

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   | <ul style="list-style-type: none"> <li>・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。</li> <li>・目標リスク水準を年率標準偏差12.0%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。）</li> <li>・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。</li> <li>・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。</li> </ul> |
| 主な組入制限 | <ul style="list-style-type: none"> <li>・投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・株式への直接投資は行いません。</li> <li>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> </ul>                                                                                                                                                                          |
| 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（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（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<br>(分配落) | 準 価 額 |     |                  | 投 資 信 託<br>証 組 入 比 券 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|------------------|------------|-------|-----|------------------|------------------------|--------------|
|                  |            | 税 分   | 込 配 | み 期<br>金 騰 落 中 率 |                        |              |
|                  | 円          |       | 円   |                  | %                      | 百万円          |
| 11期(2019年9月13日)  | 10,000     |       | 169 | 3.8              | 97.5                   | 600          |
| 12期(2019年12月13日) | 10,000     |       | 358 | 3.6              | 94.7                   | 604          |
| 13期(2020年3月13日)  | 8,774      |       | 0   | △12.3            | 77.6                   | 546          |
| 14期(2020年6月15日)  | 9,326      |       | 0   | 6.3              | 94.8                   | 486          |
| 15期(2020年9月14日)  | 9,886      |       | 0   | 6.0              | 91.5                   | 516          |
| 16期(2020年12月14日) | 10,000     |       | 205 | 3.2              | 92.9                   | 404          |
| 17期(2021年3月15日)  | 10,000     |       | 462 | 4.6              | 96.3                   | 352          |
| 18期(2021年6月14日)  | 10,000     |       | 593 | 5.9              | 95.2                   | 289          |
| 19期(2021年9月13日)  | 10,000     |       | 311 | 3.1              | 93.9                   | 298          |
| 20期(2021年12月13日) | 9,983      |       | 0   | △ 0.2            | 95.1                   | 305          |

(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<br>証 組 入 比 率 |
|-------|-----------------------|-------------|--------|----------------------|
|       |                       |             | 騰 落 率  |                      |
| 第19期  | (期 首)<br>2021年 6 月14日 | 円<br>10,000 | %<br>— | %<br>95.2            |
|       | 6 月末                  | 9,925       | △0.8   | 98.3                 |
|       | 7 月末                  | 10,006      | 0.1    | 98.2                 |
|       | 8 月末                  | 10,128      | 1.3    | 97.3                 |
|       | (期 末)<br>2021年 9 月13日 | 10,311      | 3.1    | 93.9                 |
| 第20期  | (期 首)<br>2021年 9 月13日 | 10,000      | —      | 93.9                 |
|       | 9 月末                  | 9,773       | △2.3   | 98.0                 |
|       | 10月末                  | 10,021      | 0.2    | 98.3                 |
|       | 11月末                  | 9,894       | △1.1   | 97.5                 |
|       | (期 末)<br>2021年12月13日  | 9,983       | △0.2   | 95.1                 |

(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       | 9,983円  |
| 既払分配金       | 311円    |
| 騰落率         | 2.9%    |
| (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2.9%（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12.0%）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<br>(2021年6月14日)<br>比率 | 作成期末<br>(2021年12月13日)<br>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）            | 15.0%                      | 16.2%                       |
|        | 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）                  | 14.9%                      | 16.1%                       |
| 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）                 | 1.2%                       | 0.4%                        |
|        | 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）                  | 0.5%                       | 0.1%                        |
|        | 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）             | 0.6%                       | 0.2%                        |
| 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）                    | 3.7%                       | 3.6%                        |
| 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）                 | 15.0%                      | 15.2%                       |
|        | 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）                 | 7.5%                       | 7.6%                        |
|        | 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）               | 7.4%                       | 7.9%                        |
| 先進国債券  | MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）                 | 0.2%                       | 0.2%                        |
| 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）          | 2.4%                       | 0.7%                        |
|        | iシェアーズ グローバル・リート ETF                           | 4.4%                       | 5.6%                        |
| 新興国株式  | iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット・ミニム・ボラティリティ・ファクター ETF | 1.7%                       | 1.6%                        |
|        | iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット ETF                   | 1.8%                       | 1.6%                        |
| 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  | 2.0%                       | 1.2%                        |
| 金      | iシェアーズ ゴールド・トラスト                               | 17.0%                      | 16.8%                       |

（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<br>2021年6月15日～2021年9月13日 | 第20期<br>2021年9月14日～2021年12月13日 |
|----------------|-------------------------------|--------------------------------|
| 当期分配金（対基準価額比率） | <b>311</b> (3.016%)           | － (－%)                         |
| 当期の収益          | 310                           | －                              |
| 当期の収益以外        | 0                             | －                              |
| 翌期繰越分配対象額      | 6                             | 6                              |

（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12.0%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    | 60        | 0.603   | (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）      | (31)      | (0.312) | 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）      | (27)      | (0.274) | 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）      | ( 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         | 0.013   | (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<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| （投資信託証券）    | ( 1)      | (0.013) |                                                                      |
| (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<br>有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金       |
| （投資信託証券）    | ( 0)      | (0.000) |                                                                      |
| (d) その他費用   | 2         | 0.018   | (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）      | ( 2)      | (0.016) | 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         | 63        | 0.634   |                                                                      |

作成期中の平均基準価額は、9,997円です。

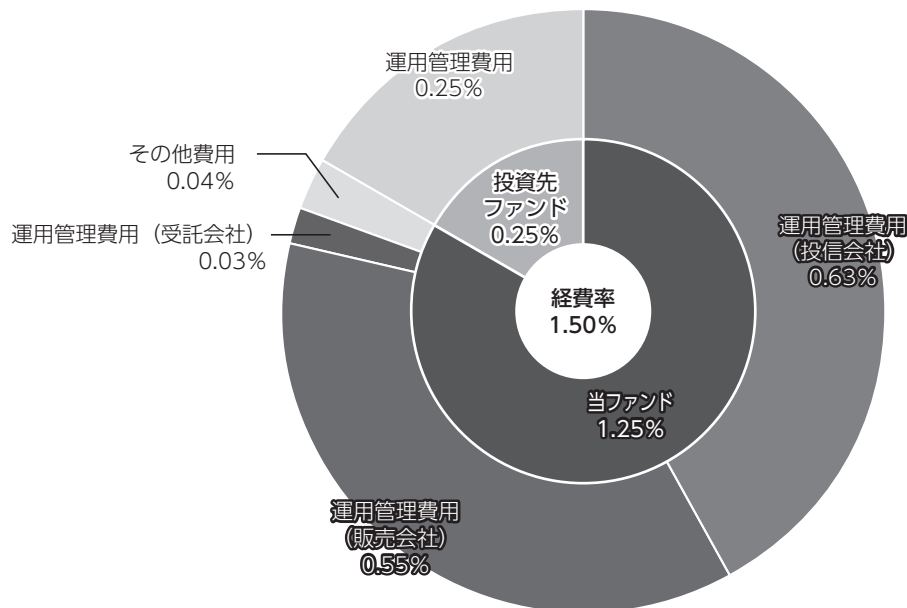
- (注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

- (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1.50%**です。



|                    |     |      |
|--------------------|-----|------|
| 経費率 (①+②)          | (%) | 1.50 |
| ①当ファンドの費用の比率       | (%) | 1.25 |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | (%) | 0.25 |

(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）        | 1,964     | 5,518   | 2,437  | 7,165   |
|    | MUAM インデックスファンドTOPIX i（適格機関投資家限定）     | 8,347     | 14,175  | 5,173  | 9,120   |
|    | 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）         | —         | —       | 981    | 961     |
|    | 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）    | —         | —       | 1,091  | 1,098   |
|    | 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）         | 9,869     | 13,741  | 6,068  | 8,730   |
|    | 先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）        | 1,979     | 3,345   | 1,759  | 3,082   |
|    | 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）      | 1,544     | 2,740   | 1,793  | 3,380   |
|    | 国内リートインデックス・ファンド（適格機関投資家限定）           | 2,730     | 4,089   | 2,413  | 3,700   |
|    | 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） | —         | —       | 3,560  | 4,900   |
|    | MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）        | —         | —       | 1,936  | 2,418   |
|    | MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）        | —         | —       | 133    | 200     |
|    | 合 計                                   | 26,435    | 43,611  | 27,349 | 44,758  |
| 外国 | アメリカ                                  |           | 千アメリカドル |        | 千アメリカドル |
|    | ISHARES MSCI EMERGING MARKET          | 0.249     | 12      | 0.214  | 11      |
|    | ISHARES MSCI EMG MKT MIN VOL          | 0.163     | 10      | 0.157  | 9       |
|    | ISHARES GOLD TRUST                    | 2         | 94      | 1      | 67      |
|    | ISHARES GLOBAL REIT ETF               | 0.986     | 28      | —      | —       |
|    | ISHARES JPM USD EM BND USD A          | —         | —       | 3      | 20      |
|    | 小 計                                   | 4         | 145     | 5      | 109     |

（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<br>A |                     |               | 売付額等<br>C |                     |               |
|        |           | うち利害関係人<br>との取引状況 B | $\frac{B}{A}$ |           | うち利害関係人<br>との取引状況 D | $\frac{D}{C}$ |
| 投資信託証券 | 百万円<br>59 | 百万円<br>43           | %<br>72.9     | 百万円<br>56 | 百万円<br>44           | %<br>78.6     |

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

## ○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)        |   | 15,976  | 15,503  | 46,554  | 15.2 |
| MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)    |   | 25,488  | 28,662  | 49,531  | 16.2 |
| 国内物価連動国債インデックスファンド(適格機関投資家限定)         |   | 1,354   | 372     | 372     | 0.1  |
| 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)    |   | 1,654   | 562     | 566     | 0.2  |
| 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)         |   | 31,412  | 35,213  | 49,200  | 16.1 |
| 先進国株式最小分散インデックスファンド(適格機関投資家限定)        |   | 12,882  | 13,102  | 23,229  | 7.6  |
| 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)      |   | 12,534  | 12,285  | 24,121  | 7.9  |
| 国内リートインデックス・ファンド(適格機関投資家限定)           |   | 6,895   | 7,211   | 10,900  | 3.6  |
| 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) |   | 5,038   | 1,478   | 2,190   | 0.7  |
| MUAM 日本債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)        |   | 2,889   | 953     | 1,191   | 0.4  |
| MUAM 外国債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)        |   | 446     | 313     | 472     | 0.2  |
| 合 計                                   |   | 116,573 | 115,659 | 208,329 | 68.2 |

(注) 比率はスマート・クオリティ・オープン・ゴールド（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      | 評 価 額 |        | 比 率 |
|                              |   |       |       |         |        | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 |     |
| (アメリカ)                       |   | 千口    | 千口    | 千アメリカドル |        | 千円    | %      |     |
| ISHARES MSCI EMERGING MARKET |   | 0.839 | 0.874 | 43      | 4,970  |       | 1.6    |     |
| ISHARES MSCI EMG MKT MIN VOL |   | 0.693 | 0.699 | 44      | 5,011  |       | 1.6    |     |
| ISHARES GOLD TRUST           |   | 12    | 13    | 452     | 51,335 |       | 16.8   |     |
| ISHARES GLOBAL REIT ETF      |   | 4     | 5     | 149     | 17,031 |       | 5.6    |     |
| ISHARES JPM USD EM BND USD A |   | 8     | 5     | 31      | 3,603  |       | 1.2    |     |
| 合 計                          |   | 26    | 25    | 721     | 81,951 |       | 26.8   |     |

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

(注) 比率はスマート・クオリティ・オープン・ゴールド（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<br>208,329 | %<br>68.0 |
| 投資証券         | 81,951        | 26.8      |
| コール・ローン等、その他 | 16,009        | 5.2       |
| 投資信託財産総額     | 306,289       | 100.0     |

（注）作成期末における外貨建純資産（82,198千円）の投資信託財産総額（306,289千円）に対する比率は26.8%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          | 358,365,620  | 357,006,978   |
| コール・ローン等        | 24,239,905   | 13,908,154    |
| 投資信託受益証券(評価額)   | 202,490,869  | 208,329,703   |
| 投資証券(評価額)       | 77,900,731   | 81,951,876    |
| 未収入金            | 53,734,115   | 52,817,245    |
| (B) 負債          | 59,822,881   | 51,639,736    |
| 未払金             | 49,589,705   | 50,730,030    |
| 未払収益分配金         | 9,284,438    | —             |
| 未払解約金           | 51,645       | —             |
| 未払信託報酬          | 894,435      | 907,017       |
| 未払利息            | 3            | 3             |
| その他未払費用         | 2,655        | 2,686         |
| (C) 純資産総額(A－B)  | 298,542,739  | 305,367,242   |
| 元本              | 298,534,987  | 305,884,527   |
| 次期繰越損益金         | 7,752        | △ 517,285     |
| (D) 受益権総口数      | 298,534,987口 | 305,884,527口  |
| 1万口当たり基準価額(C／D) | 10,000円      | 9,983円        |

## ○損益の状況

| 項 目                   | 第19期                      | 第20期                       |
|-----------------------|---------------------------|----------------------------|
|                       | 2021年6月15日～<br>2021年9月13日 | 2021年9月14日～<br>2021年12月13日 |
|                       | 円                         | 円                          |
| (A) 配当等収益             | 440,763                   | 90,648                     |
| 受取配当金                 | 441,184                   | 91,666                     |
| 受取利息                  | 11                        | 2                          |
| 支払利息                  | △ 432                     | △ 1,020                    |
| (B) 有価証券売買損益          | 9,766,471                 | 295,413                    |
| 売買益                   | 13,586,431                | 8,131,081                  |
| 売買損                   | △ 3,819,960               | △ 7,835,668                |
| (C) 信託報酬等             | △ 929,565                 | △ 924,542                  |
| (D) 当期損益金 (A + B + C) | 9,277,669                 | △ 538,481                  |
| (E) 前期繰越損益金           | 179,011                   | 168,773                    |
| (F) 追加信託差損益金          | △ 164,490                 | △ 147,577                  |
| (配当等相当額)              | ( 33,454)                 | ( 42,901)                  |
| (売買損益相当額)             | (△ 197,944)               | (△ 190,478)                |
| (G) 計 (D + E + F)     | 9,292,190                 | △ 517,285                  |
| (H) 収益分配金             | △ 9,284,438               | 0                          |
| 次期繰越損益金 (G + H)       | 7,752                     | △ 517,285                  |
| 追加信託差損益金              | △ 164,490                 | △ 147,577                  |
| (配当等相当額)              | ( 33,454)                 | ( 42,901)                  |
| (売買損益相当額)             | (△ 197,944)               | (△ 190,478)                |
| 分配準備積立金               | 172,242                   | 168,773                    |
| 繰越損益金                 | —                         | △ 538,481                  |

(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 289,426,414円  
作成期中追加設定元本額 24,246,254円  
作成期中一部解約元本額 7,788,141円  
また、1口当たり純資産額は、作成期末0.9983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517,285円です。
- ③分配金の計算過程

| 項 目                       | 2021年6月15日～<br>2021年9月13日 | 2021年9月14日～<br>2021年12月13日 |
|---------------------------|---------------------------|----------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額              | 400,606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 | 8,877,063円                | —円                         |
| 収益調整金額                    | 33,454円                   | 42,901円                    |
| 分配準備積立金額                  | 179,011円                  | 168,773円                   |
| 当ファンドの分配対象収益額             | 9,490,134円                | 211,674円                   |
| 1万口当たり収益分配対象額             | 317円                      | 6円                         |
| 1万口当たり分配金額                | 311円                      | —円                         |
| 収益分配金金額                   | 9,284,438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） | 311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。<br>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。<br>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<br>(分配落) | 価 額     |         | 東 証 株 価 指 数<br>(TOPIX)<br>(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<br>(分配落) | 価 額     |         | 東 証 株 価 指 数<br>(TOPIX)<br>(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<sup>\*</sup>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

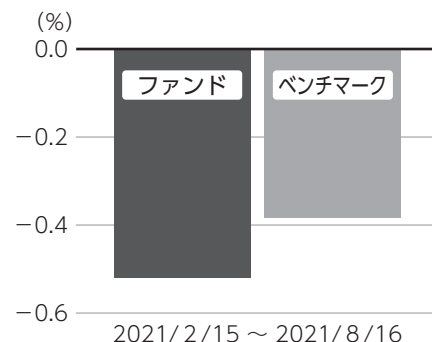
当ファンドは、資産のほぼ全額を株式（先物を含む）に直接投資を行っていますが、安定的な運用を行うため、資産の一部をマザーファンドに投資しています。

**主なプラス要因：**その他の要因<sup>\*</sup>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<br>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<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| ( 株 式 )      | (0)    | (0.000) |                                                                  |
| (先物・オプション)   | (0)    | (0.002) |                                                                  |
| (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<br>441<br>( 53) | 千円<br>1, 112, 280<br>( - ) | 千株<br>2, 741 | 千円<br>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<br>—<br>(200) | 千円<br>—<br>( - ) | 証券<br>— | 千円<br>— |

(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<br>6, 410 | 百万円<br>6, 997 | 百万円<br>— | 百万円<br>— |

## ○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<br>TOPIX i<br>(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

## &lt;MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)&gt;

| 区 分    | 買付額等<br>A    | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C    | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|--------|--------------|--------------------|---------------|--------------|--------------------|---------------|
|        |              |                    |               |              |                    |               |
| 株式     | 百万円<br>1,112 | 百万円<br>493         | %<br>44.3     | 百万円<br>7,017 | 百万円<br>2,389       | %<br>34.0     |
| 株式先物取引 | 6,410        | 6,410              | 100.0         | 6,997        | 6,997              | 100.0         |

## &lt;TOPIXマザーファンド&gt;

| 区 分        | 買付額等<br>A      | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C      | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|------------|----------------|--------------------|---------------|----------------|--------------------|---------------|
|            |                |                    |               |                |                    |               |
| 株式         | 百万円<br>196,152 | 百万円<br>10,087      | %<br>5.1      | 百万円<br>213,378 | 百万円<br>44,368      | %<br>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

## &lt;MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)&gt;

| 種 類 | 買 付 額     | 売 付 額      | 当 期 末 保 有 額 |
|-----|-----------|------------|-------------|
| 株式  | 百万円<br>15 | 百万円<br>114 | 百万円<br>225  |

## &lt;TOPIXマザーファンド&gt;

| 種 類 | 買 付 額        | 売 付 額        | 当 期 末 保 有 額  |
|-----|--------------|--------------|--------------|
| 株式  | 百万円<br>3,171 | 百万円<br>3,443 | 百万円<br>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

## &lt;MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)&gt;

| 種 類 | 買 付 額    |
|-----|----------|
| 株式  | 百万円<br>6 |

<TOPIXマザーファンド>

| 種 類 | 買 付 額      |
|-----|------------|
| 株式  | 百万円<br>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     |
| <b>水産・農林業 (0.1%)</b> |         |       |        |
| 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     |
| <b>鉱業 (0.2%)</b>     |         |       |        |
| 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    |
| <b>建設業 (2.3%)</b>    |         |       |        |
| 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 |
| 飛島建設            | 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    |
| 小松マテレー         | 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   |  |
| 高圧ガス工業       | 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  |  |
| ADEKA          | 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 TOKA         | 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  |  |



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 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  |
| バイオフェルミン製薬      | 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  |  |
| <b>ゴム製品 (0.7%)</b>     |         |       |        |  |
| 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    |  |
| <b>ガラス・土石製品 (0.8%)</b> |         |       |        |  |
| 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  |  |
| <b>鉄鋼 (0.9%)</b>   |         |       |        |  |
| 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    |  |
| <b>非鉄金属 (0.7%)</b> |         |       |        |  |
| 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  |  |
| <b>金属製品 (0.6%)</b> |         |       |        |  |
| 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    |  |
| <b>機械 (5.6%)</b> |         |       |        |  |
| 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   |
| NTN               | 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     |
| THK               | 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   |
| K O A               | 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     |
| S C R E E N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   |
| M U T O H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     |
| <b>その他製品 (2.2%)</b> |         |       |        |
| 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   |
| <b>電気・ガス業 (1.2%)</b> |         |       |         |
| 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   |
| <b>陸運業 (3.2%)</b>    |         |       |         |
| 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    |  |
| コプロ                 | 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タ          | 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    |  |
| 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    |  |
| マネーフォワード                    | —       | 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・ピー             | 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      |  |
| 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 D O M         | 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   |  |
| フオーバル             | 0.3     | 0.2   | 194   |  |
| P A L T A C       | 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  |  |
| MrMaxHD          | 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     |  |
| ブ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    |  |
| プロパティエージェント      | 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 |  |
| テーオーシー           | 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<br>— | 証券<br>200 | 千円<br>— |
| 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<br>1,422 百万円<br>— |

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<br>8,726 | 千口<br>8,726 | 千円<br>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<br>13,616,563 | %<br>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～<br>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<br>円 | 期 騰 落 中 率<br>% | 東 証 株 価 指 数<br>(T O P I X)<br>(配当込み) | 期 騰 落 中 率<br>% | 株 組 入 比 率<br>% | 株 先 物 比 率<br>% | 純 資 産 額<br>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)<br>(配当込み) | 騰 落 率  |           |           |
| (期 首)<br>2020年3月25日 | 円<br>15,695 | %<br>— | 2,174.58          | %<br>— | %<br>95.4 | %<br>4.2  |
| 3月末                 | 15,643      | △ 0.3  | 2,167.60          | △ 0.3  | 97.6      | 2.4       |
| 4月末                 | 16,320      | 4.0    | 2,261.88          | 4.0    | 97.8      | 2.1       |
| 5月末                 | 17,432      | 11.1   | 2,416.04          | 11.1   | 98.3      | 1.5       |
| 6月末                 | 17,403      | 10.9   | 2,411.45          | 10.9   | 99.1      | 0.9       |
| 7月末                 | 16,703      | 6.4    | 2,314.39          | 6.4    | 99.0      | 0.5       |
| 8月末                 | 18,069      | 15.1   | 2,503.59          | 15.1   | 101.6     | 1.0       |
| 9月末                 | 18,302      | 16.6   | 2,536.14          | 16.6   | 96.8      | 1.4       |
| 10月末                | 17,784      | 13.3   | 2,464.21          | 13.3   | 99.3      | 1.3       |
| 11月末                | 19,768      | 26.0   | 2,738.72          | 25.9   | 99.6      | 1.1       |
| 12月末                | 20,354      | 29.7   | 2,819.93          | 29.7   | 98.5      | 1.5       |
| 2021年1月末            | 20,402      | 30.0   | 2,826.50          | 30.0   | 99.5      | 0.6       |
| 2月末                 | 21,039      | 34.0   | 2,914.58          | 34.0   | 99.0      | 0.7       |
| (期 末)<br>2021年3月25日 | 22,066      | 40.6   | 3,057.07          | 40.6   | 98.8      | 0.8       |

(注) 騰落率は期首比。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

### ●当期中の基準価額等の推移について

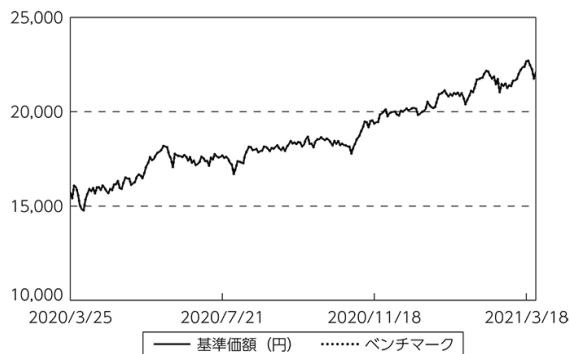
#### ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ40.6%の上昇となりました。

#### ◎ベンチマークとの差異

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

## 基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因  
(上昇要因)

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

●投資環境について

◎国内株式市況

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

●当該投資信託のポートフォリオについて

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

●当該投資信託のベンチマークとの差異について  
ベンチマークは40.6%の上昇になったため、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<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| (株 式)                 | (0) | (0.001) |                                                                   |
| (先物・オプション)            | (0) | (0.001) |                                                                   |
| 合 計                   | 0   | 0.002   |                                                                   |
| 期中の平均基準価額は、18,690円です。 |     |         |                                                                   |

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2020年3月26日～2021年3月25日)

## 株式

|     |    | 買 付                         |                          | 売 付          |                   |
|-----|----|-----------------------------|--------------------------|--------------|-------------------|
|     |    | 株 数                         | 金 額                      | 株 数          | 金 額               |
| 国 内 | 上場 | 千株<br>145,008<br>(△ 18,034) | 千円<br>310,566,255<br>( ) | 千株<br>68,278 | 千円<br>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<br>61,690 | 百万円<br>69,389 | 百万円<br>— | 百万円<br>— |

## ○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<br>A      | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C      | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|------------|----------------|--------------------|---------------|----------------|--------------------|---------------|
|            |                |                    |               |                |                    |               |
| 株式         | 百万円<br>310,566 | 百万円<br>24,542      | %<br>7.9      | 百万円<br>157,553 | 百万円<br>7,849       | %<br>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<br>4,393 | 百万円<br>2,043 | 百万円<br>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<br>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      |  |
| <b>水産・農林業 (0.1%)</b> |         |       |         |  |
| 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   |  |
| <b>鉱業 (0.2%)</b>     |         |       |         |  |
| 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  |  |
| <b>建設業 (2.4%)</b>    |         |       |         |  |
| 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 |  |
| 飛島建設            | 10.4    | 16.8  | 21,000  |  |
| 長谷工コーポレーション     | 140.9   | 191.6 | 304,452 |  |
| 松井建設            | 14.3    | 23    | 17,388  |  |
| 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  |  |
| 大気社               | 17.7    | 28.4  | 87,614  |  |
| ダイダシ              | 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  |  |
| <b>食料品 (3.4%)</b> |         |       |         |  |
| 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     |
| <b>パルプ・紙 (0.3%)</b> |         |       |           |
| 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    |
| <b>化学 (7.4%)</b>    |         |       |           |
| クラレ                 | 179     | 287.7 | 384,942   |
| 旭化成                 | 753.3   | 1,211 | 1,580,355 |
| 共和レザー               | 6.2     | 9.9   | 7,712     |

| 銘柄           | 期首(前期末) | 当 期 末   |           |
|--------------|---------|---------|-----------|
|              | 株 数     | 株 数     | 評 価 額     |
|              | 千株      | 千株      | 千円        |
| 昭和電工         | 80.9    | 138.7   | 445,920   |
| 住友化学         | 835     | 1,438.2 | 831,279   |
| 住友精化         | 5       | 8.9     | 37,024    |
| 日産化学         | 63.6    | 100.8   | 599,760   |
| ラサ工業         | 4       | 6       | 12,750    |
| クレハ          | 9.7     | 15.7    | 124,815   |
| 多木化学         | 3.3     | 7.1     | 43,168    |
| テイカ          | 8.3     | 13.4    | 20,368    |
| 石原産業         | 20.4    | 32.7    | 29,691    |
| 片倉コープアグリ     | 2.9     | 4.7     | 6,495     |
| 日本曹達         | 16.8    | 25.5    | 91,927    |
| 東ソー          | 175.7   | 282.4   | 619,585   |
| トクヤマ         | 32.8    | 54.3    | 154,103   |
| セントラル硝子      | 23.2    | 34.8    | 81,049    |
| 東亜合成         | 71.3    | 111.5   | 145,953   |
| 大阪ソーダ        | 11.6    | 18.6    | 49,643    |
| 関東電化工業       | 27      | 43.3    | 40,009    |
| デンカ          | 41.5    | 66.7    | 300,483   |
| 信越化学工業       | 195.2   | 337.8   | 6,196,941 |
| 日本カーバイド工業    | 3.8     | 6.5     | 8,820     |
| 堺化学工業        | 7.3     | 12.8    | 27,942    |
| 第一稀元素化学工業    | 12.3    | 18.4    | 22,889    |
| エア・ウォーター     | 105.7   | 186.3   | 375,767   |
| 日本酸素ホールディングス | 109.2   | 150.5   | 321,919   |
| 日本化学工業       | 3.5     | 5.2     | 15,303    |
| 東邦アセチレン      | 1.7     | 2.7     | 3,717     |
| 日本パーカライジング   | 57.3    | 92.2    | 111,469   |
| 高圧ガス工業       | 18      | 29      | 22,011    |
| チタン工業        | 1.4     | 2.3     | 4,671     |
| 四国化成工業       | 17.5    | 24.3    | 31,419    |
| 戸田工業         | 2.6     | 3.9     | 8,041     |
| ステラ ケミファ     | 6.2     | 9.9     | 31,729    |
| 保土谷化学工業      | 4.2     | 5.4     | 25,218    |
| 日本触媒         | 17.6    | 33.1    | 217,798   |
| 大日精化工業       | 10.1    | 15.1    | 38,701    |
| カネカ          | 29.4    | 47.3    | 225,621   |
| 三菱瓦斯化学       | 105.7   | 183     | 511,302   |
| 三井化学         | 103.2   | 157.7   | 577,182   |
| 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        |
| <b>ゴム製品 (0.6%)</b>     |         |       |           |
| 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    |
| <b>ガラス・土石製品 (0.8%)</b> |         |       |           |
| 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    |
| <b>鉄鋼 (0.8%)</b>   |         |       |           |
| 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        |  |
| <b>非鉄金属 (0.8%)</b> |         |       |           |  |
| 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   |  |
| <b>金属製品 (0.6%)</b> |         |       |           |  |
| 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  |  |
| 東ブレ              | 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  |  |
| <b>機械 (5.6%)</b> |         |       |         |  |
| 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     |
| 日本ピラー工業           | 11.7    | 18.9    | 32,867    |
| キッツ               | 47      | 57.6    | 38,188    |
| マキタ               | 151.3   | 243.3   | 1,187,304 |
| 日立造船              | 92      | 147.9   | 134,884   |
| 三菱重工業             | 194.5   | 293.1   | 1,014,126 |
| 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    |  |
| J V C ケンウッド          | 94.5    | 161.5 | 36,014    |  |
| ミマキエンジニアリング          | 10.4    | 16.7  | 10,587    |  |
| I - P E X            | 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    |  |
| I D E C              | 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     |  |
| E I Z O              | 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 |  |
| T D K          | 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     |  |
| T O A          | 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  |
| <b>輸送用機器 (7.1%)</b> |         |         |            |
| 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        |
| <b>その他製品 (2.4%)</b> |         |       |           |
| 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    |
| <b>電気・ガス業 (1.4%)</b> |         |         |           |
| 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        |
| <b>陸運業 (3.5%)</b> |         |       |           |
| 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        |
| <b>海運業 (0.2%)</b>      |         |       |           |
| 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   |
| <b>空運業 (0.4%)</b>      |         |       |           |
| 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    |
| <b>倉庫・運輸関連業 (0.2%)</b> |         |       |           |
| 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     |
| <b>倉庫・運輸関連業 (0.2%)</b> |         |       |           |
| 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     |
| ユーアイティー              | 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    |
| <b>情報・通信業 (9.2%)</b> |         |       |           |
| N E C ネットエスアイ        | 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    |
| ソフトクリエイティホールディングス    | 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ベバボ               | —       | 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    |
| ポールトゥウィン・ピットクルーホールディ | 13.7    | 24.3  | 34,117    |
| イーブ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     |
| コネクシオ                | 6.4     | 10.4    | 14,882    |
| 日本通信                 | 88.8    | 161.7   | 39,939    |
| クロップス                | 2.1     | 3.3     | 3,009     |
| 日本電信電話               | 1,522.2 | 2,141.1 | 6,361,208 |
| KDDI                 | 848.6   | 1,468   | 5,202,592 |
| ソフトバンク               | 1,034.9 | 1,663.6 | 2,466,287 |
| 光通信                  | 11.7    | 21.6    | 482,328   |
| NTTドコモ               | 841.2   | —       | —         |
| エムティーアイ              | 11      | 17.7    | 14,514    |
| GMOインターネット           | 44.9    | 65.6    | 211,232   |
| ファイバーゲート             | 2.7     | 5.9     | 10,684    |
| アイドママーケティングコミュニケーション | 3.4     | 4.7     | 2,303     |
| KADOKAWA             | 30.7    | 49.3    | 206,813   |
| 学研ホールディングス           | 3.8     | 25.4    | 36,372    |
| ゼンリン                 | 22.7    | 33.2    | 45,716    |
| 昭文社ホールディングス          | 5.2     | 7.4     | 3,714     |
| インプレスホールディングス        | 9.4     | 15.2    | 3,708     |
| アイネット                | 5.9     | 9.4     | 14,447    |
| 松竹                   | 7.5     | 12.1    | 159,357   |
| 東宝                   | 67.2    | 108     | 469,260   |
| 東映                   | 4.3     | 6       | 139,080   |
| エヌ・ティ・ティ・データ         | 303.2   | 487.4   | 840,277   |
| 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         |
| 日本システムウエア           | 3.8     | 6       | 12,744     |
| アイネス                | 11.2    | 18      | 24,606     |
| TKC                 | 9.6     | 15.5    | 107,570    |
| 富士ソフト               | 14.6    | 19.5    | 110,760    |
| NSD                 | 36.6    | 58.8    | 113,190    |
| コナミホールディングス         | 41.4    | 66.5    | 432,250    |
| 福井コンピュータホールディングス    | 4.5     | 8.4     | 35,238     |
| 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      |
| <b>不動産業 (2.0%)</b> |         |       |         |
| いちご                | 145.7   | 204.9 | 68,026  |
| 日本駐車場開発            | 125.5   | 181.6 | 28,874  |
| スター・マイカ・ホールディングス   | 5.9     | 9.5   | 11,780  |
| SREホールディングス        | —       | 2     | 8,470   |
| ADワークスグループ         | —       | 35.2  | 5,702   |
| ヒューリック             | 244.4   | 390.3 | 510,512 |
| 三栄建築設計             | 4.6     | 7.4   | 13,260  |
| 野村不動産ホールディングス      | 69.5    | 111.8 | 295,040 |
| 三重交通グループホールディングス   | 23.2    | 37.3  | 19,358  |
| サムティ               | 16.2    | 26.1  | 52,252  |
| ディア・ライフ            | 14.7    | 26    | 12,012  |
| コーセーアールイー          | 3.4     | 5.4   | 3,412   |
| エー・ディー・ワークス        | 212.3   | —     | —       |
| 日本商業開発             | 7.2     | 11.6  | 19,522  |
| プレサンスコーポレーション      | 18.8    | 30.3  | 51,752  |
| ユニゾホールディングス        | 17.3    | —     | —       |
| THEグローバル社          | 5.4     | 11.5  | 3,082   |
| ハウスコム              | 1.5     | 3.2   | 4,272   |
| 日本管理センター           | 7.5     | 9.9   | 12,018  |
| サンセイランディック         | 3.4     | 5.4   | 4,514   |
| エストラスト             | 1.6     | 2.1   | 1,484   |
| フージャースホールディングス     | 22.8    | 30    | 22,110  |
| オープンハウス            | 33.2    | 58    | 270,570 |
| 東急不動産ホールディングス      | 311.2   | 500.3 | 338,703 |
| 飯田グループホールディングス     | 95.5    | 153.5 | 422,125 |
| イーグランド             | 1.8     | 3     | 2,931   |
| ムゲンエステート           | 7.9     | 11.3  | 5,774   |
| ビーロット              | 2.7     | 8.6   | 6,054   |
| ファーストブラザーズ         | 2.6     | 3.3   | 3,339   |
| ハウスドゥ              | 5.6     | 9     | 10,278  |
| シーアールイー            | 2.8     | 4.7   | 6,166   |
| プロパティエージェント        | 1.8     | 2.9   | 6,765   |
| ケイアイスター不動産         | 3.6     | 5.8   | 23,113  |
| アグレ都市デザイン          | 1.8     | 3.3   | 3,762   |
| グッドコムアセット          | 2.6     | 8.8   | 11,528  |
| ジェイ・エス・ビー          | 1.2     | 3.4   | 11,203  |
| テンボイノベーション         | 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   |
| <b>サービス業 (5.5%)</b> |         |         |           |
| 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    |  |
| ワタベウェディング          | 1.8     | 2.3   | 572       |  |
| りらいあコミュニケーションズ     | 20      | 27.1  | 40,026    |  |
| リソー教育              | 50.7    | 90.5  | 30,589    |  |
| 早稲田アカデミー           | 3.6     | 7.5   | 6,975     |  |
| ユー・エス・エス           | 124.1   | 199.6 | 427,144   |  |
| 東京個別指導学院           | 3.9     | 15.7  | 9,859     |  |
| サイバーエージェント         | 63.8    | 109.8 | 787,266   |  |
| 楽天                 | 516.9   | 830.9 | 1,110,082 |  |
| クリーク・アンド・リバー社      | 5.7     | 9.3   | 13,522    |  |
| モーニングスター           | —       | 19.5  | 9,457     |  |
| テー・オー・ダブリュー        | 8.8     | 31.2  | 9,952     |  |
| 山田コンサルティンググループ     | 5.4     | 10.4  | 10,888    |  |
| セントラルスポーツ          | 4.1     | 6.6   | 17,358    |  |
| フルキャストホールディングス     | 11.1    | 15.6  | 30,201    |  |
| エン・ジャパン            | 19.7    | 31.7  | 100,647   |  |
| リソルホールディングス        | 1.2     | 1.9   | 8,208     |  |
| テクノプロ・ホールディングス     | 22.1    | 35.6  | 310,076   |  |
| アトラ                | 2.5     | 4.1   | 1,447     |  |
| インターワークス           | 2.1     | 5.1   | 2,085     |  |
| アイ・アールジャパンホールディングス | 4.5     | 7.2   | 92,016    |  |
| Keeper 技研          | 4.1     | 11.5  | 26,772    |  |
| ファーストロジック          | 2.6     | 3.4   | 2,686     |  |
| 三機サービス             | 2.1     | 3.4   | 3,678     |  |
| Gunosy             | 6.9     | 11.1  | 9,146     |  |

| 銘柄                  | 期首(前期末) | 当 期 末   |           |  |
|---------------------|---------|---------|-----------|--|
|                     | 株 数     | 株 数     | 評 価 額     |  |
|                     | 千株      | 千株      | 千円        |  |
| デザインワン・ジャパン         | 2.2     | 5.3     | 1,277     |  |
| イー・ガーディアン           | 5.6     | 7.8     | 22,214    |  |
| リブセンス               | 7.1     | 9.8     | 2,312     |  |
| ジャパンマテリアル           | 34.1    | 54.8    | 74,528    |  |
| ベクトル                | 13.8    | 22.2    | 27,417    |  |
| ウチヤマホールディングス        | 5.5     | 8.8     | 3,555     |  |
| チャーム・ケア・コーポレーション    | 9.4     | 13.3    | 17,383    |  |
| ライクキッズ              | 1.9     | —       | —         |  |
| キャリアリンク             | 3.6     | 5.8     | 13,253    |  |
| 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    |  |
| パリュエーHR             | 2.2     | 7.1     | 11,281    |  |
| M&Aキャピタルパートナーズ      | 7.4     | 14.6    | 78,694    |  |
| ライドオンエクスプレスホールディングス | 4.2     | 6.9     | 11,805    |  |
| 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йка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  |  |
| スプリックス               | 3.7     | 5.1   | 4,865   |  |
| マネジメントソリューションズ       | 1.2     | 8.7   | 16,634  |  |
| プロレド・パートナーズ          | —       | 2.4   | 7,500   |  |
| and factory          | 1.1     | 1.7   | 1,239   |  |
| テノ・ホールディングス          | —       | 1.4   | 1,593   |  |
| フロンティア・マネジメント        | —       | 3     | 5,556   |  |
| ピアラ                  | —       | 0.9   | 1,512   |  |
| コプロ・ホールディングス         | —       | 0.9   | 2,676   |  |
| ギークス                 | —       | 2.3   | 3,854   |  |
| カーブスホールディングス         | 27.5    | 48.9  | 50,709  |  |
| フォーラムエン지니어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<br>4.1 | 千株<br>6.5 | 千円<br>10,322 |
| 合 計  | 株 数 ・ 金 額  | 137,340   | 196,035   | 500,358,470  |
|      | 銘柄数 < 比率 > | 2,165     | 2,188     | < 98.8% >    |

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

先物取引の銘柄別期末残高

| 銘 柄 別 |        |       | 当 期   | 末     |
|-------|--------|-------|-------|-------|
|       |        |       | 買 建 額 | 売 建 額 |
| 国内    | 株式先物取引 | TOPIX | 百万円   | 百万円   |
|       |        |       | 4,292 | —     |

○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<br>(モルガン・スタンレーMUG証券) | 株<br>6,293,300<br>(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 %<br>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<br>(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。<br>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。<br>外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。     |
| 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<br>(分配落) | 税 込 み 期 中<br>分 配 金 騰 落 率 |   |       | M S C I 日 本 株<br>最 小 分 散 指 数<br>(配当込み) |       | 株 式<br>組 入 比 率 | 株 式<br>先 物 比 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|-----------------|------------------|--------------------------|---|-------|----------------------------------------|-------|----------------|----------------|--------------|
|                 |                  | 分                        | 金 | 率     | 騰                                      | 落     |                |                |              |
| (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)<br>2020年10月29日 | 円<br>12,261 | %<br>— | 2,392.49                         | %<br>— | %<br>99.0 | %<br>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)<br>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～<br>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<br>35 | %<br>0.258 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×<br>(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<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| ( 株 式 )               | ( 0 )   | (0.001)    |                                                                   |
| ( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )   | ( 0 )   | (0.000)    |                                                                   |
| (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

&lt;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）&gt;

該当事項はございません。

&lt;日本株式最小分散インデックスマザーファンド&gt;

| 区 分 | 買付額等<br>A | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>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<br>7 | 百万円<br>2 | 百万円<br>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<br>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<br>7,113,570 | 千口<br>7,729,496 | 千円<br>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<br>11,069,411 | %<br>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        |

## &lt;注記事項&gt;

- 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～<br>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。<br>外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。                                                                                           |

## ○設定以来の運用実績

| 決 算 期           | 基 準 価 額 |       | M S C I 日 本 株 式<br>最 小 分 散 指 数<br>(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<br>最 小 分 散 指 数<br>(配当込み) | 株 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 |
|----------------------|---------|-------|------------------------------------------|-----------|-----------|
|                      | 騰 落 率   | 騰 落 率 |                                          |           |           |
| (期 首)<br>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)<br>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

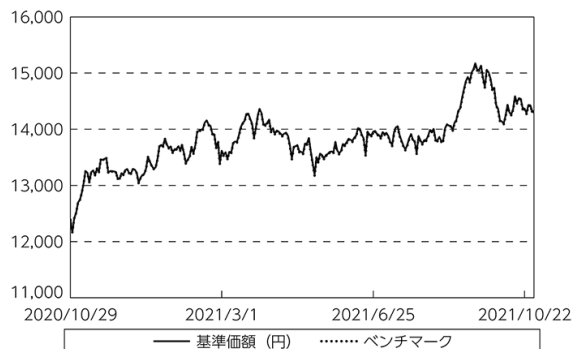
## ◎基準価額の動き

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<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| (株 式)                 | (0) | (0.001) |                                                                   |
| (先物・オプション)            | (0) | (0.000) |                                                                   |
| 合 計                   | 0   | 0.001   |                                                                   |
| 期中の平均基準価額は、13,828円です。 |     |         |                                                                   |

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○ 売買及び取引の状況

(2020年10月30日～2021年10月29日)

## 株式

|     |    | 買 付                   |                        | 売 付         |                 |
|-----|----|-----------------------|------------------------|-------------|-----------------|
|     |    | 株 数                   | 金 額                    | 株 数         | 金 額             |
| 国 内 | 上場 | 千株<br>1,988<br>( 125) | 千円<br>7,073,560<br>( ) | 千株<br>2,273 | 千円<br>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<br>812 | 百万円<br>795 | 百万円<br>— | 百万円<br>— |

## ○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<br>A | うち利害関係人<br>との取引状況 B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>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      |
| <b>建設業 (1.8%)</b> |         |       |         |
| 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 |
| <b>食料品 (6.0%)</b> |         |       |         |
| 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 |
| <b>繊維製品 (—%)</b>  |         |       |         |
| 帝人                | 19.5    | —     | —       |
| 東レ                | 36.3    | —     | —       |
| <b>化学 (6.5%)</b>  |         |       |         |
| 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 |
| <b>医薬品 (7.4%)</b> |         |       |         |
| 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  |
| <b>石油・石炭製品 (0.0%)</b> |         |       |         |
| 出光興産                  | —       | 2.4   | 7,476   |
| <b>ゴム製品 (1.5%)</b>    |         |       |         |
| ブリヂストン                | 42.2    | 42.3  | 212,303 |
| <b>鉄鋼 (—%)</b>        |         |       |         |
| 丸一鋼管                  | 9.6     | —     | —       |
| <b>金属製品 (0.7%)</b>    |         |       |         |
| リンナイ                  | 7.3     | 8.2   | 95,612  |
| <b>機械 (2.7%)</b>      |         |       |         |
| 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    | —     | —       |
| <b>電気機器 (15.2%)</b>   |         |       |         |
| 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      |
| <b>卸売業 (4.4%)</b>    |         |       |         |
| 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     | —     | —       |
| <b>小売業 (10.3%)</b>   |         |       |         |
| 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     | —     | —       |
| <b>銀行業 (3.3%)</b>    |         |       |         |
| 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    |
| <b>保険業 (1.8%)</b>    |            |       |            |
| 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    |
| <b>その他金融業 (0.4%)</b> |            |       |            |
| 日本取引所グループ            | 8.1        | 19    | 51,176     |
| <b>不動産業 (0.3%)</b>   |            |       |            |
| 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        | —     | —          |
| <b>サービス業 (5.7%)</b>  |            |       |            |
| 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<br>13,887,094 | %<br>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        |

## &lt;注記事項&gt;

- 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 |
| 国内株式セレクトション(ラップ向け)                     | 1,112,071,210円 |
| MUKAM スマート・クオリティ・セレクトション(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・セレクトション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<br>(分配落) | 準 価 額      |            |      | NOMURA－BPI 総合 |      | 債 券<br>組 入 比 率 | 債 券<br>先 物 比 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|-----------------|------------|------------|------------|------|---------------|------|----------------|----------------|--------------|
|                 |            | 税 込<br>分 配 | み 金<br>騰 落 | 中 率  | 期 中<br>騰 落 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     | N O M U R A - B P I 総 合 |        | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 |
|---------------------|-------------|-------------------------|--------|-----------|-----------|
|                     |             | 騰 落 率                   | 騰 落 率  |           |           |
| (期 首)<br>2020年5月12日 | 円<br>12,555 | %<br>—                  | %<br>— | %<br>99.6 | %<br>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)<br>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。

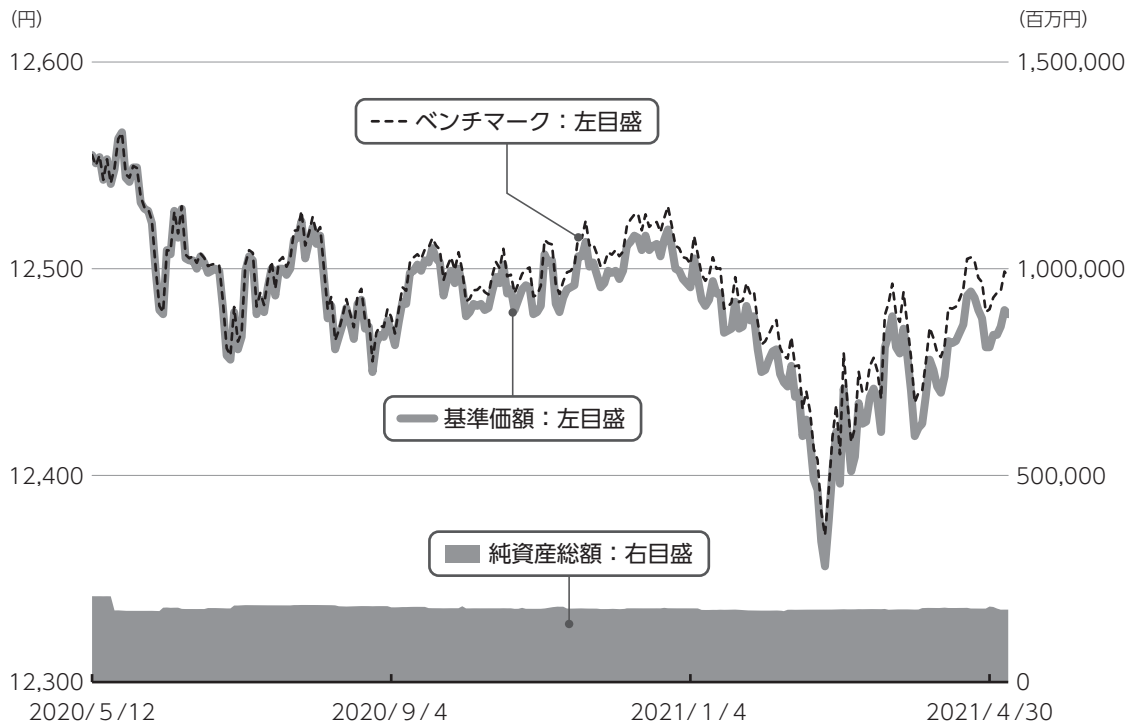
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

# 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

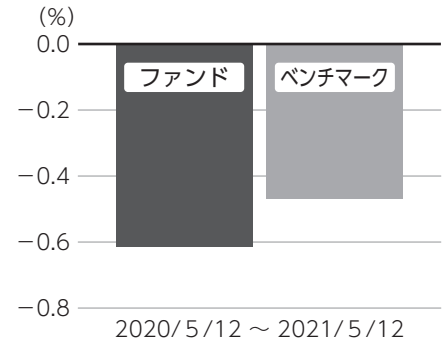
マザーファンド保有による影響は0.0%程度でした。

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<br>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<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| （先物・オプション）  | (0)    | (0.000) |                                                                  |
| 合 計         | 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<br>A      | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C      | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|-----|----------------|--------------------|---------------|----------------|--------------------|---------------|
|     |                |                    |               |                |                    |               |
| 公社債 | 百万円<br>193,763 | 百万円<br>52,248      | %<br>27.0     | 百万円<br>502,240 | 百万円<br>73,722      | %<br>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まません。

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

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ0.5%の下落となりました。

## ◎ベンチマークとの差異

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

## 基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因

(下落要因)

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

●投資環境について

◎国内債券市況

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

●当該投資信託のポートフォリオについて

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

※一般的に、このような手法を層化抽出法といいます。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは0.5%の下落になったため、カイ離は0.0%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・取引要因によるものです。

(主なマイナス要因)

- ・ポートフォリオ要因によるものです。

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

## ○1万口当たりの費用明細

(2020年5月13日～2021年5月12日)

| 項 目                             | 当 期           |                       | 項 目 の 概 要                                                         |
|---------------------------------|---------------|-----------------------|-------------------------------------------------------------------|
|                                 | 金 額           | 比 率                   |                                                                   |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料<br>(先物・オプション) | 円<br>0<br>(0) | %<br>0.000<br>(0.000) | (a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| 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<br><br><br>内 | 国債証券  | 千円<br>155,268,219 | 千円<br>415,803,696        |
|                | 地方債証券 | 6,996,873         | 22,992,622<br>( 36,650)  |
|                | 特殊債券  | 7,504,707         | 27,814,826<br>( 529,101) |
|                | 社債券   | 23,993,981        | 35,628,990<br>( 200,000) |

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ( )内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 社債券には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

## 先物取引の種類別取引状況

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

## ○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<br>A      | うち利害関係人<br>との取引状況 B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C      | うち利害関係人<br>との取引状況 D | $\frac{D}{C}$ |
|-----|----------------|---------------------|---------------|----------------|---------------------|---------------|
|     |                |                     |               |                |                     |               |
| 公社債 | 百万円<br>193,763 | 百万円<br>52,248       | %<br>27.0     | 百万円<br>502,240 | 百万円<br>73,722       | %<br>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<br>1,622 | 百万円<br>3,733 | 百万円<br>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<br>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<br>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<br>(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 | 当 期 末  |              |              |             |
|-------------------------------|---|--------|--------------|--------------|-------------|
|                               |   | 利 率    | 額 面 金 額      | 評 価 額        | 償 還 年 月 日   |
| 特殊債券(除く金融債)                   |   | %      | 千円           | 千円           |             |
| 第76回貸付債権担保住宅金融支援機構債券          |   | 1. 21  | 37, 671      | 39, 435      | 2048/ 9 /10 |
| 第77回一般担保住宅金融支援機構債券 (財投機関債)    |   | 1. 751 | 30, 000      | 32, 548      | 2026/ 6 /19 |
| 第78回貸付債権担保住宅金融支援機構債券          |   | 1. 08  | 39, 146      | 40, 772      | 2048/11/10  |
| 第81回貸付債権担保住宅金融支援機構債券          |   | 1. 07  | 43, 039      | 44, 860      | 2049/ 2 /10 |
| 第84回貸付債権担保住宅金融支援機構債券          |   | 1. 01  | 89, 548      | 93, 124      | 2049/ 5 /10 |
| 第85回貸付債権担保住宅金融支援機構債券          |   | 1. 02  | 92, 370      | 96, 128      | 2049/ 6 /10 |
| 第89回貸付債権担保住宅金融支援機構債券          |   | 0. 95  | 49, 692      | 51, 562      | 2049/10/10  |
| 第90回貸付債権担保住宅金融支援機構債券          |   | 0. 87  | 50, 949      | 52, 686      | 2049/11/10  |
| 第92回貸付債権担保住宅金融支援機構債券          |   | 0. 74  | 53, 506      | 54, 976      | 2050/ 1 /10 |
| 第95回貸付債権担保住宅金融支援機構債券          |   | 0. 81  | 65, 750      | 67, 859      | 2050/ 4 /10 |
| 第98回貸付債権担保住宅金融支援機構債券          |   | 0. 9   | 64, 871      | 67, 276      | 2050/ 7 /10 |
| 第102回一般担保住宅金融支援機構債券 (財投機関債)   |   | 1. 441 | 100, 000     | 107, 740     | 2027/ 3 /19 |
| 第103回貸付債権担保住宅金融支援機構債券         |   | 0. 86  | 68, 057      | 70, 479      | 2050/12/10  |
| 第109回貸付債権担保住宅金融支援機構債券         |   | 0. 36  | 76, 670      | 77, 097      | 2051/ 6 /10 |
| 第111回貸付債権担保住宅金融支援機構債券         |   | 0. 19  | 235, 212     | 234, 153     | 2051/ 8 /10 |
| 第118回貸付債権担保住宅金融支援機構債券         |   | 0. 47  | 405, 740     | 410, 746     | 2052/ 3 /10 |
| 第121回一般担保住宅金融支援機構債券 (財投機関債)   |   | 2. 227 | 130, 000     | 171, 499     | 2042/ 9 /19 |
| 第122回貸付債権担保住宅金融支援機構債券         |   | 0. 44  | 165, 774     | 167, 653     | 2052/ 7 /10 |
| 第123回一般担保住宅金融支援機構債券 (財投機関債)   |   | 1. 801 | 100, 000     | 117, 122     | 2032/ 9 /17 |
| 第125回貸付債権担保住宅金融支援機構債券         |   | 0. 42  | 83, 565      | 84, 381      | 2052/10/10  |
| 第128回貸付債権担保住宅金融支援機構債券         |   | 0. 42  | 84, 134      | 84, 945      | 2053/ 1 /10 |
| 第129回貸付債権担保住宅金融支援機構債券         |   | 0. 46  | 85, 629      | 86, 670      | 2053/ 2 /10 |
| 第130回貸付債権担保住宅金融支援機構債券         |   | 0. 42  | 85, 536      | 86, 402      | 2053/ 3 /10 |
| 第133回貸付債権担保住宅金融支援機構債券         |   | 0. 42  | 86, 396      | 87, 282      | 2053/ 6 /10 |
| 第134回貸付債権担保住宅金融支援機構債券         |   | 0. 39  | 87, 071      | 87, 763      | 2053/ 7 /10 |
| 第136回貸付債権担保住宅金融支援機構債券         |   | 0. 44  | 88, 115      | 89, 114      | 2053/ 9 /10 |
| 第137回貸付債権担保住宅金融支援機構債券         |   | 0. 47  | 88, 538      | 89, 727      | 2053/10/10  |
| 第138回貸付債権担保住宅金融支援機構債券         |   | 0. 5   | 88, 771      | 90, 150      | 2053/11/10  |
| 第143回一般担保住宅金融支援機構債券 (財投機関債)   |   | 1. 192 | 100, 000     | 107, 827     | 2028/10/20  |
| 第147回貸付債権担保住宅金融支援機構債券         |   | 0. 21  | 92, 140      | 91, 600      | 2054/ 8 /10 |
| 第150回貸付債権担保住宅金融支援機構債券         |   | 0. 21  | 187, 194     | 186, 052     | 2054/11/10  |
| 第151回貸付債権担保住宅金融支援機構債券         |   | 0. 26  | 188, 830     | 188, 359     | 2054/12/10  |
| 第160回貸付債権担保住宅金融支援機構債券         |   | 0. 37  | 97, 616      | 98, 204      | 2055/ 9 /10 |
| 第168回貸付債権担保住宅金融支援機構債券         |   | 0. 4   | 200, 000     | 201, 614     | 2056/ 5 /10 |
| 第174回一般担保住宅金融支援機構債券 (財投機関債)   |   | 1. 129 | 180, 000     | 198, 826     | 2035/11/20  |
| 第 6 回沖縄振興開発金融公庫債券 (財投機関債)     |   | 2. 04  | 50, 000      | 54, 109      | 2025/ 6 /20 |
| 第 7 回国際協力機構債券 (財投機関債)         |   | 1. 991 | 70, 000      | 82, 392      | 2031/ 6 /13 |
| 第33回中日本高速道路                   |   | 1. 084 | 50, 000      | 50, 187      | 2021/ 9 /17 |
| 第78回中日本高速道路                   |   | 0. 06  | 300, 000     | 300, 180     | 2024/ 5 /29 |
| 第29回西日本高速道路                   |   | 0. 31  | 200, 000     | 202, 370     | 2026/ 2 /12 |
| 第72回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 (財投機関債) |   | 0. 905 | 100, 000     | 106, 191     | 2029/11/27  |
| 小                             | 計 |        | 16, 937, 895 | 17, 942, 101 |             |
| 金融債券                          |   |        |              |              |             |
| い第806号商工債券                    |   | 0. 1   | 100, 000     | 100, 084     | 2022/ 7 /27 |
| い第814号商工債券                    |   | 0. 17  | 200, 000     | 200, 504     | 2023/ 3 /27 |

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

| 銘柄                    | 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          |

## &lt;注記事項&gt;

- 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。<br>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。<br>対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し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<br>(分配落) | 税 込 み 期 中<br>分 配 金 騰 落 率 |     |     | NOMURA 物価連動国債<br>インデックス (フロアあり) |        | 債 券<br>組 入 比 率 | 債 券<br>先 物 比 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|----------------|------------------|--------------------------|-----|-----|---------------------------------|--------|----------------|----------------|--------------|
|                |                  | 税 分                      | 込 配 | み 金 | 期 騰                             | 中 落    |                |                |              |
| (設定日)          | 円                |                          |     | 円   |                                 | %      | %              | %              | 百万円          |
| 2016年3月25日     | 10,000           |                          |     | —   | —                               | 102.66 | —              | —              | 350          |
| 1期(2017年2月23日) | 10,021           |                          |     | 0   | 0.2                             | 103.10 | 0.4            | 99.7           | 865          |
| 2期(2018年2月23日) | 10,088           |                          |     | 0   | 0.7                             | 103.92 | 0.8            | 99.5           | 14,881       |
| 3期(2019年2月25日) | 9,943            |                          |     | 0   | △1.4                            | 102.63 | △1.2           | 99.7           | 14,231       |
| 4期(2020年2月25日) | 9,859            |                          |     | 0   | △0.8                            | 101.98 | △0.6           | 99.8           | 14,458       |
| 5期(2021年2月24日) | 9,620            |                          |     | 0   | △2.4                            | 100.06 | △1.9           | 99.7           | 14,346       |

(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<br>インデックス (フロアあり) |       | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 |
|----------------------|-------|-------|---------------------------------|-------|-----------|-----------|
|                      |       | 騰 落 率 |                                 | 騰 落 率 |           |           |
| (期 首)<br>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)<br>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

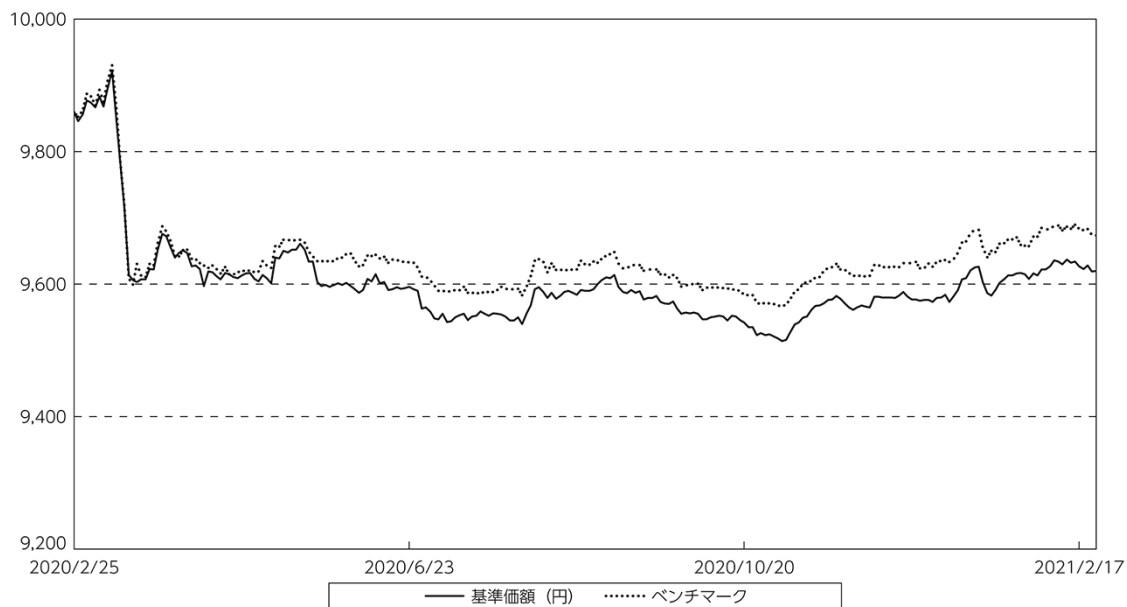
## ◎基準価額の動き

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～<br>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     |                                            |
|                      | 円     | %       |                                            |
| (a) 信 託 報 酬          | 23    | 0.238   | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×<br>(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<br>16,010,350 | 千円<br>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<br>A     | うち利害関係人<br>との取引状況 B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C     | うち利害関係人<br>との取引状況 D | $\frac{D}{C}$ |
|-----|---------------|---------------------|---------------|---------------|---------------------|---------------|
|     |               |                     |               |               |                     |               |
| 公社債 | 百万円<br>16,010 | 百万円<br>3,687        | %<br>23.0     | 百万円<br>15,844 | 百万円<br>10,503       | %<br>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<br>350 | 百万円<br>— | 百万円<br>— | 百万円<br>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<br>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<br>(14,002,000) | 14,308,031<br>(14,308,031) | 99.7<br>(99.7) | —<br>(—)           | 61.2<br>(61.2) | 38.5<br>(38.5) | —<br>(—) |
| 合 計  | 14,002,000<br>(14,002,000) | 14,308,031<br>(14,308,031) | 99.7<br>(99.7) | —<br>(—)           | 61.2<br>(61.2) | 38.5<br>(38.5) | —<br>(—) |

(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          |

## &lt;注記事項&gt;

- 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～<br>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<br>受益証券への投資を通じて、主としてわが国の<br>国債に投資を行い、NOMURA-BPI<br>国債 超長期（11-）に連動する投資成果をめ<br>ざして運用を行います。マザーファンド受益<br>証券の組入比率は高位を維持することを基本<br>とします。対象インデックスとの連動を維持<br>するため、先物取引等を利用し債券の実質投<br>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<br>ファンド                                                                                                                                                                                                            | 日本超長期国債インデックスマ<br>ザーファンド受益証券を主要投<br>資対象とします。 |
|        | マザー<br>ファンド                                                                                                                                                                                                            | わが国の国債を主要投資対象と<br>します。                       |
| 主な組入制限 | ベビー<br>ファンド                                                                                                                                                                                                            | 外貨建資産への投資は行いません。                             |
|        | マザー<br>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<br>価益を含みます。）等の全額を分配対象額と<br>し、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を<br>勘案して委託会社が決定します。ただし、分<br>配対象収益が少額の場合には分配を行わない<br>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<br>(分配落) | 税 込 配 金 |   |           | NOMURA-BPI<br>国債 超長期 (11-) |           | 債 券<br>組 入 比 率 | 債 券<br>先 物 比 率 | 純 資 産<br>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<br>国 債 超 長 期 ( 1 1 - ) |        | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 |
|-----------------------|---------|--------|--------------------------------------------|--------|-----------|-----------|
|                       |         | 騰 落 率  |                                            | 騰 落 率  |           |           |
| (期 首)<br>2020年 5 月12日 | 円       | %<br>— |                                            | %<br>— | %<br>99.6 | %<br>—    |
| 5 月末                  | 10, 148 | △0.5   | 279.66                                     | △0.4   | 99.6      | —         |
| 6 月末                  | 10, 045 | △1.5   | 276.81                                     | △1.5   | 99.8      | —         |
| 7 月末                  | 10, 120 | △0.8   | 278.92                                     | △0.7   | 99.6      | —         |
| 8 月末                  | 10, 029 | △1.7   | 276.37                                     | △1.6   | 99.5      | —         |
| 9 月末                  | 10, 076 | △1.2   | 277.68                                     | △1.2   | 99.8      | —         |
| 10月末                  | 10, 039 | △1.6   | 276.81                                     | △1.5   | 99.6      | —         |
| 11月末                  | 10, 066 | △1.3   | 277.49                                     | △1.2   | 99.4      | —         |
| 12月末                  | 10, 068 | △1.3   | 277.63                                     | △1.2   | 99.6      | —         |
| 2021年 1 月末            | 10, 002 | △1.9   | 275.87                                     | △1.8   | 99.5      | —         |
| 2 月末                  | 9, 830  | △3.6   | 271.20                                     | △3.5   | 99.4      | —         |
| 3 月末                  | 9, 979  | △2.1   | 275.29                                     | △2.0   | 99.7      | —         |
| 4 月末                  | 10, 024 | △1.7   | 276.54                                     | △1.6   | 99.7      | —         |
| (期 末)<br>2021年 5 月12日 | 10, 055 | △1.4   | 277.41                                     | △1.2   | 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

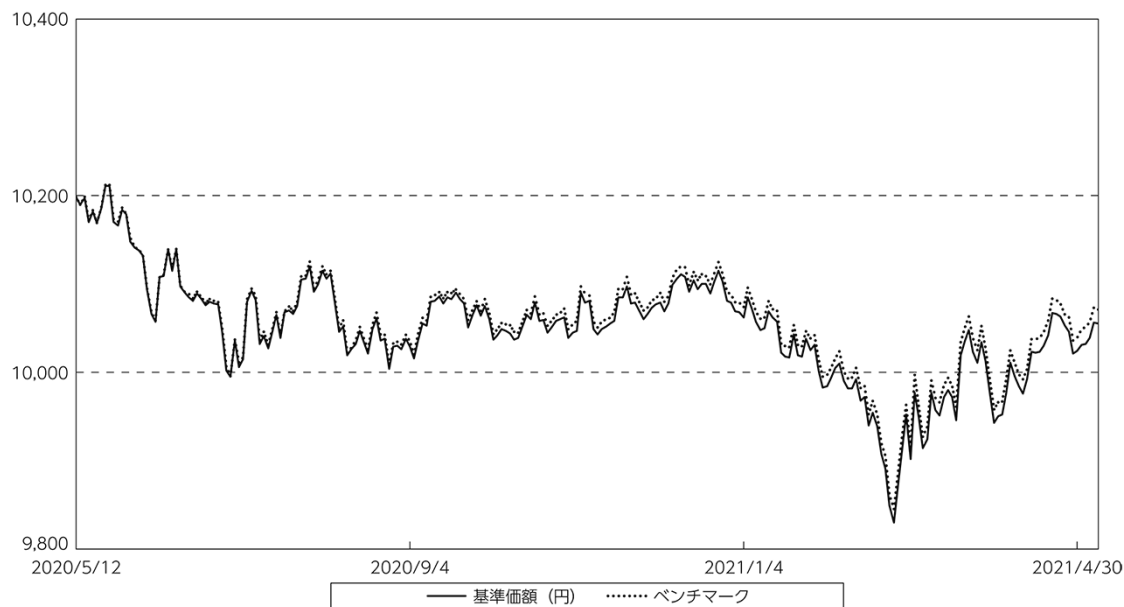
## ◎基準価額の動き

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～<br>2021年5月12日 |
| 当期分配金<br>（対基準価額比率） | —<br>—%                   |
| 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×<br>(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

&lt;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）&gt;

該当事項はございません。

&lt;日本超長期国債インデックスマザーファンド&gt;

| 区 分 | 買付額等<br>A     | うち利害関係人<br>との取引状況 B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C     | うち利害関係人<br>との取引状況 D | $\frac{D}{C}$ |
|-----|---------------|---------------------|---------------|---------------|---------------------|---------------|
| 公社債 | 百万円<br>49,733 | 百万円<br>10,409       | %<br>20.9     | 百万円<br>18,731 | 百万円<br>3,413        | %<br>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<br>102,625,906 | 千口<br>127,875,422 | 千円<br>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<br>129,588,952 | %<br>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          |

## &lt;注記事項&gt;

- 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。

## ○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) 当期繰越損益金(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。

## ②分配金の計算過程

| 項 目                       | 2020年5月13日～<br>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                        |

# 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)<br>2020年5月12日 | 円<br>10,262 | %<br>— | 280.92              | %<br>— | %<br>99.6 | %<br>—    |
| 5月末                 | 10,213      | △0.5   | 279.66              | △0.4   | 99.6      | —         |
| 6月末                 | 10,110      | △1.5   | 276.81              | △1.5   | 99.8      | —         |
| 7月末                 | 10,187      | △0.7   | 278.92              | △0.7   | 99.6      | —         |
| 8月末                 | 10,097      | △1.6   | 276.37              | △1.6   | 99.5      | —         |
| 9月末                 | 10,145      | △1.1   | 277.68              | △1.2   | 99.8      | —         |
| 10月末                | 10,110      | △1.5   | 276.81              | △1.5   | 99.6      | —         |
| 11月末                | 10,138      | △1.2   | 277.49              | △1.2   | 99.4      | —         |
| 12月末                | 10,141      | △1.2   | 277.63              | △1.2   | 99.6      | —         |
| 2021年1月末            | 10,076      | △1.8   | 275.87              | △1.8   | 99.5      | —         |
| 2月末                 | 9,904       | △3.5   | 271.20              | △3.5   | 99.4      | —         |
| 3月末                 | 10,056      | △2.0   | 275.29              | △2.0   | 99.7      | —         |
| 4月末                 | 10,102      | △1.6   | 276.54              | △1.6   | 99.7      | —         |
| (期 末)<br>2021年5月12日 | 10,134      | △1.2   | 277.41              | △1.2   | 99.7      | —         |

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

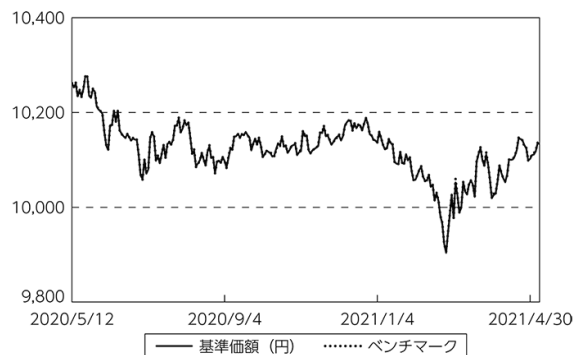
## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ1.2%の下落となりました。

## ◎ベンチマークとの差異

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

## 基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因

(下落要因)

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

●投資環境について

◎国内超長期国債市況

国内債券市況は下落しました。

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

●当該投資信託のポートフォリオについて

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

※一般的に、このような手法を層化抽出法といいます。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは1.2%の下落になったため、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 |      | 千円         | 千円         |
|    | 国債証券 | 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<br>A |        |                    | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況D |                    |
|-----|-----------|--------|--------------------|-----------|--------------------|--------------------|
|     | 百万円       | 百万円    | $\frac{B}{A}$<br>% | 百万円       | 百万円                | $\frac{D}{C}$<br>% |
| 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<br>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<br>117,910,000 | 千円<br>133,191,730 | %<br>99.7 | %<br>—          | %<br>99.7 | %<br>— | %<br>— |
| 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          |

## &lt;注記事項&gt;

- 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<br>(自 2019年11月 6 日<br>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<br>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<br>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<br>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 | <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> |
| 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 | <p>株式への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>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。</p> <p>上場投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |

## ◇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)<br>S&P J-REIT指数(配当込み) |              | 株 式 先 物<br>組 入 比 率 | 投 資 証 券<br>組 入 比 率 | 純 資 産        |
|--------------------|-------------|--------------|-------------------------------------|--------------|--------------------|--------------------|--------------|
|                    |             | 期 中<br>騰 落 率 |                                     | 期 中<br>騰 落 率 |                    |                    |              |
| 3 期 (2016年11月 2 日) | 円<br>13,184 | %<br>7.7     | 381.10                              | %<br>7.8     | %<br>0.7           | %<br>98.1          | 百万円<br>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&amp;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)<br>S&P J-REIT指数(配当込み) |        | 株 式 先 物<br>組 入 比 率 | 投 資 証 券<br>組 入 比 率 |
|-----------------------|-------------|--------|-------------------------------------|--------|--------------------|--------------------|
|                       |             | 騰 落 率  |                                     | 騰 落 率  |                    |                    |
| (期 首)<br>2019年11月 5 日 | 円<br>18,894 | %<br>- | 547.89                              | %<br>- | %<br>0.7           | %<br>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)<br>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&amp;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&amp;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<br>(先物・オプション)<br>(投資証券) | 5<br>(0)<br>(5) |
| (b) 有価証券取引税                         | —               |
| (c) その他費用<br>(その他)                  | 0<br>(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) | (      | —       |         | (     | —     | (       | —       |   |
| 内                 | 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) | (       | —       |       | (     | —       | (       | — |
|                   | 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   |   |

## 国内リート・インデックス・マザーファンド

|   |                      | 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<br>3,602,983 | %<br>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        |

&lt;注記事項&gt;

|           |                |
|-----------|----------------|
| 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。<br>外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。          |
|        | マザーファンド                                                                                                                          | 株式への投資割合に制限を設けません。<br>外貨建資産への投資割合に制限を設けません。              |
| 分配方針   | 経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。                  |                                                          |

## 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<br>(分配落) | 価 額        |            |            | MSCIコクサイ・インデックス   |              | 株 式<br>組 入 比 率 | 株 式<br>先 物 比 率 | 投 資 信 託<br>組 入 比 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|-----------------|--------------|------------|------------|------------|-------------------|--------------|----------------|----------------|--------------------|--------------|
|                 |              | 税 込<br>分 配 | み 金<br>騰 落 | 期 中<br>落 率 | (配当込み、<br>円換算ベース) | 期 中<br>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、<br>円換算ベース) | 騰 落 率 |             |           |                 |
| (期 首)<br>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)<br>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。

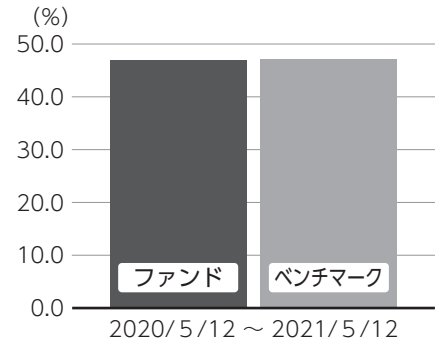
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

**主なプラス要因：**その他の要因<sup>\*</sup>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<br>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<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| （株式）        | (0)    | (0.002) |                                                                       |
| （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<br>有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金       |
| （株式）        | (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

&lt;MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）&gt;

該当事項はございません。

&lt;外国株式インデックスマザーファンド&gt;

| 区 分    | 買付額等<br>A | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>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～<br>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<br>(配当込み、円換算ベース) |       | 株<br>組 入 比 率 | 株<br>先 物 比 率 | 投 資 信 託<br>証 組 入 比 率 | 純 資 産<br>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<br>(配当込み、<br>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)<br>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)<br>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<br>1 | %<br>0.005 | (a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料                      |
| (株 式)                 | (1)    | (0.002)    |                                                                                        |
| (新株予約権証券)             | (0)    | (0.000)    |                                                                                        |
| (投資信託証券)              | (0)    | (0.000)    |                                                                                        |
| (先物・オプション)            | (1)    | (0.002)    |                                                                                        |
| (b) 有 価 証 券 取 引 税     | 6      | 0.017      | (b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数<br>有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金                            |
| (株 式)                 | (5)    | (0.017)    |                                                                                        |
| (新株予約権証券)             | (0)    | (0.000)    |                                                                                        |
| (投資信託証券)              | (0)    | (0.000)    |                                                                                        |
| (c) そ の 他 費 用         | 7      | 0.020      | (c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br>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<br>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<br>225,780<br>( 23,071) | 千アメリカドル<br>2,213,474<br>( 2,227) | 百株<br>68,772<br>( 1,111) | 千アメリカドル<br>514,913<br>( 9,048)  |
|    | カナダ     | 32,081<br>( 109)           | 千カナダドル<br>148,507<br>( ー)        | 8,696<br>( 265)          | 千カナダドル<br>33,863<br>( 993)      |
|    | ユーロ     |                            | 千ユーロ                             |                          | 千ユーロ                            |
|    | ドイツ     | 19,132<br>( 785)           | 88,638<br>(△ 927)                | 6,114<br>( 83)           | 20,530<br>( 1)                  |
|    | イタリア    | 40,639                     | 18,813                           | 14,173                   | 4,529                           |
|    | フランス    | 19,968<br>(△ 617)          | 89,715<br>(△ 1,400)              | 6,553<br>( 3)            | 22,144<br>( 39)                 |
|    | オランダ    | 14,457<br>( 1,340)         | 47,598<br>(△ 6,357)              | 3,837<br>( 2,806)        | 10,294<br>( 2,003)              |
|    | スペイン    | 33,390<br>( 57,958)        | 22,373<br>( 647)                 | 73,163<br>( 1,673)       | 6,570<br>( 145)                 |
|    | ベルギー    | 1,564                      | 8,934                            | 454                      | 2,163                           |
|    | オーストリア  | 615                        | 1,783                            | 263                      | 820                             |
|    | ルクセンブルク | 1,967<br>( 165)            | 2,386<br>( ー)                    | 467                      | 279                             |
|    | フィンランド  | 6,861<br>( 438)            | 9,556<br>( ー)                    | 2,094                    | 2,579                           |
|    | アイルランド  | 1,073<br>( 59)             | 6,191<br>( 645)                  | 2,356<br>( 472)          | 1,306<br>( ー)                   |
|    | ポルトガル   | 2,669<br>( 3,384)          | 1,518<br>( ー)                    | 3,807                    | 287                             |
|    | イギリス    | ー<br>( 1,988)              | ー<br>( 9,197)                    | ー<br>( 1,988)            | ー<br>( 9,197)                   |
|    | イギリス    | 176,259<br>( 7,531)        | 千イギリスポンド<br>91,315<br>( 8,808)   | 49,489<br>( 59)          | 千イギリスポンド<br>15,077<br>( 584)    |
|    | スイス     | 11,936<br>( 0.46)          | 千スイスフラン<br>96,034<br>(△ 686)     | 3,075<br>( 0.01)         | 千スイスフラン<br>24,783<br>( 22)      |
|    | スウェーデン  | 20,612<br>( 3,029)         | 千スウェーデンクローネ<br>339,828<br>( 213) | 6,192<br>( ー)            | 千スウェーデンクローネ<br>77,936<br>( 213) |
|    | ノルウェー   | 4,800                      | 千ノルウェークローネ<br>58,055             | 1,390                    | 千ノルウェークローネ<br>13,014            |

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

(注) 金額は受渡代金。

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

## 新株予約権証券

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

(注) 金額は受渡代金。

(注) ( )内は株主割当および権利行使等による増減分です。

## 投資信託証券

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

|    | 銘柄                           | 買付    |            | 売付  |            |
|----|------------------------------|-------|------------|-----|------------|
|    |                              | 口数    | 金額         | 口数  | 金額         |
| 外国 | カナダ                          | 千口    | 千カナダドル     | 千口  | 千カナダドル     |
|    | SMARTCENTRES REAL ESTATE INV | —     | —          | 10  | 243        |
|    | CAN APARTMENT PROP REAL ESTA | 10    | 494        | 3   | 184        |
|    | H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS | —     | —          | 14  | 141        |
|    | RIOCAN REAL ESTATE INVST TR  | 14    | 262        | —   | —          |
|    | FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN | —     | —          | 15  | 233        |
|    | 小計                           | 24    | 756        | 43  | 802        |
|    | ユーロ                          |       | 千ユーロ       |     | 千ユーロ       |
|    | フランス                         |       |            |     |            |
|    | GECINA SA                    | 1     | 210        | —   | —          |
|    | KLEPIERRE                    | 21    | 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<br>( - )   | 1,133<br>(△ 20) | 75  | 238       |
|     | 小 計                          | 1,648<br>( - ) | 3,725<br>(△ 28) | 531 | 1,025     |

(注) 金額は受渡代金。

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

先物取引の種類別取引状況

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

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

○株式売買比率

(2020年5月13日～2021年5月12日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2020年5月13日～2021年5月12日)

利害関係人との取引状況

| 区 分    | 買付額等<br>A      | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C      | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|--------|----------------|--------------------|---------------|----------------|--------------------|---------------|
|        |                |                    |               |                |                    |               |
| 為替直物取引 | 百万円<br>459,772 | 百万円<br>418,766     | %<br>91.1     | 百万円<br>197,858 | 百万円<br>171,171     | %<br>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<br>柄                       | 株<br>数 | 期首(前期末) | 当<br>期<br>末 |           | 業<br>種<br>等            |
|------------------------------|--------|---------|-------------|-----------|------------------------|
|                              |        | 株<br>数  | 評<br>価<br>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                           | 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 末  |         | 業 種 等     |                        |
|------------------------------|---|---------|--------|---------|-----------|------------------------|
|                              |   | 株 数     | 株 数    | 評 価 額   |           |                        |
|                              |   |         |        | 外貨建金額   |           | 邦貨換算金額                 |
| (アメリカ)                       |   | 百株      | 百株     | 千アメリカドル | 千円        |                        |
| KIMBERLY-CLARK CORP          |   | 390     | 566    | 7,603   | 827,279   | 家庭用品・パーソナル用品           |
| MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A |   | 1,621   | 2,354  | 14,585  | 1,586,936 | 食品・飲料・タバコ              |
| KROGER CO                    |   | 907     | 1,292  | 4,965   | 540,193   | 食品・生活必需品小売り            |
| 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                           | 柄 | 期首(前期末) | 当 期 末  |         | 業 種 等     |                        |
|------------------------------|---|---------|--------|---------|-----------|------------------------|
|                              |   | 株 数     | 株 数    | 評 価 額   |           |                        |
|                              |   |         |        | 外貨建金額   |           | 邦貨換算金額                 |
| (アメリカ)                       |   | 百株      | 百株     | 千アメリカドル | 千円        |                        |
| PRUDENTIAL FINANCIAL INC     |   | 449     | 667    | 7,007   | 762,412   | 保険                     |
| PULTEGROUP INC               |   | 260     | 462    | 2,754   | 299,702   | 耐久消費財・アパレル             |
| PARKER HANNIFIN CORP         |   | 146     | 216    | 6,761   | 735,628   | 資本財                    |
| PIONEER NATURAL RESOURCES CO |   | 198     | 342    | 5,403   | 587,944   | エネルギー                  |
| CITIGROUP INC                |   | 2,454   | 3,429  | 25,676  | 2,793,653 | 銀行                     |
| PRINCIPAL FINANCIAL GROUP    |   | 336     | 446    | 2,890   | 314,517   | 保険                     |
| PPG INDUSTRIES INC           |   | 267     | 383    | 6,859   | 746,325   | 素材                     |
| PENTAIR PLC                  |   | 173     | 269    | 1,833   | 199,505   | 資本財                    |
| P G & E CORP                 |   | —       | 2,356  | 2,565   | 279,154   | 公益事業                   |
| PPL CORP                     |   | 825     | 1,308  | 3,839   | 417,774   | 公益事業                   |
| PROGRESSIVE CORP             |   | 665     | 967    | 10,166  | 1,106,068 | 保険                     |
| PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP |   | 567     | 825    | 5,138   | 559,033   | 公益事業                   |
| ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD  |   | 182     | 368    | 2,996   | 326,033   | 消費者サービス                |
| REPUBLIC SERVICES INC        |   | 247     | 380    | 4,177   | 454,549   | 商業・専門サービス              |
| REGIONS FINANCIAL CORP       |   | 1,026   | 1,636  | 3,672   | 399,607   | 銀行                     |
| RENAISSANCERE HOLDINGS LTD   |   | 51      | 82     | 1,311   | 142,677   | 保険                     |
| ROPER TECHNOLOGIES INC       |   | 117     | 174    | 7,695   | 837,227   | 資本財                    |
| CENTERPOINT ENERGY INC       |   | 578     | 884    | 2,120   | 230,693   | 公益事業                   |
| ROBERT HALF INTL INC         |   | 157     | 178    | 1,597   | 173,843   | 商業・専門サービス              |
| ROCKWELL AUTOMATION INC      |   | 130     | 189    | 5,084   | 553,220   | 資本財                    |
| SCHLUMBERGER LTD             |   | 1,520   | 2,323  | 7,263   | 790,229   | エネルギー                  |
| STRYKER CORP                 |   | 379     | 557    | 14,013  | 1,524,704 | ヘルスケア機器・サービス           |
| SCHWAB (CHARLES) CORP        |   | 1,287   | 2,523  | 17,822  | 1,939,056 | 各種金融                   |
| SEMPRA ENERGY                |   | 316     | 468    | 6,488   | 705,905   | 公益事業                   |
| SHERWIN-WILLIAMS CO/THE      |   | 93      | 404    | 11,560  | 1,257,814 | 素材                     |
| STANLEY BLACK & DECKER INC   |   | 170     | 261    | 5,687   | 618,833   | 資本財                    |
| TRAVELERS COS INC/THE        |   | 289     | 425    | 6,669   | 725,591   | 保険                     |
| SOUTHERN CO/THE              |   | 1,179   | 1,745  | 11,484  | 1,249,567 | 公益事業                   |
| AT&T INC                     |   | 8,235   | 11,750 | 37,905  | 4,124,139 | 電気通信サービス               |
| WESTERN DIGITAL CORP         |   | 338     | 515    | 3,515   | 382,466   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| STATE STREET CORP            |   | 408     | 569    | 4,907   | 533,882   | 各種金融                   |
| SYSCO CORP                   |   | 553     | 813    | 6,835   | 743,717   | 食品・生活必需品小売り            |
| SEALED AIR CORP              |   | 165     | 243    | 1,374   | 149,595   | 素材                     |
| TEXAS INSTRUMENTS INC        |   | 1,051   | 1,513  | 27,725  | 3,016,553 | 半導体・半導体製造装置            |
| TIFFANY & CO                 |   | 119     | —      | —       | —         | 小売                     |
| TERADYNE INC                 |   | 187     | 270    | 3,282   | 357,185   | 半導体・半導体製造装置            |
| GLOBE LIFE INC               |   | 115     | 154    | 1,609   | 175,154   | 保険                     |
| JOHNSON CONTROLS INTERNATION |   | 875     | 1,207  | 7,742   | 842,409   | 資本財                    |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC |   | 452     | 653    | 30,331  | 3,300,086 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| TEXTRON INC                  |   | 248     | 362    | 2,432   | 264,687   | 資本財                    |
| UNION PACIFIC CORP           |   | 781     | 1,110  | 25,164  | 2,737,857 | 運輸                     |
| UNUM GROUP                   |   | 244     | —      | —       | —         | 保険                     |
| RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP   |   | 1,706   | 2,502  | 21,102  | 2,295,932 | 資本財                    |
| UNITEDHEALTH GROUP INC       |   | 1,068   | 1,562  | 64,340  | 7,000,288 | ヘルスケア機器・サービス           |
| US BANCORP                   |   | 1,676   | 2,233  | 13,437  | 1,461,968 | 銀行                     |
| MARATHON OIL CORP            |   | 944     | —      | —       | —         | エネルギー                  |
| UNITED PARCEL SERVICE-CL B   |   | 790     | 1,179  | 25,282  | 2,750,698 | 運輸                     |
| VALERO ENERGY CORP           |   | 471     | 689    | 5,357   | 582,870   | エネルギー                  |
| VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC   |   | 102     | —      | —       | —         | ヘルスケア機器・サービス           |
| VIACOMCBS INC - CLASS B      |   | 649     | 916    | 3,616   | 393,460   | メディア・娯楽                |
| VF CORP                      |   | 383     | 543    | 4,633   | 504,105   | 耐久消費財・アパレル             |
| VULCAN MATERIALS CO          |   | 149     | 215    | 4,121   | 448,441   | 素材                     |

| 銘柄                           | 期首(前期末) | 当期 末   |         |                       | 業 種 等                  |
|------------------------------|---------|--------|---------|-----------------------|------------------------|
|                              |         | 株 数    | 株 数     | 評 価 額<br>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 INC |   | 632     | 925    | 10,469  | 1,139,129  | 各種金融                   |
| NASDAQ INC                    |   | 128     | 196    | 3,132   | 340,864    | 各種金融                   |

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

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



| 銘柄                            | 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 | 期首(前期末) | 当     |         | 期         |                        | 業       | 種       | 等         |             |         |
|------------------------------|---|---------|-------|---------|-----------|------------------------|---------|---------|-----------|-------------|---------|
|                              |   | 株       | 数     | 株       | 数         | 評                      |         |         |           | 価           |         |
|                              |   |         |       |         |           | 額                      |         |         |           | 額           |         |
|                              |   | 株       | 数     | 株       | 数         | 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 邦貨換算金額 |           |                        |
| (カナダ)                        | 百株      | 百株    | 千カナダドル 千円    |           |                        |
| TECK RESOURCES LTD-CLS B     | 537     | 725   | 2,243        | 201,524   | 素材                     |
| BARRICK GOLD CORP            | 1,994   | 2,981 | 8,638        | 776,122   | 素材                     |
| BCE INC                      | 177     | 247   | 1,457        | 130,946   | 電気通信サービス               |
| BALLARD POWER SYSTEMS INC    | —       | 362   | 642          | 57,726    | 資本財                    |
| BANK OF MONTREAL             | 718     | 1,061 | 12,428       | 1,116,581 | 銀行                     |
| BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A | 1,500   | 2,119 | 11,720       | 1,052,999 | 各種金融                   |
| BANK OF NOVA SCOTIA          | 1,381   | 2,004 | 15,733       | 1,413,489 | 銀行                     |
| BAUSCH HEALTH COS INC        | 376     | 513   | 1,702        | 152,965   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CAE INC                      | 270     | 509   | 1,858        | 166,954   | 資本財                    |
| CAMECO CORP                  | 394     | 665   | 1,579        | 141,891   | エネルギー                  |
| CI FINANCIAL CORP            | 210     | —     | —            | —         | 各種金融                   |
| CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE  | 500     | 720   | 9,382        | 842,907   | 銀行                     |
| CANADIAN NATURAL RESOURCES   | 1,357   | 1,982 | 8,035        | 721,866   | エネルギー                  |
| CANADIAN NATL RAILWAY CO     | 806     | 1,172 | 15,941       | 1,432,188 | 運輸                     |
| CANADIAN TIRE CORP-CLASS A   | 56      | 89    | 1,757        | 157,852   | 小売                     |
| ENBRIDGE INC                 | 2,281   | 3,347 | 16,129       | 1,449,046 | エネルギー                  |
| FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD  | 30      | 41    | 2,328        | 209,219   | 保険                     |
| CGI INC                      | 275     | 380   | 4,102        | 368,532   | ソフトウェア・サービス            |
| HUSKY ENERGY INC             | 328     | —     | —            | —         | エネルギー                  |
| IGM FINANCIAL INC            | 88      | 188   | 839          | 75,447    | 各種金融                   |
| LOBLAW COMPANIES LTD         | 215     | 277   | 1,971        | 177,161   | 食品・生活必需品小売り            |
| MANULIFE FINANCIAL CORP      | 2,203   | 3,146 | 8,060        | 724,115   | 保険                     |
| MAGNA INTERNATIONAL INC      | 335     | 461   | 5,210        | 468,086   | 自動車・自動車部品              |
| NATIONAL BANK OF CANADA      | 388     | 551   | 4,993        | 448,585   | 銀行                     |
| ONEX CORPORATION             | 94      | 119   | 992          | 89,183    | 各種金融                   |
| POWER CORP OF CANADA         | 640     | 958   | 3,568        | 320,598   | 保険                     |
| SHAW COMMUNICATIONS INC-B    | 547     | 775   | 2,796        | 251,280   | メディア・娯楽                |
| SUNCOR ENERGY INC            | 1,756   | 2,581 | 7,141        | 641,603   | エネルギー                  |
| WESTON (GEORGE) LTD          | 83      | 125   | 1,417        | 127,336   | 食品・生活必需品小売り            |
| CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD | 155     | 225   | 10,768       | 967,442   | 運輸                     |
| AGNICO EAGLE MINES LTD       | 268     | 399   | 3,336        | 299,709   | 素材                     |
| KINROSS GOLD CORP            | 1,415   | 1,919 | 1,786        | 160,507   | 素材                     |
| GREAT-WEST 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                           |               | 期首(前期末) | 当 期    |         | 業 種 等      |                        |        |
|------------------------------|---------------|---------|--------|---------|------------|------------------------|--------|
|                              |               |         | 株 数    | 株 数     |            | 評 価 額                  |        |
|                              |               |         |        |         |            | 外貨建金額                  | 邦貨換算金額 |
| (カナダ)                        |               | 百株      | 百株     | 千カナダドル  | 千円         |                        |        |
| INTACT FINANCIAL CORP        |               | 159     | 244    | 4,026   | 361,783    | 保険                     |        |
| RITCHIE BROS AUCTIONEERS     |               | —       | 168    | 1,329   | 119,401    | 商業・専門サービス              |        |
| CENOVUS ENERGY INC           |               | 1,042   | 2,039  | 1,904   | 171,093    | エネルギー                  |        |
| PEMBINA PIPELINE CORP        |               | 586     | 878    | 3,352   | 301,192    | エネルギー                  |        |
| DOLLARAMA INC                |               | 347     | 464    | 2,468   | 221,768    | 小売                     |        |
| KEYERA CORP                  |               | 236     | 319    | 932     | 83,770     | エネルギー                  |        |
| ALTAGAS LTD                  |               | 288     | 413    | 995     | 89,420     | 公益事業                   |        |
| ATCO LTD -CLASS I            |               | 104     | 170    | 718     | 64,527     | 公益事業                   |        |
| INTER PIPELINE LTD           |               | 472     | 729    | 1,291   | 116,054    | エネルギー                  |        |
| PRAIRIESKY ROYALTY LTD       |               | 302     | —      | —       | —          | エネルギー                  |        |
| CONSTELLATION SOFTWARE INC   |               | 23      | 34     | 5,852   | 525,821    | ソフトウェア・サービス            |        |
| RESTAURANT BRANDS INTERN     |               | 337     | 478    | 3,935   | 353,585    | 消費者サービス                |        |
| WEST FRASER TIMBER CO LTD    |               | 78      | 132    | 1,350   | 121,304    | 素材                     |        |
| CCL INDUSTRIES INC - CL B    |               | 188     | 238    | 1,677   | 150,721    | 素材                     |        |
| HYDRO ONE LTD                |               | 369     | 555    | 1,680   | 150,979    | 公益事業                   |        |
| EMERA INC                    |               | 265     | 396    | 2,217   | 199,229    | 公益事業                   |        |
| SHOPIFY INC - CLASS A        |               | 116     | 182    | 24,440  | 2,195,743  | ソフトウェア・サービス            |        |
| NUTRIEN LTD                  |               | 665     | 928    | 6,904   | 620,344    | 素材                     |        |
| WSP GLOBAL INC               |               | 119     | 202    | 2,534   | 227,662    | 資本財                    |        |
| AURORA CANNABIS INC          |               | 59      | —      | —       | —          | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |        |
| CANOPY GROWTH CORP           |               | 230     | 365    | 1,055   | 94,833     | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |        |
| STARS GROUP INC/THE          |               | 265     | —      | —       | —          | 消費者サービス                |        |
| IA FINANCIAL CORP INC        |               | 117     | 159    | 1,116   | 100,349    | 保険                     |        |
| KIRKLAND LAKE GOLD LTD       |               | 323     | 433    | 2,176   | 195,553    | 素材                     |        |
| CRONOS GROUP INC             |               | 256     | —      | —       | —          | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |        |
| QUEBECOR INC -CL B           |               | 185     | 259    | 877     | 78,833     | メディア・娯楽                |        |
| B2GOLD CORP                  |               | —       | 1,686  | 1,050   | 94,365     | 素材                     |        |
| AIR CANADA                   |               | 124     | 345    | 859     | 77,208     | 運輸                     |        |
| ALGONQUIN POWER & UTILITIES  |               | 552     | 952    | 1,792   | 161,048    | 公益事業                   |        |
| PARKLAND CORP                |               | 158     | 257    | 1,012   | 90,970     | エネルギー                  |        |
| OVINTIV INC                  |               | 205     | —      | —       | —          | エネルギー                  |        |
| SSR MINING INC               |               | —       | 402    | 826     | 74,289     | 素材                     |        |
| BROOKFIELD RENEWABLE COR-A   |               | —       | 208    | 975     | 87,664     | 公益事業                   |        |
| FIRSTSERVICE CORP            |               | —       | 61     | 1,166   | 104,787    | 不動産                    |        |
| GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT |               | —       | 291    | 1,095   | 98,403     | 商業・専門サービス              |        |
| NORTHLAND POWER INC          |               | —       | 328    | 1,265   | 113,656    | 公益事業                   |        |
| TOROMONT INDUSTRIES LTD      |               | —       | 143    | 1,507   | 135,395    | 資本財                    |        |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額     | 42,325  | 65,555 | 372,684 | 33,481,951 |                        |        |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 83      | 87     | —       | <3.4%>     |                        |        |
| (ユーロ…ドイツ)                    |               |         |        | 千ユーロ    |            |                        |        |
| COMMERZBANK AG               |               | 1,071   | 1,614  | 931     | 122,998    | 銀行                     |        |
| DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED  |               | 2,245   | 3,332  | 3,775   | 498,553    | 各種金融                   |        |
| SIEMENS AG-REG               |               | 860     | 1,260  | 17,609  | 2,325,470  | 資本財                    |        |
| RWE AG                       |               | 665     | 1,076  | 3,316   | 437,938    | 公益事業                   |        |
| BASF SE                      |               | 1,046   | 1,514  | 10,489  | 1,385,207  | 素材                     |        |
| VOLKSWAGEN AG                |               | 47      | 59     | 1,537   | 203,100    | 自動車・自動車部品              |        |
| DAIMLER AG-REGISTERED SHARES |               | 1,022   | 1,414  | 10,238  | 1,352,058  | 自動車・自動車部品              |        |
| HENKEL AG & CO KGAA VORZUG   |               | 202     | 295    | 2,790   | 368,452    | 家庭用品・パーソナル用品           |        |
| E.ON SE                      |               | 2,544   | 3,740  | 3,966   | 523,771    | 公益事業                   |        |
| BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG  |               | 362     | 537    | 4,523   | 597,367    | 自動車・自動車部品              |        |
| BAYER AG-REG                 |               | 1,107   | 1,620  | 8,659   | 1,143,623  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |        |
| ALLIANZ SE-REG               |               | 467     | 678    | 14,308  | 1,889,609  | 保険                     |        |

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

| 銘柄                           | 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     | 当期末    | 期末      |            | 業種等                    |
|----------------------------|--------|--------|---------|------------|------------------------|
|                            |        |        | 評価額     | 価額         |                        |
| (ユーロ…フランス)                 | 株数     | 株数     | 外貨建金額   | 邦貨換算金額     |                        |
| 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                         | 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         | 額             |                        |
|                              |                            |             |             | 外貨建金額         | 邦貨換算金額        |                        |
| (ユーロ…オランダ)                   |                            |             |             |               |               |                        |
| STELLANTIS NV                |                            | 百株<br>1,273 | 百株<br>3,363 | 千ユーロ<br>4,931 | 千円<br>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<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 22,494      | 32,279      | 122,176       | 16,134,576    |                        |
|                              |                            | 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       |                        |
|                               | 金額     | 金額     | 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                            | 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                            | 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                            | 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                            | 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 |          | 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           |                      | 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<br>銘柄数<比率> | 19,679<br>39 | 28,541<br>40 | 230,958<br>— | 27,784,336<br><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                           |   | 柄         | 期首(前期末) |        | 当 期 末      |            | 業 種 等                  |
|------------------------------|---|-----------|---------|--------|------------|------------|------------------------|
|                              |   |           | 株 数     | 株 数    | 評 価 額      |            |                        |
|                              |   |           |         |        | 外貨建金額      | 邦貨換算金額     |                        |
| (スウェーデン)                     |   |           | 百株      | 百株     | 千円         |            |                        |
| 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                     |
| LENLEASE 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     |            |                        | 業 種 等        |
|------------------------------|---------|--------|------------|------------------------|--------------|
|                              |         | 株 数    | 株 数        | 評価 価 額<br>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               | 株数                 | 期末                 |              | 業種等                    |
|------------------------------|------------------|--------------------|--------------------|--------------|------------------------|
|                              |                  |                    | 評価額                | 評価額          |                        |
| 期首(前期末)                      | 株数               | 株数                 | 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<br>銘柄数<比率> | 103,223<br>36      | 145,971<br>33      | 655,959<br>— | 9,189,997<br><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<br>銘柄数<比率> | 43,011<br>20       | 53,777<br>14       | 34,431<br>—  | 2,822,692<br><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<br>銘柄数<比率> | 5,311<br>8         | 7,718<br>8         | 28,485<br>—  | 941,721<br><0.1%>      |
| 合計                           | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 1,245,065<br>1,254 | 1,797,058<br>1,226 | —<br>—       | 910,617,839<br><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          | %     |
| 投資証券         | 910,617,839 | 93.2  |
| コール・ローン等、その他 | 20,522,755  | 2.1   |
| 投資信託財産総額     | 45,681,699  | 4.7   |
|              | 976,822,293 | 100.0 |

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

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

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

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年5月12日現在)

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

## &lt;注記事項&gt;

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

※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<br>最小分散指数 (J P Y) |         | 株 式<br>組 入 比 率 | 株 式<br>先 物 比 率 | 投 資 信 託<br>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、<br>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<br>最小分散指数 ( J P Y )<br>( 配 当 込 み 、<br>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 )<br>2020年10月29日 | 円<br>13,452 | %<br>—                                                             | %<br>— | %<br>92.4 | %<br>3.3  | %<br>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 )<br>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

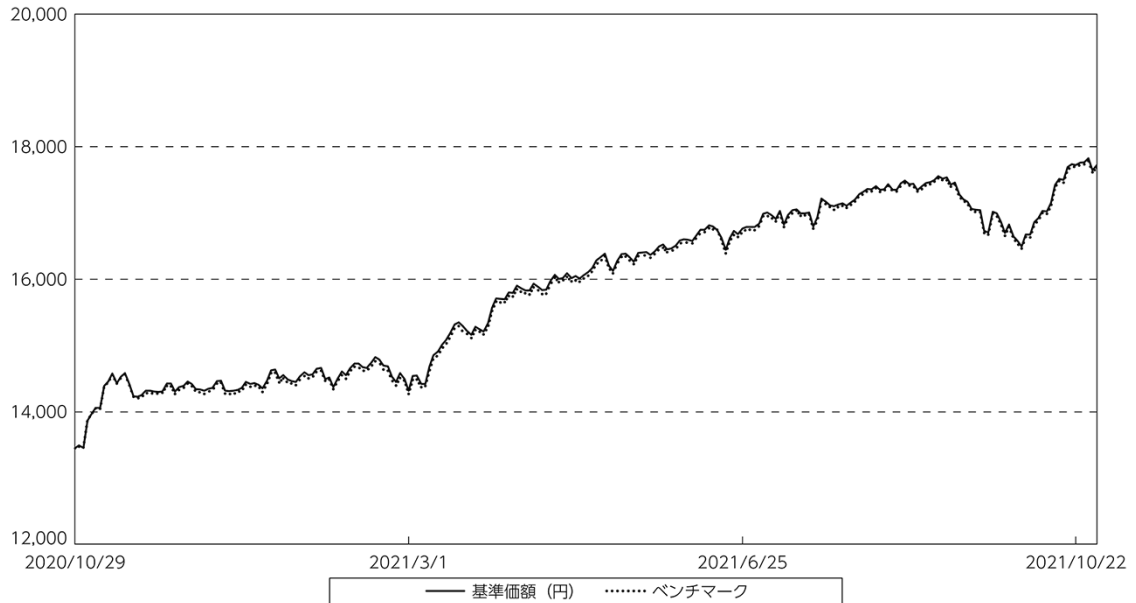
## ◎基準価額の動き

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～<br>2021年10月29日 |
| 当期分配金<br>（対基準価額比率） | —<br>—%                     |
| 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<br>52 | %<br>0.328 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×<br>(期中の日数÷年間日数)                         |
| ( 投 信 会 社 )           | (43)    | (0.273)    | ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価                        |
| ( 販 売 会 社 )           | ( 0 )   | (0.001)    | 交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価                              |
| ( 受 託 会 社 )           | ( 9 )   | (0.054)    | ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価                                |
| (b) 売 買 委 託 手 数 料     | 2       | 0.012      | (b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| ( 株 式 )               | ( 2 )   | (0.011)    |                                                                   |
| ( 投 資 信 託 証 券 )       | ( 0 )   | (0.000)    |                                                                   |
| ( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )   | ( 0 )   | (0.001)    |                                                                   |
| (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<br>有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金       |
| ( 株 式 )               | ( 1 )   | (0.007)    |                                                                   |
| ( 投 資 信 託 証 券 )       | ( 0 )   | (0.000)    |                                                                   |
| (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

&lt;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）&gt;

該当事項はございません。

&lt;先進国株式最小分散インデックスマザーファンド&gt;

| 区 分    | 買付額等<br>A  | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C    | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|--------|------------|--------------------|---------------|--------------|--------------------|---------------|
|        |            |                    |               |              |                    |               |
| 為替直物取引 | 百万円<br>824 | 百万円<br>806         | %<br>97.8     | 百万円<br>4,416 | 百万円<br>4,363       | %<br>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<br>5,238,070 | 千口<br>3,390,221 | 千円<br>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<br>6,106,806 | %<br>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        |

## &lt;注記事項&gt;

- 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～<br>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 |       | M S C I コクサイ<br>最小分散指数 ( J P Y )<br>(配当込み、<br>円換算ベース) |       | 株 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 | 投 資 信 託 証 書<br>組 入 比 率 | 純 資 産 総 額 |
|-----------------|---------|-------|-------------------------------------------------------|-------|-----------|-----------|------------------------|-----------|
|                 | 期 騰 落 率 | 中 率   | 期 騰 落 率                                               | 中 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<br>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、<br>円換算ベース) |           |           |                   |
| (期 首)<br>2020年10月29日 | 円<br>13,627 | %<br>—                          | 13,507.78         | %<br>92.4 | %<br>3.3  | %<br>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)<br>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

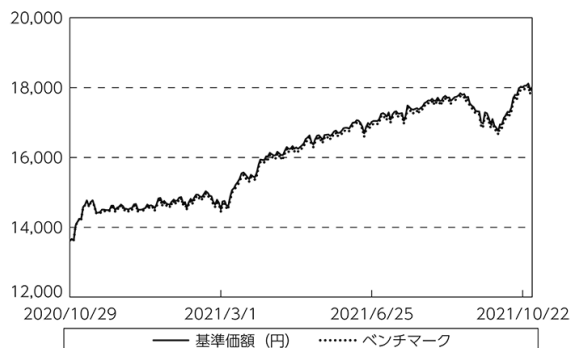
## ◎基準価額の動き

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<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料                              |
| (株 式)                 | (2)  | (0.011) |                                                                                                |
| (投資信託証券)              | (0)  | (0.000) |                                                                                                |
| (先物・オプション)            | (0)  | (0.001) |                                                                                                |
| (b) 有 価 証 券 取 引 税     | 1    | 0.008   | (b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数<br>有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金                                    |
| (株 式)                 | (1)  | (0.007) |                                                                                                |
| (投資信託証券)              | (0)  | (0.000) |                                                                                                |
| (c) そ の 他 費 用         | 10   | 0.064   | (c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br><br>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<br><br>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<br>1,113<br>( 67) | 千アメリカドル<br>12,470<br>(△ 3)   | 百株<br>3,526<br>( 108) | 千アメリカドル<br>30,592<br>( 636) |
|     | カナダ      | 73<br>( ー)           | 千カナダドル<br>324<br>(△ 9)       | 1,079                 | 千カナダドル<br>4,493             |
|     | ユーロ      |                      | 千ユーロ                         |                       | 千ユーロ                        |
|     | ドイツ      | 68<br>( ー)           | 242<br>(△ 42)                | 562                   | 1,091                       |
|     | イタリア     | 78<br>( ー)           | 265<br>(△0.64845)            | 23                    | 87                          |
|     | フランス     | 28                   | 149                          | 249                   | 416                         |
|     | オランダ     | 95                   | 455                          | 392                   | 272                         |
|     | スペイン     | 2<br>( 117)          | 7<br>( 1)                    | 392                   | 590                         |
|     | ベルギー     | 6                    | 65                           | 91                    | 491                         |
|     | ルクセンブルク  | 36                   | 316                          | 1                     | 18                          |
|     | フィンランド   | 92                   | 439                          | 618                   | 440                         |
|     | アイルランド   | 0.7                  | 8                            | 7                     | 90                          |
|     | イギリス     | 91                   | 千イギリスポンド<br>232              | 289                   | 千イギリスポンド<br>291             |
|     | スイス      | 92<br>( ー)           | 千スイスフラン<br>1,404<br>(△ 2)    | 147                   | 千スイスフラン<br>3,126            |
|     | スウェーデン   | 197<br>( 62)         | 千スウェーデンクローネ<br>4,614<br>( ー) | 227                   | 千スウェーデンクローネ<br>1,485        |
|     | ノルウェー    | 9                    | 千ノルウェークローネ<br>147            | 152                   | 千ノルウェークローネ<br>2,292         |
|     | デンマーク    | 98<br>( 284)         | 千デンマーククローネ<br>5,080<br>( ー)  | 400                   | 千デンマーククローネ<br>5,165         |
|     | オーストラリア  | 156<br>( 48)         | 千オーストラリアドル<br>381<br>( ー)    | 1,034                 | 千オーストラリアドル<br>1,990         |
|     | ニュージーランド | 69                   | 千ニュージーランドドル<br>188           | 424                   | 千ニュージーランドドル<br>282          |
|     | 香港       | 2,665<br>( 21)       | 千香港ドル<br>6,787<br>(△ 7)      | 5,527                 | 千香港ドル<br>10,350             |



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

(注) 金額は受渡代金。

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

## 投資信託証券

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

(注) 金額は受渡代金。

## 先物取引の種類別取引状況

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

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

○株式売買比率

(2020年10月30日～2021年10月29日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2020年10月30日～2021年10月29日)

利害関係人との取引状況

| 区 分    | 買付額等<br>A          |               |           | 売付額等<br>C          |               |           |
|--------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|-----------|
|        | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ |           | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |           |
| 為替直物取引 | 百万円<br>824         | 百万円<br>806    | %<br>97.8 | 百万円<br>4,416       | 百万円<br>4,363  | %<br>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                          | 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<br>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                           |         | 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  |                        |
| (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    | 評価額                    |              |
|                              |         |        | 外貨建金額   | 邦貨換算金額 |                        |              |
| (オーストラリア)                    |         |        |         |        |                        |              |
| 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)                   |         |        |         |        |                        |              |
| 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)                         |         |        |         |        |                        |              |
| 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)                     |         |        |         |        |                        |              |
| 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)                      |         |        |         |        |                        |              |
| 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<br>8,075,214 | %<br>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        |

## &lt;注記事項&gt;

- 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。<br>外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。 |
|        | マザーファンド                                                                                                                                                                                                                                  | 株式への投資割合に制限を設けません。<br>外貨建資産への投資割合に制限を設けません。     |
| 分配方針   | 経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。                                                                                                                            |                                                 |

※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<br>(分配落) | 価 額        |            |              | MSCI コクサイ・クオリティ指数<br>(配当込み、<br>円換算ベース) |              | 株 式<br>組 入 比 率 | 株 式<br>先 物 比 率 | 投 資 信 託<br>証 券 組 入 比 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|---------------|--------------|------------|------------|--------------|----------------------------------------|--------------|----------------|----------------|------------------------|--------------|
|               |              | 税 込<br>分 配 | み 金<br>騰 落 | 中 率<br>騰 落 率 | 期 中<br>騰 落 率                           | 期 中<br>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、<br>円換算ベース) | 騰 落 率  |             |           |                 |
| (期 首)<br>2020年2月3日 | 円<br>12,832 | %<br>— | 12,944.57         | %<br>— | %<br>97.4   | %<br>2.1  | %<br>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)<br>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～<br>2021年2月3日 |
| 当期分配金<br>（対基準価額比率） | —<br>—%                 |
| 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<br>44 | %<br>0.333 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×<br>(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<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| ( 株 式 )               | ( 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<br>有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金       |
| ( 株 式 )               | ( 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<br>A    | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C     | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|--------|--------------|--------------------|---------------|---------------|--------------------|---------------|
|        |              |                    |               |               |                    |               |
| 為替直物取引 | 百万円<br>9,267 | 百万円<br>7,856       | %<br>84.8     | 百万円<br>11,394 | 百万円<br>10,478      | %<br>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        |

## &lt;注記事項&gt;

- 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～<br>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。<br>外貨建資産への投資割合に制限を設けません。                                                                                                                                              |

## ○設定以来の運用実績

| 決 算 期         | 基 準 価 額   |           | MSCI コクサイ・クオリティ指数<br>(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<br>(配当込み、<br>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)<br>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)<br>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

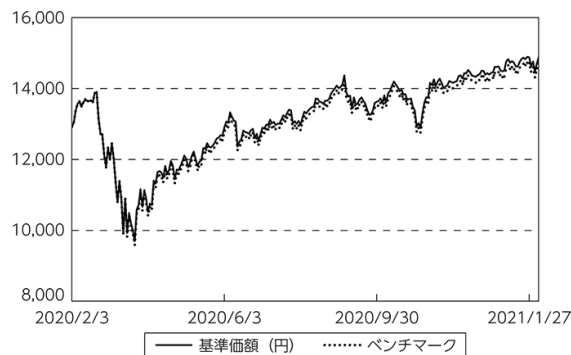
## ◎基準価額の動き

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<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| (株 式)                 | ( 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<br>有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金       |
| (株 式)                 | ( 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<br>8,182<br>( 574) | 千アメリカドル<br>87,361<br>(△ 4)  | 百株<br>9,937 | 千アメリカドル<br>104,323    |
|     | カナダ      | 99<br>( 3)            | 千カナダドル<br>1,252<br>( —)     | 87          | 千カナダドル<br>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<br>(△ 157)        | 2,942<br>(△ 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     | —<br>( 157)           | —<br>( 719)                 | —<br>( 157) | —<br>( 719)           |
|     | イギリス     | 3,750<br>( 157)       | 千イギリスポンド<br>6,280<br>( 649) | 4,983       | 千イギリスポンド<br>8,123     |
|     | スイス      | 471<br>( 0.03)        | 千スイスフラン<br>7,592<br>( —)    | 249         | 千スイスフラン<br>5,656      |
|     | スウェーデン   | 327                   | 千スウェーデンクローネ<br>7,460        | 483         | 千スウェーデンクローネ<br>10,110 |
|     | ノルウェー    | 19                    | 千ノルウェークローネ<br>347           | 27          | 千ノルウェークローネ<br>489     |
|     | デンマーク    | 347                   | 千デンマーククローネ<br>17,546        | 486         | 千デンマーククローネ<br>21,379  |
|     | オーストラリア  | 1,008                 | 千オーストラリアドル<br>3,398         | 990         | 千オーストラリアドル<br>3,826   |
|     | ニュージーランド | 138                   | 千ニュージーランドドル<br>298          | 89          | 千ニュージーランドドル<br>223    |
|     | 香港       | 448                   | 千香港ドル<br>4,167              | 867         | 千香港ドル<br>6,450        |
|     | シンガポール   | 369                   | 千シンガポールドル<br>183            | 466         | 千シンガポールドル<br>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<br>4,157 | 百万円<br>4,151 | 百万円<br>— | 百万円<br>— |

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

## ○株式売買比率

(2020年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<br>A    | うち利害関係人<br>との取引状況 B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C     | うち利害関係人<br>との取引状況 D | $\frac{D}{C}$ |
|--------|--------------|---------------------|---------------|---------------|---------------------|---------------|
|        |              |                     |               |               |                     |               |
| 為替直物取引 | 百万円<br>9,267 | 百万円<br>7,856        | %<br>84.8     | 百万円<br>11,394 | 百万円<br>10,478       | %<br>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<br>柄                       | 期首(前期末) | 当 期 末 |                  | 業 種 等   |                        |
|------------------------------|---------|-------|------------------|---------|------------------------|
|                              | 株 数     | 株 数   | 評 価 額            |         |                        |
|                              |         |       | 外貨建金額<br>千アメリカドル |         | 邦貨換算金額<br>千円           |
| (アメリカ)                       | 百株      | 百株    |                  |         |                        |
| 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    | 130   | 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  | 期末      |         | 業種等                    |
|------------------------------|---------|-----|---------|---------|------------------------|
|                              |         |     | 評価額     | 金額      |                        |
| 銘柄                           | 株数      | 株数  | 外貨建金額   | 邦貨換算金額  | 業種等                    |
| (アメリカ)                       | 百株      | 百株  | 千アメリカドル | 千円      |                        |
| 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   | 株数  | 金額      | 金額      |                        |
|                              | 銘柄数<比率> | 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 | 期首(前期末) | 当      |          | 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      |                        |   |   |
| 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 DISENO 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　　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)                     |   |         |        | 千イギリスポンド |         |                        |   |   |
| 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    | 株数     | 当 期 末       |         | 業 種 等                  |
|-------------------------------|------------------|-------|--------|-------------|---------|------------------------|
|                               |                  |       |        | 評 価 額       | 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<br>銘柄数<比率> | 2,590 | 1,515  | 2,777       | 398,544 |                        |
| (スイス)                         |                  | 21    | 19     | 千スイスフラン     | <4.4%>  |                        |
| NESTLE SA-REG                 |                  | —     | 239    | 2,455       | 287,263 | 食品・飲料・タバコ              |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN |                  | 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<br>銘柄数<比率> | 123   | 345    | 5,724       | 669,594 |                        |
| (スウェーデン)                      |                  | 8     | 11     | —           | <7.4%>  |                        |
| ATLAS COPCO AB-B SHS          |                  | 47    | 31     | 千スウェーデンクローネ | 15,986  | 資本財                    |
| ATLAS COPCO AB-A SHS          |                  | 82    | 53     | 1,278       | 31,882  | 資本財                    |
| HENNES & MAURITZ AB-B SHS     |                  | 82    | —      | 2,550       | —       | 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<br>銘柄数<比率> | 331   | 175    | 6,272       | 78,409  |                        |
| (ノルウェー)                       |                  | 5     | 5      | —           | <0.9%>  |                        |
| GJENSIDIGE FORSIKRING ASA     |                  | 22    | 14     | 千ノルウェークローネ  | 3,664   | 保険                     |
| 小 計                           | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 22    | 14     | 299         | 3,664   |                        |
| (デンマーク)                       |                  | 1     | 1      | —           | <0.0%>  |                        |
| NOVO NORDISK A/S-B            |                  | 280   | 186    | 千デンマーククローネ  | 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     | 8,147       | 11,292  | 素材                     |
| COLOPLAST-B                   |                  | 18    | 12     | 664         | 21,961  | ヘルスケア機器・サービス           |
| DSV PANALPINA A/S             |                  | 21    | —      | 1,291       | —       | 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             | 口数      | 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        |

## &lt;注記事項&gt;

- 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、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）と連動する投資成果をめざします。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 |                                                            |
| 主要運用対象 | ベビーフンド                                                                                                                    | 外国債券インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。このほか、当ファンドで直接投資することがあります。 |
|        | マザーファンド                                                                                                                   | FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に採用されている国債を主要投資対象とします。          |
| 主な組入制限 | ベビーフンド                                                                                                                    | 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<br>(分配落) | 価 額        |            |     | F T S E 世 界 国 債<br>イ ン デ ッ ク ス<br>(除く日本、<br>円換算ベース) |     | 債 券<br>組 入 比 率 | 債 券<br>先 物 比 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|-----------------|--------------|------------|------------|-----|-----------------------------------------------------|-----|----------------|----------------|--------------|
|                 |              | 税 込<br>分 配 | み 金<br>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<br>月<br>日          | 基 準         | 価 額    | F T S E<br>イ ン デ<br>(除く日本、<br>円換算ベース) | 世 界 国 債<br>ッ ク ス | 債 券<br>組 入 比 率 | 債 券<br>先 物 比 率 |
|----------------------|-------------|--------|---------------------------------------|------------------|----------------|----------------|
|                      |             | 騰 落 率  |                                       | 騰 落 率            |                |                |
| (期 首)<br>2020年 5月12日 | 円<br>13,900 | %<br>— | 119,287.72                            | %<br>—           | %<br>98.6      | %<br>—         |
| 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)<br>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。

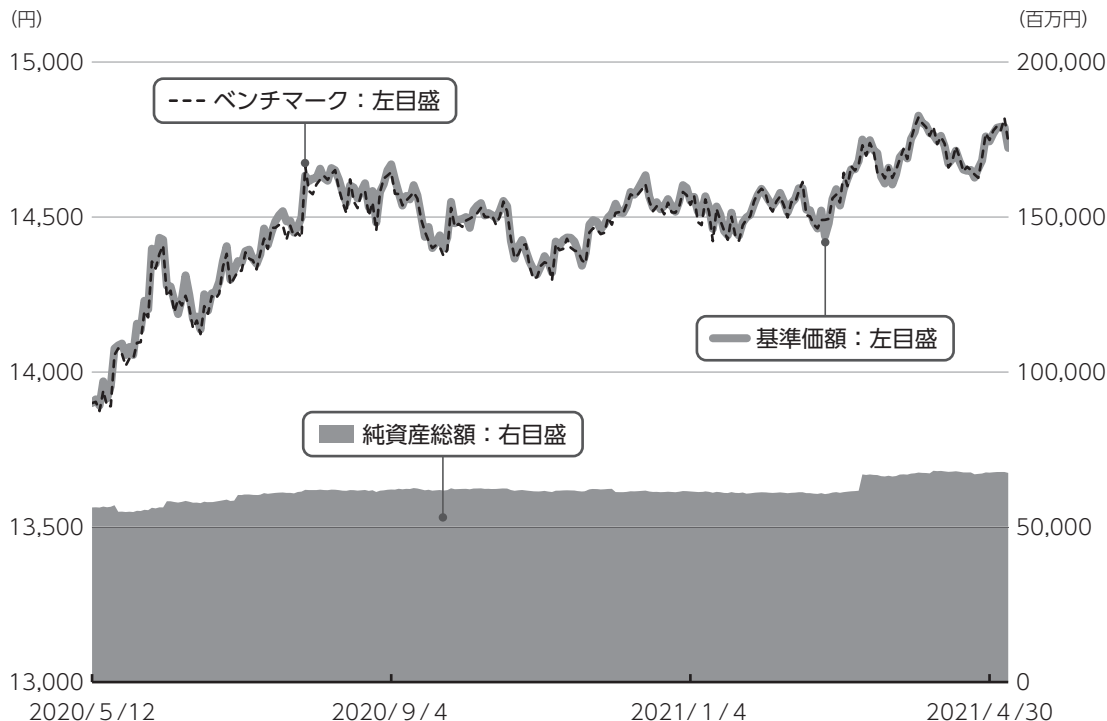
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

# 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FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行いました。

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

## ▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

### ▶ MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）

ベンチマークとの乖離は△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。

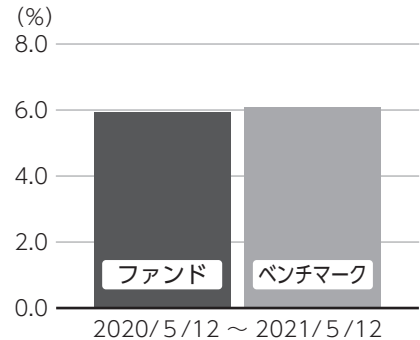
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

**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<br>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

&lt;MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）&gt;

該当事項はございません。

&lt;外国債券インデックスマザーファンド&gt;

| 区 分    | 買付額等<br>A     | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C     | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|--------|---------------|--------------------|---------------|---------------|--------------------|---------------|
|        |               |                    |               |               |                    |               |
| 為替直物取引 | 百万円<br>53,450 | 百万円<br>22,889      | %<br>42.8     | 百万円<br>15,522 | 百万円<br>11,605      | %<br>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<br>67,462,234 | %<br>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 マレーシアリングギット=26.392円 |
| 1 イスラエルシェケル=33.0602円 |                     |                    |                       |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2021年5月12日現在）

| 項 目                    | 当 期 末           |
|------------------------|-----------------|
|                        | 円               |
| (A) 資産                 | 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～<br>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<br>(除く日本、円換算ベース) |        | 債<br>組 入 比 率 | 債<br>先 物 比 率 | 純 資 産 額 |
|-----------------|----------|--------|---------------------------------|--------|--------------|--------------|---------|
|                 | 期<br>騰 落 | 中<br>率 | 期<br>騰 落                        | 中<br>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<br>(除く日本、<br>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)<br>2020年 5 月12日 | 円<br>21,324 | %<br>— | 119,287.72                              | %<br>— | %<br>98.6   | %<br>—    |
| 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)<br>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

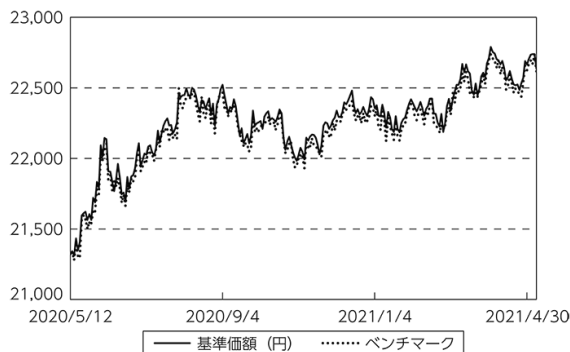
## ◎基準価額の動き

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

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

○利害関係人との取引状況等

(2020年5月13日～2021年5月12日)

利害関係人との取引状況

| 区 分    | 買付額等<br>A | うち利害関係人<br>との取引状況 B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>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<br>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<br>745,900    | 千アメリカドル<br>791,527    | 千円<br>86,118,145 | %<br>43.7 | %<br>—             | %<br>19.9 | %<br>18.4 | %<br>5.3 |
| カナダ     | 千カナダドル<br>41,220      | 千カナダドル<br>44,059      | 3,958,295        | 2.0       | —                  | 0.9       | 0.7       | 0.3      |
| メキシコ    | 千メキシコペソ<br>258,890    | 千メキシコペソ<br>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<br>66,320    | 千イギリスポンド<br>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<br>48,070 | 千スウェーデンクローネ<br>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<br>34,610  | 千ノルウェークローネ<br>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<br>44,060  | 千デンマーククローネ<br>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<br>38,930   | 千ポーランドズロチ<br>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<br>47,250  | 千オーストラリアドル<br>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<br>9,100    | 千シンガポールドル<br>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<br>33,660 | 千マレーシアリンギット<br>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<br>20,930  | 千イスラエルシェケル<br>24,476  | 809,198          | 0.4       | —                  | 0.3       | 0.1       | 0.0      |
| 合 計     | —                     | —                     | 192,534,359      | 97.7      | —                  | 56.5      | 33.1      | 8.0      |

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

## (B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

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



| 銘柄   |      |                     | 当 期 末 |         |         |         | 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<br>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    |            |
| カナダ  |      |                          | %    | 千カナダドル  | 千カナダドル  | 千円        |            |
|      | 国債証券 | 1.5 CAN GOVT 260601      | 1.5  | 1,440   | 1,481   | 133,116   | 2026/6/1   |
|      |      | 1.75 CAN GOVT 230301     | 1.75 | 2,900   | 2,977   | 267,491   | 2023/3/1   |
|      |      | 2 CAN GOVT 230901        | 2.0  | 3,000   | 3,113   | 279,743   | 2023/9/1   |
|      |      | 2 CAN GOVT 280601        | 2.0  | 2,300   | 2,423   | 217,720   | 2028/6/1   |
|      |      | 2 CAN GOVT 511201        | 2.0  | 3,050   | 2,954   | 265,459   | 2051/12/1  |
|      |      | 2.25 CAN GOVT 240301     | 2.25 | 1,800   | 1,891   | 169,929   | 2024/3/1   |
|      |      | 2.25 CAN GOVT 250601     | 2.25 | 2,000   | 2,124   | 190,892   | 2025/6/1   |
|      |      | 2.25 CAN GOVT 290601     | 2.25 | 1,820   | 1,949   | 175,117   | 2029/6/1   |
|      |      | 2.5 CAN GOVT 240601      | 2.5  | 2,700   | 2,865   | 257,408   | 2024/6/1   |
|      |      | 2.75 CAN GOVT 220601     | 2.75 | 850     | 872     | 78,430    | 2022/6/1   |
|      |      | 2.75 CAN GOVT 481201     | 2.75 | 860     | 975     | 87,654    | 2048/12/1  |
|      |      | 2.75 CANADA GOVER 641201 | 2.75 | 410     | 475     | 42,730    | 2064/12/1  |
|      |      | 3.5 CAN GOVT 451201      | 3.5  | 1,130   | 1,440   | 129,409   | 2045/12/1  |
|      |      | 4 CAN GOVT 410601        | 4.0  | 810     | 1,082   | 97,209    | 2041/6/1   |
|      |      | 5 CAN GOVT 370601        | 5.0  | 600     | 862     | 77,460    | 2037/6/1   |
|      |      | 5.75 CAN GOVT 290601     | 5.75 | 1,930   | 2,579   | 231,771   | 2029/6/1   |
|      |      | 5.75 CAN GOVT 330601     | 5.75 | 920     | 1,320   | 118,617   | 2033/6/1   |
| 小 計  |      |                          |      |         |         | 3,958,295 |            |
| メキシコ |      |                          |      | 千メキシコペソ | 千メキシコペソ |           |            |
|      | 国債証券 | 10 MEXICAN BONOS 241205  | 10.0 | 37,300  | 42,571  | 231,710   | 2024/12/5  |
|      |      | 10 MEXICAN BONOS 361120  | 10.0 | 10,600  | 13,223  | 71,970    | 2036/11/20 |
|      |      | 5.75 MEXICAN BONO 260305 | 5.75 | 27,700  | 27,434  | 149,319   | 2026/3/5   |
|      |      | 6.5 MEXICAN BONOS 220609 | 6.5  | 19,400  | 19,757  | 107,536   | 2022/6/9   |
|      |      | 6.75 MEXICAN BONO 230309 | 6.75 | 13,500  | 13,932  | 75,833    | 2023/3/9   |
|      |      | 7.5 MEXICAN BONOS 270603 | 7.5  | 33,150  | 35,257  | 191,899   | 2027/6/3   |
|      |      | 7.75 MEXICAN BONO 310529 | 7.75 | 11,650  | 12,428  | 67,647    | 2031/5/29  |
|      |      | 7.75 MEXICAN BONO 341123 | 7.75 | 9,500   | 9,987   | 54,358    | 2034/11/23 |
|      |      | 7.75 MEXICAN BONO 421113 | 7.75 | 15,240  | 15,238  | 82,939    | 2042/11/13 |
|      |      | 8 MEXICAN BONOS 231207   | 8.0  | 23,450  | 25,063  | 136,413   | 2023/12/7  |
|      |      | 8 MEXICAN BONOS 471107   | 8.0  | 15,800  | 16,083  | 87,539    | 2047/11/7  |
|      |      | 8.5 MEXICAN BONOS 290531 | 8.5  | 27,000  | 30,254  | 164,669   | 2029/5/31  |
|      |      | 8.5 MEXICAN BONOS 381118 | 8.5  | 14,600  | 15,880  | 86,436    | 2038/11/18 |
| 小 計  |      |                          |      |         |         | 1,508,276 |            |
| ユーロ  |      |                          |      | 千ユーロ    | 千ユーロ    |           |            |
|      | ドイツ  | 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 |            |            |           |            |
|---------|------|--------------------------|-------|------------|------------|-----------|------------|
|         |      |                          | 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    |            |
| 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 マレーシアリンギット＝26.392円 |
| 1 イスラエルシェケル＝33.0602円 |                     |                    |                      |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年5月12日現在)

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

<注記事項>

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

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<br>(自 2019年11月6日<br>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<br>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<br>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<br>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<br>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     | <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> |
| 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     | <p>■株式への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>■外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>■上場投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |

## ◇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)<br>S & P 先進国 R E I T 指数<br>(除く日本、税引後配当込み、<br>円 換 算 ベ ー ス) |              | 株 式 組 入<br>比 率 等 | 投 資 信 託<br>受 益 証 券 入 率 | 投 資 証 券<br>組 入 比 率 | 純 資 産        |
|--------------------|-------------|--------------|-------------------------------------------------------------------------|--------------|------------------|------------------------|--------------------|--------------|
|                    |             | 期 中<br>騰 落 率 |                                                                         | 期 中<br>騰 落 率 |                  |                        |                    |              |
| 3 期 (2016年11月 2 日) | 円<br>13,220 | %<br>△12.6   | 35,536.82                                                               | %<br>△13.1   | %<br>-           | %<br>-                 | %<br>98.4          | 百万円<br>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 &amp; P 先進国 R E I T 指数は、スタンダード&amp;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

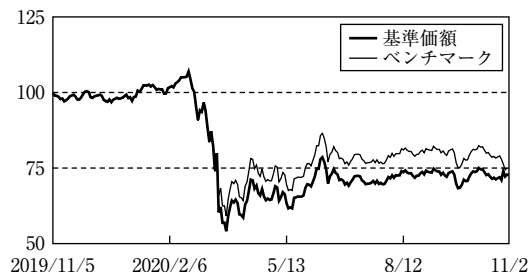
| 年 月 日                 | 基 準 価 額     |        | (ベ ン チ マ ー ク)<br>S & P 先進国 R E I T 指数<br>(除く日本、税引後配当込み、<br>円 換 算 ベ ー ス) |        | 株 式 組 入<br>比 率 等 | 投 資 信 託<br>受 益 証 券 入 率 | 投 資 証 券<br>組 入 比 率 |
|-----------------------|-------------|--------|-------------------------------------------------------------------------|--------|------------------|------------------------|--------------------|
|                       |             | 騰 落 率  |                                                                         | 騰 落 率  |                  |                        |                    |
| (期 首)<br>2019年11月 5 日 | 円<br>18,119 | %<br>- | 48,105.47                                                               | %<br>- | %<br>0.0         | %<br>-                 | %<br>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)<br>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 &amp; P 先進国 R E I T 指数は、スタンダード&amp;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 &amp; 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<br>(△ 2.102) | 14<br>(△ 35) | 0.08<br>( - ) | 1<br>( - )  |
| 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<br>( 21.877)   | 104<br>( 49) | 54.9<br>( -) | 119<br>( -) |
| ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT | 49.8<br>( 5.712)  | 149<br>( 15) | 56.4<br>( -) | 170<br>( -) |
| CAPITALAND COMMERCIAL TRUST     | 46.4<br>(△30.386) | 88<br>(△ 57) | 55.4<br>( -) | 99<br>( -)  |
| SUNTEC REIT                     | 39.8<br>( -)      | 67<br>(△ 0)  | 45.9<br>( -) | 71<br>( -)  |
| MAPLETREE LOGISTICS TRUST       | 48.2<br>( -)      | 83<br>(△ 0)  | 59<br>( -)   | 99<br>( -)  |
| STARHILL GLOBAL REIT            | 24<br>( -)        | 15<br>(△ 0)  | 25.8<br>( -) | 14<br>( -)  |
| ASCOTT RESIDENCE TRUST          | 10.9              | 14           | 1            | 1           |
| FRASERS COMMERCIAL TRUST        | 9.6<br>(△ 5.9)    | 15<br>(△ 9)  | 13.4<br>( -) | 19<br>( -)  |
| KEPPEL REIT                     | 31.3              | 36           | 37           | 41          |
| FRASERS CENTREPOINT TRUST       | 12.4<br>( 2.508)  | 32<br>( 5)   | 13.9<br>( -) | 35<br>( -)  |
| ESR-REIT                        | 36.4              | 16           | 35.6         | 15          |
| CDL HOSPITALITY TRUSTS          | 13.8<br>( -)      | 19<br>(△ 0)  | 15.7<br>( -) | 18<br>( -)  |
| CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST   | 13.8<br>( -)      | 19<br>(△ 0)  | 15.4<br>( -) | 18<br>( -)  |
| FIRST REAL ESTATE INVT TRUST    | 12.2<br>( -)      | 10<br>(△ 0)  | 11.3<br>( -) | 9<br>( -)   |
| PARKWAYLIFE REAL ESTATE         | 7<br>( -)         | 23<br>(△ 0)  | 7.6<br>( -)  | 24<br>( -)  |
| LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL    | 42.7<br>( -)      | 7<br>(△ 0)   | 36.3<br>( -) | 6<br>( -)   |
| MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST      | 30<br>( -)        | 79<br>(△ 0)  | 28.4<br>( -) | 74<br>( -)  |
| MAPLETREE COMMERCIAL TRUST      | 38.3<br>( -)      | 84<br>(△ 0)  | 39.2<br>( -) | 81<br>( -)  |
| ARA LOGOS LOGISTICS TRUST       | 18.1<br>( -)      | 11<br>(△ 0)  | 19.5<br>( -) | 11<br>( -)  |
| AIMS APAC REIT                  | 7.9<br>( -)       | 10<br>(△ 0)  | 8.7<br>( -)  | 10<br>( -)  |

|                                             | 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 PROPRTIE-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 銘 柄                     | 口 数   | 金 額 | 平均単価 | 売 銘 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 銘 柄                         | 口 数    | 金 額     | 平均単価   | 売 銘 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)<br>ASHFORD INC                   |                          | 百株<br>0.03  | 百株<br>—       | 千米・ドル<br>—        | 千円<br>—         | 各種金融   |
| 通貨小計                                    | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数・〈比 率〉 | 0.03<br>1銘柄 | —<br>—        | —<br>—            | —<br>〈—〉        |        |
| (オーストラリア)<br>CENTURIA CAPITAL GROUP     |                          | 百株<br>—     | 百株<br>48.77   | 千オーストラリア・ドル<br>11 | 千円<br>829       | 各種金融   |
| 通貨小計                                    | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数・〈比 率〉 | —<br>—      | 48.77<br>1銘柄  | 11<br>—           | 829<br>(0.1%)   |        |
| (イギリス)<br>CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES |                          | 百株<br>—     | 百株<br>105.04  | 千英国・ポンド<br>10     | 千円<br>1,487     | 不動産    |
| 通貨小計                                    | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数・〈比 率〉 | —<br>—      | 105.04<br>1銘柄 | 10<br>—           | 1,487<br>(0.1%) |        |
| 合 計                                     | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数・〈比 率〉 | 0.03<br>1銘柄 | 153.81<br>2銘柄 | —<br>—            | 2,316<br>(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     |             |
|                           |             |       | 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 額 |   |  |
| (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<br>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     | 口 数    | 評 価 額       |             |
|                                                  |                              |         |        | 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<br>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)<br>VIVA ENERGY REIT                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                          | 千口<br>6,572                                                                                                                                                                                                                                                             | 千口<br>—                                                                                                                                                                                                                                                             | 千オーストラリア・ドル<br>—                                                                                                                                                                          | 千円<br>—                                                                                                                                                                                                                                          |
| 通 貨 小 計                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 口 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数・〈比 率〉 | 385,018<br>25銘柄                                                                                                                                                                                                                                                         | 381,303<br>29銘柄                                                                                                                                                                                                                                                     | 1,367<br>—                                                                                                                                                                                | 100,237<br>〈7.2%〉                                                                                                                                                                                                                                |
| (香港)<br>LINK REIT<br>PROSPERITY REIT<br>YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT<br>CHAMPION REIT<br>SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT<br>FORTUNE REIT                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                          | 千口<br>29<br>18<br>21<br>27<br>15<br>19                                                                                                                                                                                                                                  | 千口<br>25.3<br>17<br>18<br>23<br>14<br>18                                                                                                                                                                                                                            | 千香港・ドル<br>1,493<br>37<br>64<br>86<br>46<br>116                                                                                                                                            | 千円<br>20,183<br>505<br>868<br>1,165<br>631<br>1,570                                                                                                                                                                                              |
| 通 貨 小 計                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 口 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数・〈比 率〉 | 129<br>6銘柄                                                                                                                                                                                                                                                              | 115.3<br>6銘柄                                                                                                                                                                                                                                                        | 1,844<br>—                                                                                                                                                                                | 24,924<br>〈1.8%〉                                                                                                                                                                                                                                 |
| (シンガポール)<br>CAPITALAND MALL TRUST<br>ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT<br>CAPITALAND COMMERCIAL TRUST<br>SUNTEC REIT<br>MAPLETREE LOGISTICS TRUST<br>STARHILL GLOBAL REIT<br>ASCOTT RESIDENCE TRUST<br>FRASERS COMMERCIAL TRUST<br>KEPPEL REIT<br>FRASERS CENTREPOINT TRUST<br>ESR-REIT<br>CDL HOSPITALITY TRUSTS<br>CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST<br>FIRST REAL ESTATE INVT TRUST<br>PARKWAYLIFE REAL ESTATE<br>LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL<br>MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST<br>MAPLETREE COMMERCIAL TRUST<br>ARA LOGOS LOGISTICS TRUST<br>AIMS APAC REIT<br>SABANA SHARIAH COMP IND REIT<br>MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL TRUST<br>ASCENDAS HOSPITALITY TRUST<br>FAR EAST HOSPITALITY TRUST<br>SPH REIT<br>SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT<br>EC WORLD REIT<br>SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT<br>ASCOTT TRUST<br>OUE COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST<br>LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL<br>FRASERS HOSPITALITY TRUST |                          | 千口<br>39.3<br>35.7<br>39,386<br>32.5<br>39.77<br>19.1<br>16,539<br>9.7<br>26.9<br>10,151<br>28,527<br>11.6<br>10,456<br>8.2<br>5.5<br>24.2<br>19.1<br>27,835<br>13,494<br>6,375<br>11.92<br>29.3<br>10.8<br>11.5<br>9.4<br>10,521<br>—<br>6.9<br>—<br>35.1<br>—<br>10.7 | 千口<br>51,277<br>34,812<br>—<br>26.4<br>28.97<br>17.3<br>—<br>—<br>21.2<br>11,159<br>29,327<br>9.7<br>8,856<br>9.1<br>4.9<br>30.6<br>20.7<br>26,935<br>12,094<br>5,575<br>8.82<br>25.3<br>—<br>13.5<br>13.5<br>10,221<br>3.9<br>6.2<br>23,014<br>30.1<br>11.1<br>9.2 | 千シンガポール・ドル<br>88<br>100<br>—<br>35<br>56<br>7<br>—<br>—<br>21<br>23<br>10<br>9<br>10<br>3<br>19<br>2<br>62<br>46<br>7<br>6<br>3<br>22<br>—<br>7<br>10<br>4<br>2<br>4<br>19<br>9<br>6<br>3 | 千円<br>6,790<br>7,674<br>—<br>2,708<br>4,324<br>549<br>—<br>—<br>1,614<br>1,802<br>785<br>735<br>793<br>278<br>1,519<br>206<br>4,817<br>3,546<br>550<br>503<br>236<br>1,684<br>—<br>578<br>769<br>352<br>208<br>355<br>1,462<br>748<br>518<br>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<br>銘 柄 数 ・ 〈 比 率 〉 | 597.656<br>31銘柄 | 557.805<br>31銘柄 | 695<br>－     |   | 53,225<br>〈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<br>銘 柄 数 ・ 〈 比 率 〉 | 65.384<br>5銘柄   | 60.184<br>5銘柄   | 106<br>－     |   | 7,380<br>〈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              |             |



| 銘 柄                              | 口 数                      | 期 首(前期末)        |                 | 当 期        |           | 末 期              |   |
|----------------------------------|--------------------------|-----------------|-----------------|------------|-----------|------------------|---|
|                                  |                          | 口 数             | 口 数             | 評 価        | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額      | 額 |
|                                  |                          |                 |                 |            |           |                  |   |
| (イギリス)                           |                          | 千口              | 千口              | 千英国・ポンド    |           | 千円               |   |
| LXI REIT PLC                     |                          | 7.483           | 6.33            | 6          |           | 937              |   |
| PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC    |                          | 16.776          | 16.067          | 23         |           | 3,131            |   |
| REGIONAL REIT LTD                |                          | 5.821           | 5.21            | 3          |           | 440              |   |
| LAND SECURITIES GROUP PLC        |                          | 10.384          | 9.163           | 46         |           | 6,317            |   |
| IMPACT HEALTHCARE REIT PLC       |                          | —               | 4.017           | 3          |           | 538              |   |
| 通 貨 小 計                          | 口 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数・(比 率) | 251.589<br>29銘柄 | 279.564<br>32銘柄 | 566<br>—   |           | 76,625<br>(5.5%) |   |
| (イスラエル)                          |                          | 千口              | 千口              | 千イスラエル・シケル |           | 千円               |   |
| REIT 1 LTD                       |                          | 2.558           | 2.244           | 29         |           | 910              |   |
| 通 貨 小 計                          | 口 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数・(比 率) | 2.558<br>1銘柄    | 2.244<br>1銘柄    | 29<br>—    |           | 910<br>(0.1%)    |   |
| (韓国)                             |                          | 千口              | 千口              | 千韓国・ウォン    |           | 千円               |   |
| SHINHAN ALPHA REIT CO LTD        |                          | 0.41            | 0.269           | 1,928      |           | 178              |   |
| LOTTE REIT CO LTD                |                          | —               | 0.965           | 5,211      |           | 480              |   |
| 通 貨 小 計                          | 口 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数・(比 率) | 0.41<br>1銘柄     | 1.234<br>2銘柄    | 7,139<br>— |           | 658<br>(0.0%)    |   |
| (ユーロ…アイルランド)                     |                          | 千口              | 千口              | 千ユーロ       |           | 千円               |   |
| GREEN REIT PLC                   |                          | 9.06            | —               | —          |           | —                |   |
| HIBERNIA REIT PLC                |                          | 9.545           | 8.479           | 8          |           | 1,071            |   |
| IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES PLC |                          | 5.049           | 5.299           | 7          |           | 885              |   |
| (ユーロ…オランダ)                       |                          |                 |                 |            |           |                  |   |
| EUROCOMMERCIAL PROPERTIE-CV      |                          | 0.565           | 0.453           | 4          |           | 517              |   |
| VASTNED RETAIL NV                |                          | 0.264           | 0.234           | 5          |           | 647              |   |
| WERELDHAVE NV                    |                          | 0.55            | 0.515           | 4          |           | 501              |   |
| NSI NV                           |                          | 0.232           | 0.215           | 5          |           | 713              |   |
| (ユーロ…ベルギー)                       |                          |                 |                 |            |           |                  |   |
| BEFIMMO                          |                          | 0.316           | 0.317           | 10         |           | 1,291            |   |
| COFINIMMO                        |                          | 0.343           | 0.329           | 38         |           | 4,678            |   |
| RETAIL ESTATES                   |                          | 0.109           | 0.134           | 6          |           | 828              |   |
| INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES     |                          | 0.3             | 0.293           | 6          |           | 757              |   |
| MONTEA                           |                          | 0.147           | 0.127           | 11         |           | 1,459            |   |
| AEDIFICA                         |                          | 0.339           | 0.376           | 32         |           | 3,962            |   |
| WAREHOUSES DE PAUW SCA           |                          | 0.242           | —               | —          |           | —                |   |
| WAREHOUSES DE PAUW SCA           |                          | —               | 1.61            | 46         |           | 5,639            |   |
| CARE PROPERTY INVEST             |                          | —               | 0.293           | 7          |           | 929              |   |
| XIOR STUDENT HOUSING NV          |                          | —               | 0.165           | 8          |           | 981              |   |
| (ユーロ…フランス)                       |                          |                 |                 |            |           |                  |   |
| ICADE                            |                          | 0.388           | 0.378           | 16         |           | 2,000            |   |
| ALTAREA                          |                          | 0.047           | 0.042           | 4          |           | 563              |   |
| KLEPIERRE                        |                          | 2.897           | 2.479           | 26         |           | 3,288            |   |
| GECINA SA                        |                          | 0.758           | 0.661           | 70         |           | 8,594            |   |
| COVIVIO                          |                          | 0.614           | 0.589           | 30         |           | 3,671            |   |
| MERCIALYS                        |                          | 0.345           | 0.433           | 1          |           | 217              |   |
| CARMILA                          |                          | —               | 0.571           | 3          |           | 462              |   |
| UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD        |                          | 1.903           | 1.679           | 58         |           | 7,147            |   |

| 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        |

&lt;注記事項&gt;

|           |                |
|-----------|----------------|
| 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まず。

(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)

|                       |                |
|-----------------------|----------------|
| <b>投資収益</b>           |                |
| 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     |
| <b>費用</b>             |                |
| 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     |
| <b>実現および未実現損益（純額）</b> |                |
| 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                         |                  |
| <b>運用：</b>                     |                  |
| 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      |
| <b>投資者への分配金<sup>(a)</sup>：</b> |                  |
| 分配金による減少                       | (61,575,908)     |
| <b>資本投資証券の取引：</b>              |                  |
| 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。

<sup>(a)</sup> 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            |
|---------------------------------------------------|------------|--------------|------------------------------------------------------------|-----------|---------------|
| <b>Common Stocks</b>                              |            |              | <b>France (continued)</b>                                  |           |               |
| <b>Australia — 4.0%</b>                           |            |              | Unibail-Rodamco-Westfield <sup>(b)</sup> .....             | 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    | <b>Germany — 0.3%</b>                                      |           |               |
| 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   | <b>Hong Kong — 1.5%</b>                                    |           |               |
| 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 <sup>(a)</sup> ..... | 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    | <b>Ireland — 0.1%</b>                                      |           |               |
| 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     |
| <b>Belgium — 1.3%</b>                             |            |              | <b>Italy — 0.0%</b>                                        |           |               |
| 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    | <b>Japan — 8.8%</b>                                        |           |               |
| 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 <sup>(a)</sup> .....      | 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     |
| <b>Canada — 3.3%</b>                              |            |              | 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     |
| <b>China — 0.1%</b>                               |            |              | 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     |
| <b>France — 2.2%</b>                              |            |              | 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         |
|-------------------------------------------------------------------|-----------|--------------|-------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>Japan (continued)</b>                                          |           |              | <b>South Africa (continued)</b>                                   |            |            |
| 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  |
| <b>Malaysia — 0.1%</b>                                            |           |              | Growthpoint Properties Ltd. ....                                  | 7,107,322  | 7,113,446  |
| Axis Real Estate Investment Trust .....                           | 2,368,500 | 1,139,035    | Hyprop Investments Ltd. <sup>(a)</sup> .....                      | 637,050    | 1,339,309  |
| IGB REIT .....                                                    | 3,610,200 | 1,542,293    | Redefine Properties Ltd. <sup>(b)</sup> .....                     | 11,551,826 | 3,439,868  |
| Sunway REIT <sup>(a)</sup> .....                                  | 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    |
| <b>Mexico — 0.5%</b>                                              |           |              | Vukile Property Fund Ltd. ....                                    | 1,891,939  | 1,457,996  |
| Concentradora Fibra Danhos SA de CV <sup>(a)</sup> .....          | 502,315   | 595,572      |                                                                   |            | 17,721,000 |
| Fibra Uno Administracion SA de CV .....                           | 6,242,013 | 7,738,122    | <b>Spain — 0.5%</b>                                               |            |            |
| Macquarie Mexico Real Estate Management SA                        |           |              | Immobilier Colonial Socimi SA .....                               | 714,866    | 7,258,785  |
| de CV <sup>(c)</sup> .....                                        | 1,544,050 | 1,839,895    | Lar Espana Real Estate Socimi SA .....                            | 129,131    | 833,201    |
| PLA Administradora Industrial S. de RL de CV <sup>(a)</sup> ..... | 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   | <b>Thailand — 0.1%</b>                                            |            |            |
| <b>Netherlands — 0.2%</b>                                         |           |              | WHA Premium Growth Freehold & Leasehold Real                      |            |            |
| Eurocommercial Properties NV <sup>(b)</sup> .....                 | 102,882   | 2,665,237    | Estate Investment Trust <sup>(a)</sup> .....                      | 3,405,702  | 1,443,766  |
| NSI NV .....                                                      | 40,607    | 1,652,235    | <b>Turkey — 0.1%</b>                                              |            |            |
| Vastned Retail NV .....                                           | 37,306    | 1,120,478    | AKIS Gayrimenkul Yatirimi AS <sup>(b)</sup> .....                 | 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 <sup>(a)</sup> ..... | 3,990,173  | 875,798    |
| <b>New Zealand — 0.2%</b>                                         |           |              | Halk Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS .....                       | 417,889    | 165,805    |
| Goodman Property Trust .....                                      | 2,310,152 | 3,696,301    | Is Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS <sup>(b)</sup> .....          | 1,186,257  | 266,092    |
| Kiwi Property Group Ltd. ....                                     | 3,340,374 | 3,043,833    | Ozak Gayrimenkul Yatirim Ortakligi <sup>(b)</sup> .....           | 200,329    | 107,992    |
|                                                                   |           | 6,740,134    | Torunlar Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS <sup>(b)</sup> .....    | 304,252    | 130,991    |
| <b>Saudi Arabia — 0.1%</b>                                        |           |              |                                                                   |            | 1,742,351  |
| Al Maather REIT Fund .....                                        | 81,765    | 190,998      | <b>United Kingdom — 5.4%</b>                                      |            |            |
| 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 <sup>(b)</sup> .....            | 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  |
| <b>Singapore — 3.2%</b>                                           |           |              | Derwent London PLC .....                                          | 214,576    | 9,890,171  |
| Ascendas REIT .....                                               | 6,911,814 | 16,157,352   | Empiric Student Property PLC <sup>(b)</sup> .....                 | 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 <sup>(a)</sup> .....                                   | 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 <sup>(b)</sup> .....                            | 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 <sup>(a)</sup> .....                                  | 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. <sup>(b)</sup> .....                           | 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 <sup>(a)</sup> .....        | 4,858,900 | 3,980,909    | Segro PLC .....                                                   | 2,508,492  | 34,922,364 |
| Parkway Life REIT .....                                           | 822,800   | 2,578,981    | Shafesbury PLC <sup>(b)</sup> .....                               | 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 <sup>(c)</sup> .....         | 793,169    | 1,157,485  |
| <b>South Africa — 0.6%</b>                                        |           |              | Tritax Big Box REIT PLC .....                                     | 3,599,369  | 9,483,617  |
| Attaq Ltd. <sup>(b)</sup> .....                                   | 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           |
|------------------------------------------------------|-----------|---------------|---------------------------------------------------|-----------|--------------|
| <b>United Kingdom (continued)</b>                    |           |               | <b>United States (continued)</b>                  |           |              |
| 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    |
| <b>United States — 66.9%</b>                         |           |               | 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 <sup>(a)</sup> .....      | 273,231   | 6,524,756    |
| Colony Capital Inc. <sup>(a)</sup> .....             | 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. <sup>(b)</sup> .....     | 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. <sup>(a)</sup> .....                | 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. <sup>(b)</sup> ..... | 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                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------------|
| <b>United States (continued)</b>                                                           |           |                         |
| 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>    |
| <b>Total Common Stocks — 99.5%</b>                                                         |           |                         |
| (Cost: \$2,750,119,240) .....                                                              |           | <u>3,066,959,408</u>    |
| <b>Short-Term Investments</b>                                                              |           |                         |
| <b>Money Market Funds — 0.5%</b>                                                           |           |                         |
| BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency Shares,<br>0.08% <sup>(d)(e)(f)</sup> ..... | 9,184,770 | 9,189,362               |
| BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency Shares,<br>0.00% <sup>(d)(e)</sup> .....         | 6,480,000 | 6,480,000               |
|                                                                                            |           | <u>15,669,362</u>       |
| <b>Total Short-Term Investments — 0.5%</b>                                                 |           |                         |
| (Cost: \$15,662,325) .....                                                                 |           | <u>15,669,362</u>       |
| <b>Total Investments in Securities — 100.0%</b>                                            |           |                         |
| (Cost: \$2,765,781,565) .....                                                              |           | <u>3,082,628,770</u>    |
| <b>Other Assets, Less Liabilities — 0.0%</b> .....                                         |           | <u>591,829</u>          |
| <b>Net Assets — 100.0%</b> .....                                                           |           | <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 <sup>(a)</sup> | 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 <sup>(b)</sup> | 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           |
|---------------------------------------------------------------------------|------------|--------------|
| <b>Common Stocks</b>                                                      |            |              |
| <b>Brazil — 0.1%</b>                                                      |            |              |
| Raia Drogasil SA .....                                                    | 685,575    | \$ 3,388,895 |
| <b>China — 27.8%</b>                                                      |            |              |
| Agricultural Bank of China Ltd., Class A .....                            | 19,636,098 | 9,004,666    |
| Agricultural Bank of China Ltd., Class H .....                            | 58,015,000 | 19,448,827   |
| Alibaba Group Holding Ltd. <sup>(a)</sup> .....                           | 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 <sup>(a)</sup> .....                                    | 55,964     | 17,253,701   |
| Beijing Capital International Airport Co. Ltd., Class H <sup>(a)</sup> .. | 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 <sup>(b)</sup> .....                          | 46,228,000 | 10,220,023   |
| Changchun High & New Technology Industry Group Inc.,<br>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. <sup>(b)</sup> .....                                     | 2,957,000  | 5,343,374    |
| China Gas Holdings Ltd. ....                                              | 1,569,800  | 4,543,962    |
| China Huishan Dairy Holdings Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup> .....             | 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 <sup>(b)</sup> .....                      | 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. <sup>(b)</sup> .....                            | 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 <sup>(a)</sup> .....                               | 24,884     | 1,455,216    |
| Giant Network Group Co. Ltd., Class A .....                               | 948,953    | 1,486,977    |
| GOME Retail Holdings Ltd. <sup>(a)(d)</sup> .....                         | 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           |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------|
| <b>China (continued)</b>                                                      |            |              |
| Guangzhou Haige Communications Group Inc. Co.,<br>Class A .....               | 1,290,600  | \$ 2,236,777 |
| Haidilao International Holding Ltd. <sup>(b)</sup> .....                      | 650,000    | 2,652,767    |
| Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd., Class H <sup>(b)</sup> .....           | 582,600    | 10,336,907   |
| Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd. <sup>(b)</sup> .....                     | 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 <sup>(a)</sup> ..         | 16,369,600 | 9,537,496    |
| JD.com Inc., ADR <sup>(a)</sup> .....                                         | 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. <sup>(a)</sup> .....            | 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 <sup>(a)(b)</sup> .....                                      | 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 <sup>(a)</sup> .....                                | 1,174,000  | 2,019,636    |
| NetEase Inc., ADR .....                                                       | 108,535    | 10,573,480   |
| New Oriental Education & Technology<br>Group Inc., ADR <sup>(a)</sup> .....   | 1,346,801  | 3,043,770    |
| Ofcn Education Technology Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup> .....              | 632,900    | 1,032,883    |
| PetroChina Co. Ltd., Class A .....                                            | 2,823,000  | 2,158,106    |
| Pharmaron Beijing Co. Ltd., Class H <sup>(b)</sup> .....                      | 86,700     | 1,923,630    |
| Pinduoduo Inc., ADR <sup>(a)</sup> .....                                      | 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 <sup>(b)</sup> .....           | 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 <sup>(b)(d)</sup> .....                | 3,576,750  | 5,779,775    |
| Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd.,<br>Class H .....              | 2,632,000  | 4,330,775    |
| Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd.,<br>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<br>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.,<br>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            |
|------------------------------------------------------------|-----------|---------------|
| <b>China (continued)</b>                                   |           |               |
| Suning.com Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>                | 2,265,279 | \$ 1,853,204  |
| TAL Education Group, ADR <sup>(a)</sup>                    | 216,562   | 1,152,110     |
| Tencent Holdings Ltd.                                      | 485,500   | 29,985,830    |
| Tencent Music Entertainment Group, ADR <sup>(a)(d)</sup>   | 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 <sup>(a)</sup>            | 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 <sup>(a)</sup>                  | 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 <sup>(b)</sup>               | 516,964   | 10,309,835    |
| Wuxi Biologics Cayman Inc., New <sup>(a)(b)</sup>          | 661,500   | 10,241,312    |
| Xiaomi Corp., Class B <sup>(a)(b)</sup>                    | 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 |
| <b>Czech Republic — 0.3%</b>                               |           |               |
| CEZ AS                                                     | 94,501    | 2,978,858     |
| Komerční Banka AS <sup>(a)</sup>                           | 202,374   | 7,781,459     |
|                                                            |           | 10,760,317    |
| <b>Egypt — 0.2%</b>                                        |           |               |
| Commercial International Bank Egypt SAE <sup>(a)</sup>     | 3,119,587 | 9,295,041     |
| <b>Greece — 0.4%</b>                                       |           |               |
| Hellenic Telecommunications Organization SA                | 716,944   | 14,113,027    |
| <b>Hong Kong — 0.1%</b>                                    |           |               |
| Sino Biopharmaceutical Ltd.                                | 6,336,000 | 5,299,281     |
| <b>Hungary — 0.7%</b>                                      |           |               |
| OTP Bank Nyrt <sup>(a)</sup>                               | 97,311    | 5,876,782     |
| Richter Gedeon Nyrt                                        | 739,020   | 22,149,625    |
|                                                            |           | 28,026,407    |
| <b>India — 15.1%</b>                                       |           |               |
| 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           |
|----------------------------------------------------|------------|--------------|
| <b>India (continued)</b>                           |            |              |
| 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  |
| <b>Kuwait — 1.6%</b>                               |            |              |
| Mobile Telecommunications Co. KSCP                 | 15,647,292 | 31,767,125   |
| National Bank of Kuwait SAKP                       | 10,173,468 | 31,656,334   |
|                                                    |            | 63,423,459   |
| <b>Malaysia — 4.1%</b>                             |            |              |
| 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  |
| <b>Mexico — 0.7%</b>                               |            |              |
| Wal-Mart de Mexico SAB de CV                       | 7,257,200  | 25,821,525   |
| <b>Pakistan — 0.1%</b>                             |            |              |
| Lucky Cement Ltd. <sup>(a)</sup>                   | 402,187    | 2,006,905    |
| <b>Peru — 0.5%</b>                                 |            |              |
| Cia. de Minas Buenaventura SAA, ADR <sup>(a)</sup> | 368,349    | 2,762,617    |
| Credicorp Ltd. <sup>(a)</sup>                      | 153,879    | 16,408,118   |
|                                                    |            | 19,170,735   |
| <b>Philippines — 1.9%</b>                          |            |              |
| 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           |
|------------------------------------------------------|------------|--------------|
| <b>Poland — 0.3%</b>                                 |            |              |
| Cyfrowy Polsat SA .....                              | 481,348    | \$ 4,594,620 |
| Dino Polska SA <sup>(a)(b)</sup> .....               | 81,663     | 6,920,828    |
|                                                      |            | 11,515,448   |
| <b>Qatar — 2.0%</b>                                  |            |              |
| 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   |
| <b>Russia — 0.9%</b>                                 |            |              |
| 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 <sup>(a)</sup> .....              | 50,270     | 3,835,294    |
|                                                      |            | 36,367,299   |
| <b>Saudi Arabia — 8.6%</b>                           |            |              |
| 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 <sup>(a)</sup> .....                    | 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 <sup>(a)</sup> .....             | 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. <sup>(a)</sup> .....   | 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  |
| <b>South Korea — 7.9%</b>                            |            |              |
| Amorepacific Corp. ....                              | 9,539      | 1,868,357    |
| Celltrion Healthcare Co. Ltd. <sup>(a)</sup> .....   | 21,458     | 2,281,637    |
| Celltrion Inc. <sup>(a)(d)</sup> .....               | 25,462     | 6,417,144    |
| CJ Logistics Corp. <sup>(a)</sup> .....              | 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. <sup>(d)</sup> .....                    | 28,500     | 16,208,154   |
| Netmarble Corp. <sup>(b)(d)</sup> .....              | 52,459     | 5,823,899    |
| Pearl Abyss Corp. <sup>(a)</sup> .....               | 243,868    | 19,821,596   |
| S-1 Corp. ....                                       | 159,596    | 11,300,903   |
| Samsung Biologics Co. Ltd. <sup>(a)(b)</sup> .....   | 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            |
|----------------------------------------------------------|------------|---------------|
| <b>South Korea (continued)</b>                           |            |               |
| Yuhan Corp. <sup>(d)</sup> .....                         | 242,850    | \$ 13,068,504 |
|                                                          |            | 304,466,238   |
| <b>Taiwan — 17.2%</b>                                    |            |               |
| 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   |
| <b>Thailand — 5.4%</b>                                   |            |               |
| Advanced Info Service PCL, NVDR <sup>(d)</sup> .....     | 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 <sup>(d)</sup> ..... | 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   |
| <b>Turkey — 0.6%</b>                                     |            |               |
| BİM Birlesik Magazalar AS .....                          | 2,114,763  | 18,270,393    |
| Turkcell İletisim Hizmetleri AS .....                    | 1,715,504  | 3,392,212     |
|                                                          |            | 21,662,605    |
| <b>United Arab Emirates — 2.2%</b>                       |            |               |
| 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                   |
|--------------------------------------------------------|------------|----------------------|
| <b>United Arab Emirates (continued)</b>                |            |                      |
| First Abu Dhabi Bank PJSC .....                        | 3,574,881  | \$ 16,545,193        |
|                                                        |            | <u>84,957,128</u>    |
| <b>Total Common Stocks — 98.7%</b>                     |            |                      |
| (Cost: \$3,135,011,778) .....                          |            | <u>3,824,025,062</u> |
| <b>Preferred Stocks</b>                                |            |                      |
| <b>Russia — 0.5%</b>                                   |            |                      |
| Surgutneftegas PJSC, Preference Shares, NVS .....      | 41,211,800 | <u>21,738,827</u>    |
| <b>South Korea — 0.4%</b>                              |            |                      |
| 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>    |
| <b>Total Preferred Stocks — 0.9%</b>                   |            |                      |
| (Cost: \$39,352,346) .....                             |            | <u>36,555,741</u>    |
| <b>Short-Term Investments</b>                          |            |                      |
| <b>Money Market Funds — 0.6%</b>                       |            |                      |
| BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency Shares, |            |                      |
| 0.06% <sup>(e)(f)(g)</sup> .....                       | 15,768,273 | 15,776,157           |

| 銘柄                                                                                                                                                                                                                                 | 数量        | 価額                      |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------------|
| <b>Money Market Funds (continued)</b>                                                                                                                                                                                              |           |                         |
| BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency Shares,                                                                                                                                                                                  |           |                         |
| 0.00% <sup>(e)(f)</sup> .....                                                                                                                                                                                                      | 7,590,000 | \$ 7,590,000            |
|                                                                                                                                                                                                                                    |           | <u>23,366,157</u>       |
| <b>Total Short-Term Investments — 0.6%</b>                                                                                                                                                                                         |           |                         |
| (Cost: \$23,351,938) .....                                                                                                                                                                                                         |           | <u>23,366,157</u>       |
| <b>Total Investments in Securities — 100.2%</b>                                                                                                                                                                                    |           |                         |
| (Cost: \$3,197,716,062) .....                                                                                                                                                                                                      |           | 3,883,946,960           |
| <b>Other Assets, Less Liabilities — (0.2)%</b> .....                                                                                                                                                                               |           | <u>(9,432,478)</u>      |
| <b>Net Assets — 100.0%</b> .....                                                                                                                                                                                                   |           | <u>\$ 3,874,514,482</u> |
| <sup>(a)</sup> Non-income producing security.                                                                                                                                                                                      |           |                         |
| <sup>(b)</sup> 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. |           |                         |
| <sup>(c)</sup> Security is valued using significant unobservable inputs and is classified as Level 3 in the fair value hierarchy.                                                                                                  |           |                         |
| <sup>(d)</sup> All or a portion of this security is on loan.                                                                                                                                                                       |           |                         |
| <sup>(e)</sup> Affiliate of the Fund.                                                                                                                                                                                              |           |                         |
| <sup>(f)</sup> Annualized 7-day yield as of period end.                                                                                                                                                                            |           |                         |
| <sup>(g)</sup> 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 <sup>(a)</sup> | 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 <sup>(b)</sup> | (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 <sup>(c)</sup> | 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            |
|---------------------------------------------------------------|-------------|---------------|---------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------|
| <b>Common Stocks</b>                                          |             |               | <b>Chile (continued)</b>                                                        |             |               |
| <b>Argentina — 0.2%</b>                                       |             |               | Empresas COPEC SA .....                                                         | 1,516,977   | \$ 14,112,280 |
| Globant SA <sup>(a)</sup> .....                               | 149,141     | \$ 48,065,161 | Enel Americas SA .....                                                          | 82,281,061  | 11,562,060    |
| YPF SA, ADR <sup>(a)</sup> .....                              | 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   |
| <b>Brazil — 3.7%</b>                                          |             |               | <b>China — 34.2%</b>                                                            |             |               |
| Adecoagro SA <sup>(a)(b)</sup> .....                          | 394,952     | 3,692,801     | 21Vianet Group Inc., ADR <sup>(a)(b)</sup> .....                                | 353,267     | 6,991,154     |
| Ambev SA .....                                                | 17,776,139  | 58,786,257    | 360 DigiTech Inc. <sup>(a)(b)</sup> .....                                       | 330,278     | 7,530,338     |
| Americanas SA <sup>(a)</sup> .....                            | 1,623,085   | 12,982,671    | 360 Security Technology Inc., Class A <sup>(a)</sup> .....                      | 2,640,906   | 4,869,886     |
| Atacadao SA .....                                             | 1,751,708   | 6,148,662     | 3SBio Inc. <sup>(a)(c)</sup> .....                                              | 4,944,000   | 5,507,753     |
| B3 SA - Brasil, Bolsa, Balcão .....                           | 23,033,930  | 62,676,451    | 51job Inc., ADR <sup>(a)</sup> .....                                            | 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.,<br>Class A <sup>(a)</sup> .....      | 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 <sup>(a)(b)</sup> .....                                         | 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 <sup>(a)</sup> .....                                   | 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 <sup>(a)</sup> .....                                    | 1,709,093   | 1,918,554     |
| Cia. de Saneamento Básico do Estado de<br>São Paulo .....     | 1,275,756   | 8,914,107     | Air China Ltd., Class H <sup>(a)</sup> .....                                    | 6,832,000   | 4,582,011     |
| Cia. Siderurgica Nacional SA .....                            | 2,670,886   | 18,006,321    | Akeso Inc. <sup>(a)(b)(c)</sup> .....                                           | 1,081,000   | 5,598,815     |
| Cosan SA .....                                                | 3,961,237   | 16,892,024    | Alibaba Group Holding Ltd. <sup>(a)</sup> .....                                 | 57,347,256  | 1,200,828,174 |
| CPFL Energia SA .....                                         | 809,263     | 4,544,944     | Alibaba Health Information Technology Ltd. <sup>(a)</sup> .....                 | 15,316,000  | 25,280,277    |
| Energisa SA .....                                             | 651,818     | 5,593,170     | Alibaba Pictures Group Ltd. <sup>(a)(b)</sup> .....                             | 51,690,000  | 5,509,149     |
| Engie Brasil Energia SA .....                                 | 707,013     | 5,134,281     | A-Living Smart City Services Co. Ltd. <sup>(c)</sup> .....                      | 2,235,500   | 8,884,647     |
| Equatorial Energia SA .....                                   | 3,437,619   | 16,919,510    | Aluminum Corp. of China Ltd., Class A <sup>(a)</sup> .....                      | 3,636,800   | 4,396,875     |
| Hapvida Participacoes e Investimentos SA <sup>(c)</sup> ..... | 4,327,675   | 12,319,830    | Aluminum Corp. of China Ltd., Class H <sup>(a)</sup> .....                      | 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 <sup>(a)</sup> .....                                | 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 <sup>(a)</sup> .....                  | 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 <sup>(c)</sup> .....                    | 1,393,831   | 18,550,988    | AVICOPTER PLC, Class A .....                                                    | 257,853     | 2,503,415     |
| Rumo SA <sup>(a)</sup> .....                                  | 4,826,361   | 17,473,017    | Baidu Inc., ADR <sup>(a)</sup> .....                                            | 1,045,571   | 164,175,558   |
| Suzano SA <sup>(a)</sup> .....                                | 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 <sup>(a)</sup> .....                                  | 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     |
| <b>Chile — 0.4%</b>                                           |             |               | 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 <sup>(a)(b)</sup> .....                                        | 231,624     | 5,577,506     |
| Cencosud SA .....                                             | 5,513,192   | 10,401,644    | BeiGene Ltd., ADR <sup>(a)(b)</sup> .....                                       | 173,936     | 53,624,469    |
| Cencosud Shopping SA .....                                    | 1,758,948   | 2,500,298     | Beijing Capital International Airport Co. Ltd.,<br>Class H <sup>(a)</sup> ..... | 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           |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>China (continued)</b>                                                 |             |              |
| 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.,<br>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.,<br>Class A .....         | 411,645     | 1,977,296    |
| Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise Co.<br>Ltd., Class A ..... | 91,700      | 3,304,670    |
| Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd.,<br>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 <sup>(a)(b)</sup> .....                               | 621,054     | 49,827,162   |
| BOC Aviation Ltd. <sup>(b)(c)</sup> .....                                | 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 <sup>(a)</sup> ..         | 50,524      | 195,023      |
| Burning Rock Biotech Ltd., ADR <sup>(a)</sup> .....                      | 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. <sup>(b)</sup> .....               | 2,582,500   | 11,813,379   |
| Caifeng Securities Co. Ltd., Class A .....                               | 1,463,765   | 2,353,616    |
| CanSino Biologics Inc., Class H <sup>(a)(b)(c)</sup> .....               | 305,200     | 12,061,208   |
| CGN Power Co. Ltd., Class H <sup>(c)</sup> .....                         | 39,607,000  | 8,756,261    |
| Changchun High & New Technology Industry<br>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 <sup>(c)</sup> .....                  | 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.,<br>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. <sup>(c)</sup> .....                  | 2,205,000   | 2,365,802    |
| China Eastern Airlines Corp. Ltd., Class A <sup>(a)</sup> .....          | 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 <sup>(b)</sup> .....                              | 7,335,388   | 4,116,356    |
| China Feihe Ltd. <sup>(c)</sup> .....                                    | 13,545,000  | 24,476,160   |
| China Fortune Land Development Co. Ltd.,<br>Class A <sup>(a)</sup> ..... | 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.,<br>Class A .....              | 881,473     | 2,005,903    |
| China Hongqiao Group Ltd. ....                                           | 8,745,000   | 12,970,769   |

| 銘柄                                                                             | 数量         | 価額           |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------|
| <b>China (continued)</b>                                                       |            |              |
| China Huarong Asset Management Co. Ltd.,<br>Class H <sup>(a)(c)(d)</sup> ..... | 39,128,000 | \$ 3,848,680 |
| China Huishan Dairy Holdings Co. Ltd. <sup>(a)(d)</sup> .....                  | 5,603,350  | 7            |
| China International Capital Corp. Ltd., Class H <sup>(c)</sup> ...             | 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. <sup>(a)(b)(c)</sup> .....                               | 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.,<br>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<br>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.,<br>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.,<br>Class A .....                   | 162,299    | 1,223,659    |
| China Northern Rare Earth Group High-Tech Co.<br>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. <sup>(c)</sup> .....              | 1,950,000  | 10,233,855   |
| China Resources Pharmaceutical Group Ltd. <sup>(c)</sup> .....                 | 6,102,000  | 3,173,395    |
| China Resources Power Holdings Co. Ltd. ....                                   | 7,438,999  | 18,280,037   |
| China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical<br>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 <sup>(a)</sup> .....                 | 2,698,500  | 2,407,415    |
| China Southern Airlines Co. Ltd., Class H <sup>(a)</sup> .....                 | 6,356,000  | 3,696,715    |
| China State Construction Engineering Corp. Ltd.,<br>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            |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|-------------------------------------------------------------------------|------------|---------------|
| <b>China (continued)</b>                                                 |             |              | <b>China (continued)</b>                                                |            |               |
| 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 <sup>(c)</sup> ....                      | 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. <sup>(a)</sup> .... | 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 <sup>(c)</sup> ....        | 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 <sup>(c)</sup> ....                   | 968,800    | 22,320,776    |
| China Yangtze Power Co. Ltd., Class A. ....                              | 5,323,115   | 15,947,072   | Gaotu Techedu Inc. <sup>(a)(b)</sup> ....                               | 464,693    | 1,338,316     |
| China Yuhua Education Corp. Ltd. <sup>(c)</sup> ....                     | 5,628,000   | 3,007,345    | GCL System Integration Technology Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup> .... | 1,974,100  | 1,666,991     |
| Chinasoft International Ltd. ....                                        | 9,890,000   | 16,760,018   | GDS Holdings Ltd., ADR <sup>(a)</sup> ....                              | 338,157    | 19,775,421    |
| Chindata Group Holdings Ltd., ADR <sup>(a)(b)</sup> ....                 | 325,503     | 3,866,976    | Geely Automobile Holdings Ltd. ....                                     | 22,372,000 | 81,081,142    |
| Chongqing Brewery Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup> ....                  | 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. <sup>(a)</sup> ....                             | 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. <sup>(a)(b)</sup> ....                        | 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 <sup>(a)</sup> ....            | 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 <sup>(a)(b)</sup> ....         | 11,456,349  | 21,622,555   | Greentown China Holdings Ltd. <sup>(b)</sup> ....                       | 3,377,500  | 5,180,946     |
| COSCO SHIPPING Ports Ltd. ....                                           | 7,454,000   | 6,198,729    | Greentown Service Group Co. Ltd. <sup>(b)</sup> ....                    | 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 <sup>(a)(b)</sup> ....                              | 226,966     | 5,374,555    | Guangzhou R&F Properties Co. Ltd., Class H. ....                        | 6,350,000  | 5,414,076     |
| Dali Foods Group Co. Ltd. <sup>(c)</sup> ....                            | 8,648,000   | 4,848,026    | Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd., Class A. ....         | 188,191    | 2,538,603     |
| Daqo New Energy Corp., ADR <sup>(a)(b)</sup> ....                        | 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. <sup>(a)(b)</sup> ....                                  | 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. <sup>(b)(c)</sup> ....              | 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 <sup>(c)</sup> ....       | 356,100    | 6,318,182     |
| Flat Glass Group Co. Ltd., Class H. ....                                 | 2,000,000   | 11,689,756   | Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd. <sup>(c)</sup> ....                | 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. <sup>(b)</sup> ....                 | 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           |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>China (continued)</b>                                                   |             |              |
| HengTen Networks Group Ltd. <sup>(a)(b)</sup>                              | 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. <sup>(a)(b)(c)</sup>                           | 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 <sup>(c)</sup>                         | 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 <sup>(a)</sup>                                      | 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 <sup>(a)(b)</sup>                                           | 309,527     | 3,308,844    |
| Iitytek Co. Ltd., Class A                                                  | 593,975     | 4,818,993    |
| I-Mab, ADR <sup>(a)</sup>                                                  | 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 <sup>(a)</sup>         | 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. <sup>(a)(b)</sup>                                  | 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 <sup>(a)(b)</sup>                                          | 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. <sup>(a)(b)(c)</sup>                          | 1,289,300   | 12,063,027   |
| JD.com Inc., ADR <sup>(a)</sup>                                            | 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. <sup>(b)(c)</sup>                              | 4,956,000   | 7,875,273    |
| JiuGul Liquor Co. Ltd., Class A                                            | 84,300      | 2,744,947    |
| Jiumaojiu International Holdings Ltd. <sup>(c)</sup>                       | 2,762,000   | 9,270,088    |

| 銘柄                                                                     | 数量         | 価額           |
|------------------------------------------------------------------------|------------|--------------|
| <b>China (continued)</b>                                               |            |              |
| 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 <sup>(a)</sup>                                   | 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. <sup>(a)</sup>           | 9,889,000  | 36,009,545   |
| Kingfa Sci & Tech Co. Ltd., Class A                                    | 701,900    | 1,762,309    |
| Kingsoft Cloud Holdings Ltd., ADR <sup>(a)(b)</sup>                    | 209,899    | 6,756,649    |
| Kingsoft Corp. Ltd.                                                    | 3,647,200  | 14,630,322   |
| Kuaishou Technology <sup>(a)(b)(c)</sup>                               | 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 <sup>(a)(b)</sup>                                    | 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. <sup>(c)</sup>                             | 6,877,500  | 29,761,114   |
| LONGi Green Energy Technology Co. Ltd., Class A                        | 1,274,337  | 17,682,743   |
| Lufax Holding Ltd., ADR <sup>(a)(b)</sup>                              | 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    |
| Meinian Onehealth Healthcare Holdings Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup> | 1,177,880  | 1,293,639    |
| Meituan, Class B <sup>(a)(c)</sup>                                     | 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. <sup>(b)</sup>                     | 1,488,000  | 5,170,451    |
| Mintih Group Ltd.                                                      | 2,912,000  | 12,085,636   |
| MMG Ltd. <sup>(a)</sup>                                                | 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 <sup>(a)</sup>                               | 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 <sup>(a)</sup>                        | 1,215,897  | 2,060,365    |
| New Oriental Education & Technology Group Inc., ADR <sup>(a)</sup>     | 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           |
|------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------|--------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------|
| <b>China (continued)</b>                                                     |            |                | <b>China (continued)</b>                                                       |            |              |
| NIO Inc., ADR <sup>(a)(b)</sup> .....                                        | 5,145,229  | \$ 202,258,952 | Shanghai Construction Group Co. Ltd., Class A .....                            | 6,709,152  | \$ 2,878,721 |
| Noah Holdings Ltd., ADR <sup>(a)(b)</sup> .....                              | 128,070    | 4,992,169      | Shanghai Electric Group Co. Ltd., Class A .....                                | 3,847,100  | 2,915,831    |
| Nongfu Spring Co. Ltd., Class H <sup>(b)(c)</sup> .....                      | 1,559,200  | 8,251,221      | Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd.,<br>Class A .....                 | 514,800    | 5,047,361    |
| Offcn Education Technology Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup> .....            | 575,400    | 939,044        | Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd.,<br>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 <sup>(a)</sup> ..             | 270,198    | 1,811,029    |
| OneConnect Financial Technology Co. Ltd. <sup>(a)(b)</sup> .....             | 448,131    | 2,106,216      | Shanghai International Port Group Co. Ltd.,<br>Class A .....                   | 3,677,699  | 3,184,654    |
| Oppein Home Group Inc., Class A .....                                        | 151,200    | 3,617,504      | Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone<br>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.,<br>Class A .....                    | 732,200    | 2,177,814    |
| People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The),<br>Class A .....           | 3,270,800  | 2,605,263      | Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd.,<br>Class H .....                    | 2,792,500  | 5,539,842    |
| People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The),<br>Class H .....           | 24,764,000 | 7,639,085      | Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd.,<br>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.<br>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 <sup>(a)</sup> .....                    | 1,303,000  | 2,804,001    |
| Pharmon Beijing Co. Ltd., Class A .....                                      | 164,000    | 4,897,856      | Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd.,<br>Class A .....                  | 290,100    | 12,489,631   |
| Pharmon Beijing Co. Ltd., Class H <sup>(a)</sup> .....                       | 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 <sup>(a)(b)</sup> .....                                  | 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. <sup>(a)(b)(c)</sup> ..           | 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.,<br>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.,<br>Class H .....                  | 23,563,000 | 182,450,132    | Shenzhen Investment Ltd. ....                                                  | 12,318,000 | 3,656,255    |
| Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd.,<br>Class A .....              | 2,922,984  | 5,155,390      | Shenzhen Kangtai Biological Products Co. Ltd.,<br>Class A <sup>(a)</sup> ..... | 173,186    | 3,251,647    |
| Poly Property Services Co. Ltd., Class H <sup>(b)</sup> .....                | 482,200    | 2,947,637      | Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co.<br>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.,<br>Class A .....                      | 2,574,600  | 2,686,628    |
| Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Class H <sup>(a)</sup> ..             | 30,250,000 | 21,792,820     | Shenzhen Sunway Communication Co. Ltd.,<br>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.,<br>Class A .....                   | 2,254,900  | 1,658,244      | Shimao Services Holdings Ltd. <sup>(c)</sup> .....                             | 2,233,000  | 5,232,062    |
| RLX Technology Inc., ADR <sup>(a)(b)</sup> .....                             | 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<br>Co. Ltd. <sup>(a)</sup> ..... | 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      | Smoores International Holdings Ltd. <sup>(c)</sup> .....                       | 6,684,000  | 35,874,293   |
| SDIC Power Holdings Co. Ltd., Class A .....                                  | 1,973,290  | 2,769,646      | Songcheng Performance Development Co. Ltd.,<br>Class A .....                   | 957,813    | 2,266,972    |
| Seazen Group Ltd. ....                                                       | 8,414,000  | 7,452,156      | Spring Airlines Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup> .....                         | 370,432    | 3,051,886    |
| 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. <sup>(b)</sup> .....                                 | 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. <sup>(a)(b)</sup> .....                           | 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 <sup>(b)(c)</sup> .....               | 2,567,750  | 4,149,302      | Suning.com Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup> .....                              | 2,807,338  | 2,296,658    |
| Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co. Ltd.,<br>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.<br>Ltd., Class H .....             | 9,524,000  | 15,671,088     |                                                                                |            |              |
| Shanghai Bairun Investment Holding Group Co.<br>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            |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------|---------------|
| <b>China (continued)</b>                                                             |            |               |
| Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd., Class A.....                       | 615,100    | \$ 1,827,503  |
| TAL Education Group, ADR <sup>(a)(b)</sup> .....                                     | 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 <sup>(a)(b)</sup> .....                       | 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. <sup>(a)</sup> .....                                   | 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 <sup>(a)</sup> .....                                | 84,900     | 3,097,506     |
| Topsports International Holdings Ltd. <sup>(c)</sup> .....                           | 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 <sup>(a)</sup> .....                                        | 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 <sup>(a)(b)</sup> .....                                 | 307,396    | 4,235,917     |
| Venus MedTech Hangzhou Inc., Class H <sup>(a)(c)</sup> .....                         | 830,000    | 3,928,615     |
| Vinda International Holdings Ltd. <sup>(b)</sup> .....                               | 1,441,000  | 4,247,273     |
| Vipshop Holdings Ltd., ADR <sup>(a)</sup> .....                                      | 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. <sup>(b)</sup> .....                                   | 19,529,000 | 13,271,100    |
| Weibo Corp., ADR <sup>(a)(b)</sup> .....                                             | 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. <sup>(a)(b)(c)</sup> .....                                               | 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 <sup>(c)</sup> .....                                   | 1,165,070  | 23,235,041    |
| Wuxi Biologics Cayman Inc., New <sup>(a)(c)</sup> .....                              | 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 <sup>(a)(c)</sup> .....                                        | 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             |
|---------------------------------------------------------------------------|------------|----------------|
| <b>China (continued)</b>                                                  |            |                |
| Xinyi Solar Holdings Ltd. <sup>(b)</sup> .....                            | 18,504,000 | \$ 44,783,130  |
| XPeng Inc., ADR <sup>(a)(b)</sup> .....                                   | 1,456,446  | 61,898,955     |
| Yadea Group Holdings Ltd. <sup>(c)</sup> .....                            | 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. <sup>(b)</sup> .....                     | 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 <sup>(a)(b)</sup> .....                                 | 287,898    | 41,601,261     |
| Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical Co. Ltd., Class A.....              | 147,050    | 7,911,048      |
| Zhaojin Mining Industry Co. Ltd., Class H <sup>(b)</sup> .....            | 4,593,500  | 3,751,960      |
| Zhejiang Century Huatong Group Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup> .....     | 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 <sup>(a)</sup> .....                | 1,056,100  | 2,029,096      |
| ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Class H <sup>(a)(b)(c)</sup> ..... | 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 <sup>(a)</sup> .....        | 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 |
| <b>Colombia — 0.1%</b>                                                    |            |                |
| 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           |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------|--------------|
| <b>Cyprus — 0.2%</b>                                                        |            |              |
| Ozon Holdings PLC, ADR <sup>(a)</sup> .....                                 | 175,458    | \$ 9,209,775 |
| TCS Group Holding PLC, GDR.....                                             | 456,276    | 40,495,979   |
|                                                                             |            | 49,705,754   |
| <b>Czech Republic — 0.1%</b>                                                |            |              |
| CEZ AS.....                                                                 | 581,286    | 18,323,285   |
| Komerční Banka AS <sup>(a)</sup> .....                                      | 295,888    | 11,377,154   |
| Moneta Money Bank AS <sup>(a)(c)</sup> .....                                | 1,577,663  | 6,405,666    |
|                                                                             |            | 36,106,105   |
| <b>Egypt — 0.1%</b>                                                         |            |              |
| Commercial International Bank Egypt SAE <sup>(a)</sup> .....                | 6,452,353  | 19,225,264   |
| Eastern Co. SAE.....                                                        | 4,643,222  | 3,482,093    |
| Fawry for Banking & Payment Technology<br>Services SAE <sup>(a)</sup> ..... | 1,544,017  | 1,602,041    |
|                                                                             |            | 24,309,398   |
| <b>Greece — 0.2%</b>                                                        |            |              |
| Alpha Services and Holdings SA <sup>(a)</sup> .....                         | 8,402,313  | 11,648,198   |
| Eurobank Ergasias Services and Holdings SA,<br>Class A <sup>(a)</sup> ..... | 9,810,746  | 9,349,411    |
| FF Group <sup>(a)(d)</sup> .....                                            | 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   |
| <b>Hong Kong — 0.2%</b>                                                     |            |              |
| China Youzan Ltd. <sup>(a)</sup> .....                                      | 53,460,000 | 7,484,063    |
| Huabao International Holdings Ltd.....                                      | 3,522,000  | 8,413,909    |
| Hutchmed China Ltd., ADR <sup>(a)</sup> .....                               | 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   |
| <b>Hungary — 0.3%</b>                                                       |            |              |
| MOL Hungarian Oil & Gas PLC.....                                            | 1,612,936  | 13,224,488   |
| OTP Bank Nyrt <sup>(a)</sup> .....                                          | 854,727    | 51,618,465   |
| Richter Gedeon Nyrt.....                                                    | 545,149    | 16,338,998   |
|                                                                             |            | 81,181,951   |
| <b>India — 11.6%</b>                                                        |            |              |
| ACC Ltd.....                                                                | 303,508    | 10,014,749   |
| Adani Enterprises Ltd.....                                                  | 1,046,533  | 22,731,638   |
| Adani Green Energy Ltd. <sup>(a)</sup> .....                                | 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. <sup>(a)</sup> .....                                | 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. <sup>(a)(c)</sup> .....                              | 616,972    | 33,383,236   |
| Axis Bank Ltd. <sup>(a)</sup> .....                                         | 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. <sup>(c)</sup> .....                                      | 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           |
|---------------------------------------------------------------|------------|--------------|
| <b>India (continued)</b>                                      |            |              |
| Biocon Ltd. <sup>(a)</sup> .....                              | 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. <sup>(a)</sup> .....            | 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. <sup>(c)</sup> .....           | 194,081    | 8,154,911    |
| HDFC Life Insurance Co. Ltd. <sup>(c)</sup> .....             | 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. <sup>(c)</sup> ..... | 803,504    | 17,524,938   |
| ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd. <sup>(c)</sup> ..... | 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. <sup>(a)(c)</sup> .....              | 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. <sup>(c)</sup> .....            | 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. <sup>(a)</sup> .....              | 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. <sup>(a)</sup> .....        | 882,512    | 13,768,618   |
| SBI Life Insurance Co. Ltd. <sup>(c)</sup> .....              | 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           |
|-------------------------------------------------|-------------|---------------|-------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>India (continued)</b>                        |             |               | <b>Malaysia (continued)</b>                                             |             |              |
| 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 <sup>(b)</sup> .....                             | 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. <sup>(a)</sup> .....           | 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 <sup>(b)</sup> .....                           | 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 <sup>(a)</sup> .....                     | 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. <sup>(a)</sup> .....        | 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. <sup>(a)</sup> .....              | 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   |
| <b>Indonesia — 1.2%</b>                         |             |               | 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 <sup>(b)</sup> .....                                 | 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 <sup>(b)</sup> .....                                | 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     | <b>Mexico — 2.0%</b>                                                    |             |              |
| 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 <sup>(a)</sup> .....                          | 57,679,473  | 47,386,542   |
| Merdeka Copper Gold Tbk PT <sup>(a)</sup> ..... | 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 <sup>(a)</sup> ..... | 785,265     | 14,092,465   |
| United Tractors Tbk PT. ....                    | 6,352,353   | 8,929,264     | Grupo Bimbo SAB de CV, Series A <sup>(b)</sup> .....                    | 6,056,000   | 15,323,935   |
|                                                 |             | 378,962,649   | Grupo Carso SAB de CV, Series A1. ....                                  | 1,861,341   | 6,327,114    |
| <b>Kuwait — 0.6%</b>                            |             |               | 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 <sup>(a)</sup> .....        | 8,977,000   | 8,595,285    |
| Boubyan Bank KSCP <sup>(a)</sup> .....          | 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 <sup>(a)</sup> .....                       | 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   |
| <b>Malaysia — 1.3%</b>                          |             |               | 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 <sup>(a)</sup> .....                                | 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            |
|----------------------------------------------------------|------------|--------------|---------------------------------------------------------------|-------------|---------------|
| <b>Pakistan — 0.0%</b>                                   |            |              | <b>Russia — 3.3%</b>                                          |             |               |
| Habib Bank Ltd. ....                                     | 2,457,141  | \$ 1,849,318 | Alrosa PJSC .....                                             | 9,937,350   | \$ 19,782,008 |
| Lucky Cement Ltd. <sup>(a)</sup> .....                   | 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   |
| <b>Peru — 0.2%</b>                                       |            |              | Magnit PJSC, GDR .....                                        | 1,284,425   | 19,549,973    |
| Cia. de Minas Buenaventura SAA, ADR <sup>(a)</sup> ..... | 833,491    | 6,251,182    | Mail.Ru Group Ltd., GDR <sup>(a)</sup> .....                  | 424,722     | 8,586,291     |
| Credicorp Ltd. <sup>(a)</sup> .....                      | 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    |
| <b>Philippines — 0.6%</b>                                |            |              | 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 <sup>(a)</sup> .....                            | 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 <sup>(a)</sup> .....                       | 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    | <b>Saudi Arabia — 3.1%</b>                                    |             |               |
| 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    |
| <b>Poland — 0.8%</b>                                     |            |              | Almarai Co. JSC .....                                         | 950,169     | 14,701,991    |
| Allegro.eu SA <sup>(a)(b)(c)</sup> .....                 | 1,341,255  | 24,866,524   | Arab National Bank .....                                      | 2,255,626   | 13,764,945    |
| Bank Polska Kasa Opieki SA <sup>(a)</sup> .....          | 700,160    | 19,579,077   | Bank AlBilad <sup>(a)</sup> .....                             | 1,464,957   | 16,692,534    |
| CD Projekt SA <sup>(b)</sup> .....                       | 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 <sup>(a)(c)</sup> .....                   | 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. <sup>(a)</sup> ..... | 2,050,954   | 5,571,865     |
| Orange Polska SA <sup>(a)(b)</sup> .....                 | 2,513,885  | 5,434,505    | Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co. ....          | 208,749     | 10,216,890    |
| PGE Polska Grupa Energetyczna SA <sup>(a)</sup> .....    | 3,185,934  | 8,388,327    | Emaar Economic City <sup>(a)</sup> .....                      | 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. <sup>(a)</sup> .....            | 1,545,883   | 5,968,055     |
| Polski SA <sup>(a)</sup> .....                           | 3,303,210  | 36,259,816   | Mouwasset Medical Services Co. ....                           | 185,150     | 9,675,367     |
| Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA <sup>(a)</sup> .....    | 2,215,587  | 23,479,870   | National Industrialization Co. <sup>(a)</sup> .....           | 1,376,958   | 7,662,443     |
| Santander Bank Polska SA <sup>(a)</sup> .....            | 136,300    | 10,755,914   | National Petrochemical Co. ....                               | 453,429     | 5,742,362     |
|                                                          |            | 239,114,972  | Rabigh Refining & Petrochemical Co. <sup>(a)</sup> .....      | 881,416     | 5,784,923     |
| <b>Qatar — 0.7%</b>                                      |            |              | 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. <sup>(a)</sup> .....                 | 1,671,426   | 32,436,704    |
| Masraf Al Rayan QSC .....                                | 13,468,156 | 16,584,603   | Saudi Arabian Oil Co. <sup>(a)</sup> .....                    | 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. <sup>(a)</sup> .....            | 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            |
|------------------------------------------------------------------------------|------------|---------------|
| <b>Saudi Arabia (continued)</b>                                              |            |               |
| Yanbu National Petrochemical Co. ....                                        | 963,451    | \$ 17,414,968 |
|                                                                              |            | 975,174,466   |
| <b>South Africa — 3.2%</b>                                                   |            |               |
| Absa Group Ltd. <sup>(a)</sup> .....                                         | 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. <sup>(a)</sup> .....                          | 1,479,847  | 19,978,507    |
| Bid Corp. Ltd. <sup>(a)</sup> .....                                          | 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. <sup>(a)(b)</sup> .....                                       | 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. <sup>(a)</sup> .....                                          | 6,426,506  | 58,987,128    |
| MultiChoice Group. ....                                                      | 1,442,509  | 11,409,984    |
| Naspers Ltd., Class N <sup>(b)</sup> .....                                   | 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. <sup>(a)</sup> .....                                   | 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. <sup>(a)</sup> .....                                              | 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. <sup>(a)</sup> .....                                | 3,799,807  | 16,572,113    |
|                                                                              |            | 995,982,862   |
| <b>South Korea — 12.2%</b>                                                   |            |               |
| Alteogen Inc. <sup>(a)</sup> .....                                           | 106,016    | 7,752,132     |
| Amorepacific Corp. <sup>(b)</sup> .....                                      | 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. <sup>(a)</sup> .....                           | 319,439    | 33,966,065    |
| Celltrion Inc. <sup>(a)</sup> .....                                          | 364,881    | 91,960,326    |
| Celltrion Pharm Inc. <sup>(a)(b)</sup> .....                                 | 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. <sup>(a)</sup> .....                                      | 32,850     | 4,840,335     |
| Coway Co. Ltd. ....                                                          | 206,170    | 13,901,081    |
| Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering<br>Co. Ltd. <sup>(a)(b)</sup> ..... | 149,952    | 3,615,486     |
| DB Insurance Co. Ltd. ....                                                   | 179,403    | 9,070,555     |
| Doosan Bobcat Inc. <sup>(a)</sup> .....                                      | 198,972    | 7,414,185     |

| 銘柄                                                                         | 数量        | 価額            |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------|---------------|
| <b>South Korea (continued)</b>                                             |           |               |
| Doosan Heavy Industries & Construction<br>Co. Ltd. <sup>(a)</sup> .....    | 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. <sup>(b)</sup> .....                                     | 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. <sup>(a)(b)</sup> .....                             | 463,358   | 16,230,320    |
| HLB Inc. <sup>(a)(b)</sup> .....                                           | 347,335   | 16,606,464    |
| HMM Co. Ltd. <sup>(a)(b)</sup> .....                                       | 977,467   | 35,324,166    |
| Hotel Shilla Co. Ltd. ....                                                 | 118,674   | 9,167,254     |
| HYBE Co. Ltd. <sup>(a)(b)</sup> .....                                      | 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. <sup>(a)</sup> .....                                       | 196,060   | 14,187,273    |
| Kangwon Land Inc. <sup>(a)</sup> .....                                     | 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<br>Co. Ltd. <sup>(a)</sup> ..... | 148,402   | 15,119,522    |
| Korea Zinc Co. Ltd. ....                                                   | 33,825    | 15,492,143    |
| Korean Air Lines Co. Ltd. <sup>(a)</sup> .....                             | 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. <sup>(a)(b)</sup> .....                                | 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. <sup>(b)(c)</sup> .....                                    | 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. <sup>(b)</sup> .....                                    | 1,045,240 | 7,463,567     |
| Pearl Abyss Corp. <sup>(a)(b)</sup> .....                                  | 116,401   | 9,461,076     |
| POSCO .....                                                                | 279,474   | 80,441,051    |
| POSCO Chemical Co. Ltd. <sup>(b)</sup> .....                               | 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            |
|----------------------------------------------------------|------------|---------------|--------------------------------------------------------------|------------|---------------|
| <b>South Korea (continued)</b>                           |            |               | <b>Taiwan (continued)</b>                                    |            |               |
| Samsung Biologics Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup>             | 62,640     | \$ 52,067,309 | Foxconn Technology Co. Ltd. <sup>(b)</sup>                   | 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. <sup>(b)</sup>                         | 830,000    | 25,937,574    |
| Samsung Engineering Co. Ltd. <sup>(a)</sup>              | 601,843    | 11,563,651    | Hiwin Technologies Corp. <sup>(a)</sup>                      | 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. <sup>(a)(b)</sup>      | 1,782,821  | 9,665,262     | Hotai Motor Co. Ltd. <sup>(b)</sup>                          | 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. <sup>(b)</sup>                                 | 34,467,002 | 21,349,151    |
| Samsung SDS Co. Ltd.                                     | 128,259    | 19,038,099    | Inventec Corp. <sup>(b)</sup>                                | 9,651,281  | 8,443,101     |
| Samsung Securities Co. Ltd.                              | 239,138    | 10,168,302    | Largan Precision Co. Ltd. <sup>(b)</sup>                     | 379,000    | 36,541,511    |
| Seegene Inc. <sup>(b)</sup>                              | 137,538    | 7,789,705     | Lite-On Technology Corp.                                     | 8,228,246  | 18,143,371    |
| Shin Poong Pharmaceutical Co. Ltd. <sup>(b)</sup>        | 122,720    | 7,455,327     | MediaTek Inc. <sup>(b)</sup>                                 | 5,725,338  | 185,656,806   |
| Shinhan Financial Group Co. Ltd.                         | 1,639,968  | 54,633,284    | Mega Financial Holding Co. Ltd. <sup>(b)</sup>               | 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. <sup>(a)</sup>            | 104,327    | 11,267,816    | momo.com Inc.                                                | 172,000    | 10,643,910    |
| SK Bioscience Co. Ltd. <sup>(a)</sup>                    | 67,241     | 18,181,080    | Nan Ya Plastics Corp.                                        | 19,722,160 | 63,733,123    |
| SK Chemicals Co. Ltd. <sup>(b)</sup>                     | 29,501     | 6,850,551     | Nan Ya Printed Circuit Board Corp. <sup>(b)</sup>            | 868,000    | 13,135,335    |
| SK Hynix Inc.                                            | 2,064,715  | 189,046,179   | Nanya Technology Corp. <sup>(b)</sup>                        | 4,696,000  | 11,197,978    |
| SK IE Technology Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup>              | 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. <sup>(b)</sup>                | 2,214,000  | 35,728,628    |
| SK Innovation Co. Ltd. <sup>(a)</sup>                    | 192,830    | 41,337,399    | Oneness Biotech Co. Ltd. <sup>(a)(b)</sup>                   | 863,000    | 6,010,031     |
| SK Telecom Co. Ltd.                                      | 32,685     | 8,403,612     | Pegatron Corp. <sup>(b)</sup>                                | 7,383,414  | 17,242,449    |
| SKC Co. Ltd. <sup>(b)</sup>                              | 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. <sup>(b)</sup>                               | 187,935    | 10,113,359    | President Chain Store Corp.                                  | 2,194,000  | 22,590,661    |
|                                                          |            | 3,785,375,411 | Quanta Computer Inc. <sup>(b)</sup>                          | 10,060,000 | 28,450,291    |
| <b>Taiwan — 14.5%</b>                                    |            |               | Realtek Semiconductor Corp.                                  | 1,783,637  | 35,549,145    |
| Accton Technology Corp. <sup>(b)</sup>                   | 1,917,000  | 19,421,798    | Ruentex Development Co. Ltd.                                 | 3,429,687  | 8,565,191     |
| Acer Inc. <sup>(b)</sup>                                 | 11,109,121 | 10,082,225    | Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd. (The) <sup>(b)</sup> | 13,367,318 | 21,694,993    |
| Advantech Co. Ltd. <sup>(b)</sup>                        | 1,491,455  | 20,766,265    | Shin Kong Financial Holding Co. Ltd. <sup>(b)</sup>          | 41,825,149 | 14,331,127    |
| Airtac International Group <sup>(b)</sup>                | 485,000    | 14,763,090    | SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.                          | 40,080,626 | 20,581,352    |
| ASE Technology Holding Co. Ltd. <sup>(b)</sup>           | 12,500,110 | 57,562,662    | Synnex Technology International Corp.                        | 5,191,834  | 10,070,451    |
| Asia Cement Corp. <sup>(b)</sup>                         | 7,937,077  | 12,847,751    | Taishin Financial Holding Co. Ltd.                           | 38,297,877 | 26,721,326    |
| ASMedia Technology Inc. <sup>(b)</sup>                   | 108,000    | 8,055,778     | Taiwan Cement Corp. <sup>(b)</sup>                           | 18,428,725 | 32,176,373    |
| Asustek Computer Inc. <sup>(b)</sup>                     | 2,653,968  | 30,981,853    | Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.                | 35,055,975 | 28,243,921    |
| AU Optronics Corp. <sup>(b)</sup>                        | 31,004,000 | 19,547,812    | Taiwan High Speed Rail Corp.                                 | 7,142,000  | 7,779,562     |
| Catcher Technology Co. Ltd. <sup>(b)</sup>               | 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. <sup>(b)</sup>                    | 4,608,000  | 24,421,367    |
| Chang Hwa Commercial Bank Ltd.                           | 19,134,369 | 11,384,236    | Uni-President Enterprises Corp. <sup>(b)</sup>               | 18,137,839 | 47,272,527    |
| Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.                      | 6,927,128  | 9,300,284     | United Microelectronics Corp. <sup>(b)</sup>                 | 44,784,000 | 101,477,435   |
| China Development Financial Holding Corp. <sup>(b)</sup> | 51,097,848 | 26,114,228    | Vanguard International Semiconductor Corp. <sup>(b)</sup>    | 3,506,000  | 18,649,018    |
| China Life Insurance Co. Ltd.                            | 7,637,679  | 7,948,065     | Walsin Technology Corp. <sup>(b)</sup>                       | 1,187,000  | 7,695,839     |
| China Steel Corp. <sup>(b)</sup>                         | 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. <sup>(b)</sup>                      | 1,287,000  | 15,273,665    |
| Compal Electronics Inc.                                  | 15,568,908 | 12,847,962    | Winbond Electronics Corp. <sup>(b)</sup>                     | 11,501,000 | 12,189,540    |
| CTBC Financial Holding Co. Ltd.                          | 67,318,772 | 55,796,148    | Wistron Corp. <sup>(b)</sup>                                 | 9,986,940  | 9,863,677     |
| Delta Electronics Inc.                                   | 7,371,000  | 71,800,525    | Wiwynn Corp. <sup>(b)</sup>                                  | 298,000    | 10,403,365    |
| E.Sun Financial Holding Co. Ltd. <sup>(b)</sup>          | 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. <sup>(b)</sup>                                   | 1,410,861  | 24,290,033    |
| Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.                       | 9,565,810  | 46,695,865    | Yang Ming Marine Transport Corp. <sup>(a)</sup>              | 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    | <b>Thailand — 1.7%</b>                                       |            |               |
| Formosa Chemicals & Fibre Corp.                          | 13,417,090 | 40,642,713    | Advanced Info Service PCL, NVDR                              | 4,381,800  | 25,550,050    |
| Formosa Petrochemical Corp. <sup>(b)</sup>               | 4,402,000  | 15,517,654    | Airports of Thailand PCL, NVDR <sup>(b)</sup>                | 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           |
|--------------------------------------------------------------|------------|--------------|
| <b>Thailand (continued)</b>                                  |            |              |
| Asset World Corp. PCL, NVDR <sup>(a)(b)</sup>                | 29,989,500 | \$ 4,028,571 |
| B Grimm Power PCL, NVDR                                      | 3,088,800  | 4,429,212    |
| Bangkok Commercial Asset Management PCL, NVDR <sup>(b)</sup> | 6,768,800  | 3,903,494    |
| Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR                     | 35,990,400 | 26,107,135   |
| Bangkok Expressway & Metro PCL, NVDR <sup>(b)</sup>          | 29,177,600 | 7,826,843    |
| Berli Jucker PCL, NVDR <sup>(b)</sup>                        | 4,494,900  | 5,050,924    |
| BTS Group Holdings PCL, NVDR <sup>(b)</sup>                  | 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 <sup>(b)</sup>              | 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 <sup>(b)</sup>                     | 5,798,100  | 11,771,881   |
| Global Power Synergy PCL, NVDR <sup>(b)</sup>                | 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 <sup>(b)</sup>                   | 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 <sup>(b)</sup>                      | 3,360,200  | 6,900,372    |
| Land & Houses PCL, NVDR                                      | 30,435,900 | 7,689,172    |
| Minor International PCL, NVDR <sup>(a)</sup>                 | 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 <sup>(b)</sup>           | 10,988,900 | 10,297,689   |
| PTT PCL, NVDR                                                | 37,581,600 | 44,509,154   |
| Ratch Group PCL, NVDR <sup>(b)</sup>                         | 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 <sup>(b)</sup>           | 3,650,500  | 4,190,445    |
| Srisawad Corp. PCL, NVDR <sup>(b)</sup>                      | 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 <sup>(b)</sup>                          | 43,886,701 | 4,520,347    |
|                                                              |            | 520,841,278  |
| <b>Turkey — 0.3%</b>                                         |            |              |
| 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 <sup>(a)</sup>                | 489,040    | 5,970,427    |
| Türkiye Sise ve Cam Fabrikaları AS                           | 5,257,840  | 5,626,739    |
|                                                              |            | 87,746,683   |
| <b>United Arab Emirates — 0.8%</b>                           |            |              |
| 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             |
|------------------------------------------------------------------------|------------|----------------|
| <b>United Arab Emirates (continued)</b>                                |            |                |
| 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    |
| <b>Total Common Stocks — 97.8%</b>                                     |            |                |
| (Cost: \$21,230,009,483)                                               |            | 30,304,272,897 |
| <b>Preferred Stocks</b>                                                |            |                |
| <b>Brazil — 1.3%</b>                                                   |            |                |
| Alpargatas SA, Preference Shares, NVS <sup>(a)</sup>                   | 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 <sup>(a)</sup>             | 717,088    | 9,151,512      |
| Centrais Eletricas Brasileiras SA, Class B, Preference Shares, NVS     | 996,372    | 7,277,978      |
| Cia. Energetica de Minas Gerais, Preference Shares, NVS                | 3,966,688  | 10,363,959     |
| Cia. Paranaense de Energia, Preference Shares, NVS                     | 2,156,532  | 2,852,688      |
| Gerdau SA, Preference Shares, NVS                                      | 4,409,275  | 24,149,197     |
| Itau Unibanco Holding SA, Preference Shares, NVS                       | 18,294,848 | 109,469,056    |
| Itausa SA, Preference Shares, NVS                                      | 17,097,509 | 38,223,719     |
| Petroleo Brasileiro SA, Preference Shares, NVS                         | 17,984,276 | 94,568,048     |
|                                                                        |            | 396,117,212    |
| <b>Chile — 0.1%</b>                                                    |            |                |
| Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, Class B, Preference Shares, NVS | 521,712    | 27,291,542     |
| <b>Colombia — 0.1%</b>                                                 |            |                |
| Bancolombia SA, Preference Shares, NVS                                 | 1,823,420  | 15,190,531     |
| <b>Russia — 0.0%</b>                                                   |            |                |
| Surgutneftgas PJSC, Preference Shares, NVS                             | 25,346,200 | 13,369,876     |
| <b>South Korea — 0.7%</b>                                              |            |                |
| 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    |
| <b>Total Preferred Stocks — 2.2%</b>                                   |            |                |
| (Cost: \$403,617,633)                                                  |            | 674,037,107    |
| <b>Warrants</b>                                                        |            |                |
| <b>Thailand — 0.0%</b>                                                 |            |                |
| BTS Group Holdings PCL (Expires 07/22/22) <sup>(a)</sup>               | 10,031,350 | 3              |
| <b>Total Warrants — 0.0%</b>                                           |            |                |
| (Cost: \$0)                                                            |            | 3              |

(2021年8月31日現在)

(純資産対比%)

| 銘柄                                                   | 数量          | 価額                       |
|------------------------------------------------------|-------------|--------------------------|
| <b>Short-Term Investments</b>                        |             |                          |
| <b>Money Market Funds — 3.1%</b>                     |             |                          |
| BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency       |             |                          |
| Shares, 0.06% <sup>(a)(b)(g)</sup> .....             | 930,136,317 | \$ 930,601,386           |
| BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency            |             |                          |
| Shares, 0.00% <sup>(a)(f)</sup> .....                | 25,200,000  | 25,200,000               |
|                                                      |             | <u>955,801,386</u>       |
| <b>Total Short-Term Investments — 3.1%</b>           |             |                          |
| (Cost: \$955,499,221) .....                          |             | <u>955,801,386</u>       |
| <b>Total Investments in Securities — 103.1%</b>      |             |                          |
| (Cost: \$22,589,126,337) .....                       |             | 31,934,111,393           |
| <b>Other Assets, Less Liabilities — (3.1)%</b> ..... |             | <u>(950,809,481)</u>     |
| <b>Net Assets — 100.0%</b> .....                     |             | <u>\$ 30,983,301,912</u> |

<sup>(a)</sup> Non-income producing security.<sup>(b)</sup> All or a portion of this security is on loan.<sup>(c)</sup> 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.<sup>(d)</sup> Security is valued using significant unobservable inputs and is classified as Level 3 in the fair value hierarchy.<sup>(e)</sup> Affiliate of the Fund.<sup>(f)</sup> Annualized 7-day yield as of period end.<sup>(g)</sup> 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)        |
| <b>投資損益合計</b>       | <b>(109,850)</b> |
| 運用費用                | (43,260)         |
| <b>当期運用利益/(費用)</b>  | <b>(153,110)</b> |
| コスト:                |                  |
| 支払利息                | (2)              |
| 分配                  | (341,630)        |
| <b>コスト合計</b>        | <b>(341,632)</b> |
| <b>課税前の純利益/(損失)</b> | <b>(494,742)</b> |
| 課税                  | —                |
| <b>課税後の純利益/(損失)</b> | <b>(494,742)</b> |
| <b>純資産の増減額</b>      | <b>(494,742)</b> |

(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)       |
| <b>純資産の増減</b> | <b>838,259</b>    |
| <b>期末の純資産</b> | <b>10,555,643</b> |



## 3. 投資明細表

(2020年10月31日現在)

| 通貨                                                                                                                               | 保有          |                                                                                 | 公正価値<br>千米ドル   | 純資産<br>比率<br>(%) |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market (31 October 2019: 98.57%) |             |                                                                                 |                |                  |
| <b>Bonds (31 October 2019: 98.57%)</b>                                                                                           |             |                                                                                 |                |                  |
| <b>Angola (31 October 2019: 0.96%)</b>                                                                                           |             |                                                                                 |                |                  |
| <b>Government Bonds</b>                                                                                                          |             |                                                                                 |                |                  |
| USD                                                                                                                              | 28,993,000  | Angolan Government International Bond 8.000% 26/11/2029 <sup>a</sup>            | 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 <sup>a</sup>            | 21,462         | 0.20             |
| <b>Total Angola</b>                                                                                                              |             |                                                                                 | <b>104,637</b> | <b>0.99</b>      |
| <b>Argentina (31 October 2019: 1.42%)</b>                                                                                        |             |                                                                                 |                |                  |
| <b>Government Bonds</b>                                                                                                          |             |                                                                                 |                |                  |
| 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 <sup>a</sup> | 7,176          | 0.07             |
| <b>Total Argentina</b>                                                                                                           |             |                                                                                 | <b>147,938</b> | <b>1.40</b>      |
| <b>Australia (31 October 2019: 0.13%)</b>                                                                                        |             |                                                                                 |                |                  |
| <b>Corporate Bonds</b>                                                                                                           |             |                                                                                 |                |                  |
| USD                                                                                                                              | 12,382,000  | CNOOC Curtis Funding No 1 Pty Ltd 4.500% 03/10/2023                             | 13,585         | 0.13             |
| <b>Total Australia</b>                                                                                                           |             |                                                                                 | <b>13,585</b>  | <b>0.13</b>      |
| <b>Azerbaijan (31 October 2019: 1.03%)</b>                                                                                       |             |                                                                                 |                |                  |
| <b>Corporate Bonds</b>                                                                                                           |             |                                                                                 |                |                  |
| 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 <sup>a</sup>          | 16,685         | 0.16             |
| <b>Government Bonds</b>                                                                                                          |             |                                                                                 |                |                  |
| USD                                                                                                                              | 17,924,000  | Republic of Azerbaijan International Bond 3.500% 01/09/2032 <sup>a</sup>        | 17,331         | 0.16             |
| USD                                                                                                                              | 20,766,000  | Republic of Azerbaijan International Bond 4.750% 18/03/2024                     | 21,908         | 0.21             |
| <b>Total Azerbaijan</b>                                                                                                          |             |                                                                                 | <b>93,791</b>  | <b>0.89</b>      |

| 通貨                                      | 保有         |                                                                         | 公正価値<br>千米ドル   | 純資産<br>比率<br>(%) |
|-----------------------------------------|------------|-------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| <b>Bahrain (31 October 2019: 2.35%)</b> |            |                                                                         |                |                  |
| <b>Corporate Bonds</b>                  |            |                                                                         |                |                  |
| USD                                     | 16,600,000 | Oil and Gas Holding Co BSCC 7.500% 25/10/2027                           | 17,480         | 0.17             |
| <b>Government Bonds</b>                 |            |                                                                         |                |                  |
| 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 <sup>a</sup>    | 20,761         | 0.20             |
| USD                                     | 26,251,000 | Bahrain Government International Bond 7.000% 12/10/2028 <sup>a</sup>    | 28,934         | 0.27             |
| USD                                     | 16,625,000 | Bahrain Government International Bond 7.375% 14/05/2030 <sup>a</sup>    | 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 <sup>a</sup>         | 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 <sup>a</sup> | 16,768         | 0.16             |
| USD                                     | 16,800,000 | CBB International Sukuk Programme Co SPC 6.250% 14/11/2024              | 18,112         | 0.17             |
| <b>Total Bahrain</b>                    |            |                                                                         | <b>265,833</b> | <b>2.52</b>      |
| <b>Bolivia (31 October 2019: 0.17%)</b> |            |                                                                         |                |                  |
| <b>Government Bonds</b>                 |            |                                                                         |                |                  |
| USD                                     | 16,783,000 | Bolivian Government International Bond 4.500% 20/03/2028 <sup>a</sup>   | 14,554         | 0.14             |
| <b>Total Bolivia</b>                    |            |                                                                         | <b>14,554</b>  | <b>0.14</b>      |
| <b>Brazil (31 October 2019: 3.23%)</b>  |            |                                                                         |                |                  |
| <b>Government Bonds</b>                 |            |                                                                         |                |                  |
| 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 <sup>a</sup>  | 12,818         | 0.12             |
| USD                                     | 22,175,000 | Brazilian Government International Bond 3.875% 12/06/2030 <sup>a</sup>  | 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 <sup>a</sup>  | 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<br>千米ドル                                                                  | 純資産<br>比率<br>(%)    |
|--------------------------------------------------------|------------|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>Bonds (31 October 2019: 98.57%) (cont)</b>          |            |                                                                               |                     |
| <b>Brazil (31 October 2019: 3.23%) (cont)</b>          |            |                                                                               |                     |
| <b>Government Bonds (cont)</b>                         |            |                                                                               |                     |
| USD                                                    | 24,732,000 | Brazilian Government International Bond 4.750%<br>14/01/2050                  | 24,268 0.23         |
| USD                                                    | 32,260,000 | Brazilian Government International Bond 5.000%<br>27/01/2045                  | 33,177 0.31         |
| USD                                                    | 21,938,000 | Brazilian Government International Bond 5.625%<br>07/01/2041                  | 24,036 0.23         |
| USD                                                    | 27,124,000 | Brazilian Government International Bond 5.625%<br>21/02/2047 <sup>a</sup>     | 29,735 0.28         |
| USD                                                    | 21,114,000 | Brazilian Government International Bond 6.000%<br>07/04/2026                  | 24,506 0.23         |
| USD                                                    | 16,409,000 | Brazilian Government International Bond 7.125%<br>20/01/2037                  | 20,573 0.20         |
| USD                                                    | 13,213,000 | Brazilian Government International Bond 8.250%<br>20/01/2034 <sup>a</sup>     | 17,887 0.17         |
| USD                                                    | 10,216,000 | Brazilian Government International Bond 8.875%<br>15/04/2024                  | 12,623 0.12         |
|                                                        |            | <b>Total Brazil</b>                                                           | <b>355,994 3.37</b> |
| <b>British Virgin Islands (31 October 2019: 2.04%)</b> |            |                                                                               |                     |
| <b>Corporate Bonds</b>                                 |            |                                                                               |                     |
| 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% <sup>#</sup>                       | 7,424 0.07          |
| USD                                                    | 8,851,000  | Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd<br>4.875% 17/05/2042 <sup>a</sup> | 11,440 0.11         |
| USD                                                    | 13,643,000 | Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd<br>4.375% 17/10/2023              | 14,910 0.14         |
| USD                                                    | 12,519,000 | Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd<br>4.375% 10/04/2024 <sup>a</sup> | 13,740 0.13         |
| USD                                                    | 13,574,000 | Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd<br>3.250% 28/04/2025              | 14,643 0.14         |
| USD                                                    | 8,061,000  | Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd<br>3.625% 12/04/2027 <sup>a</sup> | 8,863 0.09          |
| USD                                                    | 9,400,000  | Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd<br>2.150% 13/05/2025 <sup>a</sup> | 9,696 0.09          |
| USD                                                    | 14,119,000 | Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd<br>2.700% 13/05/2030              | 14,657 0.14         |
| USD                                                    | 9,250,000  | Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd<br>2.950% 12/11/2029 <sup>a</sup> | 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%<br>22/05/2023                  | 7,965 0.08          |
| USD                                                    | 14,506,000 | State Grid Overseas Investment 2014 Ltd 4.125%<br>07/05/2024 <sup>a</sup>     | 15,972 0.15         |
| USD                                                    | 11,350,000 | State Grid Overseas Investment 2016 Ltd 1.625%<br>05/08/2030 <sup>a</sup>     | 10,924 0.10         |
| USD                                                    | 19,822,000 | State Grid Overseas Investment 2016 Ltd 3.500%<br>04/05/2027                  | 21,953 0.21         |
|                                                        |            | <b>Total British Virgin Islands</b>                                           | <b>216,957 2.06</b> |

| 通貨                                             | 保有         | 公正価値<br>千米ドル                                                                 | 純資産<br>比率<br>(%)    |
|------------------------------------------------|------------|------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>Cayman Islands (31 October 2019: 1.58%)</b> |            |                                                                              |                     |
| <b>Corporate Bonds</b>                         |            |                                                                              |                     |
| 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%<br>15/02/2028 <sup>a</sup> | 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 <sup>a</sup>                         | 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% <sup>a/#</sup>                                        | 11,025 0.10         |
| USD                                            | 9,365,000  | Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd<br>3.150% 02/06/2026               | 10,180 0.10         |
| <b>Government Bonds</b>                        |            |                                                                              |                     |
| 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 <sup>a</sup>                     | 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 <sup>a</sup>                     | 7,986 0.08          |
| USD                                            | 8,600,000  | Sharjah Sukuk Program Ltd 4.226% 14/03/2028                                  | 9,543 0.09          |
|                                                |            | <b>Total Cayman Islands</b>                                                  | <b>164,935 1.56</b> |
| <b>Chile (31 October 2019: 2.04%)</b>          |            |                                                                              |                     |
| <b>Corporate Bonds</b>                         |            |                                                                              |                     |
| USD                                            | 18,053,000 | Corp Nacional del Cobre de Chile 3.000%<br>30/09/2029                        | 19,057 0.18         |
| USD                                            | 16,739,000 | Corp Nacional del Cobre de Chile 3.150%<br>14/01/2030 <sup>a</sup>           | 17,801 0.17         |
| USD                                            | 24,400,000 | Corp Nacional del Cobre de Chile 3.625%<br>01/08/2027                        | 26,642 0.25         |
| USD                                            | 30,754,000 | Corp Nacional del Cobre de Chile 3.700%<br>30/01/2050                        | 32,052 0.30         |
| USD                                            | 21,509,000 | Corp Nacional del Cobre de Chile 4.375%<br>05/02/2049                        | 24,977 0.24         |
| USD                                            | 17,338,000 | Corp Nacional del Cobre de Chile 4.500%<br>16/09/2025 <sup>a</sup>           | 19,608 0.19         |
| USD                                            | 20,771,000 | Corp Nacional del Cobre de Chile 4.500%<br>01/08/2047                        | 24,451 0.23         |
| USD                                            | 16,585,000 | Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA<br>4.700% 07/05/2050             | 19,982 0.19         |
| <b>Government Bonds</b>                        |            |                                                                              |                     |
| USD                                            | 23,975,000 | Chile Government International Bond 2.450%<br>31/01/2031                     | 24,889 0.23         |
| USD                                            | 33,031,000 | Chile Government International Bond 3.240%<br>06/02/2028                     | 36,633 0.35         |
| USD                                            | 38,602,000 | Chile Government International Bond 3.500%<br>25/01/2050                     | 42,523 0.40         |
| USD                                            | 21,003,000 | Chile Government International Bond 3.860%<br>21/06/2047                     | 24,363 0.23         |
|                                                |            | <b>Total Chile</b>                                                           | <b>312,978 2.96</b> |

(2020年10月31日現在)

| 通貨                                            | 保有         | 公正価値<br>千米ドル                                                             | 純資産<br>比率<br>(%) |
|-----------------------------------------------|------------|--------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Bonds (31 October 2019: 98.57%) (cont)</b> |            |                                                                          |                  |
| <b>Colombia (31 October 2019: 3.31%)</b>      |            |                                                                          |                  |
| <b>Government Bonds</b>                       |            |                                                                          |                  |
| USD                                           | 10,412,000 | Colombia Government International Bond 2.625%<br>15/03/2023              | 10,663 0.10      |
| USD                                           | 17,915,000 | Colombia Government International Bond 3.000%<br>30/01/2030              | 18,290 0.17      |
| USD                                           | 11,550,000 | Colombia Government International Bond 3.125%<br>15/04/2031              | 11,850 0.11      |
| USD                                           | 28,006,000 | Colombia Government International Bond 3.875%<br>25/04/2027              | 30,205 0.29      |
| USD                                           | 25,094,000 | Colombia Government International Bond 4.000%<br>26/02/2024              | 26,725 0.25      |
| USD                                           | 17,325,000 | Colombia Government International Bond 4.125%<br>15/05/2051 <sup>a</sup> | 18,148 0.17      |
| USD                                           | 17,653,000 | Colombia Government International Bond 4.500%<br>28/01/2026              | 19,556 0.19      |
| USD                                           | 23,429,000 | Colombia Government International Bond 4.500%<br>15/03/2029              | 26,270 0.25      |
| USD                                           | 52,287,000 | Colombia Government International Bond 5.000%<br>15/06/2045              | 60,686 0.57      |
| USD                                           | 20,940,000 | Colombia Government International Bond 5.200%<br>15/05/2049 <sup>a</sup> | 25,226 0.24      |
| USD                                           | 28,879,000 | Colombia Government International Bond 5.625%<br>26/02/2044              | 35,675 0.34      |
| USD                                           | 29,096,000 | Colombia Government International Bond 6.125%<br>18/01/2041              | 37,470 0.36      |
| USD                                           | 21,095,000 | Colombia Government International Bond 7.375%<br>18/09/2037              | 29,658 0.28      |
| USD                                           | 11,706,000 | Colombia Government International Bond 8.125%<br>21/05/2024              | 14,117 0.13      |
| <b>Total Colombia</b>                         |            | <b>364,539</b>                                                           | <b>3.45</b>      |
| <b>Costa Rica (31 October 2019: 0.53%)</b>    |            |                                                                          |                  |
| <b>Government Bonds</b>                       |            |                                                                          |                  |
| USD                                           | 16,034,000 | Costa Rica Government International Bond 4.250%<br>26/01/2023            | 14,611 0.14      |
| USD                                           | 19,867,000 | Costa Rica Government International Bond 6.125%<br>19/02/2031            | 16,409 0.16      |
| USD                                           | 16,854,000 | Costa Rica Government International Bond 7.000%<br>04/04/2044            | 13,115 0.12      |
| USD                                           | 21,364,000 | Costa Rica Government International Bond 7.158%<br>12/03/2045            | 16,864 0.16      |
| <b>Total Costa Rica</b>                       |            | <b>60,999</b>                                                            | <b>0.58</b>      |
| <b>Croatia (31 October 2019: 0.65%)</b>       |            |                                                                          |                  |
| <b>Government Bonds</b>                       |            |                                                                          |                  |
| USD                                           | 24,179,000 | Croatia Government International Bond 5.500%<br>04/04/2023               | 26,695 0.25      |
| USD                                           | 29,226,000 | Croatia Government International Bond 6.000%<br>26/01/2024               | 33,701 0.32      |
| <b>Total Croatia</b>                          |            | <b>60,396</b>                                                            | <b>0.57</b>      |

| 通貨                                                 | 保有          | 公正価値<br>千米ドル                                                            | 純資産<br>比率<br>(%) |
|----------------------------------------------------|-------------|-------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Dominican Republic (31 October 2019: 2.60%)</b> |             |                                                                         |                  |
| <b>Government Bonds</b>                            |             |                                                                         |                  |
| USD                                                | 16,250,000  | Dominican Republic International Bond 4.500%<br>30/01/2030 <sup>a</sup> | 16,397 0.16      |
| USD                                                | 19,496,000  | Dominican Republic International Bond 4.875%<br>23/09/2032              | 19,868 0.19      |
| USD                                                | 23,141,000  | Dominican Republic International Bond 5.500%<br>27/01/2025              | 24,725 0.23      |
| USD                                                | 15,500,000  | Dominican Republic International Bond 5.875%<br>18/04/2024              | 16,391 0.16      |
| USD                                                | 47,634,000  | Dominican Republic International Bond 5.875%<br>30/01/2060              | 45,714 0.43      |
| USD                                                | 26,475,000  | Dominican Republic International Bond 5.950%<br>25/01/2027              | 28,883 0.27      |
| USD                                                | 20,423,000  | Dominican Republic International Bond 6.000%<br>19/07/2028 <sup>a</sup> | 22,523 0.21      |
| USD                                                | 24,264,000  | Dominican Republic International Bond 6.400%<br>05/06/2049              | 24,689 0.23      |
| USD                                                | 15,844,000  | Dominican Republic International Bond 6.500%<br>15/02/2048              | 16,304 0.16      |
| USD                                                | 32,368,000  | Dominican Republic International Bond 6.850%<br>27/01/2045 <sup>a</sup> | 34,735 0.33      |
| USD                                                | 23,358,000  | Dominican Republic International Bond 6.875%<br>29/01/2026              | 26,358 0.25      |
| USD                                                | 24,053,000  | Dominican Republic International Bond 7.450%<br>30/04/2044              | 27,480 0.26      |
| <b>Total Dominican Republic</b>                    |             | <b>304,067</b>                                                          | <b>2.88</b>      |
| <b>Ecuador (31 October 2019: 2.60%)</b>            |             |                                                                         |                  |
| <b>Government Bonds</b>                            |             |                                                                         |                  |
| USD                                                | 17,609,045  | Ecuador Government International Bond 0.000%<br>31/07/2030              | 7,929 0.07       |
| USD                                                | 61,337,353  | Ecuador Government International Bond 0.500%<br>31/07/2030              | 40,483 0.38      |
| USD                                                | 141,899,614 | Ecuador Government International Bond 0.500%<br>31/07/2035              | 78,045 0.74      |
| USD                                                | 56,546,839  | Ecuador Government International Bond 0.500%<br>31/07/2040              | 28,008 0.27      |
| <b>Total Ecuador</b>                               |             | <b>154,465</b>                                                          | <b>1.46</b>      |
| <b>Egypt (31 October 2019: 2.70%)</b>              |             |                                                                         |                  |
| <b>Government Bonds</b>                            |             |                                                                         |                  |
| USD                                                | 17,076,000  | Egypt Government International Bond 5.577%<br>21/02/2023                | 17,551 0.17      |
| USD                                                | 19,400,000  | Egypt Government International Bond 5.750%<br>29/05/2024                | 19,849 0.19      |
| USD                                                | 22,820,000  | Egypt Government International Bond 5.875%<br>11/06/2025 <sup>a</sup>   | 23,412 0.22      |
| USD                                                | 18,829,000  | Egypt Government International Bond 6.588%<br>21/02/2028 <sup>a</sup>   | 18,952 0.18      |
| USD                                                | 15,071,000  | Egypt Government International Bond 7.053%<br>15/01/2032                | 14,732 0.14      |
| USD                                                | 29,684,000  | Egypt Government International Bond 7.500%<br>31/01/2027 <sup>a</sup>   | 31,400 0.30      |

(2020年10月31日現在)

| 通貨                                            | 保有         | 公正価値<br>千米ドル                                                          | 純資産<br>比率<br>(%) |
|-----------------------------------------------|------------|-----------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Bonds (31 October 2019: 98.57%) (cont)</b> |            |                                                                       |                  |
| <b>Egypt (31 October 2019: 2.70%) (cont)</b>  |            |                                                                       |                  |
| <b>Government Bonds (cont)</b>                |            |                                                                       |                  |
| USD                                           | 26,472,000 | Egypt Government International Bond 7.600%<br>01/03/2029 <sup>a</sup> | 27,531 0.26      |
| USD                                           | 26,550,000 | Egypt Government International Bond 7.625%<br>29/05/2032              | 26,873 0.25      |
| USD                                           | 22,581,000 | Egypt Government International Bond 7.903%<br>21/02/2048              | 21,417 0.20      |
| USD                                           | 37,859,000 | Egypt Government International Bond 8.500%<br>31/01/2047 <sup>a</sup> | 37,575 0.36      |
| USD                                           | 22,630,000 | Egypt Government International Bond 8.700%<br>01/03/2049 <sup>a</sup> | 22,736 0.21      |
| USD                                           | 30,350,000 | Egypt Government International Bond 8.875%<br>29/05/2050              | 30,644 0.29      |
| <b>Total Egypt</b>                            |            | <b>292,672</b>                                                        | <b>2.77</b>      |
| <b>El Salvador (31 October 2019: 0.40%)</b>   |            |                                                                       |                  |
| <b>Government Bonds</b>                       |            |                                                                       |                  |
| USD                                           | 18,001,000 | El Salvador Government International Bond 7.125%<br>20/01/2050        | 13,574 0.13      |
| USD                                           | 16,385,000 | El Salvador Government International Bond 7.650%<br>15/06/2035        | 12,995 0.12      |
| USD                                           | 16,775,000 | El Salvador Government International Bond 9.500%<br>15/07/2052        | 14,568 0.14      |
| <b>Total El Salvador</b>                      |            | <b>41,137</b>                                                         | <b>0.39</b>      |
| <b>Ethiopia (31 October 2019: 0.20%)</b>      |            |                                                                       |                  |
| <b>Government Bonds</b>                       |            |                                                                       |                  |
| USD                                           | 16,544,000 | Ethiopia International Bond 6.625% 11/12/2024                         | 16,627 0.16      |
| <b>Total Ethiopia</b>                         |            | <b>16,627</b>                                                         | <b>0.16</b>      |
| <b>Gabon (31 October 2019: 0.27%)</b>         |            |                                                                       |                  |
| <b>Government Bonds</b>                       |            |                                                                       |                  |
| USD                                           | 16,900,000 | Gabon Government International Bond 6.625%<br>06/02/2031              | 15,078 0.14      |
| <b>Total Gabon</b>                            |            | <b>15,078</b>                                                         | <b>0.14</b>      |
| <b>Ghana (31 October 2019: 0.96%)</b>         |            |                                                                       |                  |
| <b>Government Bonds</b>                       |            |                                                                       |                  |
| USD                                           | 20,830,000 | Ghana Government International Bond 6.375%<br>11/02/2027              | 19,307 0.18      |
| USD                                           | 16,730,000 | Ghana Government International Bond 7.625%<br>16/05/2029 <sup>a</sup> | 15,475 0.15      |
| USD                                           | 16,262,000 | Ghana Government International Bond 7.875%<br>11/02/2035 <sup>a</sup> | 14,428 0.14      |
| USD                                           | 15,905,672 | Ghana Government International Bond 8.125%<br>18/01/2026              | 15,970 0.15      |
| USD                                           | 600,000    | Ghana Government International Bond 8.125%<br>18/01/2026              | 602 0.00         |
| USD                                           | 20,465,000 | Ghana Government International Bond 8.125%<br>26/03/2032              | 18,783 0.18      |

| 通貨                                           | 保有         | 公正価値<br>千米ドル                                                            | 純資産<br>比率<br>(%) |
|----------------------------------------------|------------|-------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Ghana (31 October 2019: 0.96%) (cont)</b> |            |                                                                         |                  |
| <b>Government Bonds (cont)</b>               |            |                                                                         |                  |
| USD                                          | 16,775,000 | Ghana Government International Bond 8.627%<br>16/06/2049                | 14,678 0.14      |
| USD                                          | 17,024,000 | Ghana Government International Bond 8.950%<br>26/03/2051                | 15,253 0.14      |
| USD                                          | 13,570,000 | Ghana Government International Bond 10.750%<br>14/10/2030               | 16,598 0.16      |
| <b>Total Ghana</b>                           |            | <b>131,094</b>                                                          | <b>1.24</b>      |
| <b>Guatemala (31 October 2019: 0.00%)</b>    |            |                                                                         |                  |
| <b>Government Bonds</b>                      |            |                                                                         |                  |
| USD                                          | 22,945,000 | Guatemala Government Bond 6.125% 01/06/2050                             | 28,316 0.27      |
| <b>Total Guatemala</b>                       |            | <b>28,316</b>                                                           | <b>0.27</b>      |
| <b>Hong Kong (31 October 2019: 0.52%)</b>    |            |                                                                         |                  |
| <b>Corporate Bonds</b>                       |            |                                                                         |                  |
| 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 <sup>a</sup>                 | 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      |
| <b>Total Hong Kong</b>                       |            | <b>57,604</b>                                                           | <b>0.55</b>      |
| <b>Hungary (31 October 2019: 1.55%)</b>      |            |                                                                         |                  |
| <b>Government Bonds</b>                      |            |                                                                         |                  |
| USD                                          | 29,364,000 | Hungary Government International Bond 5.375%<br>21/02/2023              | 32,410 0.31      |
| USD                                          | 30,956,000 | Hungary Government International Bond 5.375%<br>25/03/2024              | 35,503 0.34      |
| USD                                          | 29,392,000 | Hungary Government International Bond 5.750%<br>22/11/2023              | 33,755 0.32      |
| USD                                          | 20,486,000 | Hungary Government International Bond 7.625%<br>29/03/2041 <sup>a</sup> | 36,465 0.34      |
| <b>Total Hungary</b>                         |            | <b>138,133</b>                                                          | <b>1.31</b>      |
| <b>India (31 October 2019: 0.38%)</b>        |            |                                                                         |                  |
| <b>Corporate Bonds</b>                       |            |                                                                         |                  |
| USD                                          | 200,000    | Adani Ports & Special Economic Zone Ltd 4.200%<br>04/08/2027            | 202 0.00         |
| <b>Government Bonds</b>                      |            |                                                                         |                  |
| USD                                          | 16,575,000 | Export-Import Bank of India 3.250% 15/01/2030 <sup>a</sup>              | 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      |
| <b>Total India</b>                           |            | <b>52,292</b>                                                           | <b>0.50</b>      |
| <b>Indonesia (31 October 2019: 4.77%)</b>    |            |                                                                         |                  |
| <b>Corporate Bonds</b>                       |            |                                                                         |                  |
| USD                                          | 6,700,000  | Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 4.750%<br>15/05/2025              | 7,278 0.07       |

(2020年10月31日現在)

| 通貨                                               | 保有         | 公正価値<br>千米ドル                                                                                | 純資産<br>比率<br>(%) |
|--------------------------------------------------|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Bonds (31 October 2019: 98.57%) (cont)</b>    |            |                                                                                             |                  |
| <b>Indonesia (31 October 2019: 4.77%) (cont)</b> |            |                                                                                             |                  |
| <b>Corporate Bonds (cont)</b>                    |            |                                                                                             |                  |
| USD                                              | 6,550,000  | Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 5.450%<br>15/05/2030                                  | 7,434 0.07       |
| USD                                              | 6,775,000  | Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 6.530%<br>15/11/2028                                  | 8,232 0.08       |
| USD                                              | 7,113,000  | Pelabuhan Indonesia II PT 4.250% 05/05/2025 <sup>a</sup>                                    | 7,686 0.07       |
| USD                                              | 6,000,000  | Pertamina Persero PT 4.175% 21/01/2050 <sup>a</sup>                                         | 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<br>Listrik Negara 4.000% 30/06/2050              | 6,478 0.06       |
| USD                                              | 9,763,000  | Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan<br>Listrik Negara 4.125% 15/05/2027 <sup>a</sup> | 10,599 0.10      |
| USD                                              | 6,311,000  | Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan<br>Listrik Negara 5.250% 24/10/2042              | 7,238 0.07       |
| USD                                              | 6,133,000  | Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan<br>Listrik Negara 5.450% 21/05/2028 <sup>a</sup> | 7,195 0.07       |
| USD                                              | 6,156,000  | Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan<br>Listrik Negara 6.150% 21/05/2048 <sup>a</sup> | 7,828 0.07       |
| <b>Government Bonds</b>                          |            |                                                                                             |                  |
| USD                                              | 7,700,000  | Indonesia Government International Bond 2.850%<br>14/02/2030 <sup>a</sup>                   | 8,102 0.08       |
| USD                                              | 5,426,000  | Indonesia Government International Bond 2.950%<br>11/01/2023                                | 5,647 0.05       |
| USD                                              | 8,449,000  | Indonesia Government International Bond 3.375%<br>15/04/2023 <sup>a</sup>                   | 8,927 0.08       |
| USD                                              | 8,488,000  | Indonesia Government International Bond 3.500%<br>11/01/2028 <sup>a</sup>                   | 9,268 0.09       |
| USD                                              | 6,590,000  | Indonesia Government International Bond 3.700%<br>30/10/2049                                | 7,008 0.07       |
| USD                                              | 6,587,000  | Indonesia Government International Bond 3.850%<br>18/07/2027                                | 7,363 0.07       |
| USD                                              | 11,076,000 | Indonesia Government International Bond 3.850%<br>15/10/2030 <sup>a</sup>                   | 12,627 0.12      |
| USD                                              | 5,970,000  | Indonesia Government International Bond 4.100%<br>24/04/2028 <sup>a</sup>                   | 6,765 0.06       |
| USD                                              | 13,700,000 | Indonesia Government International Bond 4.125%<br>15/01/2025 <sup>a</sup>                   | 15,241 0.14      |
| USD                                              | 10,209,000 | Indonesia Government International Bond 4.200%<br>15/10/2050 <sup>a</sup>                   | 11,791 0.11      |
| USD                                              | 7,794,000  | Indonesia Government International Bond 4.350%<br>08/01/2027 <sup>a</sup>                   | 8,902 0.08       |
| USD                                              | 11,384,000 | Indonesia Government International Bond 4.350%<br>11/01/2048                                | 13,145 0.12      |
| USD                                              | 6,400,000  | Indonesia Government International Bond 4.450%<br>15/04/2070                                | 7,556 0.07       |
| USD                                              | 9,742,000  | Indonesia Government International Bond 4.625%<br>15/04/2043                                | 11,380 0.11      |
| USD                                              | 14,563,000 | Indonesia Government International Bond 4.750%<br>08/01/2026                                | 16,861 0.16      |

| 通貨                                               | 保有         | 公正価値<br>千米ドル                                                              | 純資産<br>比率<br>(%) |
|--------------------------------------------------|------------|---------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Indonesia (31 October 2019: 4.77%) (cont)</b> |            |                                                                           |                  |
| <b>Government Bonds (cont)</b>                   |            |                                                                           |                  |
| USD                                              | 7,922,000  | Indonesia Government International Bond 4.750%<br>11/02/2029              | 9,407 0.09       |
| USD                                              | 6,475,000  | Indonesia Government International Bond 4.750%<br>18/07/2047              | 7,916 0.07       |
| USD                                              | 13,029,000 | Indonesia Government International Bond 5.125%<br>15/01/2045              | 16,339 0.15      |
| USD                                              | 14,223,000 | Indonesia Government International Bond 5.250%<br>17/01/2042              | 17,859 0.17      |
| USD                                              | 9,783,000  | Indonesia Government International Bond 5.250%<br>08/01/2047              | 12,733 0.12      |
| USD                                              | 6,115,000  | Indonesia Government International Bond 5.350%<br>11/02/2049              | 8,162 0.08       |
| USD                                              | 6,200,000  | Indonesia Government International Bond 5.375%<br>17/10/2023              | 6,981 0.07       |
| USD                                              | 13,140,000 | Indonesia Government International Bond 5.875%<br>15/01/2024              | 15,053 0.14      |
| USD                                              | 7,154,000  | Indonesia Government International Bond 5.950%<br>08/01/2046 <sup>a</sup> | 10,074 0.10      |
| USD                                              | 9,743,000  | Indonesia Government International Bond 6.625%<br>17/02/2037              | 13,598 0.13      |
| USD                                              | 12,528,000 | Indonesia Government International Bond 6.750%<br>15/01/2044              | 18,792 0.18      |
| USD                                              | 12,975,000 | Indonesia Government International Bond 7.750%<br>17/01/2038              | 19,998 0.19      |
| USD                                              | 10,320,000 | Indonesia Government International Bond 8.500%<br>12/10/2035              | 16,506 0.16      |
| USD                                              | 7,345,000  | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 2.800%<br>23/06/2030               | 7,565 0.07       |
| USD                                              | 1,150,000  | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3.300%<br>21/11/2022 <sup>a</sup>  | 1,203 0.01       |
| USD                                              | 6,616,000  | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3.750%<br>01/03/2023               | 7,042 0.07       |
| USD                                              | 12,831,000 | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.150%<br>29/03/2027 <sup>a</sup>  | 14,403 0.14      |
| USD                                              | 11,875,000 | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.325%<br>28/05/2025 <sup>a</sup>  | 13,352 0.13      |
| USD                                              | 10,113,000 | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.350%<br>10/09/2024               | 11,263 0.11      |
| USD                                              | 10,613,000 | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.400%<br>01/03/2028               | 12,112 0.11      |
| USD                                              | 7,775,000  | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.450%<br>20/02/2029 <sup>a</sup>  | 8,958 0.08       |
| USD                                              | 10,789,000 | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.550%<br>29/03/2026 <sup>a</sup>  | 12,326 0.12      |
| <b>Total Indonesia</b>                           |            | <b>532,116</b>                                                            | <b>5.04</b>      |
| <b>Iraq (31 October 2019: 0.65%)</b>             |            |                                                                           |                  |
| <b>Government Bonds</b>                          |            |                                                                           |                  |
| 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      |
| <b>Total Iraq</b>                                |            | <b>51,347</b>                                                             | <b>0.49</b>      |

(2020年10月31日現在)

| 通貨                                            | 保有         | 公正価値<br>千米ドル                                                                | 純資産<br>比率<br>(%) |
|-----------------------------------------------|------------|-----------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Bonds (31 October 2019: 98.57%) (cont)</b> |            |                                                                             |                  |
| <b>Ireland (31 October 2019: 0.30%)</b>       |            |                                                                             |                  |
| <b>Corporate Bonds</b>                        |            |                                                                             |                  |
| USD                                           | 11,317,000 | Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 5.942%<br>21/11/2023                    | 12,477 0.12      |
| USD                                           | 10,088,000 | Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 6.800%<br>22/11/2025                    | 11,954 0.11      |
| <b>Total Ireland</b>                          |            | <b>24,431</b>                                                               | <b>0.23</b>      |
| <b>Ivory Coast (31 October 2019: 0.52%)</b>   |            |                                                                             |                  |
| <b>Government Bonds</b>                       |            |                                                                             |                  |
| USD                                           | 17,614,260 | Ivory Coast Government International Bond 5.750%<br>31/12/2032              | 17,163 0.16      |
| USD                                           | 20,688,000 | Ivory Coast Government International Bond 6.125%<br>15/06/2033 <sup>a</sup> | 20,843 0.20      |
| USD                                           | 16,297,000 | Ivory Coast Government International Bond 6.375%<br>03/03/2028 <sup>a</sup> | 17,076 0.16      |
| <b>Total Ivory Coast</b>                      |            | <b>55,082</b>                                                               | <b>0.52</b>      |
| <b>Jamaica (31 October 2019: 1.03%)</b>       |            |                                                                             |                  |
| <b>Government Bonds</b>                       |            |                                                                             |                  |
| USD                                           | 23,477,000 | Jamaica Government International Bond 6.750%<br>28/04/2028                  | 27,006 0.26      |
| USD                                           | 30,235,000 | Jamaica Government International Bond 7.875%<br>28/07/2045                  | 39,202 0.37      |
| USD                                           | 20,175,000 | Jamaica Government International Bond 8.000%<br>15/03/2039                  | 26,763 0.25      |
| <b>Total Jamaica</b>                          |            | <b>92,971</b>                                                               | <b>0.88</b>      |
| <b>Jordan (31 October 2019: 0.57%)</b>        |            |                                                                             |                  |
| <b>Government Bonds</b>                       |            |                                                                             |                  |
| USD                                           | 16,451,000 | Jordan Government International Bond 5.750%<br>31/01/2027                   | 16,934 0.16      |
| USD                                           | 20,489,000 | Jordan Government International Bond 5.850%<br>07/07/2030 <sup>a</sup>      | 20,592 0.20      |
| USD                                           | 16,473,000 | Jordan Government International Bond 6.125%<br>29/01/2026 <sup>a</sup>      | 17,312 0.16      |
| USD                                           | 17,078,000 | Jordan Government International Bond 7.375%<br>10/10/2047                   | 17,606 0.17      |
| <b>Total Jordan</b>                           |            | <b>72,444</b>                                                               | <b>0.69</b>      |
| <b>Kazakhstan (31 October 2019: 2.67%)</b>    |            |                                                                             |                  |
| <b>Corporate Bonds</b>                        |            |                                                                             |                  |
| USD                                           | 16,193,000 | Development Bank of Kazakhstan JSC 4.125%<br>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%<br>19/04/2047 <sup>a</sup>               | 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<br>千米ドル                                                            | 純資産<br>比率<br>(%) |
|---------------------------------------------------|------------|-------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Kazakhstan (31 October 2019: 2.67%) (cont)</b> |            |                                                                         |                  |
| <b>Government Bonds</b>                           |            |                                                                         |                  |
| USD                                               | 24,857,000 | Kazakhstan Government International Bond 3.875%<br>14/10/2024           | 27,164 0.26      |
| USD                                               | 16,566,000 | Kazakhstan Government International Bond 4.875%<br>14/10/2044           | 21,898 0.21      |
| USD                                               | 41,215,000 | Kazakhstan Government International Bond 5.125%<br>21/07/2025           | 47,823 0.45      |
| USD                                               | 24,909,000 | Kazakhstan Government International Bond 6.500%<br>21/07/2045           | 39,247 0.37      |
| <b>Total Kazakhstan</b>                           |            | <b>255,557</b>                                                          | <b>2.42</b>      |
| <b>Kenya (31 October 2019: 0.98%)</b>             |            |                                                                         |                  |
| <b>Government Bonds</b>                           |            |                                                                         |                  |
| USD                                               | 32,943,000 | Kenya Government International Bond 6.875%<br>24/06/2024                | 34,776 0.33      |
| USD                                               | 16,625,000 | Kenya Government International Bond 7.250%<br>28/02/2028 <sup>a</sup>   | 17,373 0.16      |
| USD                                               | 19,884,000 | Kenya Government International Bond 8.000%<br>22/05/2032 <sup>a</sup>   | 20,860 0.20      |
| USD                                               | 16,661,000 | Kenya Government International Bond 8.250%<br>28/02/2048                | 16,973 0.16      |
| <b>Total Kenya</b>                                |            | <b>89,982</b>                                                           | <b>0.85</b>      |
| <b>Kuwait (31 October 2019: 0.85%)</b>            |            |                                                                         |                  |
| <b>Government Bonds</b>                           |            |                                                                         |                  |
| USD                                               | 74,660,000 | Kuwait International Government Bond 3.500%<br>20/03/2027 <sup>a</sup>  | 84,366 0.80      |
| <b>Total Kuwait</b>                               |            | <b>84,366</b>                                                           | <b>0.80</b>      |
| <b>Lebanon (31 October 2019: 0.91%)</b>           |            |                                                                         |                  |
| <b>Government Bonds</b>                           |            |                                                                         |                  |
| USD                                               | 18,468,000 | Lebanon Government International Bond 6.000%<br>27/01/2023 <sup>a</sup> | 2,545 0.02       |
| USD                                               | 25,510,000 | Lebanon Government International Bond 6.100%<br>04/10/2022 <sup>a</sup> | 3,499 0.03       |
| USD                                               | 26,495,000 | Lebanon Government International Bond 6.600%<br>27/11/2026 <sup>a</sup> | 3,652 0.04       |
| USD                                               | 23,183,000 | Lebanon Government International Bond 6.650%<br>26/02/2030 <sup>a</sup> | 3,137 0.03       |
| USD                                               | 16,851,000 | Lebanon Government International Bond 6.750%<br>29/11/2027 <sup>a</sup> | 2,322 0.02       |
| USD                                               | 20,977,000 | Lebanon Government International Bond 6.850%<br>23/03/2027 <sup>a</sup> | 2,891 0.03       |
| USD                                               | 16,602,000 | Lebanon Government International Bond 7.000%<br>23/03/2032 <sup>a</sup> | 2,194 0.02       |
| <b>Total Lebanon</b>                              |            | <b>20,240</b>                                                           | <b>0.19</b>      |
| <b>Lithuania (31 October 2019: 0.24%)</b>         |            |                                                                         |                  |
| <b>Malaysia (31 October 2019: 1.18%)</b>          |            |                                                                         |                  |
| <b>Corporate Bonds</b>                            |            |                                                                         |                  |
| USD                                               | 24,876,000 | Petronas Capital Ltd 3.500% 18/03/2025 <sup>a</sup>                     | 27,325 0.26      |

(2020年10月31日現在)

| 通貨                                              | 保有         | 公正価値<br>千米ドル                                                           | 純資産<br>比率<br>(%) |
|-------------------------------------------------|------------|------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Bonds (31 October 2019: 98.57%) (cont)</b>   |            |                                                                        |                  |
| <b>Malaysia (31 October 2019: 1.18%) (cont)</b> |            |                                                                        |                  |
| <b>Corporate Bonds (cont)</b>                   |            |                                                                        |                  |
| USD                                             | 37,676,000 | Petronas Capital Ltd 3.500% 21/04/2030 <sup>^</sup>                    | 41,954 0.40      |
| USD                                             | 23,233,000 | Petronas Capital Ltd 4.500% 18/03/2045 <sup>^</sup>                    | 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      |
| <b>Government Bonds</b>                         |            |                                                                        |                  |
| USD                                             | 16,797,000 | Malaysia Sovereign Sukuk Bhd 3.043% 22/04/2025 <sup>^</sup>            | 18,236 0.17      |
| USD                                             | 16,606,000 | Malaysia Sukuk Global Bhd 3.179% 27/04/2026                            | 18,443 0.18      |
| <b>Total Malaysia</b>                           |            | <b>215,720</b>                                                         | <b>2.04</b>      |
| <b>Mexico (31 October 2019: 5.39%)</b>          |            |                                                                        |                  |
| <b>Corporate Bonds</b>                          |            |                                                                        |                  |
| USD                                             | 4,376,000  | Banco Nacional de Comercio Exterior SNC 4.375% 14/10/2025 <sup>^</sup> | 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 <sup>^</sup>        | 7,752 0.07       |
| USD                                             | 10,875,000 | Mexico City Airport Trust 5.500% 31/07/2047 <sup>^</sup>               | 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 <sup>^</sup>                     | 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 <sup>^</sup>                     | 11,042 0.11      |
| USD                                             | 28,955,000 | Petroleos Mexicanos 6.500% 13/03/2027 <sup>^</sup>                     | 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 <sup>^</sup>                     | 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      |
| <b>Government Bonds</b>                         |            |                                                                        |                  |
| USD                                             | 16,240,000 | Mexico Government International Bond 3.250% 16/04/2030 <sup>^</sup>    | 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<br>千米ドル                                                        | 純資産<br>比率<br>(%) |
|-----------------------------------------------|------------|---------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Mexico (31 October 2019: 5.39%) (cont)</b> |            |                                                                     |                  |
| <b>Government Bonds (cont)</b>                |            |                                                                     |                  |
| USD                                           | 14,766,000 | Mexico Government International Bond 4.000% 02/10/2023 <sup>^</sup> | 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 <sup>^</sup> | 9,729 0.09       |
| USD                                           | 18,026,000 | Mexico Government International Bond 4.500% 22/04/2029 <sup>^</sup> | 20,381 0.19      |
| USD                                           | 14,852,000 | Mexico Government International Bond 4.500% 31/01/2050 <sup>^</sup> | 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 <sup>^</sup> | 14,916 0.14      |
| USD                                           | 14,870,000 | Mexico Government International Bond 5.550% 21/01/2045 <sup>^</sup> | 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       |
| <b>Total Mexico</b>                           |            | <b>560,476</b>                                                      | <b>5.31</b>      |
| <b>Mongolia (31 October 2019: 0.18%)</b>      |            |                                                                     |                  |
| <b>Government Bonds</b>                       |            |                                                                     |                  |
| USD                                           | 4,845,000  | Mongolia Government International Bond 5.125% 05/12/2022            | 4,968 0.05       |
| <b>Total Mongolia</b>                         |            | <b>4,968</b>                                                        | <b>0.05</b>      |
| <b>Morocco (31 October 2019: 0.29%)</b>       |            |                                                                     |                  |
| <b>Government Bonds</b>                       |            |                                                                     |                  |
| USD                                           | 22,413,000 | Morocco Government International Bond 4.250% 11/12/2022             | 23,443 0.22      |
| <b>Total Morocco</b>                          |            | <b>23,443</b>                                                       | <b>0.22</b>      |
| <b>Netherlands (31 October 2019: 0.32%)</b>   |            |                                                                     |                  |
| <b>Corporate Bonds</b>                        |            |                                                                     |                  |
| 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 <sup>^</sup>                       | 7,739 0.07       |

(2020年10月31日現在)

| 通貨                                                 | 保有         | 公正価値<br>千米ドル                                             | 純資産<br>比率<br>(%) |
|----------------------------------------------------|------------|----------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Bonds (31 October 2019: 98.57%) (cont)</b>      |            |                                                          |                  |
| <b>Netherlands (31 October 2019: 0.32%) (cont)</b> |            |                                                          |                  |
| <b>Corporate Bonds (cont)</b>                      |            |                                                          |                  |
| 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      |
| <b>Total Netherlands</b>                           |            | <b>57,530</b>                                            | <b>0.54</b>      |
| <b>Nigeria (31 October 2019: 1.67%)</b>            |            |                                                          |                  |
| <b>Government Bonds</b>                            |            |                                                          |                  |
| 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      |
| <b>Total Nigeria</b>                               |            | <b>147,484</b>                                           | <b>1.40</b>      |
| <b>Oman (31 October 2019: 2.56%)</b>               |            |                                                          |                  |
| <b>Corporate Bonds</b>                             |            |                                                          |                  |
| USD                                                | 27,916,000 | Oman Sovereign Sukuk Co 4.397% 01/06/2024                | 27,872 0.27      |
| <b>Government Bonds</b>                            |            |                                                          |                  |
| 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      |
| <b>Total Oman</b>                                  |            | <b>267,848</b>                                           | <b>2.54</b>      |
| <b>Pakistan (31 October 2019: 0.65%)</b>           |            |                                                          |                  |
| <b>Government Bonds</b>                            |            |                                                          |                  |
| 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<br>千米ドル                                                | 純資産<br>比率<br>(%) |
|------------------------------------------------------------|------------|-------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Pakistan (31 October 2019: 0.65%) (cont)</b>            |            |                                                             |                  |
| <b>Government Bonds (cont)</b>                             |            |                                                             |                  |
| 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      |
| <b>Total Pakistan</b>                                      |            | <b>54,523</b>                                               | <b>0.52</b>      |
| <b>Panama (31 October 2019: 2.07%)</b>                     |            |                                                             |                  |
| <b>Corporate Bonds</b>                                     |            |                                                             |                  |
| USD                                                        | 15,805,000 | Banco Nacional de Panama 2.500% 11/08/2030                  | 15,703 0.15      |
| <b>Government Bonds</b>                                    |            |                                                             |                  |
| 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      |
| <b>Total Panama</b>                                        |            | <b>341,318</b>                                              | <b>3.23</b>      |
| <b>Paraguay (31 October 2019: 0.22%)</b>                   |            |                                                             |                  |
| <b>Government Bonds</b>                                    |            |                                                             |                  |
| 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      |
| <b>Total Paraguay</b>                                      |            | <b>40,746</b>                                               | <b>0.39</b>      |
| <b>People's Republic of China (31 October 2019: 1.04%)</b> |            |                                                             |                  |
| <b>Corporate Bonds</b>                                     |            |                                                             |                  |
| USD                                                        | 7,998,000  | China Minmetals Corp 3.750%#                                | 8,128 0.08       |
| <b>Government Bonds</b>                                    |            |                                                             |                  |
| 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<br>千米ドル                                                               | 純資産<br>比率<br>(%) |
|-------------------------------------------------------------------|------------|----------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Bonds (31 October 2019: 98.57%) (cont)</b>                     |            |                                                                            |                  |
| <b>People's Republic of China (31 October 2019: 1.04%) (cont)</b> |            |                                                                            |                  |
| <b>Government Bonds (cont)</b>                                    |            |                                                                            |                  |
| USD                                                               | 3,850,000  | China Government International Bond 1.200%<br>21/10/2030 <sup>a</sup>      | 3,818 0.04       |
| USD                                                               | 8,700,000  | China Government International Bond 1.875%<br>03/12/2022 <sup>a</sup>      | 8,972 0.08       |
| USD                                                               | 17,500,000 | China Government International Bond 1.950%<br>03/12/2024 <sup>a</sup>      | 18,391 0.17      |
| USD                                                               | 4,235,000  | China Government International Bond 2.125%<br>02/11/2022 <sup>a</sup>      | 4,382 0.04       |
| USD                                                               | 16,350,000 | China Government International Bond 2.125%<br>03/12/2029 <sup>a</sup>      | 17,474 0.17      |
| USD                                                               | 7,986,000  | China Government International Bond 2.625%<br>02/11/2027                   | 8,700 0.08       |
| USD                                                               | 13,300,000 | China Government International Bond 3.250%<br>19/10/2023                   | 14,410 0.14      |
| USD                                                               | 8,550,000  | China Government International Bond 3.500%<br>19/10/2028 <sup>a</sup>      | 9,936 0.09       |
| USD                                                               | 7,898,000  | Export-Import Bank of China 2.875% 26/04/2026 <sup>a</sup>                 | 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 <sup>a</sup>                 | 11,915 0.11      |
| <b>Total People's Republic of China</b>                           |            | <b>126,412</b>                                                             | <b>1.20</b>      |
| <b>Peru (31 October 2019: 2.58%)</b>                              |            |                                                                            |                  |
| <b>Corporate Bonds</b>                                            |            |                                                                            |                  |
| 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      |
| <b>Government Bonds</b>                                           |            |                                                                            |                  |
| USD                                                               | 16,537,000 | Peruvian Government International Bond 2.392%<br>23/01/2026                | 17,364 0.16      |
| USD                                                               | 33,815,000 | Peruvian Government International Bond 2.783%<br>23/01/2031                | 36,622 0.35      |
| USD                                                               | 17,441,000 | Peruvian Government International Bond 4.125%<br>25/08/2027                | 20,248 0.19      |
| USD                                                               | 42,273,000 | Peruvian Government International Bond 5.625%<br>18/11/2050 <sup>a</sup>   | 67,412 0.64      |
| USD                                                               | 19,080,000 | Peruvian Government International Bond 6.550%<br>14/03/2037 <sup>a</sup>   | 28,829 0.27      |
| USD                                                               | 25,523,000 | Peruvian Government International Bond 7.350%<br>21/07/2025                | 32,613 0.31      |
| USD                                                               | 34,842,000 | Peruvian Government International Bond 8.750%<br>21/11/2033                | 58,676 0.56      |
| <b>Total Peru</b>                                                 |            | <b>298,973</b>                                                             | <b>2.83</b>      |
| <b>Philippines (31 October 2019: 3.53%)</b>                       |            |                                                                            |                  |
| <b>Corporate Bonds</b>                                            |            |                                                                            |                  |
| USD                                                               | 14,484,000 | Power Sector Assets & Liabilities Management Corp<br>7.390% 02/12/2024     | 18,132 0.17      |
| <b>Government Bonds</b>                                           |            |                                                                            |                  |
| USD                                                               | 12,340,000 | Philippine Government International Bond 2.457%<br>05/05/2030 <sup>a</sup> | 13,188 0.13      |

| 通貨                                                 | 保有         | 公正価値<br>千米ドル                                                               | 純資産<br>比率<br>(%) |
|----------------------------------------------------|------------|----------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Philippines (31 October 2019: 3.53%) (cont)</b> |            |                                                                            |                  |
| <b>Government Bonds (cont)</b>                     |            |                                                                            |                  |
| USD                                                | 16,327,000 | Philippine Government International Bond 2.950%<br>05/05/2045 <sup>a</sup> | 17,154 0.16      |
| USD                                                | 24,976,000 | Philippine Government International Bond 3.000%<br>01/02/2028 <sup>a</sup> | 27,406 0.26      |
| USD                                                | 24,783,000 | Philippine Government International Bond 3.700%<br>01/03/2041              | 28,369 0.27      |
| USD                                                | 25,027,000 | Philippine Government International Bond 3.700%<br>02/02/2042              | 28,804 0.27      |
| USD                                                | 18,665,000 | Philippine Government International Bond 3.750%<br>14/01/2029              | 21,611 0.20      |
| USD                                                | 24,841,000 | Philippine Government International Bond 3.950%<br>20/01/2040              | 29,227 0.28      |
| USD                                                | 18,646,000 | Philippine Government International Bond 4.200%<br>21/01/2024 <sup>a</sup> | 20,674 0.20      |
| USD                                                | 16,947,000 | Philippine Government International Bond 5.000%<br>13/01/2037 <sup>a</sup> | 22,042 0.21      |
| USD                                                | 12,918,000 | Philippine Government International Bond 5.500%<br>30/03/2026              | 15,954 0.15      |
| USD                                                | 11,706,000 | Philippine Government International Bond 6.375%<br>15/01/2032              | 16,480 0.16      |
| USD                                                | 23,488,000 | Philippine Government International Bond 6.375%<br>23/10/2034              | 33,903 0.32      |
| USD                                                | 20,393,000 | Philippine Government International Bond 7.750%<br>14/01/2031              | 30,863 0.29      |
| USD                                                | 24,574,000 | Philippine Government International Bond 9.500%<br>02/02/2030              | 40,217 0.38      |
| USD                                                | 17,774,000 | Philippine Government International Bond 10.625%<br>16/03/2025             | 25,206 0.24      |
| <b>Total Philippines</b>                           |            | <b>389,230</b>                                                             | <b>3.69</b>      |
| <b>Poland (31 October 2019: 1.65%)</b>             |            |                                                                            |                  |
| <b>Government Bonds</b>                            |            |                                                                            |                  |
| USD                                                | 31,526,000 | Republic of Poland Government International Bond<br>3.000% 17/03/2023      | 33,349 0.32      |
| USD                                                | 29,417,000 | Republic of Poland Government International Bond<br>3.250% 06/04/2026      | 33,195 0.31      |
| USD                                                | 33,327,000 | Republic of Poland Government International Bond<br>4.000% 22/01/2024      | 37,000 0.35      |
| <b>Total Poland</b>                                |            | <b>103,544</b>                                                             | <b>0.98</b>      |
| <b>Qatar (31 October 2019: 3.74%)</b>              |            |                                                                            |                  |
| <b>Government Bonds</b>                            |            |                                                                            |                  |
| USD                                                | 28,655,000 | Qatar Government International Bond 3.250%<br>02/06/2026                   | 31,592 0.30      |
| USD                                                | 16,876,000 | Qatar Government International Bond 3.375%<br>14/03/2024                   | 18,158 0.17      |
| USD                                                | 16,765,000 | Qatar Government International Bond 3.400%<br>16/04/2025                   | 18,415 0.17      |
| USD                                                | 25,090,000 | Qatar Government International Bond 3.750%<br>16/04/2030                   | 29,151 0.28      |
| USD                                                | 24,739,000 | Qatar Government International Bond 3.875%<br>23/04/2023                   | 26,540 0.25      |

(2020年10月31日現在)

| 通貨                                                 | 保有         | 公正価値<br>千米ドル                                                             | 純資産<br>比率<br>(%) |
|----------------------------------------------------|------------|--------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Bonds (31 October 2019: 98.57%) (cont)</b>      |            |                                                                          |                  |
| <b>Qatar (31 October 2019: 3.74%) (cont)</b>       |            |                                                                          |                  |
| <b>Government Bonds (cont)</b>                     |            |                                                                          |                  |
| USD                                                | 33,156,000 | Qatar Government International Bond 4.000%<br>14/03/2029                 | 38,793 0.37      |
| USD                                                | 41,416,000 | Qatar Government International Bond 4.400%<br>16/04/2050 <sup>*</sup>    | 52,598 0.50      |
| USD                                                | 24,844,000 | Qatar Government International Bond 4.500%<br>23/04/2028                 | 29,751 0.28      |
| USD                                                | 16,120,000 | Qatar Government International Bond 4.625%<br>02/06/2046 <sup>*</sup>    | 21,092 0.20      |
| USD                                                | 49,599,000 | Qatar Government International Bond 4.817%<br>14/03/2049                 | 66,168 0.63      |
| USD                                                | 49,545,000 | Qatar Government International Bond 5.103%<br>23/04/2048                 | 68,357 0.65      |
| USD                                                | 8,550,000  | Qatar Government International Bond 5.750%<br>20/01/2042                 | 12,550 0.12      |
| USD                                                | 7,200,000  | Qatar Government International Bond 6.400%<br>20/01/2040                 | 11,070 0.10      |
| USD                                                | 10,573,000 | Qatar Government International Bond 9.750%<br>15/06/2030                 | 17,746 0.17      |
| USD                                                | 13,167,000 | SoQ Sukuk A QSC 3.241% 18/01/2023 <sup>*</sup>                           | 13,862 0.13      |
| <b>Total Qatar</b>                                 |            | <b>455,843</b>                                                           | <b>4.32</b>      |
| <b>Romania (31 October 2019: 1.35%)</b>            |            |                                                                          |                  |
| <b>Government Bonds</b>                            |            |                                                                          |                  |
| USD                                                | 21,484,000 | Romanian Government International Bond 3.000%<br>14/02/2031              | 22,202 0.21      |
| USD                                                | 32,848,000 | Romanian Government International Bond 4.000%<br>14/02/2051              | 33,361 0.32      |
| USD                                                | 23,608,000 | Romanian Government International Bond 4.375%<br>22/08/2023              | 25,696 0.24      |
| USD                                                | 16,668,000 | Romanian Government International Bond 4.875%<br>22/01/2024              | 18,491 0.17      |
| USD                                                | 19,858,000 | Romanian Government International Bond 5.125%<br>15/06/2048 <sup>*</sup> | 23,960 0.23      |
| USD                                                | 16,686,000 | Romanian Government International Bond 6.125%<br>22/01/2044 <sup>*</sup> | 22,474 0.21      |
| <b>Total Romania</b>                               |            | <b>146,184</b>                                                           | <b>1.38</b>      |
| <b>Russian Federation (31 October 2019: 3.56%)</b> |            |                                                                          |                  |
| <b>Government Bonds</b>                            |            |                                                                          |                  |
| USD                                                | 24,000,000 | Russian Foreign Bond - Eurobond 4.250%<br>23/06/2027                     | 27,008 0.26      |
| USD                                                | 30,000,000 | Russian Foreign Bond - Eurobond 4.375%<br>21/03/2029                     | 34,359 0.32      |
| USD                                                | 29,800,000 | Russian Foreign Bond - Eurobond 4.750%<br>27/05/2026                     | 33,981 0.32      |
| USD                                                | 29,800,000 | Russian Foreign Bond - Eurobond 4.875%<br>16/09/2023                     | 32,650 0.31      |
| USD                                                | 16,400,000 | Russian Foreign Bond - Eurobond 5.100%<br>28/03/2035                     | 19,895 0.19      |
| USD                                                | 23,800,000 | Russian Foreign Bond - Eurobond 5.100%<br>28/03/2035                     | 28,872 0.27      |

| 通貨                                                        | 保有         | 公正価値<br>千米ドル                                                            | 純資産<br>比率<br>(%) |
|-----------------------------------------------------------|------------|-------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Russian Federation (31 October 2019: 3.56%) (cont)</b> |            |                                                                         |                  |
| <b>Government Bonds (cont)</b>                            |            |                                                                         |                  |
| USD                                                       | 69,800,000 | Russian Foreign Bond - Eurobond 5.250%<br>23/06/2047                    | 91,613 0.87      |
| USD                                                       | 29,800,000 | Russian Foreign Bond - Eurobond 5.625%<br>04/04/2042                    | 39,131 0.37      |
| USD                                                       | 14,600,000 | Russian Foreign Bond - Eurobond 5.875%<br>16/09/2043                    | 19,897 0.19      |
| USD                                                       | 21,696,497 | Russian Foreign Bond - Eurobond 7.500%<br>31/03/2030                    | 24,897 0.24      |
| USD                                                       | 24,751,000 | Russian Foreign Bond - Eurobond 12.750%<br>24/06/2028                   | 42,417 0.40      |
| <b>Total Russian Federation</b>                           |            | <b>394,720</b>                                                          | <b>3.74</b>      |
| <b>Saudi Arabia (31 October 2019: 3.76%)</b>              |            |                                                                         |                  |
| <b>Government Bonds</b>                                   |            |                                                                         |                  |
| USD                                                       | 8,100,000  | Saudi Government International Bond 2.500%<br>03/02/2027 <sup>*</sup>   | 8,485 0.08       |
| USD                                                       | 6,550,000  | Saudi Government International Bond 2.750%<br>03/02/2032                | 6,836 0.07       |
| USD                                                       | 19,197,000 | Saudi Government International Bond 2.875%<br>04/03/2023                | 20,037 0.19      |
| USD                                                       | 16,775,000 | Saudi Government International Bond 2.900%<br>22/10/2025 <sup>*</sup>   | 17,907 0.17      |
| USD                                                       | 36,882,000 | Saudi Government International Bond 3.250%<br>26/10/2026                | 40,167 0.38      |
| USD                                                       | 10,050,000 | Saudi Government International Bond 3.250%<br>22/10/2030 <sup>*</sup>   | 10,942 0.10      |
| USD                                                       | 33,103,000 | Saudi Government International Bond 3.625%<br>04/03/2028                | 36,630 0.35      |
| USD                                                       | 18,050,000 | Saudi Government International Bond 3.750%<br>21/01/2055 <sup>*</sup>   | 19,229 0.18      |
| USD                                                       | 30,168,000 | Saudi Government International Bond 4.000%<br>17/04/2025                | 33,458 0.32      |
| USD                                                       | 26,749,000 | Saudi Government International Bond 4.375%<br>16/04/2029 <sup>*</sup>   | 31,447 0.30      |
| USD                                                       | 20,214,000 | Saudi Government International Bond 4.500%<br>17/04/2030 <sup>*</sup>   | 24,213 0.23      |
| USD                                                       | 43,765,000 | Saudi Government International Bond 4.500%<br>26/10/2046                | 51,643 0.49      |
| USD                                                       | 20,106,000 | Saudi Government International Bond 4.500%<br>22/04/2060 <sup>*</sup>   | 24,460 0.23      |
| USD                                                       | 30,254,000 | Saudi Government International Bond 4.625%<br>04/10/2047 <sup>*</sup>   | 36,494 0.35      |
| USD                                                       | 23,500,000 | Saudi Government International Bond 5.000%<br>17/04/2049 <sup>*</sup>   | 29,992 0.28      |
| USD                                                       | 23,460,000 | Saudi Government International Bond 5.250%<br>16/01/2050 <sup>*</sup>   | 31,040 0.29      |
| <b>Total Saudi Arabia</b>                                 |            | <b>422,980</b>                                                          | <b>4.01</b>      |
| <b>Senegal (31 October 2019: 0.38%)</b>                   |            |                                                                         |                  |
| <b>Government Bonds</b>                                   |            |                                                                         |                  |
| USD                                                       | 18,301,000 | Senegal Government International Bond 6.250%<br>23/05/2033 <sup>*</sup> | 18,610 0.18      |

(2020年10月31日現在)

| 通貨                                             | 保有         | 公正価値<br>千米ドル                                                                          | 純資産<br>比率<br>(%) |
|------------------------------------------------|------------|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Bonds (31 October 2019: 98.57%) (cont)</b>  |            |                                                                                       |                  |
| <b>Senegal (31 October 2019: 0.38%) (cont)</b> |            |                                                                                       |                  |
| <b>Government Bonds (cont)</b>                 |            |                                                                                       |                  |
| USD                                            | 16,782,000 | Senegal Government International Bond 6.750%<br>13/03/2048                            | 16,362 0.15      |
| <b>Total Senegal</b>                           |            | <b>34,972</b>                                                                         | <b>0.33</b>      |
| <b>Slovakia (31 October 2019: 0.27%)</b>       |            |                                                                                       |                  |
| <b>South Africa (31 October 2019: 2.81%)</b>   |            |                                                                                       |                  |
| <b>Corporate Bonds</b>                         |            |                                                                                       |                  |
| 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      |
| <b>Government Bonds</b>                        |            |                                                                                       |                  |
| 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 <sup>1</sup> | 20,847 0.20      |
| <b>Total South Africa</b>                      |            | <b>287,441</b>                                                                        | <b>2.72</b>      |
| <b>Sri Lanka (31 October 2019: 2.05%)</b>      |            |                                                                                       |                  |
| <b>Government Bonds</b>                        |            |                                                                                       |                  |
| USD                                            | 20,321,000 | Sri Lanka Government International Bond 5.750%<br>18/04/2023                          | 11,684 0.11      |
| USD                                            | 24,804,000 | Sri Lanka Government International Bond 6.200%<br>11/05/2027                          | 13,332 0.13      |
| USD                                            | 21,544,000 | Sri Lanka Government International Bond 6.750%<br>18/04/2028 <sup>2</sup>             | 11,546 0.11      |
| USD                                            | 16,708,000 | Sri Lanka Government International Bond 6.825%<br>18/07/2026                          | 9,069 0.08       |
| USD                                            | 17,036,000 | Sri Lanka Government International Bond 6.850%<br>14/03/2024 <sup>3</sup>             | 9,679 0.09       |
| USD                                            | 25,020,000 | Sri Lanka Government International Bond 6.850%<br>03/11/2025                          | 13,902 0.13      |

| 通貨                                                  | 保有         | 公正価値<br>千米ドル                                                                   | 純資産<br>比率<br>(%) |
|-----------------------------------------------------|------------|--------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Sri Lanka (31 October 2019: 2.05%) (cont)</b>    |            |                                                                                |                  |
| <b>Government Bonds (cont)</b>                      |            |                                                                                |                  |
| USD                                                 | 25,063,000 | Sri Lanka Government International Bond 7.550%<br>28/03/2030 <sup>4</sup>      | 13,550 0.13      |
| USD                                                 | 23,236,000 | Sri Lanka Government International Bond 7.850%<br>14/03/2029                   | 12,555 0.12      |
| <b>Total Sri Lanka</b>                              |            | <b>95,317</b>                                                                  | <b>0.90</b>      |
| <b>Trinidad And Tobago (31 October 2019: 0.19%)</b> |            |                                                                                |                  |
| <b>Government Bonds</b>                             |            |                                                                                |                  |
| USD                                                 | 16,342,000 | Trinidad & Tobago Government International Bond 4.500% 04/08/2026 <sup>5</sup> | 17,077 0.16      |
| <b>Total Trinidad And Tobago</b>                    |            | <b>17,077</b>                                                                  | <b>0.16</b>      |
| <b>Tunisia (31 October 2019: 0.17%)</b>             |            |                                                                                |                  |
| <b>Government Bonds</b>                             |            |                                                                                |                  |
| USD                                                 | 16,914,000 | Banque Centrale de Tunisie International Bond 5.750% 30/01/2025 <sup>6</sup>   | 14,234 0.13      |
| <b>Total Tunisia</b>                                |            | <b>14,234</b>                                                                  | <b>0.13</b>      |
| <b>Turkey (31 October 2019: 3.74%)</b>              |            |                                                                                |                  |
| <b>Government Bonds</b>                             |            |                                                                                |                  |
| USD                                                 | 6,770,000  | Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 4.489%<br>25/11/2024                    | 6,396 0.06       |
| USD                                                 | 8,510,000  | Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 5.004%<br>06/04/2023                    | 8,308 0.08       |
| USD                                                 | 9,915,000  | Turkey Government International Bond 3.250%<br>23/03/2023                      | 9,360 0.09       |
| USD                                                 | 13,800,000 | Turkey Government International Bond 4.250%<br>13/03/2025 <sup>7</sup>         | 12,588 0.12      |
| USD                                                 | 10,431,000 | Turkey Government International Bond 4.250%<br>14/04/2026                      | 9,274 0.09       |
| USD                                                 | 21,236,000 | Turkey Government International Bond 4.875%<br>09/10/2026                      | 19,152 0.18      |
| USD                                                 | 21,020,000 | Turkey Government International Bond 4.875%<br>16/04/2043                      | 15,371 0.15      |
| USD                                                 | 14,462,000 | Turkey Government International Bond 5.125%<br>17/02/2028                      | 12,858 0.12      |
| USD                                                 | 14,000,000 | Turkey Government International Bond 5.250%<br>13/03/2030                      | 12,215 0.12      |
| USD                                                 | 17,800,000 | Turkey Government International Bond 5.600%<br>14/11/2024                      | 17,099 0.16      |
| USD                                                 | 17,951,000 | Turkey Government International Bond 5.750%<br>22/03/2024                      | 17,418 0.16      |
| USD                                                 | 24,750,000 | Turkey Government International Bond 5.750%<br>11/05/2047                      | 19,243 0.18      |
| USD                                                 | 23,112,000 | Turkey Government International Bond 6.000%<br>25/03/2027                      | 21,790 0.21      |
| USD                                                 | 20,919,000 | Turkey Government International Bond 6.000%<br>14/01/2041                      | 16,944 0.16      |
| USD                                                 | 14,227,000 | Turkey Government International Bond 6.125%<br>24/10/2028                      | 13,298 0.13      |
| USD                                                 | 15,882,000 | Turkey Government International Bond 6.350%<br>10/08/2024                      | 15,659 0.15      |

(2020年10月31日現在)

| 通貨                                                   | 保有         |                                                                         | 公正価値<br>千米ドル   | 純資産<br>比率<br>(%) |
|------------------------------------------------------|------------|-------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| <b>Bonds (31 October 2019: 98.57%) (cont)</b>        |            |                                                                         |                |                  |
| <b>Turkey (31 October 2019: 3.74%) (cont)</b>        |            |                                                                         |                |                  |
| <b>Government Bonds (cont)</b>                       |            |                                                                         |                |                  |
| USD                                                  | 13,000,000 | Turkey Government International Bond 6.375%<br>14/10/2025               | 12,675         | 0.12             |
| USD                                                  | 21,451,000 | Turkey Government International Bond 6.625%<br>17/02/2045               | 18,508         | 0.17             |
| USD                                                  | 13,923,000 | Turkey Government International Bond 6.750%<br>30/05/2040               | 12,335         | 0.12             |
| USD                                                  | 19,496,000 | Turkey Government International Bond 6.875%<br>17/03/2036               | 17,961         | 0.17             |
| USD                                                  | 14,380,000 | Turkey Government International Bond 7.250%<br>23/12/2023               | 14,690         | 0.14             |
| USD                                                  | 7,000,000  | Turkey Government International Bond 7.250%<br>05/03/2038               | 6,617          | 0.06             |
| USD                                                  | 23,268,000 | Turkey Government International Bond 7.375%<br>05/02/2025 <sup>a</sup>  | 23,813         | 0.22             |
| USD                                                  | 20,870,000 | Turkey Government International Bond 7.625%<br>26/04/2029               | 21,046         | 0.20             |
| USD                                                  | 10,586,000 | Turkey Government International Bond 8.000%<br>14/02/2034               | 10,864         | 0.10             |
| USD                                                  | 10,300,000 | Turkey Government International Bond 11.875%<br>15/01/2030 <sup>a</sup> | 13,300         | 0.13             |
| <b>Total Turkey</b>                                  |            |                                                                         | <b>378,782</b> | <b>3.59</b>      |
| <b>Ukraine (31 October 2019: 2.45%)</b>              |            |                                                                         |                |                  |
| <b>Government Bonds</b>                              |            |                                                                         |                |                  |
| USD                                                  | 33,175,000 | Ukraine Government International Bond 7.253%<br>15/03/2033              | 31,184         | 0.30             |
| USD                                                  | 50,247,000 | Ukraine Government International Bond 7.375%<br>25/09/2032              | 48,112         | 0.46             |
| USD                                                  | 22,640,000 | Ukraine Government International Bond 7.750%<br>01/09/2023              | 23,512         | 0.22             |
| USD                                                  | 22,332,000 | Ukraine Government International Bond 7.750%<br>01/09/2024 <sup>a</sup> | 23,065         | 0.22             |
| USD                                                  | 22,193,000 | Ukraine Government International Bond 7.750%<br>01/09/2025              | 22,692         | 0.21             |
| USD                                                  | 21,788,000 | Ukraine Government International Bond 7.750%<br>01/09/2026              | 22,019         | 0.21             |
| USD                                                  | 21,981,000 | Ukraine Government International Bond 7.750%<br>01/09/2027 <sup>a</sup> | 22,132         | 0.21             |
| USD                                                  | 26,535,000 | Ukraine Government International Bond 9.750%<br>01/11/2028              | 28,849         | 0.27             |
| <b>Total Ukraine</b>                                 |            |                                                                         | <b>221,565</b> | <b>2.10</b>      |
| <b>United Arab Emirates (31 October 2019: 2.53%)</b> |            |                                                                         |                |                  |
| <b>Corporate Bonds</b>                               |            |                                                                         |                |                  |
| USD                                                  | 15,700,000 | Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 4.600%<br>02/11/2047                   | 18,717         | 0.18             |
| USD                                                  | 21,375,000 | Abu Dhabi Government International Bond 2.500%<br>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<br>千米ドル   | 純資産<br>比率<br>(%) |
|-------------------------------------------------------------|------------|---------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| <b>United Arab Emirates (31 October 2019: 2.53%) (cont)</b> |            |                                                                           |                |                  |
| <b>Government Bonds</b>                                     |            |                                                                           |                |                  |
| USD                                                         | 10,775,000 | Abu Dhabi Government International Bond 0.750%<br>02/09/2023              | 10,761         | 0.10             |
| USD                                                         | 10,700,000 | Abu Dhabi Government International Bond 1.700%<br>02/03/2031 <sup>a</sup> | 10,513         | 0.10             |
| USD                                                         | 20,700,000 | Abu Dhabi Government International Bond 2.125%<br>30/09/2024 <sup>a</sup> | 21,580         | 0.21             |
| USD                                                         | 2,800,000  | Abu Dhabi Government International Bond 2.500%<br>11/10/2022              | 2,899          | 0.03             |
| USD                                                         | 21,350,000 | Abu Dhabi Government International Bond 2.500%<br>30/09/2029              | 22,631         | 0.21             |
| USD                                                         | 10,850,000 | Abu Dhabi Government International Bond 2.700%<br>02/09/2070              | 9,873          | 0.09             |
| USD                                                         | 17,777,000 | Abu Dhabi Government International Bond 3.125%<br>03/05/2026 <sup>a</sup> | 19,527         | 0.19             |
| USD                                                         | 27,481,000 | Abu Dhabi Government International Bond 3.125%<br>11/10/2027              | 30,504         | 0.29             |
| USD                                                         | 21,086,000 | Abu Dhabi Government International Bond 3.125%<br>16/04/2030 <sup>a</sup> | 23,458         | 0.22             |
| USD                                                         | 28,120,000 | Abu Dhabi Government International Bond 3.125%<br>30/09/2049              | 29,623         | 0.28             |
| USD                                                         | 28,358,000 | Abu Dhabi Government International Bond 3.875%<br>16/04/2050 <sup>a</sup> | 33,657         | 0.32             |
| USD                                                         | 21,300,000 | Abu Dhabi Government International Bond 4.125%<br>11/10/2047              | 26,146         | 0.25             |
| USD                                                         | 7,000,000  | Emirate of Dubai Government International Bonds<br>3.900% 09/09/2050      | 6,578          | 0.06             |
| USD                                                         | 7,250,000  | Finance Department Government of Sharjah<br>4.000% 28/07/2050             | 7,214          | 0.07             |
| <b>Total United Arab Emirates</b>                           |            |                                                                           | <b>321,950</b> | <b>3.05</b>      |
| <b>Uruguay (31 October 2019: 2.40%)</b>                     |            |                                                                           |                |                  |
| <b>Government Bonds</b>                                     |            |                                                                           |                |                  |
| USD                                                         | 25,531,821 | Uruguay Government International Bond 4.375%<br>27/10/2027                | 29,808         | 0.28             |
| USD                                                         | 30,972,922 | Uruguay Government International Bond 4.375%<br>23/01/2031 <sup>a</sup>   | 37,410         | 0.35             |
| USD                                                         | 15,906,704 | Uruguay Government International Bond 4.500%<br>14/08/2024 <sup>a</sup>   | 17,373         | 0.17             |
| USD                                                         | 42,942,005 | Uruguay Government International Bond 4.975%<br>20/04/2055                | 56,818         | 0.54             |
| USD                                                         | 65,072,766 | Uruguay Government International Bond 5.100%<br>18/06/2050                | 86,791         | 0.82             |
| USD                                                         | 17,935,017 | Uruguay Government International Bond 7.625%<br>21/03/2036                | 27,939         | 0.27             |
| <b>Total Uruguay</b>                                        |            |                                                                           | <b>256,139</b> | <b>2.43</b>      |
| <b>Venezuela (31 October 2019: 0.24%)</b>                   |            |                                                                           |                |                  |
| <b>Corporate Bonds</b>                                      |            |                                                                           |                |                  |
| USD                                                         | 21,209,600 | Petroleos de Venezuela SA <sup>a</sup> 5.375% 12/04/2027                  | 605            | 0.01             |
| USD                                                         | 10,763,400 | Petroleos de Venezuela SA <sup>a</sup> 5.500% 12/04/2037                  | 301            | 0.00             |
| USD                                                         | 25,826,000 | Petroleos de Venezuela SA <sup>a</sup> 6.000% 16/05/2024                  | 723            | 0.01             |
| USD                                                         | 22,863,658 | Petroleos de Venezuela SA <sup>a</sup> 6.000% 15/11/2026                  | 652            | 0.01             |

(2020年10月31日現在)

| 通貨                                               | 保有         | 公正価値<br>千米ドル                                              | 純資産<br>比率<br>(%) |
|--------------------------------------------------|------------|-----------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Bonds (31 October 2019: 98.57%) (cont)</b>    |            |                                                           |                  |
| <b>Venezuela (31 October 2019: 0.24%) (cont)</b> |            |                                                           |                  |
| <b>Corporate Bonds (cont)</b>                    |            |                                                           |                  |
| USD                                              | 15,143,204 | Petroleos de Venezuela SA <sup>*</sup> 9.000% 17/11/2021  | 424 0.00         |
| USD                                              | 9,847,319  | Petroleos de Venezuela SA <sup>*</sup> 9.750% 17/05/2035  | 320 0.00         |
| USD                                              | 16,977,000 | Petroleos de Venezuela SA <sup>*</sup> 12.750% 17/02/2022 | 475 0.00         |
| <b>Government Bonds</b>                          |            |                                                           |                  |
| USD                                              | 2,671,000  | Republic of Venezuela <sup>*</sup> 9.250% 15/09/2027      | 234 0.00         |
| USD                                              | 3,067,200  | Republic of Venezuela <sup>*</sup> 12.750% 23/08/2022     | 268 0.01         |
| <b>Total Venezuela</b>                           |            | <b>4,002</b>                                              | <b>0.04</b>      |
| <b>Vietnam (31 October 2019: 0.20%)</b>          |            |                                                           |                  |
| <b>Government Bonds</b>                          |            |                                                           |                  |
| USD                                              | 16,609,000 | Vietnam Government International Bond 4.800% 19/11/2024   | 18,535 0.18      |
| <b>Total Vietnam</b>                             |            | <b>18,535</b>                                             | <b>0.18</b>      |

| 通貨                                     | 保有         | 公正価値<br>千米ドル                                           | 純資産<br>比率<br>(%) |
|----------------------------------------|------------|--------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Zambia (31 October 2019: 0.29%)</b> |            |                                                        |                  |
| <b>Government Bonds</b>                |            |                                                        |                  |
| 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       |
| <b>Total Zambia</b>                    |            | <b>15,654</b>                                          | <b>0.15</b>      |
| <b>Total bonds</b>                     |            | <b>10,404,767</b>                                      | <b>98.57</b>     |

| 通貨                                                                     | 買付金額          | 通貨  | 売付金額        | エクスポージャー<br>(米ドル) | 満期日        | 未実現<br>利益(損失)<br>千米ドル | 純資産<br>比率<br>(%) |
|------------------------------------------------------------------------|---------------|-----|-------------|-------------------|------------|-----------------------|------------------|
| <b>Financial derivative instruments (31 October 2019: 0.04%)</b>       |               |     |             |                   |            |                       |                  |
| <b>Forward currency contracts<sup>a</sup> (31 October 2019: 0.04%)</b> |               |     |             |                   |            |                       |                  |
| 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             |
| <b>Total unrealised gains on forward currency contracts</b>            |               |     |             |                   |            | <b>250</b>            | <b>0.00</b>      |
| <b>Total unrealised losses on forward currency contracts</b>           |               |     |             |                   |            | <b>(2,806)</b>        | <b>(0.02)</b>    |
| <b>Net unrealised losses on forward currency contracts</b>             |               |     |             |                   |            | <b>(2,556)</b>        | <b>(0.02)</b>    |
| <b>Total financial derivative instruments</b>                          |               |     |             |                   |            | <b>(2,556)</b>        | <b>(0.02)</b>    |

(2020年10月31日現在)

|         | 公正価値<br>千米ドル | 純資産<br>比率<br>(%) |
|---------|--------------|------------------|
| 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           |

<sup>†</sup>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).

<sup>‡</sup>These securities are partially or fully transferred as securities lent.

<sup>#</sup>Perpetual bond.

<sup>\*</sup>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.

<sup>\*\*</sup>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.

<sup>⑥</sup>The counterparty for forward currency contracts is State Street Bank and Trust Company. All forward relate to the GBP Hedged (Dist) Class, MXN Hedged (Acc) Class, EUR Hedged (Acc) Class and CHF Hedged (Acc) Class.

Fixed income securities are primarily classified by country/geographic region of incorporation of the issuer for corporate fixed income securities and country/geographic region of issuer for government type fixed income securities.

Underlying exposure has been calculated according to the guidelines issued by the ESMA and represents the market value of an equivalent position in the assets underlying each financial derivative instrument.

| 全負債の流動資産総額の状況  | 公正価値<br>千米ドル      | 流動資産合<br>計に対する<br>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                     |
| <b>流動資産合計</b>  | <b>10,613,765</b> | <b>100.00</b>            |

## 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。