 12/10/2110	16,160 0.15
USD	16,114,000	Mexico Government International Bond 6.050% 11/01/2040	20,284 0.19
USD	9,733,000	Mexico Government International Bond 6.750% 27/09/2034	13,015 0.13
USD	5,307,000	Mexico Government International Bond 8.300% 15/08/2031	7,659 0.07
Total Mexico		560,476	5.31
Mongolia (31 October 2019: 0.18%)			
Government Bonds			
USD	4,845,000	Mongolia Government International Bond 5.125% 05/12/2022	4,968 0.05
Total Mongolia		4,968	0.05
Morocco (31 October 2019: 0.29%)			
Government Bonds			
USD	22,413,000	Morocco Government International Bond 4.250% 11/12/2022	23,443 0.22
Total Morocco		23,443	0.22
Netherlands (31 October 2019: 0.32%)			
Corporate Bonds			
USD	7,250,000	MDGH - GMTN BV 2.500% 07/11/2024	7,579 0.07
USD	7,202,000	MDGH - GMTN BV 2.500% 21/05/2026	7,526 0.07
USD	7,275,000	MDGH - GMTN BV 2.875% 07/11/2029 [^]	7,739 0.07

(2020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 2019: 98.57%) (cont)			
Netherlands (31 October 2019: 0.32%) (cont)			
Corporate Bonds (cont)			
USD	6,850,000	MDGH - GMTN BV 2.875% 21/05/2030	7,274 0.07
USD	10,525,000	MDGH - GMTN BV 3.700% 07/11/2049	11,554 0.11
USD	13,850,000	MDGH - GMTN BV 3.950% 21/05/2050*	15,858 0.15
Total Netherlands		57,530	0.54
Nigeria (31 October 2019: 1.67%)			
Government Bonds			
USD	25,433,000	Nigeria Government International Bond 6.500% 28/11/2027	24,607 0.23
USD	21,103,000	Nigeria Government International Bond 7.143% 23/02/2030	20,384 0.19
USD	18,600,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 21/11/2025	19,524 0.19
USD	24,775,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047*	22,561 0.22
USD	20,974,000	Nigeria Government International Bond 7.696% 23/02/2038	19,309 0.18
USD	24,815,000	Nigeria Government International Bond 7.875% 16/02/2032*	24,047 0.23
USD	16,450,000	Nigeria Government International Bond 8.747% 21/01/2031*	17,052 0.16
Total Nigeria		147,484	1.40
Oman (31 October 2019: 2.56%)			
Corporate Bonds			
USD	27,916,000	Oman Sovereign Sukuk Co 4.397% 01/06/2024	27,872 0.27
Government Bonds			
USD	17,733,000	Oman Government International Bond 4.125% 17/01/2023	17,417 0.16
USD	38,510,000	Oman Government International Bond 4.750% 15/06/2026	35,153 0.33
USD	30,852,000	Oman Government International Bond 5.375% 08/03/2027	28,210 0.27
USD	38,705,000	Oman Government International Bond 5.625% 17/01/2028*	35,427 0.34
USD	34,377,000	Oman Government International Bond 6.000% 01/08/2029	31,391 0.30
USD	30,582,000	Oman Government International Bond 6.500% 08/03/2047	24,733 0.23
USD	9,750,000	Oman Government International Bond 6.750% 28/10/2027	9,458 0.09
USD	42,462,000	Oman Government International Bond 6.750% 17/01/2048	34,686 0.33
USD	22,329,000	Oman Sovereign Sukuk Co 5.932% 31/10/2025*	23,501 0.22
Total Oman		267,848	2.54
Pakistan (31 October 2019: 0.65%)			
Government Bonds			
USD	24,691,000	Pakistan Government International Bond 6.875% 05/12/2027	23,989 0.23

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Pakistan (31 October 2019: 0.65%) (cont)			
Government Bonds (cont)			
USD	16,859,000	Pakistan Government International Bond 8.250% 15/04/2024	17,617 0.17
USD	12,990,000	Third Pakistan International Sukuk Co Ltd 5.625% 05/12/2022	12,917 0.12
Total Pakistan		54,523	0.52
Panama (31 October 2019: 2.07%)			
Corporate Bonds			
USD	15,805,000	Banco Nacional de Panama 2.500% 11/08/2030	15,703 0.15
Government Bonds			
USD	18,175,000	Panama Government International Bond 2.252% 29/09/2032	18,484 0.18
USD	23,895,000	Panama Government International Bond 3.160% 23/01/2030	26,053 0.25
USD	19,666,000	Panama Government International Bond 3.750% 16/03/2025*	21,516 0.20
USD	24,725,000	Panama Government International Bond 3.870% 23/07/2060	27,823 0.26
USD	19,897,000	Panama Government International Bond 3.875% 17/03/2028	22,527 0.21
USD	19,571,000	Panama Government International Bond 4.000% 22/09/2024	21,430 0.20
USD	27,810,000	Panama Government International Bond 4.300% 29/04/2053	33,563 0.32
USD	18,988,000	Panama Government International Bond 4.500% 15/05/2047	23,403 0.22
USD	27,853,000	Panama Government International Bond 4.500% 16/04/2050	34,329 0.33
USD	40,436,000	Panama Government International Bond 4.500% 01/04/2056	49,858 0.47
USD	32,346,000	Panama Government International Bond 6.700% 26/01/2036	46,629 0.44
Total Panama		341,318	3.23
Paraguay (31 October 2019: 0.22%)			
Government Bonds			
USD	16,430,000	Paraguay Government International Bond 4.950% 28/04/2031*	19,163 0.18
USD	16,723,000	Paraguay Government International Bond 6.100% 11/08/2044	21,583 0.21
Total Paraguay		40,746	0.39
People's Republic of China (31 October 2019: 1.04%)			
Corporate Bonds			
USD	7,998,000	China Minmetals Corp 3.750%#	8,128 0.08
Government Bonds			
USD	3,750,000	China Development Bank 1.000% 27/10/2025	3,725 0.04
USD	4,150,000	China Government International Bond 0.400% 21/10/2023	4,155 0.04
USD	2,950,000	China Government International Bond 0.550% 21/10/2025	2,936 0.03

(2020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 2019: 98.57%) (cont)			
People's Republic of China (31 October 2019: 1.04%) (cont)			
Government Bonds (cont)			
USD	3,850,000	China Government International Bond 1.200% 21/10/2030 ^a	3,818 0.04
USD	8,700,000	China Government International Bond 1.875% 03/12/2022 ^a	8,972 0.08
USD	17,500,000	China Government International Bond 1.950% 03/12/2024 ^a	18,391 0.17
USD	4,235,000	China Government International Bond 2.125% 02/11/2022 ^a	4,382 0.04
USD	16,350,000	China Government International Bond 2.125% 03/12/2029 ^a	17,474 0.17
USD	7,986,000	China Government International Bond 2.625% 02/11/2027	8,700 0.08
USD	13,300,000	China Government International Bond 3.250% 19/10/2023	14,410 0.14
USD	8,550,000	China Government International Bond 3.500% 19/10/2028 ^a	9,936 0.09
USD	7,898,000	Export-Import Bank of China 2.875% 26/04/2026 ^a	8,599 0.08
USD	800,000	Export-Import Bank of China 2.875% 26/04/2026	871 0.01
USD	10,947,000	Export-Import Bank of China 3.625% 31/07/2024 ^a	11,915 0.11
Total People's Republic of China		126,412	1.20
Peru (31 October 2019: 2.58%)			
Corporate Bonds			
USD	16,711,000	Petroleos del Peru SA 4.750% 19/06/2032	18,268 0.17
USD	16,526,000	Petroleos del Peru SA 5.625% 19/06/2047	18,941 0.18
Government Bonds			
USD	16,537,000	Peruvian Government International Bond 2.392% 23/01/2026	17,364 0.16
USD	33,815,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/01/2031	36,622 0.35
USD	17,441,000	Peruvian Government International Bond 4.125% 25/08/2027	20,248 0.19
USD	42,273,000	Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050 ^a	67,412 0.64
USD	19,080,000	Peruvian Government International Bond 6.550% 14/03/2037 ^a	28,829 0.27
USD	25,523,000	Peruvian Government International Bond 7.350% 21/07/2025	32,613 0.31
USD	34,842,000	Peruvian Government International Bond 8.750% 21/11/2033	58,676 0.56
Total Peru		298,973	2.83
Philippines (31 October 2019: 3.53%)			
Corporate Bonds			
USD	14,484,000	Power Sector Assets & Liabilities Management Corp 7.390% 02/12/2024	18,132 0.17
Government Bonds			
USD	12,340,000	Philippine Government International Bond 2.457% 05/05/2030 ^a	13,188 0.13

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Philippines (31 October 2019: 3.53%) (cont)			
Government Bonds (cont)			
USD	16,327,000	Philippine Government International Bond 2.950% 05/05/2045 ^a	17,154 0.16
USD	24,976,000	Philippine Government International Bond 3.000% 01/02/2028 ^a	27,406 0.26
USD	24,783,000	Philippine Government International Bond 3.700% 01/03/2041	28,369 0.27
USD	25,027,000	Philippine Government International Bond 3.700% 02/02/2042	28,804 0.27
USD	18,665,000	Philippine Government International Bond 3.750% 14/01/2029	21,611 0.20
USD	24,841,000	Philippine Government International Bond 3.950% 20/01/2040	29,227 0.28
USD	18,646,000	Philippine Government International Bond 4.200% 21/01/2024 ^a	20,674 0.20
USD	16,947,000	Philippine Government International Bond 5.000% 13/01/2037 ^a	22,042 0.21
USD	12,918,000	Philippine Government International Bond 5.500% 30/03/2026	15,954 0.15
USD	11,706,000	Philippine Government International Bond 6.375% 15/01/2032	16,480 0.16
USD	23,488,000	Philippine Government International Bond 6.375% 23/10/2034	33,903 0.32
USD	20,393,000	Philippine Government International Bond 7.750% 14/01/2031	30,863 0.29
USD	24,574,000	Philippine Government International Bond 9.500% 02/02/2030	40,217 0.38
USD	17,774,000	Philippine Government International Bond 10.625% 16/03/2025	25,206 0.24
Total Philippines		389,230	3.69
Poland (31 October 2019: 1.65%)			
Government Bonds			
USD	31,526,000	Republic of Poland Government International Bond 3.000% 17/03/2023	33,349 0.32
USD	29,417,000	Republic of Poland Government International Bond 3.250% 06/04/2026	33,195 0.31
USD	33,327,000	Republic of Poland Government International Bond 4.000% 22/01/2024	37,000 0.35
Total Poland		103,544	0.98
Qatar (31 October 2019: 3.74%)			
Government Bonds			
USD	28,655,000	Qatar Government International Bond 3.250% 02/06/2026	31,592 0.30
USD	16,876,000	Qatar Government International Bond 3.375% 14/03/2024	18,158 0.17
USD	16,765,000	Qatar Government International Bond 3.400% 16/04/2025	18,415 0.17
USD	25,090,000	Qatar Government International Bond 3.750% 16/04/2030	29,151 0.28
USD	24,739,000	Qatar Government International Bond 3.875% 23/04/2023	26,540 0.25

(2020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 2019: 98.57%) (cont)			
Qatar (31 October 2019: 3.74%) (cont)			
Government Bonds (cont)			
USD	33,156,000	Qatar Government International Bond 4.000% 14/03/2029	38,793 0.37
USD	41,416,000	Qatar Government International Bond 4.400% 16/04/2050 [*]	52,598 0.50
USD	24,844,000	Qatar Government International Bond 4.500% 23/04/2028	29,751 0.28
USD	16,120,000	Qatar Government International Bond 4.625% 02/06/2046 [*]	21,092 0.20
USD	49,599,000	Qatar Government International Bond 4.817% 14/03/2049	66,168 0.63
USD	49,545,000	Qatar Government International Bond 5.103% 23/04/2048	68,357 0.65
USD	8,550,000	Qatar Government International Bond 5.750% 20/01/2042	12,550 0.12
USD	7,200,000	Qatar Government International Bond 6.400% 20/01/2040	11,070 0.10
USD	10,573,000	Qatar Government International Bond 9.750% 15/06/2030	17,746 0.17
USD	13,167,000	SoQ Sukuk A QSC 3.241% 18/01/2023 [*]	13,862 0.13
Total Qatar		455,843	4.32
Romania (31 October 2019: 1.35%)			
Government Bonds			
USD	21,484,000	Romanian Government International Bond 3.000% 14/02/2031	22,202 0.21
USD	32,848,000	Romanian Government International Bond 4.000% 14/02/2051	33,361 0.32
USD	23,608,000	Romanian Government International Bond 4.375% 22/08/2023	25,696 0.24
USD	16,668,000	Romanian Government International Bond 4.875% 22/01/2024	18,491 0.17
USD	19,858,000	Romanian Government International Bond 5.125% 15/06/2048 [*]	23,960 0.23
USD	16,686,000	Romanian Government International Bond 6.125% 22/01/2044 [*]	22,474 0.21
Total Romania		146,184	1.38
Russian Federation (31 October 2019: 3.56%)			
Government Bonds			
USD	24,000,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.250% 23/06/2027	27,008 0.26
USD	30,000,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.375% 21/03/2029	34,359 0.32
USD	29,800,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.750% 27/05/2026	33,981 0.32
USD	29,800,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.875% 16/09/2023	32,650 0.31
USD	16,400,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.100% 28/03/2035	19,895 0.19
USD	23,800,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.100% 28/03/2035	28,872 0.27

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Russian Federation (31 October 2019: 3.56%) (cont)			
Government Bonds (cont)			
USD	69,800,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.250% 23/06/2047	91,613 0.87
USD	29,800,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.625% 04/04/2042	39,131 0.37
USD	14,600,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.875% 16/09/2043	19,897 0.19
USD	21,696,497	Russian Foreign Bond - Eurobond 7.500% 31/03/2030	24,897 0.24
USD	24,751,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 12.750% 24/06/2028	42,417 0.40
Total Russian Federation		394,720	3.74
Saudi Arabia (31 October 2019: 3.76%)			
Government Bonds			
USD	8,100,000	Saudi Government International Bond 2.500% 03/02/2027 [*]	8,485 0.08
USD	6,550,000	Saudi Government International Bond 2.750% 03/02/2032	6,836 0.07
USD	19,197,000	Saudi Government International Bond 2.875% 04/03/2023	20,037 0.19
USD	16,775,000	Saudi Government International Bond 2.900% 22/10/2025 [*]	17,907 0.17
USD	36,882,000	Saudi Government International Bond 3.250% 26/10/2026	40,167 0.38
USD	10,050,000	Saudi Government International Bond 3.250% 22/10/2030 [*]	10,942 0.10
USD	33,103,000	Saudi Government International Bond 3.625% 04/03/2028	36,630 0.35
USD	18,050,000	Saudi Government International Bond 3.750% 21/01/2055 [*]	19,229 0.18
USD	30,168,000	Saudi Government International Bond 4.000% 17/04/2025	33,458 0.32
USD	26,749,000	Saudi Government International Bond 4.375% 16/04/2029 [*]	31,447 0.30
USD	20,214,000	Saudi Government International Bond 4.500% 17/04/2030 [*]	24,213 0.23
USD	43,765,000	Saudi Government International Bond 4.500% 26/10/2046	51,643 0.49
USD	20,106,000	Saudi Government International Bond 4.500% 22/04/2060 [*]	24,460 0.23
USD	30,254,000	Saudi Government International Bond 4.625% 04/10/2047 [*]	36,494 0.35
USD	23,500,000	Saudi Government International Bond 5.000% 17/04/2049 [*]	29,992 0.28
USD	23,460,000	Saudi Government International Bond 5.250% 16/01/2050 [*]	31,040 0.29
Total Saudi Arabia		422,980	4.01
Senegal (31 October 2019: 0.38%)			
Government Bonds			
USD	18,301,000	Senegal Government International Bond 6.250% 23/05/2033 [*]	18,610 0.18

(2020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 2019: 98.57%) (cont)			
Senegal (31 October 2019: 0.38%) (cont)			
Government Bonds (cont)			
USD	16,782,000	Senegal Government International Bond 6.750% 13/03/2048	16,362 0.15
Total Senegal		34,972	0.33
Slovakia (31 October 2019: 0.27%)			
South Africa (31 October 2019: 2.81%)			
Corporate Bonds			
USD	13,961,000	Eskom Holdings SOC Ltd 6.350% 10/08/2028	14,393 0.13
USD	14,154,000	Eskom Holdings SOC Ltd 6.750% 06/08/2023	13,384 0.13
USD	17,643,000	Eskom Holdings SOC Ltd 7.125% 11/02/2025	16,518 0.16
Government Bonds			
USD	28,382,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.300% 12/10/2028	27,531 0.26
USD	20,758,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.665% 17/01/2024	21,575 0.20
USD	14,094,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.850% 27/09/2027	14,305 0.13
USD	28,331,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.850% 30/09/2029	28,065 0.27
USD	17,517,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.875% 14/04/2026	18,168 0.17
USD	13,977,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.000% 12/10/2046	11,763 0.11
USD	13,930,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.375% 24/07/2044	12,341 0.12
USD	21,724,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.650% 27/09/2047	19,586 0.19
USD	42,302,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.750% 30/09/2049	38,125 0.36
USD	28,269,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 16/09/2025	30,840 0.29
USD	19,737,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 22/06/2030 ¹	20,847 0.20
Total South Africa		287,441	2.72
Sri Lanka (31 October 2019: 2.05%)			
Government Bonds			
USD	20,321,000	Sri Lanka Government International Bond 5.750% 18/04/2023	11,684 0.11
USD	24,804,000	Sri Lanka Government International Bond 6.200% 11/05/2027	13,332 0.13
USD	21,544,000	Sri Lanka Government International Bond 6.750% 18/04/2028 ²	11,546 0.11
USD	16,708,000	Sri Lanka Government International Bond 6.825% 18/07/2026	9,069 0.08
USD	17,036,000	Sri Lanka Government International Bond 6.850% 14/03/2024 ³	9,679 0.09
USD	25,020,000	Sri Lanka Government International Bond 6.850% 03/11/2025	13,902 0.13

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Sri Lanka (31 October 2019: 2.05%) (cont)			
Government Bonds (cont)			
USD	25,063,000	Sri Lanka Government International Bond 7.550% 28/03/2030 ⁴	13,550 0.13
USD	23,236,000	Sri Lanka Government International Bond 7.850% 14/03/2029	12,555 0.12
Total Sri Lanka		95,317	0.90
Trinidad And Tobago (31 October 2019: 0.19%)			
Government Bonds			
USD	16,342,000	Trinidad & Tobago Government International Bond 4.500% 04/08/2026 ⁵	17,077 0.16
Total Trinidad And Tobago		17,077	0.16
Tunisia (31 October 2019: 0.17%)			
Government Bonds			
USD	16,914,000	Banque Centrale de Tunisie International Bond 5.750% 30/01/2025 ⁶	14,234 0.13
Total Tunisia		14,234	0.13
Turkey (31 October 2019: 3.74%)			
Government Bonds			
USD	6,770,000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 4.489% 25/11/2024	6,396 0.06
USD	8,510,000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 5.004% 06/04/2023	8,308 0.08
USD	9,915,000	Turkey Government International Bond 3.250% 23/03/2023	9,360 0.09
USD	13,800,000	Turkey Government International Bond 4.250% 13/03/2025 ⁷	12,588 0.12
USD	10,431,000	Turkey Government International Bond 4.250% 14/04/2026	9,274 0.09
USD	21,236,000	Turkey Government International Bond 4.875% 09/10/2026	19,152 0.18
USD	21,020,000	Turkey Government International Bond 4.875% 16/04/2043	15,371 0.15
USD	14,462,000	Turkey Government International Bond 5.125% 17/02/2028	12,858 0.12
USD	14,000,000	Turkey Government International Bond 5.250% 13/03/2030	12,215 0.12
USD	17,800,000	Turkey Government International Bond 5.600% 14/11/2024	17,099 0.16
USD	17,951,000	Turkey Government International Bond 5.750% 22/03/2024	17,418 0.16
USD	24,750,000	Turkey Government International Bond 5.750% 11/05/2047	19,243 0.18
USD	23,112,000	Turkey Government International Bond 6.000% 25/03/2027	21,790 0.21
USD	20,919,000	Turkey Government International Bond 6.000% 14/01/2041	16,944 0.16
USD	14,227,000	Turkey Government International Bond 6.125% 24/10/2028	13,298 0.13
USD	15,882,000	Turkey Government International Bond 6.350% 10/08/2024	15,659 0.15

(2020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 2019: 98.57%) (cont)				
Turkey (31 October 2019: 3.74%) (cont)				
Government Bonds (cont)				
USD	13,000,000	Turkey Government International Bond 6.375% 14/10/2025	12,675	0.12
USD	21,451,000	Turkey Government International Bond 6.625% 17/02/2045	18,508	0.17
USD	13,923,000	Turkey Government International Bond 6.750% 30/05/2040	12,335	0.12
USD	19,496,000	Turkey Government International Bond 6.875% 17/03/2036	17,961	0.17
USD	14,380,000	Turkey Government International Bond 7.250% 23/12/2023	14,690	0.14
USD	7,000,000	Turkey Government International Bond 7.250% 05/03/2038	6,617	0.06
USD	23,268,000	Turkey Government International Bond 7.375% 05/02/2025 ^a	23,813	0.22
USD	20,870,000	Turkey Government International Bond 7.625% 26/04/2029	21,046	0.20
USD	10,586,000	Turkey Government International Bond 8.000% 14/02/2034	10,864	0.10
USD	10,300,000	Turkey Government International Bond 11.875% 15/01/2030 ^a	13,300	0.13
Total Turkey			378,782	3.59
Ukraine (31 October 2019: 2.45%)				
Government Bonds				
USD	33,175,000	Ukraine Government International Bond 7.253% 15/03/2033	31,184	0.30
USD	50,247,000	Ukraine Government International Bond 7.375% 25/09/2032	48,112	0.46
USD	22,640,000	Ukraine Government International Bond 7.750% 01/09/2023	23,512	0.22
USD	22,332,000	Ukraine Government International Bond 7.750% 01/09/2024 ^a	23,065	0.22
USD	22,193,000	Ukraine Government International Bond 7.750% 01/09/2025	22,692	0.21
USD	21,788,000	Ukraine Government International Bond 7.750% 01/09/2026	22,019	0.21
USD	21,981,000	Ukraine Government International Bond 7.750% 01/09/2027 ^a	22,132	0.21
USD	26,535,000	Ukraine Government International Bond 9.750% 01/11/2028	28,849	0.27
Total Ukraine			221,565	2.10
United Arab Emirates (31 October 2019: 2.53%)				
Corporate Bonds				
USD	15,700,000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 4.600% 02/11/2047	18,717	0.18
USD	21,375,000	Abu Dhabi Government International Bond 2.500% 16/04/2025	22,636	0.21
USD	10,903,000	DP World Plc 5.625% 25/09/2048	12,416	0.12
USD	10,550,000	DP World Plc 6.850% 02/07/2037	13,217	0.12

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
United Arab Emirates (31 October 2019: 2.53%) (cont)				
Government Bonds				
USD	10,775,000	Abu Dhabi Government International Bond 0.750% 02/09/2023	10,761	0.10
USD	10,700,000	Abu Dhabi Government International Bond 1.700% 02/03/2031 ^a	10,513	0.10
USD	20,700,000	Abu Dhabi Government International Bond 2.125% 30/09/2024 ^a	21,580	0.21
USD	2,800,000	Abu Dhabi Government International Bond 2.500% 11/10/2022	2,899	0.03
USD	21,350,000	Abu Dhabi Government International Bond 2.500% 30/09/2029	22,631	0.21
USD	10,850,000	Abu Dhabi Government International Bond 2.700% 02/09/2070	9,873	0.09
USD	17,777,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 03/05/2026 ^a	19,527	0.19
USD	27,481,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 11/10/2027	30,504	0.29
USD	21,086,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 16/04/2030 ^a	23,458	0.22
USD	28,120,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 30/09/2049	29,623	0.28
USD	28,358,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.875% 16/04/2050 ^a	33,657	0.32
USD	21,300,000	Abu Dhabi Government International Bond 4.125% 11/10/2047	26,146	0.25
USD	7,000,000	Emirate of Dubai Government International Bonds 3.900% 09/09/2050	6,578	0.06
USD	7,250,000	Finance Department Government of Sharjah 4.000% 28/07/2050	7,214	0.07
Total United Arab Emirates			321,950	3.05
Uruguay (31 October 2019: 2.40%)				
Government Bonds				
USD	25,531,821	Uruguay Government International Bond 4.375% 27/10/2027	29,808	0.28
USD	30,972,922	Uruguay Government International Bond 4.375% 23/01/2031 ^a	37,410	0.35
USD	15,906,704	Uruguay Government International Bond 4.500% 14/08/2024 ^a	17,373	0.17
USD	42,942,005	Uruguay Government International Bond 4.975% 20/04/2055	56,818	0.54
USD	65,072,766	Uruguay Government International Bond 5.100% 18/06/2050	86,791	0.82
USD	17,935,017	Uruguay Government International Bond 7.625% 21/03/2036	27,939	0.27
Total Uruguay			256,139	2.43
Venezuela (31 October 2019: 0.24%)				
Corporate Bonds				
USD	21,209,600	Petroleos de Venezuela SA ^a 5.375% 12/04/2027	605	0.01
USD	10,763,400	Petroleos de Venezuela SA ^a 5.500% 12/04/2037	301	0.00
USD	25,826,000	Petroleos de Venezuela SA ^a 6.000% 16/05/2024	723	0.01
USD	22,863,658	Petroleos de Venezuela SA ^a 6.000% 15/11/2026	652	0.01

(2020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 2019: 98.57%) (cont)			
Venezuela (31 October 2019: 0.24%) (cont)			
Corporate Bonds (cont)			
USD	15,143,204	Petroleos de Venezuela SA [*] 9.000% 17/11/2021	424 0.00
USD	9,847,319	Petroleos de Venezuela SA [*] 9.750% 17/05/2035	320 0.00
USD	16,977,000	Petroleos de Venezuela SA [*] 12.750% 17/02/2022	475 0.00
Government Bonds			
USD	2,671,000	Republic of Venezuela [*] 9.250% 15/09/2027	234 0.00
USD	3,067,200	Republic of Venezuela [*] 12.750% 23/08/2022	268 0.01
Total Venezuela		4,002	0.04
Vietnam (31 October 2019: 0.20%)			
Government Bonds			
USD	16,609,000	Vietnam Government International Bond 4.800% 19/11/2024	18,535 0.18
Total Vietnam		18,535	0.18

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Zambia (31 October 2019: 0.29%)			
Government Bonds			
USD	16,137,000	Zambia Government International Bond 8.500% 14/04/2024	6,959 0.07
USD	20,702,000	Zambia Government International Bond 8.970% 30/07/2027	8,695 0.08
Total Zambia		15,654	0.15
Total bonds		10,404,767	98.57

通貨	買付金額	通貨	売付金額	エクスポージャー (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 2019: 0.04%)							
Forward currency contracts^a (31 October 2019: 0.04%)							
CHF	93,341,636	USD	101,687,649	101,687,649	03/11/2020	153	0.00
EUR	69,780,092	USD	81,907,544	81,907,544	03/11/2020	(624)	0.00
GBP	383,692,052	USD	496,154,447	496,154,447	03/11/2020	(42)	0.00
GBP	887,946	USD	1,146,315	1,146,316	03/11/2020	2	0.00
MXN	2,246,837,161	USD	107,439,646	107,439,646	04/11/2020	(1,843)	(0.02)
MXN	127,009,020	USD	5,923,594	5,923,594	04/11/2020	46	0.00
USD	3,997,921	CHF	3,669,878	3,997,921	03/11/2020	(6)	0.00
USD	4,163,805	EUR	3,551,632	4,163,805	03/11/2020	26	0.00
USD	22,245,986	GBP	17,187,424	22,245,986	03/11/2020	23	0.00
USD	13,477,959	GBP	10,435,486	13,477,959	03/11/2020	(15)	0.00
USD	6,651,810	MXN	147,408,159	6,651,810	04/11/2020	(276)	0.00
Total unrealised gains on forward currency contracts						250	0.00
Total unrealised losses on forward currency contracts						(2,806)	(0.02)
Net unrealised losses on forward currency contracts						(2,556)	(0.02)
Total financial derivative instruments						(2,556)	(0.02)

(2020年10月31日現在)

	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
投資総額	10,402,211	98.55
現金	46,026	0.44
その他の純資産	107,406	1.01
期末の純資産	10,555,643	100.00

[†]Substantially all cash positions are held with State Street Bank and Trust Company. Cash collateral and cash collateral payable in respect of securities lending transactions is held by the Fund's Depositary (or through its delegates).

[‡]These securities are partially or fully transferred as securities lent.

[#]Perpetual bond.

^{*}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.

^{**}This security was valued in consultation with the Investment Manager. This security was fair valued or suspended at financial period end and valued using the last traded price.

^⑥The 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	10,215,620	96.25
規制市場で取引される有価証券	189,147	1.78
店頭金融デリバティブ商品	250	0.00
その他の資産	208,748	1.97
流動資産合計	10,613,765	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

(2020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	\$	65,443,749
費用合計		65,443,749
投資純損益		(65,443,749)

実現および未実現損益（純額）

実現純損益		
費用支払のために売却した金投資の実現純損益		12,881,172
受益権の買戻しにより分配した金の実現純損益		483,306,743
実現純損益		496,187,915
未実現評価損益の純変動		4,373,267,647
実現および未実現損益（純額）		4,869,455,562

運用による純資産の増減（純額）	\$	4,804,011,813
-----------------	----	---------------

受益権 1 口当たり純損益	\$	3.12
---------------	----	------

(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12月31日に終了する期間)

(米ドルで表示)

期首の純資産	\$	17,628,525,082
運用：		
投資純損益		(65,443,749)
実現純損益		496,187,915
未実現評価損益の純変動		4,373,267,647
運用による純資産の純増減額		4,804,011,813
資本投資証券の取引：		
出資による投資証券の発行		12,103,493,289
買戻しによる投資証券の償還		(2,617,761,048)
資本投資証券の取引による純資産の純増減額		9,485,732,241
純資産の増減		14,289,744,054
期末の純資産	\$	31,918,269,136
投資証券の発行および償還		
投資証券の発行		719,300,000
投資証券の償還		(160,000,000)
発行済投資証券の純増減		559,300,000

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

3. 投資明細表

(2020年12月31日現在)

項目	オンス	取得原価	公正価格
金投資	16,881,652	\$ 25,014,142,586	\$ 31,924,891,396
投資総額 - 100.02%			31,924,891,396
超過する負債の額 - (0.02)%			(6,622,260)
純資産 - 100.00%			\$ 31,918,269,136

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。