

受益者のみなさまへ

平素は「グローバル・インカム・プラス（毎月分配型）」にご投資いただき、厚くお礼申し上げます。

さて、当ファンドは、第210期から第215期までの決算を行いましたので、当期間の運用状況につきましてご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

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／内外／資産複合	
信託期間	無期限	
運用方針	日本を除く世界各国の債券および日本の株式に分散投資し、安定的なインカムゲイン（利息収益）の確保とともに信託財産の成長を目指します。ファンドの組入比率については、外国債券に投資を行う「明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド」65%、国内株式に投資を行う「明治安田TOPIXマザーファンド」35%を基準組入比率とします。	
主要運用対象	グローバル・インカム・プラス（毎月分配型）	明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド、明治安田TOPIXマザーファンドを通じて、世界各国（日本を除く）の公社債および日本の株式へ分散投資します。
	明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド	世界各国（日本を除く）の国債、国際機関債、社債等を主要投資対象とします。
	明治安田TOPIXマザーファンド	東京証券取引所市場第一部上場銘柄の株式およびTOPIX（東証株価指数）先物取引を主要投資対象とします。
組入制限	グローバル・インカム・プラス（毎月分配型）	株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の50%以下とします。また、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80%以下とします。
	明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド	株式への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。また、外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
	明治安田TOPIXマザーファンド	株式への投資には制限を設けません。また、外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	毎月10日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、分配対象額の範囲は利子・配当収入と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。基準価額水準・市況動向等を勘案して、利子・配当収入を原資として、毎月安定した分配を目指します。また、毎年3月、6月、9月、12月の決算時（年4回）には組入株式の売買益（評価益を含みます。）を「プラスα」の分配として上乗せすることを目指します。ただし、分配対象額が少額の場合は、分配を行わないことがあります。	

運用報告書(全体版)



グローバル・インカム・プラス (毎月分配型)

追加型投信／内外／資産複合
Global Income Plus

第210期（決算日 2022年 2月10日）
第211期（決算日 2022年 3月10日）
第212期（決算日 2022年 4月11日）
第213期（決算日 2022年 5月10日）
第214期（決算日 2022年 6月10日）
第215期（決算日 2022年 7月11日）

 明治安田アセットマネジメント株式会社

東京都千代田区大手町二丁目3番2号

ホームページ <https://www.myam.co.jp/>

＜運用報告書のお問い合わせ先＞
サポートデスク 0120-565787
(受付時間：営業日の午前9時～午後5時)

◎最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			参考指数		株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	純資産額
		(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率				
		円	円	%		%	%	%	%	百万円
第32作成期	(第186期)2020年2月10日	8,607	15	0.4	18,482	0.6	33.6	1.4	63.8	1,521
	(第187期)2020年3月10日	8,023	15	△6.6	17,178	△7.1	31.2	1.3	64.3	1,413
	(第188期)2020年4月10日	8,129	15	1.5	17,423	1.4	33.5	2.8	62.1	1,419
	(第189期)2020年5月11日	8,143	15	0.4	17,457	0.2	34.1	1.2	63.1	1,416
	(第190期)2020年6月10日	8,548	15	5.2	18,390	5.3	35.4	1.0	62.4	1,477
	(第191期)2020年7月10日	8,396	15	△1.6	18,143	△1.3	33.6	0.9	64.0	1,444
第33作成期	(第192期)2020年8月11日	8,573	15	2.3	18,522	2.1	34.2	0.9	63.6	1,466
	(第193期)2020年9月10日	8,601	15	0.5	18,663	0.8	34.4	0.7	63.9	1,421
	(第194期)2020年10月12日	8,631	10	0.5	18,719	0.3	34.0	1.0	63.8	1,415
	(第195期)2020年11月10日	8,678	10	0.7	18,874	0.8	34.4	1.5	62.9	1,397
	(第196期)2020年12月10日	8,851	10	2.1	19,267	2.1	33.7	1.4	63.5	1,381
	(第197期)2021年1月12日	8,960	10	1.3	19,549	1.5	34.2	1.6	62.8	1,381
第34作成期	(第198期)2021年2月10日	9,060	10	1.2	19,790	1.2	34.3	1.5	62.8	1,384
	(第199期)2021年3月10日	9,085	10	0.4	19,920	0.7	33.8	1.1	63.8	1,376
	(第200期)2021年4月12日	9,190	10	1.3	20,101	0.9	34.4	0.7	63.5	1,384
	(第201期)2021年5月10日	9,178	10	△0.0	20,109	0.0	34.5	0.5	63.7	1,380
	(第202期)2021年6月10日	9,249	10	0.9	20,357	1.2	34.0	0.8	64.3	1,380
	(第203期)2021年7月12日	9,213	10	△0.3	20,312	△0.2	34.2	0.8	63.9	1,353
第35作成期	(第204期)2021年8月10日	9,193	10	△0.1	20,325	0.1	34.1	0.7	64.1	1,348
	(第205期)2021年9月10日	9,409	10	2.5	20,844	2.6	35.5	1.0	62.5	1,368
	(第206期)2021年10月11日	9,245	5	△1.7	20,392	△2.2	34.4	1.1	63.4	1,327
	(第207期)2021年11月10日	9,360	5	1.3	20,763	1.8	33.8	0.9	64.2	1,331
	(第208期)2021年12月10日	9,225	5	△1.4	20,497	△1.3	34.3	0.5	63.9	1,301
	(第209期)2022年1月11日	9,240	5	0.2	20,490	△0.0	34.4	0.5	63.5	1,299
第36作成期	(第210期)2022年2月10日	9,106	5	△1.4	20,269	△1.1	35.0	0.3	63.0	1,269
	(第211期)2022年3月10日	8,801	5	△3.3	19,581	△3.4	33.3	0.8	64.3	1,224
	(第212期)2022年4月11日	9,074	5	3.2	20,139	2.8	33.0	1.2	64.4	1,258
	(第213期)2022年5月10日	8,987	5	△0.9	20,079	△0.3	32.7	1.5	64.6	1,242
	(第214期)2022年6月10日	9,256	5	3.0	20,687	3.0	33.1	1.6	64.3	1,269
	(第215期)2022年7月11日	9,183	5	△0.7	20,507	△0.9	32.9	1.8	64.1	1,255

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注3) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注4) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注5) 参考指数はFTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）、東証株価指数（TOPIX）を合成した指数です。

◎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		参 考 指 数		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	債 券 組 入 比 率
		円	%		%			
第210期	(期首)2022年 1月11日	9,240	—	20,490	—	34.4	0.5	63.5
	1月末	9,030	△2.3	20,064	△2.1	33.9	0.5	63.9
	(期末)2022年 2月10日	9,111	△1.4	20,269	△1.1	35.0	0.3	63.0
第211期	(期首)2022年 2月10日	9,106	—	20,269	—	35.0	0.3	63.0
	2月末	8,899	△2.3	19,852	△2.1	34.0	0.8	63.7
	(期末)2022年 3月10日	8,806	△3.3	19,581	△3.4	33.3	0.8	64.3
第212期	(期首)2022年 3月10日	8,801	—	19,581	—	33.3	0.8	64.3
	3月末	9,217	4.7	20,435	4.4	33.4	1.4	63.7
	(期末)2022年 4月11日	9,079	3.2	20,139	2.8	33.0	1.2	64.4
第213期	(期首)2022年 4月11日	9,074	—	20,139	—	33.0	1.2	64.4
	4月末	9,135	0.7	20,269	0.6	32.7	1.6	64.5
	(期末)2022年 5月10日	8,992	△0.9	20,079	△0.3	32.7	1.5	64.6
第214期	(期首)2022年 5月10日	8,987	—	20,079	—	32.7	1.5	64.6
	5月末	9,104	1.3	20,269	0.9	33.3	1.6	64.0
	(期末)2022年 6月10日	9,261	3.0	20,687	3.0	33.1	1.6	64.3
第215期	(期首)2022年 6月10日	9,256	—	20,687	—	33.1	1.6	64.3
	6月末	9,161	△1.0	20,510	△0.9	32.2	1.7	63.0
	(期末)2022年 7月11日	9,188	△0.7	20,507	△0.9	32.9	1.8	64.1

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注4) 参考指数はFTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）、東証株価指数（TOPIX）を合成した指数です。

<当ファンドの参考指数について>

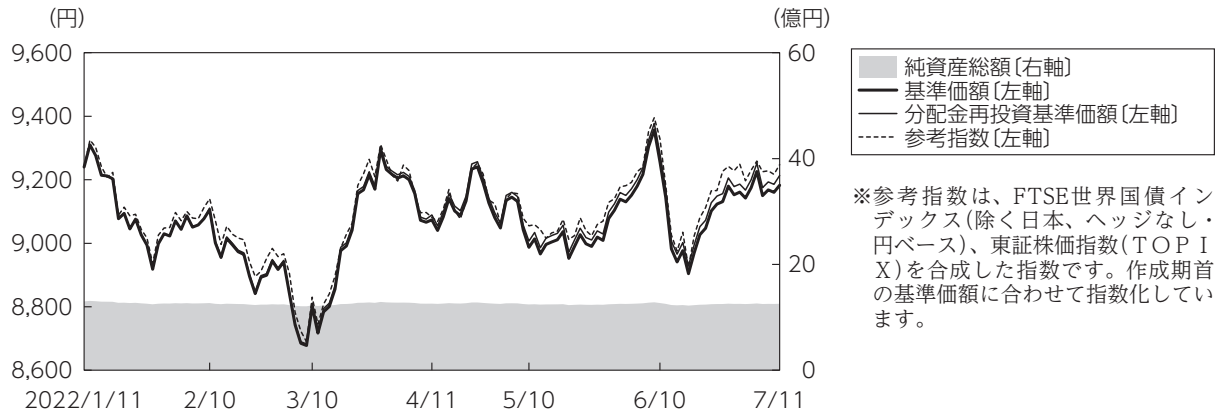
参考指数は、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）、東証株価指数（TOPIX）を基準組入比率（65：35）で組み合わせた合成指数であり、設定日前日を10,000として指数化したものです。なお、海外の指数は基準価額への反映を考慮して、営業日前日の値を使用しています。

東証株価指数（TOPIX）は、株式会社JPX総研が算出する株価指数であり、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出されます。東証株価指数（TOPIX）の指数値及びTOPIXに係る標章又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」といいます。）の知的財産であり、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・ノウハウ及びTOPIXに係る標章又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、TOPIXの指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、JPXにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJPXは責任を負いません。

FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

運用経過の説明

■ 基準価額等の推移



※参考指数は、FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)、東証株価指数(TOPIX)を合成した指数です。作成期首の基準価額に合わせて指数化しています。

第210期首(2022年1月11日)：9,240円

第215期末(2022年7月11日)：9,183円(既払分配金30円)

騰落率：△0.3%(分配金再投資ベース)

※分配金再投資基準価額は分配金実績があった場合、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※分配金を再投資するかどうかについては、お客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。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

■ 基準価額の主な変動要因

ファンドの運用方針に従い、マザーファンドを通じて日本を除く世界の債券およびわが国の株式に分散投資を行いました。投資対象資産の価格変動等による、基準価額の変動要因は以下の通りとなりました。

(上昇要因)

・主要通貨が円に対して上昇したことなどにより、明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンドの基準価額が上昇したこと

(下落要因)

・国内株式相場が下落したことにより、明治安田TOPIXマザーファンドの基準価額が下落したこと

【組入ファンドの作成対象期間における騰落率】

組入ファンド	騰落率
明治安田TOPIXマザーファンド	△2.3%
明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド	1.8%

■投資環境

日本株式

当作成期の国内株式相場は下落しました。作成期首から3月上旬にかけてインフレを背景とする世界的な金融引き締め動きから大きく下落しましたが、3月中旬から下旬にかけては円安の進行を受けて、輸出関連銘柄を中心に反発しました。その後作成期末にかけては、中国のロックダウン（都市封鎖）や世界的な金融引き締めによる景気減速懸念の高まりなどから下落しました。

外国債券

当作成期の米国債券市場で長期金利は上昇（債券価格は下落）しました。ウクライナ情勢の緊迫化による景気の先行き不透明感から長期金利は低下する場面がありましたが、加速するインフレの抑制を目的としたFRB（米連邦準備制度理事会）による利上げを受けて、6月半ばにかけて上昇基調となりました。その後は利上げによる景気減速が意識され、小幅に低下しました。

当作成期の欧州債券市場（ドイツ）で長期金利は上昇（債券価格は下落）しました。ウクライナ情勢の緊迫化による地政学的リスクの高まりから低下する場面がありましたが、米国長期金利の上昇に加えて、ECB（欧州中央銀行）による金融引き締め観測、BOE（イングランド銀行）の利上げなどを材料に、6月半ばにかけて上昇基調となりました。その後は米国長期金利に連動する形で、小幅に低下しました。

外国為替

当作成期の米ドルは円に対して上昇しました。作成期首から3月上旬にかけて小動きとなりましたが、FRBによる3月の利上げを受けて、日米の金利差拡大観測を背景に大きく上昇しました。

当作成期のユーロは円に対して上昇しました。2月中旬から3月上旬にかけて、ウクライナ情勢の緊迫化による地政学的リスクの高まりから下落しましたが、6月中旬にかけては米ドルの上昇に加えて、ECBの金融引き締めによる、日欧の金利差拡大観測などから大きく上昇しました。その後作成期末にかけては、エネルギー価格上昇による欧州景気の減速懸念などから小幅に下落しました。

■当該投資信託のポートフォリオ

グローバル・インカム・プラス（毎月分配型）

作成期首の運用方針に基づき、「明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド」および「明治安田TOPIXマザーファンド」を通じて、日本を除く世界の債券および日本の株式に分散投資し、安定的なインカムゲイン（利息収益等）の確保とともに信託財産の成長を目指して運用を行いました。期を通じて資金の流出入や資産価額の変動に伴い、各マザーファンドの比率が、基準組入比率から一定の範囲を超えた場合には、すみやかに基準組入比率である、「明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド」65%、「明治安田TOPIXマザーファンド」35%に近づける運用を行いました。両マザーファンドの合計組入比率は期を通じて概ね99%程度を維持しました。

明治安田TOPIXマザーファンド

作成期首の運用方針に基づき、ファンド規模を勘案して最適化手法にてベンチマークに連動する投資成果を目指した運用を行いました。

追加設定および解約に伴う資金の流出入や、新規上場・上場廃止や浮動株比率の変更等に伴うTOPIXの銘柄構成比の変更に対応し、適宜ポートフォリオの見直しを行いました。この結果、銘柄数は作成期首の1,226銘柄から作成期末には1,221銘柄となりました。株式と株式先物を合計した実質株式組入比率は高位を保ち、作成期末の同比率はほぼ100%となりました。

明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド

作成期首の運用方針に基づき、ファンダメンタルズ分析を重視し、各国の政治、経済動向の変化や市況動向、リスク分散等を勘案して通貨別配分、デュレーション調整を行いました。また、追加設定および解約による資金の流出入に対して債券の売買を行い、期を通じて高位の債券の組入比率を維持しました。

通貨別配分は、ベンチマーク構成比に対して収益率が高まると判断した通貨をオーバーウェイトし、劣後すると判断した通貨をアンダーウェイトしました。

デュレーションは、金利見通しに基づき市場動向を勘案しながら、ベンチマークに対して金利低下を予想した場合には長期化を実施し、金利上昇を予想した場合には短期化を行いました。

【通貨別配分】

	通貨	配分
作成期首	米ドル	オーバーウェイト
	ユーロ	アンダーウェイト
	デンマーククローネ	アンダーウェイト
作成期末	ユーロ	オーバーウェイト
	ノルウェークローネ	アンダーウェイト
	ポンド	アンダーウェイト
	デンマーククローネ	アンダーウェイト

【デュレーション】

作成期首	作成期末
短期化	長期化

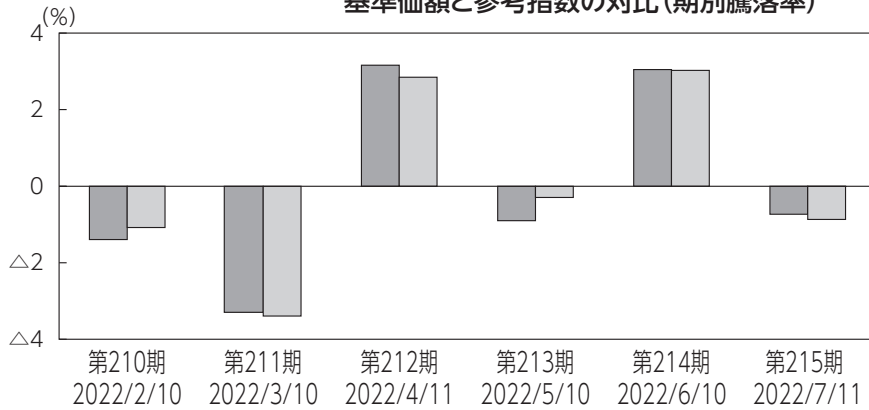
※デュレーション：投資元本の平均回収期間のことで、債券価格の金利変動に対する感応度をあらわします。デュレーションが長い（大きい）ほど金利変動に対する債券価格の変動が大きくなります。金利が低下した場合、デュレーションが長いほど債券価格は大きく上昇します。一方、金利が上昇した場合、デュレーションが長いほど債券価格は大きく下落します。

【債券特性】

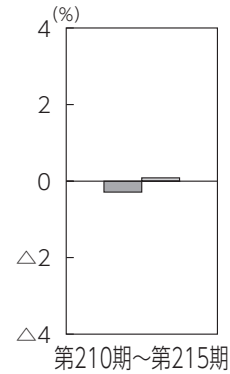
	作成期首	作成期末
デュレーション（年）	6.9	7.7
残存年数（年）	7.8	9.6
複利最終利回り（%）	1.0	2.7

■当該投資信託のベンチマークとの差異

基準価額と参考指数の対比(期別騰落率)



※ファンドの騰落率は分配金込み



※ファンドの騰落率は分配金再投資



当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

上記グラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。当作成期の基準価額の騰落率(分配金再投資ベース)は△0.3%となり、参考指数の騰落率は+0.1%となりました。

■分配金

当作成期の収益分配金は収益分配方針ならびに基準価額の水準、市況動向等を勘案し、インカムゲインを中心に1万口当たり次表のとおりとさせていただきます。3月および6月の決算時に行う「プラスα」の分配金については、基準価額の水準を考慮し、ともに見送りとさせていただきます。収益分配にあてず信託財産内に留保した利益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

分配原資の内訳

(単位：円・%、1万口当たり、税引前)

項 目	第210期	第211期	第212期	第213期	第214期	第215期
	2022年1月12日～ 2022年2月10日	2022年2月11日～ 2022年3月10日	2022年3月11日～ 2022年4月11日	2022年4月12日～ 2022年5月10日	2022年5月11日～ 2022年6月10日	2022年6月11日～ 2022年7月11日
当期分配金	5	5	5	5	5	5
(対基準価額比率)	0.055	0.057	0.055	0.056	0.054	0.054
当期の収益	—	—	5	—	5	2
当期の収益以外	5	5	—	5	—	2
翌期繰越分配対象額	134	129	166	161	165	163

(注1)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2)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

グローバル・インカム・プラス(毎月分配型)

引き続き、「明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド」および「明治安田TOPIXマザーファンド」を通じて、日本を除く世界の債券および日本の株式に分散投資し、安定的なインカムゲイン（利息収益等）の確保とともに信託財産の成長を目指して運用を行います。各マザーファンドの比率が、基準組入比率から一定の範囲を超えた場合には、すみやかに基準組入比率である「明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド」65%、「明治安田TOPIXマザーファンド」35%に近づける運用を行います。

明治安田TOPIXマザーファンド

引き続き、ファンド規模を勘案して最適化手法にてポートフォリオを構築し、TOPIXに連動する投資成果を目指した運用を行います。

明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド

引き続き、通貨別配分は各国の財政・金融政策の格差を注視し、デュレーションについては各国の景気動向、金融政策を注視し、適宜調整します。

◎1万口当たりの費用明細

項目	第210期～第215期		項目の概要
	(2022年1月12日～2022年7月11日)		
	金額	比率	
(a)信託報酬	60 円	0.655 %	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×作成期末の信託報酬率 ※作成期間の平均基準価額は9,091円です。
(投信会社)	(26)	(0.289)	ファンドの運用、基準価額の算出、法定書類の作成等の対価
(販売会社)	(30)	(0.333)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(3)	(0.033)	ファンド財産の管理、投信会社からの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＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数
(株式)	(0)	(0.000)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
(c)その他費用	1	0.011	(c)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(保管費用)	(1)	(0.007)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(その他)	(0)	(0.001)	信託事務の処理等に要する諸費用、信託財産に関する租税等
合 計	61	0.667	

(注1)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。なお、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。

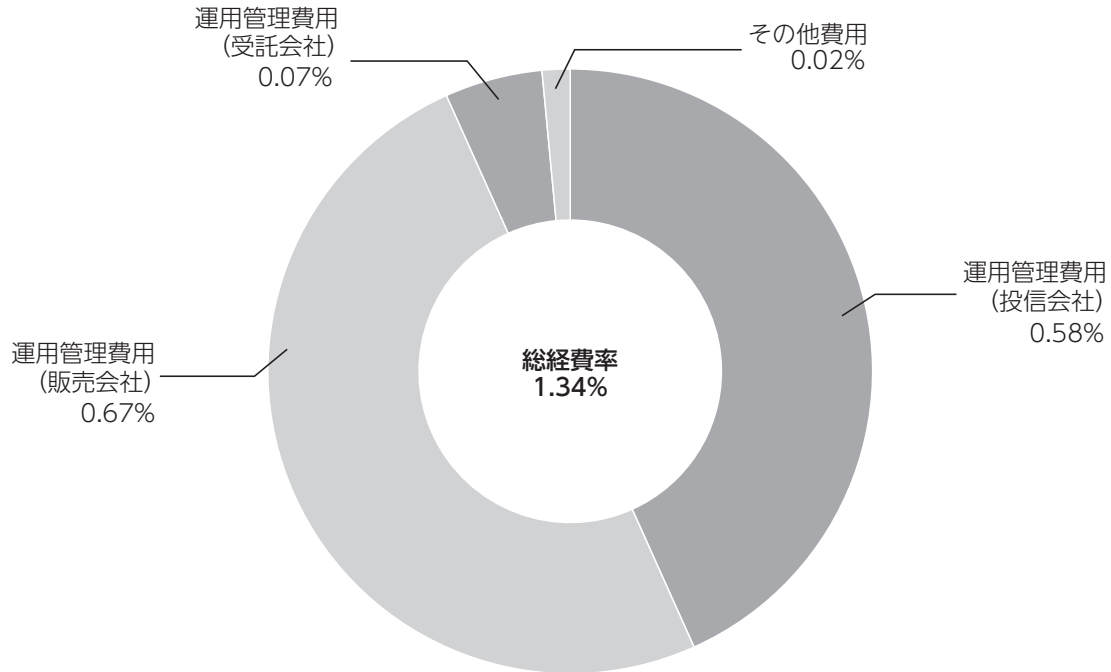
(注2)消費税は報告日の税率を採用しています。

(注3)各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注4)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) 総経費率

作成期間中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期間中の平均受益権口数に作成期間中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.34%です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

◎売買及び取引の状況(2022年1月12日～2022年7月11日)

○親投資信託の設定、解約状況

	第 210 期 ～ 第 215 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド	—	—	15,644	40,050
明治安田 T O P I X マザーファンド	294	960	2,936	9,930

(注)単位未満は切り捨て。

◎親投資信託の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	第210期～第215期
	明治安田 T O P I X マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	2,407,347千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	17,397,048千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.13

(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(2022年1月12日～2022年7月11日)

期中の利害関係人との取引はございません。

(注)利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

◎組入資産明細表

○親投資信託残高

種 類	第 35 作 成 期 末	第 36 作 成 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド	327,080	311,436	813,752
明治安田 T O P I X マザーファンド	133,328	130,686	435,629

(注)口数・評価額の単位未満は切り捨て。

◎投資信託財産の構成

2022年7月11日現在

項 目	第 36 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド	813,752	64.7
明治安田TOPIXマザーファンド	435,629	34.6
コール・ローン等、その他	8,174	0.7
投資信託財産総額	1,257,555	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注2) 明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産(23,042,407千円)の投資信託財産総額(23,905,820千円)に対する比率は96.4%です。

(注3) 外貨建資産は、当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、当作成期末における邦貨換算レートは1米ドル=136.47円、1カナダドル=105.35円、1メキシコペソ=6.6701円、1ユーロ=138.59円、1ポンド=163.89円、1スウェーデンクローナ=12.92円、1ノルウェークローネ=13.51円、1ポーランドズロチ=29.0529円、1オーストラリアドル=93.35円、1シンガポールドル=97.49円、1マレーシアリンギット=30.8302円、1イスラエルシェケル=39.3236円、1中国元=20.3918円です。

◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

2022年 2月10日現在 2022年 3月10日現在 2022年 4月11日現在 2022年 5月10日現在 2022年 6月10日現在 2022年 7月11日現在

項 目	第210期末	第211期末	第212期末	第213期末	第214期末	第215期末
(A) 資 産	1,271,157,324円	1,226,922,293円	1,260,427,095円	1,244,952,219円	1,271,358,019円	1,257,555,882円
コール・ローン等	8,279,284	7,171,289	8,317,288	7,983,473	8,250,616	8,174,173
明治安田外国債券 ポートフォリオ・ マザーファンド(評価額)	814,499,698	801,278,371	821,544,358	811,580,186	821,408,962	813,752,174
明治安田TOPIX マザーファンド(評価額)	448,308,342	417,682,633	430,565,449	425,388,560	441,528,441	435,629,535
未 収 入 金	70,000	790,000	—	—	170,000	—
(B) 負 債	2,084,667	1,961,174	2,418,883	2,023,151	2,089,584	2,088,356
未払収益分配金	696,859	695,945	693,170	691,528	685,682	683,613
未払解約金	109	—	263,124	—	15	29
未払信託報酬	1,381,153	1,259,228	1,455,714	1,325,314	1,397,256	1,398,074
その他未払費用	6,546	6,001	6,875	6,309	6,631	6,640
(C) 純資産総額(A-B)	1,269,072,657	1,224,961,119	1,258,008,212	1,242,929,068	1,269,268,435	1,255,467,526
元 本	1,393,719,427	1,391,891,717	1,386,341,322	1,383,056,225	1,371,365,914	1,367,227,134
次期繰越損益金	△ 124,646,770	△ 166,930,598	△ 128,333,110	△ 140,127,157	△ 102,097,479	△ 111,759,608
(D) 受益権総口数	1,393,719,427口	1,391,891,717口	1,386,341,322口	1,383,056,225口	1,371,365,914口	1,367,227,134口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,106円	8,801円	9,074円	8,987円	9,256円	9,183円

(注1) 当ファンドの第210期首元本額は1,406,825,394円、第210～215期中追加設定元本額は2,444,575円、第210～215期中一部解約元本額は42,042,835円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第210期0.9106円、第211期0.8801円、第212期0.9074円、第213期0.8987円、第214期0.9256円、第215期0.9183円です。

(注3) 純資産総額が元本額を下回っており、その額は第210期124,646,770円、第211期166,930,598円、第212期128,333,110円、第213期140,127,157円、第214期102,097,479円、第215期111,759,608円です。

◎損益の状況

項 目	自 2022年 1月12日 至 2022年 2月10日	自 2022年 2月11日 至 2022年 3月10日	自 2022年 3月11日 至 2022年 4月11日	自 2022年 4月12日 至 2022年 5月10日	自 2022年 5月11日 至 2022年 6月10日	自 2022年 6月11日 至 2022年 7月11日
	第210期	第211期	第212期	第213期	第214期	第215期
(A)有価証券売買損益	△ 16,688,685円	△ 40,486,037円	40,086,994円	△ 10,100,075円	38,934,107円	△ 7,881,623円
売 買 益	199,390	49,848	40,290,626	81,048	39,024,829	81,091
売 買 損	△ 16,888,075	△ 40,535,885	△ 203,632	△ 10,181,123	△ 90,722	△ 7,962,714
(B)信託報酬等	△ 1,387,457	△ 1,265,046	△ 1,462,402	△ 1,331,408	△ 1,403,662	△ 1,404,525
(C)当期損益金(A+B)	△ 18,076,142	△ 41,751,083	38,624,592	△ 11,431,483	37,530,445	△ 9,286,148
(D)前期繰越損益金	△ 87,582,994	△106,214,709	△148,062,339	△109,695,790	△120,779,908	△ 83,679,692
(E)追加信託差損益金	△ 18,290,775	△ 18,268,861	△ 18,202,193	△ 18,308,356	△ 18,162,334	△ 18,110,155
(配当等相当額)	(9,058,496)	(9,046,785)	(9,011,116)	(9,012,141)	(8,937,893)	(8,911,328)
(売買損益相当額)	(△ 27,349,271)	(△ 27,315,646)	(△ 27,213,309)	(△ 27,320,497)	(△ 27,100,227)	(△ 27,021,483)
(F)計(C+D+E)	△123,949,911	△166,234,653	△127,639,940	△139,435,629	△101,411,797	△111,075,995
(G)収益分配金	△ 696,859	△ 695,945	△ 693,170	△ 691,528	△ 685,682	△ 683,613
次期繰越損益金(F+G)	△124,646,770	△166,930,598	△128,333,110	△140,127,157	△102,097,479	△111,759,608
追加信託差損益金	△ 18,290,775	△ 18,268,861	△ 18,202,193	△ 18,308,356	△ 18,162,334	△ 18,110,155
(配当等相当額)	(9,058,500)	(9,046,791)	(9,011,338)	(9,013,073)	(8,937,951)	(8,911,356)
(売買損益相当額)	(△ 27,349,275)	(△ 27,315,652)	(△ 27,213,531)	(△ 27,321,429)	(△ 27,100,285)	(△ 27,021,511)
分配準備積立金	9,644,990	8,936,232	14,009,672	13,262,791	13,776,114	13,448,162
繰越損益金	△116,000,985	△157,597,969	△124,140,589	△135,081,592	△ 97,711,259	△107,097,615

(注1) 損益の状況の中で(A)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2) 損益の状況の中で(B)信託報酬等には信託報酬等に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) 損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 第210期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(9,058,500円)および分配準備積立金(10,341,849円)より分配対象収益は19,400,349円(10,000口当たり139円)であり、うち696,859円(10,000口当たり5円)を分配金額としております。

第211期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(9,046,791円)および分配準備積立金(9,632,177円)より分配対象収益は18,678,968円(10,000口当たり134円)であり、うち695,945円(10,000口当たり5円)を分配金額としております。

第212期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(5,802,639円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(9,011,338円)および分配準備積立金(8,900,203円)より分配対象収益は23,714,180円(10,000口当たり171円)であり、うち693,170円(10,000口当たり5円)を分配金額としております。

第213期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(9,013,073円)および分配準備積立金(13,954,319円)より分配対象収益は22,967,392円(10,000口当たり166円)であり、うち691,528円(10,000口当たり5円)を分配金額としております。

第214期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,312,112円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(8,937,951円)および分配準備積立金(13,149,684円)より分配対象収益は23,399,747円(10,000口当たり170円)であり、うち685,682円(10,000口当たり5円)を分配金額としております。

第215期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(397,583円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(8,911,356円)および分配準備積立金(13,734,192円)より分配対象収益は23,043,131円(10,000口当たり168円)であり、うち683,613円(10,000口当たり5円)を分配金額としております。

◎収益分配金のお知らせ

決 算 期	第210期	第211期	第212期	第213期	第214期	第215期
1万口当たりの分配金(税込み)	5円	5円	5円	5円	5円	5円

※分配金をお支払いする場合

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。

※分配金を再投資する場合

お手取り分配金は、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入れて再投資いたしました。

課税上の取扱いについて

- 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、普通分配金と元本払戻金（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普通分配金となります。また、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分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、分配金発生時における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。
- 課税上の取扱いの詳細については、税務署等にお問い合わせください。

【お知らせ】

- ・東京証券取引所の市場再編による市場区分等の変更に伴い、信託約款に所定の整備を行いました。
(2022年4月4日)

〈補足情報〉

下記は、明治安田TOPIXマザーファンド全体(5,387,948千口)の内容です。

後掲する当該マザーファンド運用報告書の決算日と当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日現在における、マザーファンドの組入資産の内容を以下に記載しております。

○国内株式
上場株式

銘柄	第35作成期末 株数	第36作成期末	
		株数	評価額
	千株	千株	千円
水産・農林業(0.1%)			
極本水産	0.9	0.8	2,828
日マールハニ	10.4	9.4	5,480
サカタのタネ	1.4	1.3	3,281
ホクク	1.2	1.2	5,292
	1.1	0.8	1,561
鉱業(0.3%)			
日鉄鉱業	0.3	0.3	1,575
三井物産	1.5	0.6	1,747
INPEX	39.1	33.6	47,174
石油資源開発	1.4	1.4	4,389
建			
ショーボンドホールディングス	1.3	1.1	6,611
ミライト	3	2.7	4,436
安藤	5	4.7	4,089
東急	3.6	3.2	2,025
コムシスホールディングス	3.1	2.8	7,305
高松コンストラクショングループ	0.7	0.7	1,450
東建コーポレーション	0.3	0.3	2,490
大成	6.3	5.9	25,311
大林	21.6	19.8	19,265
水島建設	20.7	18.7	14,268
飛谷	1.8	1.6	1,670
長谷川コーポレーション	6.4	5.8	9,309
鹿島	15.8	14.6	22,016
不動	1.2	1.2	1,946
大末	2.9	1.1	1,686
鉄建	0.8	0.8	1,464
西松	1.6	1.4	5,663
井住	5.7	5.2	2,392
三大	0.5	0.5	2,140
奥村	1	1	2,980
東鉄	0.8	0.9	2,140
戸田	8.6	8	5,800
熊谷	1.2	1.2	3,325
北野	0.6	0.7	1,489
矢野	2.4	2.1	1,675
大東	2.3	2.2	26,774
東亜	0.3	0.3	1,713
日東	0.3	0.3	1,989
東亜	0.7	0.7	1,738
若東	1.3	1	2,305
東洋	4.2	3.7	3,233
五世	9	8.2	5,764
紀東	2.1	1.9	1,561
福田	0.5	0.4	1,928
住友	5.8	4.8	9,753
コーポレーション	4.5	4.1	1,845
和ハ	20.2	16.9	55,026
ライト	1.3	1.2	2,254
積水	23.4	20.4	48,531
電	3	1.4	1,197

銘柄	第35作成期末 株数	第36作成期末	
		株数	評価額
	千株	千株	千円
きん	3.7	3.2	5,136
住友電設	0.6	0.6	1,569
日エクス	1.1	0.9	1,612
三機	3.2	2.5	5,310
日揮	1.6	1.5	4,111
三井物産	1.2	0.9	1,423
中外	6.8	6.4	10,988
太平	0.9	0.8	1,314
高砂	0.7	0.4	1,161
明星	1.8	1.5	2,479
大星	1.7	1.6	1,129
日比	1.1	1.1	3,481
日比谷	0.5	0.5	966
インフ	9.6	7.5	7,147
レイズ	1.1	0.7	827
食料品(3.5%)			
ニッ	1.2	1.2	1,994
日清	7.8	6.6	10,850
昭東	0.7	0.6	1,566
東洋	2.2	2	1,872
日本	0.8	0.8	1,373
DM三井	0.5	0.3	580
森永	1.8	1.6	7,048
江崎	0.5	0.6	1,929
不二	1.8	1.5	6,135
山崎	0.7	0.7	1,710
亀田	5.4	4.6	7,994
寿	0.6	0.6	2,865
スズ	0.8	0.7	4,459
森永	3.2	3.3	9,365
ク	1.4	1.3	6,682
ヤクルト	5.3	4.5	36,495
明治	4.6	3.8	26,828
雪印	1.7	1.3	2,479
日	1.1	1	2,333
丸	2.6	2.3	9,855
S	0.4	0.3	477
伊藤	0.7	0.7	2,229
サッポロ	3.4	2.3	1,607
アサヒ	2.5	2.2	6,545
キリン	16.7	14.2	65,092
宝	25.8	25.1	55,834
宝	5.2	4.1	4,231
コカ	5	4	6,208
サントリー	4.8	4.6	24,334
ダイド	0.5	0.5	2,570
伊藤	2.2	2.1	13,293
キ	1	1	2,123
ジャ	2	2.1	2,404
日清	0.7	0.5	1,627
不二	1.6	1.6	3,702
J	0.8	0.7	1,148

銘柄	第36作成期末		第36作成期末 評価額
	株数	株数	
	千株	千株	千円
キッコーマン	5.2	4.3	33,368
味の素	15.6	14	48,860
キユーピー	3.6	3	6,957
ハウス食品	2.7	2.2	6,582
カウパ	2.6	2.4	8,232
アリアケ	0.7	0.7	3,878
アニチ	3.6	2.7	6,525
東洋水産	3.5	3.2	17,376
日清食品	2.8	2.3	22,517
フジ	0.5	0.5	1,005
ロック・フィード	1.6	1.5	2,223
日本たばこ産業	36.9	36.4	86,632
わらべや日洋ホールディングス	0.9	0.9	2,012
ユニシ	4.6	4.5	4,167
織維製品(0.5%)	1.7	1.8	1,873
ゼン	0.5	0.2	760
東洋	2.5	2.1	2,150
富士紡	0.5	0.5	1,660
倉敷紡	0.5	0.5	1,026
シンキ	0.8	1.2	1,083
日東	1.9	1.7	1,698
ダイド	7.3	8.9	1,450
帝国内	1	1	1,692
帝東	5.6	5.1	7,303
住友	49	42.1	29,861
江織	0.8	0.7	1,191
アセ	1.9	1.8	892
松	1.6	1.5	3,078
小丸	2.4	1.7	1,888
ワコー	1.5	1	2,119
ホギメ	0.9	0.8	2,640
TSI	3.6	3.1	1,066
ワン	1.2	1.2	1,557
オンワード	5.7	3.9	982
ルック	0.9	0.7	1,148
ゴードン	1.3	1.1	8,800
デルサ	1.5	1.4	4,452
パ			
王子	0.5	0.5	1,557
日三	28.5	25.6	14,617
北越	2	0.8	788
中越	3.3	3.5	1,043
大北	4.9	4.5	3,280
レコ	1	1	929
ト	3.4	2.9	4,222
ザ	5.7	4.9	3,655
化	0.6	0.6	924
	0.8	0.8	1,925
ク	8.8	8.2	8,864
旭	44.8	40.9	43,722
昭	6.1	5.9	13,292
住友	49.9	45.9	24,189
日友	0.4	0.4	1,163
ラク	3.8	3.1	20,367
ク	1.1	1.1	2,028
石	0.6	0.5	5,175
日	2.1	1.8	1,879
東	0.9	0.8	3,416
	9.9	8	13,816

銘柄	第36作成期末		第36作成期末 評価額
	株数	株数	
	千株	千株	千円
ト	2.3	1.9	3,370
セ	0.5	0.9	2,830
東	3.3	2.3	2,440
大	0.8	0.7	2,310
関	2.1	1.9	1,685
ア	2.5	2.2	7,381
ニ	11.8	10.7	173,072
東	1.6	1.5	2,055
日	1.1	0.6	1,136
清	6.4	5.3	9,126
食品	6.8	5.7	12,659
ホ	0.6	0.6	1,171
ル	3.1	2.3	2,194
ジ	1.3	1.3	1,639
フ	0.6	0.7	1,724
ロ	0.4	0.4	1,332
ック	1	0.8	4,248
・	0.7	0.4	728
フ	1.6	1.1	3,751
ィ	6.4	5.2	10,270
ィ	6.3	5.1	14,662
ィ	6.5	6.3	22,396
ィ	1.3	1.1	7,469
ィ	45.1	41.4	31,136
ィ	1.4	1.3	3,214
ィ	9.8	9	7,632
ィ	1.1	1	4,165
ィ	13.9	12.8	24,448
ィ	6.3	5.3	7,245
ィ	1.8	1.4	4,207
ィ	2.7	2.3	4,696
ィ	1	0.8	1,412
ィ	2.2	1.5	826
ィ	1.2	0.9	1,782
ィ	3.4	3.1	1,379
ィ	0.8	0.8	1,381
ィ	0.5	0.5	1,307
ィ	1.7	1.6	860
ィ	5.1	4.3	4,794
ィ	0.7	0.6	2,112
ィ	3.2	2.7	6,255
ィ	2.4	2	10,360
ィ	15.3	14.2	81,792
ィ	0.6	0.6	1,419
ィ	0.4	0.2	955
ィ	1.6	1.6	1,150
ィ	26.7	26	28,964
ィ	7.1	6.2	11,643
ィ	2.4	1.8	1,621
ィ	3.4	3.9	1,883
ィ	1.3	1.2	3,380
ィ	2.4	2.1	5,140
ィ	1.4	1.4	1,356
ィ	0.5	0.3	578
ィ	2	1.7	1,436
ィ	12.4	11.9	90,202
ィ	13.2	12.8	71,884
ィ	8.5	7.2	11,030
ィ	0.6	0.5	1,273
ィ	1.7	1.6	2,712
ィ	0.9	0.9	4,635

銘柄	第36作成期末		評価額
	株数	株数	
	千株	千株	千円
フアンケル	3	2.9	7,424
コーセー	1.4	1.3	16,380
ポーラ・オルビスホールディングス	3	2.7	4,471
ノエビアホールディングス	0.6	0.5	2,990
エニチニシ	1.7	1.4	2,235
長星谷川香料	1.2	1.2	3,612
小林立製薬	2.3	2.9	1,548
メットセル	2	1.9	17,195
日本高純度化学	0.8	0.8	1,820
タカハラバイオ	1.2	1.1	2,534
新井田ゼラチン	1.9	2.2	4,367
アークセリス	0.9	0.9	3,172
大成ライミックス	3.3	4	2,440
大日アミ	2.2	2	7,070
日有本	0.6	0.6	3,300
有本	0.7	0.8	2,192
日有本	3.1	3.2	3,440
有本	2.1	2.1	1,415
有本	0.6	0.6	825
有本	2.3	2	2,026
有本	4.1	4.1	35,752
有本	7.4	6.8	1,536
有本	0.7	0.7	2,485
有本	1.4	1.3	1,701
有本	0.2	0.1	145
有本	1.4	1.4	4,016
有本	0.7	0.6	1,386
有本	2.4	2.3	7,555
有本	0.9	0.9	2,340
有本	13.6	13.4	65,365
協和薬品(5.6%)	8.2	7.1	22,471
武田薬品工業	55.1	53.7	213,350
スズキ	60.9	58.9	127,459
住友化学	4.6	4.3	4,824
塩野義製薬	8.9	8.1	58,441
中外製薬	1.9	1.6	13,536
中外製薬	22.2	21.5	80,345
中外製薬	1	0.9	3,595
中外製薬	8.5	7.7	47,593
中外製薬	3.6	3.4	13,668
中外製薬	16.1	13.4	51,389
中外製薬	1.8	1.4	4,851
中外製薬	0.9	0.8	2,720
中外製薬	13.3	12.1	13,358
中外製薬	0.7	0.8	1,735
中外製薬	0.7	0.7	1,316
中外製薬	2.2	1.9	6,118
中外製薬	2.7	-	-
中外製薬	1.1	0.9	2,489
中外製薬	1.7	1.6	1,412
中外製薬	1.5	1.3	2,440
中外製薬	0.4	0.4	1,362
中外製薬	2.2	2.1	5,283
中外製薬	1.3	1.2	3,222
中外製薬	1.3	1.2	2,672
中外製薬	55.5	50.3	180,878
中外製薬	1.4	1.1	2,036
中外製薬	2.3	2.6	1,552
中外製薬	0.8	0.8	2,294
中外製薬	14.4	13.1	65,290

銘柄	第36作成期末		評価額
	株数	株数	
	千株	千株	千円
大正製薬ホールディングス	1.5	1.3	7,202
ベプテドリーム	4	4	6,224
あすか製薬ホールディングス	1.7	1.4	1,486
サワイグループホールディングス	1.5	1.4	6,062
石油・石炭製品(0.5%)			
日本コークス工業	14.4	12.4	1,475
ニチレキ	1.6	1.5	2,004
ピービー・カストロール	0.9	0.7	786
富士石油	7.4	5.2	1,627
出光興産	7.4	7.1	22,968
ENEOSホールディングス	99.2	100.1	50,650
コスモエネルギーホールディングス	2.5	3	10,545
ゴム製品(0.7%)			
横浜ゴム	3.9	3.1	6,004
TOYO TIRES	3.8	3.4	6,004
ブリヂストン	20.2	18.4	92,699
住友ゴム工業	6	5.4	6,652
藤倉ボジツ	2.5	1.8	1,519
オニツモ	0.5	0.5	1,945
住友ツ理	0.6	0.6	1,672
三ツ星	1.3	1	595
三ツ星	0.9	1.1	3,152
三ツ星	1.6	1.2	1,154
ガラス・土石製品(0.7%)			
日東紡績	1.2	1	2,299
AGC	6.4	5.8	27,724
日本板硝子	4.4	4.3	1,694
日本村硝子	0.8	1.2	852
日本電気硝子	2.5	2.2	5,830
住友大阪セメント	1.4	1.3	4,660
太平洋セメント	4	3.7	7,425
日本ヒューム	1.8	3.1	2,061
日本コンクリート工業	4.7	4.8	1,300
三谷セキサ	0.4	0.4	1,706
アジアパイルホールディングス	3.2	3.1	1,484
東海カーボン	6.3	5.6	5,846
日本カーボ	0.5	0.4	1,624
東洋炭素	0.7	0.7	2,053
ノリタケカンパニーリミテド	0.5	0.4	1,680
TOYO T O	5.1	4.2	19,257
日本特種陶業	7	6.4	11,840
日本特殊陶業	5.4	5	12,295
MARUWA	0.3	0.3	4,596
品川リフレックス	0.3	0.3	1,077
黒崎播磨	0.2	0.2	882
フジミコンポレテッド	0.6	0.6	3,306
ニチア	1.7	1.5	3,465
ニチハ	1.1	1	2,671
鉄鋼(0.8%)			
日本製鉄	31.1	28.3	55,255
神戸製鋼	13.1	11.6	7,192
合鉄	0.7	1	1,383
JFEホールディングス	18.9	15.5	22,955
東亜製鉄	2.9	2.5	3,672
共栄製鋼	0.8	0.8	1,126
大和工業	1.3	1.2	5,322
東亜製鋼	0.7	0.7	886
淀川製鋼	0.6	0.5	1,185
丸一製鋼	2.2	1.9	5,506
大同特殊鋼	1.2	0.9	3,267
日本冶金工業	1	1	2,196

銘柄	第36作成期末		株数	株数	評価額
	千株	千株			
愛知製銅	0.4	0.3			629
日立金	7.3	6.7			13,795
平洋電	0.8	0.7			1,652
日本金	6.3	5.6			1,971
日本鐵工	0.6	0.5			848
三菱鐵製	1.2	1.1			1,045
日本輕金屬	1.4	1.3			1,986
三井金	2	1.9			5,871
東邦亞	0.6	0.7			1,525
三菱マテ	4.1	3.8			7,391
友金	9	7.6			30,894
DOWAホ	2	1.8			8,208
古河機	0.8	0.6			730
大阪チタ	2.2	1.1			3,355
東邦チタ	2.1	1.7			3,952
UA	1.2	1.1			2,297
古河電	2	1.7			3,882
住友電	25	22.9			34,029
フタジ	8.4	8.3			6,166
タツタ	3.2	2.5			1,155
アサヒホ	1	0.7			734
金製	3.2	3			6,273
宮地エン	0.9	0.6			2,004
SUMC	1.8	1.7			2,140
川田テ	10.9	11.2			19,734
東洋製	0.6	0.3			1,098
横河ブリ	4.4	3.3			4,682
三井ハ	1.4	0.9			1,760
和ホ	0.5	0.4			682
三文化	6.3	6.4			8,544
LIXIL	3	2.6			2,644
府製	1.6	1.6			881
長府	10.9	10.7			28,997
岡製	1.2	0.9			1,340
東周	0.6	0.4			721
高東	1.3	1.2			11,760
巴イ	2.2	1.9			1,178
日三	1.6	0.9			941
機本	1.6	1.6			1,075
日三	1.3	1.1			1,035
タツ	0.9	1.4			2,777
オオ	6	5.5			4,834
芝ア	0.8	0.8			1,644
アイダ	2.2	2			6,250
アエ	3	2.7			8,505
F野	2.7	2.3			3,040
オオ	2.2	1.9			2,173
ア	0.6	0.6			3,102
アイ	0.7	0.8			2,168
ア	10	9.2			9,365
F野	1.9	1.6			1,483
オオ	3.3	2.6			5,288
D	0.7	0.7			3,038
ソ	3	2.8			4,589
デ	3.3	2.5			1,560
	4.2	3.9			6,559
	1.7	1.6			1,313
	1	1			30,650

銘柄	第36作成期末		株数	株数	評価額
	千株	千株			
日東工器	0.7	0.7			1,091
島精機	0.8	0.9			1,953
オオ	1.2	1.2			2,262
新	1.4	1.5			1,270
栗	1.6	1.6			1,868
三	0.4	0.4			1,778
非	4	3.7			12,080
日	0.9	1.3			1,513
三	1.2	1.2			1,579
東	2.1	2			124,800
三	0.6	0.6			1,645
井	0.4	0.3			973
レ	0.7	0.7			1,109
S	0.4	0.4			1,424
ホ	1	1			1,935
ニ	0.7	0.5			1,582
オ	31.7	30.9			91,556
日	3.8	3.4			10,033
精	2.8	2.7			7,767
エ	2.3	2			1,278
技	0.9	0.9			1,083
小	1.4	1.3			1,862
住	0.5	0.4			3,452
日	34.2	33.3			71,262
井	0.8	0.7			1,449
北	1.5	1.2			1,065
ロ	1.1	1.1			1,842
ク	1	0.4			282
三	0.8	0.6			1,466
月	2.1	1.6			1,307
帝	0.8	0.8			1,566
新	0.5	0.4			1,162
澁	2.9	2.7			13,770
森	1.5	1.6			2,102
コ	9	7.6			167,922
見	0.3	0.2			1,730
井	0.7	0.8			2,164
原	3.9	3.6			18,144
島	0.8	0.6			1,851
イ	1.2	1.2			979
オ	2	1.8			1,639
ト	3.9	3.3			27,192
栗	1.5	1.5			1,209
大	3.8	3.4			3,243
ア	2.6	2.2			6,666
ダ	2.2	1.9			3,330
加	1.1	1.1			1,100
タ	1.4	1.4			2,885
フ	0.7	0.8			1,849
C	1.1	1.5			6,307
キ	2.1	2.3			1,575
平	0.6	0.6			2,151
理	1	0.7			882
S	1.3	1.2			2,812
日	1.7	1.8			4,460
フ	1.6	1.7			1,217
タ	1.6	1.5			1,080
竹	0.9	0.8			1,325
ア	1.5	1.3			2,795
J	1	1			1,683
ジ	1.6	1.3			1,452
マ					
グ					
新					

銘柄	第36作成期末		株数	株数	評価額
	千株	千株			
セガサミーホールディングス	6.8	6.2	13,987		
日本ビストロン	1.7	1.3	1,654		
リテックエン	0.5	0.4	948		
T P R	1.1	0.6	734		
ツバキナカシマ	1.9	2	1,820		
ホシザキ工業	2	3.8	15,314		
大日本精工	1.6	1.4	945		
日本文学工業	12.5	11.3	8,294		
N T N	14.6	14.8	3,788		
エイトク	6.4	5.5	5,610		
不二越	0.5	0.4	1,454		
T H K	3.2	2.8	1,456		
トヨタ精工	4.3	3.9	10,510		
ユニシグ	1.6	1.7	1,210		
日本ビラー	1	1	1,001		
日キマツ	1.1	0.9	2,367		
日立	2.9	2.6	1,752		
三菱重工業	8.6	7.8	26,832		
日立造船	6.8	6.2	5,170		
I S I	10.7	10.2	51,540		
三菱重工	4.5	4.4	15,862		
三菱精機	1.4	1.1	1,805		
電気機器(17.5%)					
日清紡ホールディングス	4.4	3.8	4,001		
イコピカ	3.8	3.5	13,597		
ニラザ	14.8	13.1	6,026		
プロミア	8.3	7.7	18,580		
日立製作	12.1	11.2	26,096		
日立東芝	33.8	33.2	217,958		
三菱電機	12.4	12.1	66,187		
三菱電機	69.1	63.5	93,281		
富田電機	4.2	3.8	20,900		
東洋電機	1.8	1.6	1,440		
安川電機	7.6	6.9	29,601		
シンフォニアテクノロジ	1.9	1.1	1,520		
明山電	1.3	1.2	2,462		
山デ	0.4	0.4	2,100		
東芝	0.9	0.7	1,150		
マブチモーター	0.8	0.8	3,560		
日本電産	1.6	1.5	5,527		
日東光	18.3	15.4	140,324		
ダグ	0.8	0.8	1,434		
J V C	0.8	0.7	2,807		
日立新電	9.8	9	1,620		
大崎電工	1.6	1.4	2,059		
オムロン	2	1.8	910		
日東工業	5.8	5.7	40,053		
I D E	0.9	1.2	2,821		
ジーエス・ユアサコーポレーション	1.3	1.1	3,085		
メルコホールディングス	2.5	2.2	4,857		
日本電	0.3	0.4	1,432		
日富	9	8.3	45,650		
沖電	6.4	6.2	112,499		
電気	3.3	2.9	2,189		
サンケイ	0.7	0.7	1,754		
アル	0.7	0.7	3,286		
ルネサスエレクトロニクス	1	0.9	1,639		
セイコーエプソン	38.4	37.7	46,559		
ワル	8.7	7.8	15,428		
ア	6.2	5.8	4,935		
	1.3	1.4	6,622		

銘柄	第36作成期末		株数	株数	評価額
	千株	千株			
ア	1.7	1.5	1,195		
日本	1.7	1.6	1,593		
三美製	3	3	1,335		
東京三美製作所	0.8	0.8	1,498		
エナソニックホールディングス	2	1.8	2,923		
パナソニック	74.9	72.4	82,536		
シア	8.2	7	7,504		
ア	4.7	4.4	6,749		
富士通	2	2	5,530		
トヨタ	44.1	43.3	492,754		
T D K	10.2	10	40,850		
タムラ製作所	3.8	3.7	2,153		
アルプスオート	6	5.7	7,501		
日立	0.4	0.5	1,252		
ローランド	0.7	0.6	1,890		
フオックス	1.2	1.3	993		
S M	0.8	0.8	1,717		
ホビシ	2.2	1.9	2,384		
日立	1.1	1	18,690		
日本航空	1.7	1.6	3,337		
T O	1.5	2	1,564		
アマ	1.6	1.4	1,885		
古野	1.5	1.7	1,813		
ア	0.6	0.6	1,524		
横新	6.9	6.5	14,586		
電元	0.5	0.4	1,374		
アズ	4.2	3.9	14,722		
日本和光	3	2.7	8,167		
日共	5.2	5.2	1,648		
東芝	1.3	1.2	7,320		
アトバ	5.3	5.2	37,752		
エクス	0.8	0.8	1,460		
エキ	6.4	6.3	316,638		
日シ	0.4	0.4	2,628		
スマ	6	5	45,315		
日本	1.8	1.6	1,980		
メガ	0.8	0.8	2,468		
O B A R A	0.5	0.4	1,212		
コイ	2.5	2.2	1,854		
リテック	0.7	0.7	2,275		
プロテック	1.4	1.4	2,903		
エータ	0.7	0.7	1,410		
レス	3.2	2.9	48,966		
日立	4.8	4.4	10,287		
大崎	0.8	0.6	1,578		
ウシ	3.7	3.3	5,639		
日遠	0.7	0.8	1,635		
古藤	1.4	1.4	1,085		
日カ	0.7	0.7	857		
フエ	1.6	1.4	7,602		
シオ	5.1	4.6	5,814		
ファン	6.1	6	131,490		
エ	0.3	0.3	930		
大口	2.7	1.5	1,330		
浜松	3.1	2.8	26,404		
三井	5	4.6	26,266		
新光	0.8	0.7	5,873		
東京	2.3	2.2	7,535		
ワ	9.6	9.4	66,364		
ア	3.5	3.2	14,592		
田	20.7	18.9	144,358		

銘柄	第36作成期末		評価額
	株数	株数	
	千株	千株	千円
双葉電工	0.4	0.5	345
北陸チケ	1.8	1.6	1,774
二本	2.7	2.4	2,913
K小糸	1	1	1,690
SCREEN	1.8	1.6	2,569
キヤノ	3.9	3.4	15,402
スクリーン	2.7	2.8	1,156
キヤノ	1.3	1.1	9,845
スクリーン	0.8	0.7	1,089
スクリーン	34.7	33.9	107,564
スクリーン	19.6	16.7	17,818
スクリーン	2	1.8	2,727
スクリーン	4.5	4.4	188,980
スクリーン	2.9	2.5	5,105
スクリーン	1.2	1.3	1,105
スクリーン	5.6	4.8	39,408
スクリーン	1.1	1.1	1,480
スクリーン	1.5	1.8	1,249
スクリーン	15.5	13.5	100,035
スクリーン	1.5	1.4	2,080
スクリーン	5.4	4.8	12,048
スクリーン	5.9	3	1,299
スクリーン	1.2	1.1	968
スクリーン	0.8	0.8	886
スクリーン	82.5	80.6	41,702
スクリーン	22.4	20.2	29,855
スクリーン	356.3	315	677,880
スクリーン	8.9	8.5	6,060
スクリーン	27.1	27	11,772
スクリーン	1.9	1.7	2,376
スクリーン	0.8	0.2	118
スクリーン	1.6	2.2	2,354
スクリーン	1.6	1.3	1,866
スクリーン	1.1	1.2	1,586
スクリーン	0.5	0.5	1,288
スクリーン	1.4	1.2	1,320
スクリーン	3.2	1.7	1,975
スクリーン	3.4	4.5	1,746
スクリーン	2.6	2.3	1,228
スクリーン	4.3	4	1,612
スクリーン	2	1.9	2,053
スクリーン	3.8	4.7	1,264
スクリーン	5.1	4.9	20,702
スクリーン	22.4	20.5	21,361
スクリーン	1.3	1.3	781
スクリーン	54.9	50.2	166,312
スクリーン	16.1	13.7	58,773
スクリーン	19.8	18.2	41,941
スクリーン	9.1	8.8	22,413
スクリーン	3.2	3.1	1,050
スクリーン	0.9	0.6	1,047
スクリーン	2.1	1.9	4,102
スクリーン	1.8	1.6	1,144
スクリーン	0.9	1	901
スクリーン	1	0.9	1,225
スクリーン	2.8	2.6	60,788
スクリーン	2.9	2.6	3,796
スクリーン	1.3	1.2	1,356
スクリーン	19.8	19.5	83,031

銘柄	第36作成期末		評価額
	株数	株数	
	千株	千株	千円
クリエート	1.8	2.3	2,274
日島津	2.7	2.2	1,797
東東	9	8.3	37,142
東東	0.4	0.5	1,437
東東	1.6	1.5	1,962
東東	1.3	1.2	5,328
東東	2.9	2.7	4,320
東東	10.6	9.8	14,190
東東	3.5	3.5	6,342
東東	36.9	33.8	92,797
東東	0.8	0.6	2,310
東東	0.6	0.6	1,556
東東	13.7	13.3	168,843
東東	8	7.9	18,620
東東	7.8	7.2	3,938
東東	4.1	5.2	2,506
東東	2.5	2.4	7,716
東東	1.1	1.1	3,169
東東	5.2	4.5	5,026
その他製品			
スノー	1.2	1.1	2,926
パラマウント	1.1	1.1	2,581
前田	1.1	1	2,956
永大	3.4	3.4	897
アート	2.3	2.6	1,952
バンダイ	6.3	5.8	58,232
S H O E I	0.7	0.7	3,766
フランス	1	1	915
パイロット	1.2	1.1	5,395
フジ	1.7	1.6	2,369
フジ	2.8	2.6	3,741
プロ	2.1	1.9	2,105
ウツ	1.1	0.9	1,051
大建	0.7	0.6	1,144
凸版	10.3	9.1	20,183
日同	8.3	7.6	21,675
NIS	0.7	0.5	1,312
NIS	1.8	1.6	2,419
NIS	6.4	5.6	14,156
NIS	0.4	0.2	410
NIS	4.1	3.8	21,394
NIS	0.4	0.4	1,074
NIS	2.7	2	1,202
NIS	4.5	4.2	8,274
NIS	0.9	0.9	2,097
NIS	2.7	2.5	947
NIS	4	3.9	230,490
NIS	1.2	1.2	1,756
NIS	1.4	0.8	1,049
NIS	3	2.7	4,773
NIS	0.8	0.7	1,505
NIS	2.5	2.1	2,625
NIS	0.8	0.6	1,445
電気ガス			
東京電力	55.7	51.9	32,126
中部電力	19.6	19.4	27,121
関西電力	26.1	24.1	33,137
中国電力	10.2	9.4	8,478
東北電力	6.6	5.9	3,239
北海道	14.7	13.7	10,220
北海道	6	5.5	4,400

銘柄	業種	第36作成期末		評価額
		株数	株数	
		千株	千株	千円
九州電力	電力	14.2	13	11,518
北海道電力	電力	7	6.1	3,159
北電	電力	1.1	1.1	1,450
沖電	電力	5.7	5.4	12,306
一レック	リース	1.4	1.3	3,114
レノ	バス	1.6	—	—
東大	瓦葺	13.3	12.4	31,310
東邦	瓦葺	12.5	11.8	28,449
東北	瓦葺	3.4	3	8,985
北海道	瓦葺	1.3	1.2	1,921
西部ガス	ホールディングス	1.1	1	1,866
静岡	ホールディングス	2.6	2.2	2,048
メタウ	オート	1.1	0.9	1,834
陸	運業 (3.0%)			
東武	鉄道	7	6.4	19,584
相模	ホールディングス	2.5	2.2	5,130
東京	急行電	17.7	16.3	25,884
小田	急電	9.5	8.5	12,223
京王	電鉄	10.6	9	16,605
京成	電鉄	3.7	3.1	15,329
富士	急電	4.9	4.3	15,114
東日	旅客鉄	1.1	0.9	3,564
西日本	旅客鉄	12.3	10.4	69,607
東海	旅客鉄	8.6	7.3	34,974
西武	ホールディングス	5.8	4.8	72,840
鴻池	運	10	8.8	11,633
西日	本運鉄	1.1	1.1	1,415
ハキョ	ウレック	2	1.8	5,142
サカイ	引越セ	0.6	0.6	1,833
近鉄	グループホールディングス	0.4	0.4	1,890
阪急	阪神ホールディングス	6.8	6.2	25,885
南海	電気鉄	7.8	7.2	26,568
京阪	ホールディングス	2.9	2.7	6,895
神戸	電	3.2	2.8	9,100
名古屋	古屋鉄	0.5	0.5	1,627
山陽	電気鉄	5.4	6.5	13,494
ヤマト	ホールディングス	0.8	0.7	1,502
山丸	全昭和運	9.2	9.1	20,693
丸全	昭	1.7	1.5	6,045
セッコ	グループホールディングス	0.7	0.6	1,902
ニッコ	ンホールディングス	3.3	2.9	2,630
福山	通運	2	1.8	4,021
セイノ	ールディングス	1.1	0.9	2,826
神奈	川中央交	4.1	3.2	3,574
日立	立輸	0.2	0.3	1,035
丸和	運輸機	1.4	1.3	11,115
九州	旅客鉄	1.8	1.6	2,267
S G	ールディングス	5.1	4.3	11,786
NIPPON	EXPRESS	12.8	11.2	28,123
海	運業 (0.6%)	2.3	2	15,100
日商	本郵船	5.7	5.6	52,080
川崎	汽船	3.8	10.3	31,930
N S	ユナ	2.2	2.1	16,506
飯野	海運	0.6	0.5	1,867
空	運業 (0.4%)	4.9	3.5	2,401
ANA	ホールディングス	15.2	14	31,962
倉庫・	運輸関連業 (0.2%)	16.9	15.5	38,153
トラ	ン	0.3	0.3	2,235

銘柄	業種	第36作成期末		評価額
		株数	株数	
		千株	千株	千円
日三井	倉庫	0.7	0.6	969
菱倉	倉庫	2	1.6	5,376
住友	ホールディングス	1.1	0.9	2,695
三井	友倉	2.2	1.9	3,883
瀬澤	倉庫	1.1	0.7	1,514
安東	田倉	1	1	935
上田	倉庫	1.3	1.3	1,709
近鉄	エクスプレ	3.4	3.5	9,485
情報・	通信業 (9.2%)	1.4	—	—
NEC	ネット	2.9	2.7	5,221
シタ	ルテ	11.6	11.5	5,186
デジ	タル	0.5	0.5	3,115
日鉄	ソリューションズ	1.2	1.3	4,953
T	I	6.9	6.3	22,963
グ	リ	6.2	4.4	3,665
コー	エーテ	2.3	2.3	10,821
K	L a b	3	3.9	1,914
ポ	ルトウ	2.6	2.3	2,178
ネ	クソ	15.9	15.4	44,983
コ	ロソ	2.3	2.1	1,390
ブ	ロード	5.6	6.8	3,134
デ	ジタル	1.2	1.1	1,992
S	H I F T	0.4	0.5	8,620
テ	イ	1	0.9	1,476
ガン	ホ	1.9	1.9	4,706
GMO	ペイ	1.4	1.5	16,035
イ	ンター	2.3	2	10,240
ラ	ク	2.7	3.7	6,756
チ	ェ	1.7	1.9	4,111
マ	ネ	1.2	1.7	6,230
野	村	13.7	12.3	47,047
イ	ン	1.7	1.4	1,898
イ	ン	1.3	1.2	2,552
ラ	ク	0.9	1.3	2,510
S	a n s a n	2.8	3	3,027
J	M D C	0.7	1	6,360
フ	ジ	5.6	4.6	5,464
オ	ー	2.2	2.2	46,442
ジ	ャ	1.2	1.2	4,794
T	D C	2.1	2	2,232
Z	ホ	103	100.3	43,861
ト	レ	3.8	3.5	25,655
日	本	1.5	1.2	9,756
フ	ユ	2.2	2	3,192
オ	ー	0.8	0.8	3,884
伊	藤	3.6	3.4	11,951
大	塚	3.9	3.9	16,146
サ	イ	1.4	2.3	2,495
電	通	1.2	1.1	4,713
デ	ジ	1.3	1.2	4,692
ウ	ェ	0.3	0.3	2,280
W	O	0.7	0.8	1,205
ネ	ッ	2.8	2.7	8,667
アル	ゴ	1	0.9	2,943
マ	ー	1.8	1.4	964
エ	イ	1.5	1.5	2,182
B	I	2.5	2.2	6,100
兼	松	0.5	0.5	2,055
T	B	4.1	3	5,181
日	本	5.3	4.9	6,183

銘柄	第36作成期末		評価額
	株数	株数	
	千株	千株	千円
テレビ朝日ホールディングス	1.9	1.4	2,123
スカパーJ SATホールディングス	5.3	5.6	3,057
テレビ東京ホールディングス	0.8	0.7	1,384
コネクト	0.8	0.8	1,080
日本通信	11.4	11.3	2,587
日本電信電話	72.1	75.8	296,681
KDDI	50.3	49.4	218,990
ソフトバンク	105	103	159,959
光通	0.8	0.8	11,416
GMOインターネット	3.1	3	7,824
KADOKAWA	4.4	4	12,700
学研ホールディングス	2	2.1	1,976
ゼンリ	1.9	1.7	1,608
松竹	0.5	0.4	4,956
東宝	4.2	4	20,200
東映	0.2	0.2	3,798
エヌ・ティ・ティ・データ	18.7	18.5	35,816
DT	1.8	1.6	5,360
スクウェア・エニックス・ホールディングス	3.3	3.2	19,872
カブコム	6.7	6.5	23,432
SCS	5.1	4.9	11,779
日本システムウエア	1.1	1.1	2,636
アイネ	1.6	1.6	2,617
TK	1.6	1.4	4,802
富士ソフト	0.9	0.8	6,544
NSD	2.7	2.4	6,122
コナミグループ	2.6	2.5	18,600
JBCホールディングス	1.6	1.6	2,609
ソフトバンクグループ	41.6	40.8	222,196
卸売業(5.3%)			
エレマテック	1	1	1,247
あらた	0.6	0.6	2,463
フィールズ	1.8	1.2	1,035
双日	7.9	7.2	13,953
アルフレッサホールディングス	7.5	6.9	12,944
横浜冷凍	1.2	1.2	1,090
アルコニクス	1.5	1.5	1,962
神戸物産	5.7	5.1	17,748
あいホールディングス	1.1	1.1	1,782
ダイワボウホールディングス	3.6	3.1	5,697
マクニカ・富士エレホールディングス	1.7	1.6	4,182
バイタルケ-エスケ-ホールディングス	1.6	1.3	921
レスターホールディングス	0.4	0.4	770
TOKAIホールディングス	3.4	3.1	2,749
シップルズケアホールディングス	2.4	2.1	5,428
コマダホールディングス	2.1	1.9	4,354
小野建	1	0.8	1,128
エコートレーディング	2.3	2.1	1,205
ナガイレーベン	1.1	1.1	2,200
三菱食品	0.7	0.6	2,229
松田産業	0.8	0.8	1,658
第一興商	1.4	1.4	5,292
メディアバルホールディングス	7	6.6	13,160
アズワ	1.2	1.1	6,754
ドウシヤ	1	1	1,578
高速	0.9	0.9	1,386
日本ライフライン	2.3	2.3	2,164
IDO	3.2	2.9	2,241
シーク	1.2	1.2	1,137
伊藤忠商事	48.2	41	158,465
丸紅	67.9	59.1	71,215

銘柄	第36作成期末		評価額
	株数	株数	
	千株	千株	千円
長瀬産業	3	2.7	5,189
豊田通商	6.9	6	26,610
兼井物産	2.6	2	2,742
三井物産	54.1	49.8	144,519
日本紙パルプ商事	0.2	0.2	800
カスターメーゼイン	1	0.5	540
山善	0.9	0.9	1,863
住友商事	3	2.2	2,206
内田洋行	42.5	39.7	74,536
三菱商事	0.4	0.4	2,060
第三実業	51.8	44.9	175,334
キャノンマーケティングジャパン	0.6	0.5	1,705
ヤマトホールディングス	1.9	1.6	4,633
三菱商事	1.9	1.6	4,633
三菱商事	0.5	0.6	1,378
ユサト商事	0.8	0.6	2,130
阪和興業	1.5	1.3	3,688
正栄食品工業	0.7	0.6	2,331
三菱商事	0.8	0.5	816
岩谷産業	1.9	1.6	8,544
三愛オブ	2.1	1.8	1,873
稲畑産業	1.3	1.5	3,475
ワキキタ	1.7	1.4	1,555
東邦ホールディングス	1.9	1.6	3,395
サッポロ	1.9	1.4	2,240
伊藤忠商事	0.8	0.2	211
サッポロ	2.3	2	6,050
サッポロ	0.9	0.9	1,960
新三信	1.7	1.8	1,620
東陽	0.9	0.8	1,242
モスフードサービス	1.8	1.6	1,820
加賀電子	1	0.9	2,920
日立	0.8	0.8	2,448
日立	0.6	0.6	921
日立	1	1	4,390
日立	1.1	1.2	1,922
日立	0.4	0.3	1,509
日立	1.5	1.4	2,606
オートバックスセブン	1.9	1.4	1,993
加藤	1	0.6	1,992
イトー	1.3	1.2	2,083
日因	0.6	0.7	1,361
日因	1.4	1.1	3,037
ミスミグループ	8.7	8.5	26,477
ミスミグループ	2.5	2.2	8,613
小売業(4.3%)			
ロソン	1.4	1.5	6,870
サエ	0.3	0.3	1,252
カワチ	0.6	0.5	1,084
エービーシー・マート	1.1	1	5,830
アスク	1.4	1.8	3,058
ゲオホールディングス	1.4	1.3	1,696
アダストリア	1.1	1	2,064
くら寿司	0.9	0.9	2,988
キヤンド	1.2	0.6	1,330
バルグループホールディングス	1.2	1	1,763
エディオン	2.5	2.4	3,115
サーラコーポレーション	2.7	2.4	1,692
ハニーズホールディングス	1.6	1.6	2,009
アルベ	0.8	0.7	1,495
クオールホールディングス	1.4	1.6	2,236
ジンズホールディングス	0.5	0.5	2,210

銘柄	第36作成期末		評価額
	株数	株数	
	千株	千株	千円
ビ ッ ク カ メ ラ	3.7	3.7	4,354
D C M ホールディングス	4.1	3.8	3,872
M o n o t a R O	9.3	9.2	20,442
J. フロント リテイリング	8.6	7.6	8,177
ドトール・日レスホールディングス	1.2	1	1,555
マツキヨココカラ&カンパニー	4.4	4.1	21,402
ブ ロ ン コ ビ リ ー	1.3	1	2,363
Z O Z O	4.9	5	14,200
物 語 コ ー ポ レ ー シ ョ ン	0.5	0.5	2,780
三越伊勢丹ホールディングス	12.3	10.3	10,650
ウエルシアホールディングス	3.9	3.7	11,055
クリエイトSDホールディングス	1.1	0.9	2,830
チ ム ニ ー	1.3	1.6	1,974
オイシックス・ラ・大地	1.1	1.4	2,513
ネ ク ス テ ー ジ	1.8	1.7	4,253
ジ ョ イ フ ル 本 田	2	2.1	3,408
すかいらーくホールディングス	9.1	8.3	13,338
マ イ テ ッ ド ・ ス ー パ ー マ ー ケ ッ ト ・ ホ ル デ ィ ン グ ス	1.4	1.4	1,548
あ さ ひ	1.6	1.6	2,088
コ ス モ ス 薬 品	0.8	0.7	9,282
セブン&アイ・ホールディングス	27	22.9	125,537
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	4.1	5.1	4,681
ツルハホールディングス	1.5	1.5	11,325
サンマルクホールディングス	1.5	1	1,584
トリドールホールディングス	2.1	2	5,184
クスリのアオキホールディングス	0.8	0.8	4,440
FOOD & LIFE COMPANIES	4.2	3.8	10,419
ノ ジ マ	1.3	1.3	3,785
カ ッ パ ・ ク リ エ イ ト	2	1.8	2,638
良 品 計 画	8	7.8	9,898
コ ナ カ	2.9	2.6	889
コ ー ナ ン 商 事	1.3	1.1	4,053
エ コ ス	1.2	1.1	2,590
バ ン パ ン ヲ ヲ ・ イ ン タ ー ナ シ ョ ン ホ ル デ ィ ン グ ス	14.2	14	30,464
西 松 屋 チ ェ ー ン	1.9	1.7	2,570
ゼンショーホールディングス	3.5	3.4	11,492
サ イ ゼ リ ヤ	1.4	1.2	3,157
V T ホールディングス	3.7	3.1	1,522
ユナイテッドアローズ	1.1	1.1	2,059
ハ イ デ イ 日 高	1.7	1.3	2,743
コ ロ ワ イ ド	3.1	3	5,595
菘 番 屋	0.4	0.4	1,916
スギホールディングス	1.5	1.5	9,240
ヨンドシーホールディングス	0.9	0.7	1,232
木 曾 路	1.4	1.3	2,866
S R S ホールディングス	2.9	2.6	2,264
ケ ー ヨ ー	1.9	1.8	1,638
上 新 電 機	0.8	0.7	1,379
日 本 瓦 葺	3.9	3.6	6,955
ロイヤルホールディングス	1.6	1.5	3,231
チ ョ ー	0.6	0.6	481
ライフコーポレーション	0.8	0.7	1,880
リンガーハット	1.4	1.3	3,133
A O K I ホールディングス	2.1	1.7	1,157
オ ー ク	1.1	1.1	964
コ メ リ	1.1	1	2,650
青 山 商 事	2.1	1.8	1,549
し ま む	0.8	0.8	9,936
高 島 屋	5	4.4	6,076
松	2.1	2	1,712
エイチ・ツー・オー リテイリング	3.2	2.3	2,302

銘柄	第36作成期末		評価額
	株数	株数	
	千株	千株	千円
近 鉄 百 貨 店	0.3	0.1	238
丸 井 グ ル ー プ	6.2	5.2	12,006
アクシアル リテイリング	0.7	0.6	1,989
イ オ ー	26.5	22.4	59,696
イ ズ ミ	1.3	1.1	3,388
平 和 堂	0.9	0.7	1,396
フ ジ	1	1.8	4,041
ヤ オ コ ー	0.8	0.7	4,431
ゼビオホールディングス	1	0.9	821
ケーズホールディングス	6.4	5.7	7,985
アインホールディングス	1.1	0.9	6,948
ヤマダホールディングス	23.5	25	12,400
アーランドサカモト	1.5	1.5	2,391
ニトリホールディングス	2.8	2.7	37,165
吉野家ホールディングス	2.8	2.5	6,110
サガミホールディングス	2.7	2.4	2,740
王 将 フ ー ド サ ー ビ ス	0.4	0.4	2,740
ミ ニ ス ト ッ プ	0.2	0.2	300
ア ー ク ス	1.1	1	2,124
パローホールディングス	1.4	1.1	2,126
ベ ル ク	0.4	0.4	2,100
ファーストリテイリング	0.9	0.9	62,010
サ ン ド ラ ッ グ	2.7	2.5	7,850
サックスパー ホールディングス	3	2.6	1,643
ベ ル ナ	2.1	1.9	1,472
銀 行 業 (5.4%)			
じもとホールディングス	2.6	2.8	1,624
めぶきフィナンシャルグループ	30.5	23.8	6,402
東京きらほしフィナンシャルグループ	1.5	1.1	2,504
九州フィナンシャルグループ	13	9.4	3,684
ゆうちょ銀行	13.5	14.4	15,436
コンソルディア・フィナンシャルグループ	35.2	32.4	14,968
西日本フィナンシャルホールディングス	3.9	2.5	1,892
三十三フィナンシャルグループ	0.9	0.1	142
第四北越フィナンシャルグループ	0.9	0.5	1,287
ひろぎんホールディングス	7.9	6.3	3,962
おきなわフィナンシャルグループ	0.5	0.9	1,959
十六フィナンシャルグループ	0.9	0.9	2,162
北園フィナンシャルホールディングス	0.8	0.8	3,764
プロクレアホールディングス	—	1	2,034
新 生 銀 行	4.8	4.5	9,166
あ お ぞ ら 銀 行	4	3.7	10,067
三菱UFJフィナンシャル・グループ	432	398.1	294,394
りそなホールディングス	81.8	74.5	38,248
三井住友トラスト・ホールディングス	13.3	11.6	49,636
三井住友フィナンシャルグループ	47.2	43.6	179,980
千 葉 銀 行	21.5	19.2	14,438
群 馬 銀 行	12	9.2	3,551
武 蔵 野 銀 行	1	0.6	1,077
筑 波 銀 行	13.7	12.6	2,444
七 十 七 銀 行	1.4	1.5	2,659
青 森 銀 行	0.9	—	—
秋 田 銀 行	1	0.8	1,339
山 形 銀 行	1.6	1.5	1,383
岩 手 銀 行	1	0.8	1,596
東 邦 銀 行	6.8	5.9	1,233
東 北 銀 行	2.2	1.9	1,854
み ち の く 銀 行	2.1	—	—
ふくおかフィナンシャルグループ	5.3	4.8	11,654
静 岡 銀 行	14.6	13.4	10,988
ス ル ガ 銀 行	6.3	5.8	2,180

銘柄	第36作成期末		評価額
	株数	株数	
	千株	千株	千円
八山十	12.7	11.2	5,689
山梨中	1.4	1.2	1,422
大共	1.4	1	1,751
福清	1.2	1.1	1,526
清井	1.5	1.4	2,088
滋南	1.1	1.1	2,984
百賀	0.7	0.7	1,424
京五	5.1	2.9	957
京陽	2.3	2	11,540
紀陽	2.4	1.2	1,687
ほくほく	3.9	3.4	2,893
山中陰	4.1	3	2,007
山合	4.4	4	3,948
伊予	7.3	6.4	4,243
百十	0.7	0.7	1,184
四国	1.7	1.2	1,024
阿波	0.9	0.7	1,437
大分	0.9	0.8	1,504
大宮	0.7	0.7	1,462
佐崎	1	1	1,510
琉球	2.5	2.2	1,766
ブ	18.3	16.9	4,427
みずほ	87.4	80.4	127,233
山口	5.5	4.8	3,657
名古	0.5	0.5	1,552
北洋	10.8	9	2,079
愛知	0.6	0.3	1,605
愛媛	2.2	1.9	1,725
京業	2	1.6	752
栃木	10.2	8.7	2,296
北日	1.4	1.4	2,345
東和	4.1	3.8	1,991
福島	4.9	6.5	1,417
大東	3.5	2.5	1,632
トモニ	7	6.4	2,035
フィデア	2.2	1.4	1,846
池田	10.2	9.4	1,898
証券・商品先物取引業 (0.8%)			
F P	3.7	3.3	3,078
S B I	8.8	8.5	23,069
ジャフコ	1	2.6	4,487
大和証券	50	43	26,746
野村	106	101.8	52,101
岡三	3.6	3.3	1,151
丸三	3.7	4.3	2,128
東洋	11.4	9.3	1,980
東海	7	6.4	2,438
水戸	4.9	6.2	1,636
いちよし	2.8	2.5	1,615
松井	2.8	2.5	2,032
マネックス	6.7	6.9	3,139
極東	2	1.9	1,339
岩井	1.9	1.4	1,790
保 険			
かんぽ	6.8	6.4	14,067
SOMPO	11.3	9.7	58,869
アニコム	3.6	3.3	2,197
MS&AD	15.1	13.7	59,471
第一生命	34.5	33.2	81,091
東京海上	22.8	19.1	156,390

銘柄	第36作成期末		評価額
	株数	株数	
	千株	千株	千円
T & D	18.6	15.8	25,216
その他金融業 (1.2%)			
全 国 保 証	1.7	1.6	6,984
ネット	—	3	1,659
クレディ	4.8	4.7	7,430
みずほ	0.7	0.6	4,752
東京	1.2	0.9	2,916
日本	1.4	1.1	5,109
アイ	3.8	3.4	2,958
リコ	14.5	13.4	4,944
イオン	0.6	0.4	1,446
アコ	3.9	3.6	4,708
アジ	15.8	14.6	4,788
オリ	1.1	1	3,445
オオ	24.3	22.3	2,854
三菱	41.9	39.9	92,508
日本	23.2	21.4	13,460
イー	17.7	16.1	34,091
NEC	1.3	1.3	2,921
不動産業 (2.0%)	0.6	0.4	826
い	9.2	8.6	2,700
日本	17.7	16.3	2,803
ヒュー	17.6	15.5	16,631
野村	3.9	3.6	11,682
フ	3.3	3	2,400
オープン	2.4	2.3	13,133
東急	21	19.2	13,555
飯田	5.8	5.7	12,215
三井	4.3	4.4	7,766
三菱	31.9	26.9	78,063
三平	45.3	39.3	77,872
東和	1.4	1.3	5,180
東京	7.4	6.3	12,366
阪神	1.8	1.6	2,102
住友	14.8	12.5	44,587
テ	2	1.8	1,407
東京	0.4	0.4	1,592
スター	1.2	1.1	3,116
空 港 施 設	3.5	2.9	1,592
ゴ	0.8	0.6	1,045
タカ	9.1	6.8	2,427
イオ	3.5	3.2	5,382
カチ	1.9	1.9	6,099
ト	2	1.8	2,196
サン	2.2	1.9	2,099
日本	2.8	2.3	11,776
サ			
日 本 工 営	0.8	0.7	2,338
L I F U L L	6.8	10.8	1,857
ミ	1.9	1.9	4,278
日本	11.4	11.5	18,825
U T	1.2	1.3	3,286
夢	2.3	2.5	3,997
エ	2.6	2.7	7,808
パ	7	6.9	18,630
ク	11.1	9.6	1,977
シ	1.6	1.3	1,947
綜	2.8	2.5	9,687
カ	5.4	5.3	12,396
デ	1.5	1.4	5,250
ベ	2.7	2.9	5,698

銘柄	第36作成期末	第36作成期末	評価額
	株数		
エムスリー	12.3	12.1	49,053
アウトソーシング	4.3	4.4	4,906
ディー・エヌ・エー	3.2	3	5,640
博報堂DYホールディングス	9.7	8.9	11,392
ぐるなび	2.8	3.5	1,305
ジャパンベストレスキューシステム	1.6	1.5	1,140
ファンコミュニケーションズ	5.4	5.8	2,262
バリュートコム	0.9	1	3,155
インフォマート	8.1	9.2	3,551
J Pホールディングス	11.5	11.1	2,819
プレステージ・インターナショナル	4.1	3.9	2,722
電通グループ	7.1	6.4	26,976
テイクアンドギヴ・ニーズ	1.2	0.9	1,187
H. U. グループホールディングス	1.8	1.8	5,526
オリエンタルランド	7.9	7.1	131,989
ダスキン	1.3	1.3	3,818
明光ネットワークジャパン	4.5	4.2	2,587
ファルコホールディングス	1.2	1.1	2,116
ラウンドワン	2.6	2.4	3,386
リゾートトラスト	3.6	3.2	6,572
ビー・エム・エル	1.1	1.1	4,020
りらいあコミュニケーションズ	2.1	1.9	2,082
ユー・エス・エス	7.7	7.4	18,181
サイバーエージェント	17.5	15.1	20,505
楽天グループ	36	32.3	20,898
エン・ジャパン	1.3	1.5	2,889
テクノプロ・ホールディングス	4.3	4.2	12,999
アイ・アールジャパンホールディングス	0.4	0.6	1,296
ジャパンマテリアル	2.5	2.4	4,428
M&Aキャピタルパートナーズ	0.7	0.7	2,453
リクルートホールディングス	52	47.6	206,108
日本郵政	85.4	70.8	69,490
ベルシステム24ホールディングス	1.9	1.6	2,262
ソラスタ	2.4	3	2,253
ペイカレント・コンサルティング	0.5	0.5	19,075
ジャパンレバーターサービスホールディングス	2.8	2.7	4,266
リログループ	4	3.9	8,041
TREホールディングス	1.4	1.5	2,500
エイチ・アイ・エス	2	—	—
共立メンテナンス	1.4	1.4	6,664
イチネンホールディングス	1.4	1.4	1,754
建設技術研究所	1.1	1	2,671
スバル興業	0.2	0.3	2,598
東京テアトル	2.3	2.4	2,944
東京都競馬	0.7	0.7	2,810
カナモト	0.8	0.8	1,580
西尾レントオール	0.5	0.4	1,134
トランス・コスモス	1.1	1.1	3,921
乃村工業社	3.5	3.6	3,232
日本管財	1.2	1.1	2,883
トカイ	1	0.8	1,350
セコム	6.6	6.5	56,888
丹青社	2.5	2.7	2,197
メイテック	1	2.7	6,331
応用地質	1.3	1.2	2,048
船井総研ホールディングス	1.7	1.6	3,673
ベネッセホールディングス	2.3	2.5	5,702
イオンデベロッパー	1.1	1	2,845

銘柄	第36作成期末	第36作成期末	評価額
	株数		
ダイセキ	1.5	1.5	5,707
合計	7,661	7,056	17,022,505
株数・金額	1,226	1,221	<94.8%>

(注1) 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2) 評価額欄の()内は、このファンドが組み入れている親投資信託の純資産総額に対する評価額の比率。
(注3) 評価額の単位未満は切り捨て。
(注4) ー印は組み入れなし。

○先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別	第36作成期末	
	買建額	売建額
国内	百万円 914	百万円 —

(注1) 単位未満は切り捨て。
(注2) ー印は組み入れなし。

下記は、明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド全体(8,861,109千口)の内容です。
後掲する当該マザーファンド運用報告書の決算日と当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日現在における、マザーファンドの組入資産の内容を以下に記載しております。

○外国(外貨建)公社債(通貨別)

区分	第 36 作 成 期 末								
	額面金額	評価額		組入比率	うちBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率			
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満	
アメリカ	千米ドル 92,515	千米ドル 85,649	千円 11,688,637	% 50.5	% —	% 25.9	% 9.1	% 15.5	
カナダ	千カナダドル 4,280	千カナダドル 4,459	469,820	2.0	—	1.6	0.4	—	
メキシコ	千メキシコペソ 27,690	千メキシコペソ 25,568	170,547	0.7	—	0.7	—	—	
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ							
ドイツ	18,930	17,111	2,371,549	10.2	—	6.5	1.7	2.0	
イタリア	11,930	11,173	1,548,545	6.7	—	2.6	2.3	1.8	
フランス	12,980	11,320	1,568,906	6.8	—	5.8	0.1	0.9	
オランダ	1,640	1,295	179,602	0.8	—	0.8	—	—	
スペイン	6,790	6,489	899,401	3.9	—	3.9	—	—	
ベルギー	6,900	6,376	883,725	3.8	—	3.8	—	—	
アイルランド	3,540	3,434	475,988	2.1	—	2.1	—	—	
その他	800	822	113,981	0.5	—	—	—	0.5	
イギリス	千ポンド 7,110	千ポンド 6,298	1,032,273	4.5	—	2.7	—	1.7	
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 4,670	千スウェーデンクローナ 4,866	62,878	0.3	—	0.3	—	—	
ノルウェー	千ノルウェークローネ 12,340	千ノルウェークローネ 11,895	160,704	0.7	—	0.2	—	0.4	
ポーランド	千ポーランドズロチ 4,130	千ポーランドズロチ 3,229	93,830	0.4	—	0.4	—	—	
オーストラリア	千オーストラリアドル 3,880	千オーストラリアドル 3,680	343,558	1.5	—	0.5	—	1.0	
シンガポール	千シンガポールドル 1,090	千シンガポールドル 1,094	106,721	0.5	—	0.5	—	—	
マレーシア	千マレーシアリンギット 4,270	千マレーシアリンギット 4,105	126,581	0.5	—	0.5	—	—	
イスラエル	千イスラエルシェケル 2,460	千イスラエルシェケル 2,198	86,467	0.4	—	0.4	—	—	
中国	千中国元 25,900	千中国元 26,031	530,826	2.3	—	1.5	0.8	—	
合計	—	—	22,914,546	99.0	—	60.6	14.4	23.9	

(注1) 邦貨換算金額は、当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。

(注2) 組入比率は、このファンドが組み入れている親投資信託の純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 単位未満は切り捨て。

(注4) ー印は組み入れなし。

(注5) 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。

○外国(外貨建)公社債(銘柄別)

第 36 期 末		作 成		期 末		償還年月日	
銘 柄 名	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	US TREASURY N/B 0.375%	国債証券	0.375	4,830	4,601	627,943	2024/ 4/15
	US TREASURY N/B 0.625%		0.625	9,510	7,880	1,075,474	2030/ 5/15
	US TREASURY N/B 1.5%		1.5	1,980	1,765	240,972	2030/ 2/15
	US TREASURY N/B 1.875%		1.875	11,560	8,919	1,217,211	2041/ 2/15
	US TREASURY N/B 2%		2.0	6,420	6,289	858,272	2024/ 5/31
	US TREASURY N/B 2%		2.0	870	659	90,011	2050/ 2/15
	US TREASURY N/B 2.25%		2.25	1,570	1,500	204,833	2027/ 8/15
	US TREASURY N/B 2.375%		2.375	350	337	46,040	2027/ 5/15
	US TREASURY N/B 2.375%		2.375	3,730	3,552	484,854	2029/ 5/15
	US TREASURY N/B 2.375%		2.375	4,710	3,892	531,141	2051/ 5/15
	US TREASURY N/B 2.5%		2.5	4,480	4,427	604,173	2024/ 5/15
	US TREASURY N/B 2.625%		2.625	8,300	8,034	1,096,507	2029/ 2/15
	US TREASURY N/B 2.75%		2.75	15,310	15,036	2,052,057	2027/ 4/30
	US TREASURY N/B 2.75%		2.75	4,300	3,788	516,952	2042/ 8/15
	US TREASURY N/B 3.75%		3.75	1,820	1,869	255,147	2043/11/15
	US TREASURY N/B 4.75%		4.75	1,775	2,115	288,750	2041/ 2/15
	ONTARIO PROVINCE 3.2%	地方債証券	3.2	3,000	2,993	408,550	2024/ 5/16
	EURO BK RECON&DV 2.75%	特殊債券	2.75	4,000	3,994	545,115	2023/ 3/ 7
	KOMMUNINVEST 1.625%	(除く金融債)	1.625	4,000	3,990	544,624	2022/10/24
小 計						11,688,637	
(カナダ)				千カナダドル	千カナダドル		
	CANADA-GOV'T 2%	国債証券	2.0	680	528	55,630	2051/12/ 1
	CANADA-GOV'T 5.75%		5.75	2,600	3,000	316,127	2029/ 6/ 1
	CAN HOUSING TRUS 0.95%	特殊債券 (除く金融債)	0.95	1,000	930	98,061	2025/ 6/15
小 計						469,820	
(メキシコ)				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	MEXICAN BONOS 7.75%	国債証券	7.75	27,690	25,568	170,547	2031/ 5/29
(ユーロ)				千ユーロ	千ユーロ		
(ドイツ)	BUNDESUBL-179 0%	国債証券	—	3,430	3,406	472,107	2024/ 4/ 5
	BUNDESUBL-185 0%		—	2,920	2,797	387,722	2027/ 4/16
	DEUTSCHLAND REP 0%		—	4,570	4,344	602,087	2027/11/15
	DEUTSCHLAND REP 0%		—	2,730	2,492	345,441	2030/ 8/15
	DEUTSCHLAND REP 0%		—	1,140	1,039	144,073	2030/ 8/15
	DEUTSCHLAND REP 0%		—	1,340	1,088	150,858	2036/ 5/15
	DEUTSCHLAND REP 0%		—	2,130	1,321	183,101	2052/ 8/15
	DEUTSCHLAND REP 1.25%		1.25	670	621	86,156	2048/ 8/15

銘柄名		種類	利率	期 末		償還年月日	
				額 面 金 額	評 価 額		
				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)	BTPS 0%	国債証券	—	2,900	2,837	393,225	2024/ 4/15
	BTPS 0.25%		0.25	290	254	35,315	2028/ 3/15
	BTPS 0.65%		0.65	130	129	17,984	2023/10/15
	BTPS 1.1%		1.1	3,300	3,121	432,558	2027/ 4/ 1
	BTPS 1.45%		1.45	1,260	989	137,184	2036/ 3/ 1
	BTPS 1.65%		1.65	530	475	65,923	2030/12/ 1
	BTPS 2.45%		2.45	1,660	1,304	180,780	2050/ 9/ 1
	BTPS 3.85%		3.85	520	534	74,099	2049/ 9/ 1
	BTPS 5%		5.0	690	751	104,147	2025/ 3/ 1
	BTPS 5%		5.0	650	774	107,325	2040/ 9/ 1
(フランス)	FRANCE O. A. T. 0%	国債証券	—	1,490	1,477	204,785	2024/ 3/25
	FRANCE O. A. T. 0%		—	250	236	32,773	2027/ 2/25
	FRANCE O. A. T. 0%		—	3,290	2,859	396,230	2030/11/25
	FRANCE O. A. T. 0%		—	110	92	12,755	2031/11/25
	FRANCE O. A. T. 0.5%		0.5	2,080	1,947	269,904	2029/ 5/25
	FRANCE O. A. T. 0.5%		0.5	1,710	1,249	173,191	2040/ 5/25
	FRANCE O. A. T. 0.75%		0.75	690	438	60,771	2052/ 5/25
	FRANCE O. A. T. 1.25%		1.25	1,280	1,169	162,139	2034/ 5/25
	FRANCE O. A. T. 1.25%		1.25	2,080	1,849	256,356	2036/ 5/25
(オランダ)	NETHERLANDS GOVT 0.5%	国債証券	0.5	1,640	1,295	179,602	2040/ 1/15
(スペイン)	SPANISH GOV'T 0.8%	国債証券	0.8	2,670	2,557	354,475	2027/ 7/30
	SPANISH GOV'T 1.25%		1.25	1,910	1,781	246,918	2030/10/31
	SPANISH GOV'T 2.7%		2.7	2,020	1,908	264,526	2048/10/31
	SPANISH GOV'T 4.7%		4.7	190	241	33,481	2041/ 7/30
(ベルギー)	BELGIAN 0%	国債証券	—	4,220	3,945	546,834	2027/10/22
	BELGIAN 0347 0.9%		0.9	1,670	1,607	222,754	2029/ 6/22
	BELGIAN 0348 1.7%		1.7	1,010	823	114,136	2050/ 6/22
(アイルランド)	IRISH GOVT 0.9%	国債証券	0.9	3,540	3,434	475,988	2028/ 5/15
(その他)	REP OF POLAND 3.375%	国債証券	3.375	800	822	113,981	2024/ 7/ 9
小 計						8,041,701	
(イギリス)				千ポンド	千ポンド		
	UK TSY GILT 1%	国債証券	1.0	2,500	2,460	403,292	2024/ 4/22
	UK TSY GILT 1.75%		1.75	4,610	3,837	628,981	2049/ 1/22
小 計						1,032,273	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ		
	SWEDISH GOVRNMNT 0.75%	国債証券	0.75	3,500	3,349	43,277	2028/ 5/12
	SWEDISH GOVRNMNT 3.5%		3.5	1,170	1,517	19,600	2039/ 3/30
小 計						62,878	

第 36 期 末		種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
銘 柄 名	外貨建金額				邦貨換算金額		
(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	千円	
	NORWEGIAN GOV'T 1.375%	国債証券	1.375	4,710	4,216	56,963	2030/ 8/19
	NORWEGIAN GOV'T 3%		3.0	7,630	7,678	103,741	2024/ 3/14
小 計						160,704	
(ポーランド)				千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ		
	POLAND GOV'T BOND 2.75%	国債証券	2.75	4,130	3,229	93,830	2029/10/25
(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		
	AUSTRALIAN GOV'T. 1.5%	国債証券	1.5	400	340	31,751	2031/ 6/21
	AUSTRALIAN GOV'T. 2.75%		2.75	100	100	9,346	2024/ 4/21
	AUSTRALIAN GOV'T. 5.5%		5.5	2,380	2,434	227,260	2023/ 4/21
	TREAS CORP VICT 2.25%	特殊債券 (除く金融債)	2.25	1,000	805	75,199	2034/11/20
小 計						343,558	
(シンガポール)				千シンガポールドル	千シンガポールドル		
	SINGAPORE GOV'T 2.875%	国債証券	2.875	1,090	1,094	106,721	2030/ 9/ 1
(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		
	MALAYSIA GOV'T 3.844%	国債証券	3.844	3,190	3,024	93,230	2033/ 4/15
	MALAYSIA GOV'T 3.899%		3.899	1,080	1,081	33,350	2027/11/16
小 計						126,581	
(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		
	ISRAEL FIXED 1%	国債証券	1.0	2,460	2,198	86,467	2030/ 3/31
(中 国)				千中国元	千中国元		
	CHINA GOV'T BOND 2.37%	国債証券	2.37	9,440	9,328	190,235	2027/ 1/20
	CHINA GOV'T BOND 3.02%		3.02	16,460	16,702	340,591	2031/ 5/27
小 計						530,826	
合 計						22,914,546	

(注1) 邦貨換算金額は、当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。

(注2) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

明治安田TOPIXマザーファンド

運用報告書

第19期

(決算日 2022年3月10日)

「明治安田TOPIXマザーファンド」は、2022年3月10日に第19期決算を行いました。
以下、当マザーファンドの第19期の運用状況をご報告申し上げます。

当マザーファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	東証株価指数(TOPIX)の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要運用対象	東証市場第一部上場銘柄の株式およびTOPIX先物取引を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資には制限を設けません。また、外貨建資産への投資は行いません。

◎最近5期の運用実績

決算期	基準価額		東証株価指数(TOPIX)		株式組入比率	株式先物比率	純資産額
	円	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率			
(第15期) 2018年3月12日	27,179	12.9	1,741.30	10.6	96.7	3.3	19,095
(第16期) 2019年3月11日	25,236	△ 7.1	1,581.44	△ 9.2	96.1	3.9	13,124
(第17期) 2020年3月10日	23,066	△ 8.6	1,406.68	△11.1	95.9	4.0	17,009
(第18期) 2021年3月10日	32,244	39.8	1,919.74	36.5	96.7	3.2	16,829
(第19期) 2022年3月10日	31,467	△ 2.4	1,830.03	△ 4.7	97.7	2.3	17,638

(注1) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注2) 東証株価指数(TOPIX)は、株式会社東京証券取引所(株東京証券取引所)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、(株東京証券取引所)が有しています。なお、本商品は、(株東京証券取引所)により提供、保証又は販売されるものではなく、(株東京証券取引所)は、ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

◎当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		東証株価指数(TOPIX)		株式組入比率	株式先物比率
	円	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率		
(期首)2021年 3月10日	32,244	—	1,919.74	—	96.7	3.2
3月末	33,101	2.7	1,954.00	1.8	97.4	2.5
4月末	32,170	△0.2	1,898.24	△1.1	98.2	1.7
5月末	32,615	1.2	1,922.98	0.2	97.4	2.5
6月末	33,008	2.4	1,943.57	1.2	97.4	2.4
7月末	32,298	0.2	1,901.08	△1.0	97.6	2.3
8月末	33,331	3.4	1,960.70	2.1	96.6	3.3
9月末	34,785	7.9	2,030.16	5.8	96.9	3.0
10月末	34,292	6.4	2,001.18	4.2	97.1	2.8
11月末	33,063	2.5	1,928.35	0.4	98.6	1.3
12月末	34,217	6.1	1,992.33	3.8	98.3	1.6
2022年 1月末	32,566	1.0	1,895.93	△1.2	98.6	1.4
2月末	32,439	0.6	1,886.93	△1.7	97.7	2.2
(期末)2022年 3月10日	31,467	△2.4	1,830.03	△4.7	97.7	2.3

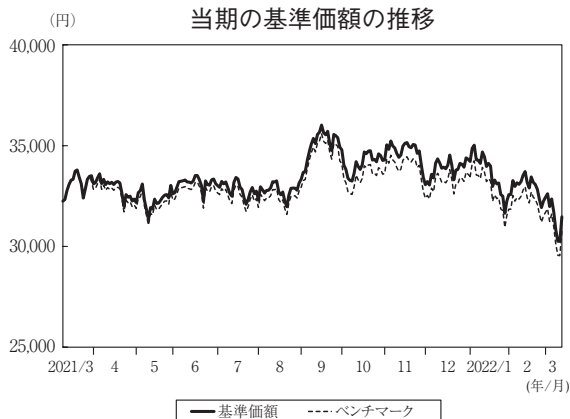
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎当期中の運用経過と今後の運用方針(2021年3月11日～2022年3月10日)

1 基準価額

(1) 基準価額の推移と主な変動要因



※ベンチマークは、東証株価指数(TOPIX)であり、期首の基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額は期首32,244円で始まり、期末31,467円で終わりました。騰落率は $\Delta 2.4\%$ となりました。基準価額の主な変動要因は以下の通りです。

(上昇要因)

- ・8月下旬から9月前半にかけて、次期政権による景気対策への期待の高まりなどから国内株式相場が上昇したこと

(下落要因)

- ・9月後半から期末にかけて、世界的な金融引き締め動きが強まる中、新型コロナウイルスの新たな変異株の感染拡大、ウクライナ情勢の緊迫化などから国内株式相場が下落したこと

(2) ベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は $\Delta 2.4\%$ となりました。一方、ベンチマークの騰落率は $\Delta 4.7\%$ となり、騰落率の差異は $+2.3\%$ でした。この差異に関する主な要因は以下の通りです。

(プラス要因)

- ・保有株式に係る配当金を計上したこと(特に2021年3月、9月)

2 運用経過

運用概況

期首の運用方針に基づき、ファンド規模を勘案して最適化手法にてポートフォリオを構築し、東証株価指数(TOPIX)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いました。追加設定および解約に伴う資金の流出入や、新規上場・上場廃止や浮動株比率の変更等に伴うTOPIXの銘柄構成比の変更に対応し、適宜ポートフォリオの見直しを行いました。この結果、銘柄数は期首の1,220銘柄から期末には1,226銘柄となりました。株式と株式先物を合計した実質株式組入比率は高位を保ち、期末には概ね100%となりました。

3 今後の運用方針

引き続き、ファンド規模を勘案して最適化手法にてポートフォリオを構築し、東証株価指数(TOPIX)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。追加設定および解約に伴う資金の流出入や、新規上場・上場廃止や浮動株比率の変更等に伴うTOPIXの銘柄構成比の変更に対応し、適宜ポートフォリオの見直しを行います。

◎1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項目の概要
	(2021年3月11日～2022年3月10日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料	1 円	0.003 %	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 ※期中の平均基準価額は33,157円です。
(株式)	(0)	(0.001)	
(先物・オプション)	(1)	(0.002)	
(b) その他費用	1	0.002	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 信託事務の処理等に要する諸費用、信託財産に関する租税等
(その他)	(1)	(0.002)	
合 計	2	0.005	

(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、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

◎売買及び取引の状況(2021年3月11日～2022年3月10日)

○株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上 場	千株	千円	千株	千円
		1,220 (342)	2,837,346 (-)	512	1,122,527

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切り捨て。

(注3) ()内は株式分割、予約権行使、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	百万円	百万円	百万円	百万円
株式先物取引	3,575	3,740	—	—

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切り捨て。

◎株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	3,959,874千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	18,322,808千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.21

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

◎利害関係人との取引状況等(2021年3月11日～2022年3月10日)

期中の利害関係人との取引はございません。

(注)利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

◎組入資産明細表

○国内株式
上場株式

銘柄	期首		当期		期末	
	株数	千株	株数	千株	評価額	千円
水産・農林業(0.1%)		千株		千株		千円
極本水産	0.6	0.9	0.6	0.9	2,938	
日マルハニチタ	8.4	10.2	8.4	10.2	5,457	
サカタのタネ	1.3	1.4	1.3	1.4	3,397	
ホクク	1.1	1.2	1.1	1.2	4,248	
鉱業(0.3%)	0.9	1.1	0.9	1.1	2,171	
日鉄鉱業	0.3	0.3	0.3	0.3	2,064	
三井物産ホールディングス	2.6	1.5	2.6	1.5	2,940	
INPEX	31	38.2	31	38.2	51,264	
石油資源開発	1.3	1.4	1.3	1.4	3,714	
建設						
ショーボンドホールディングス	1.2	1.3	1.2	1.3	6,877	
ミライト・ホールディングス	2.8	2.9	2.8	2.9	5,666	
スペースバリューホールディングス	2.1	—	2.1	—	—	
安藤建設	5.7	4.9	5.7	4.9	4,400	
東急建設	4	3.5	4	3.5	2,387	
コムシスホールディングス	3	3	3	3	8,130	
高松コンストラクショングループ	0.3	0.7	0.3	0.7	1,446	
東建コーポレーション	0.3	0.3	0.3	0.3	2,562	
大成建設	5.9	6.2	5.9	6.2	22,692	
大林建設	18.4	21.1	18.4	21.1	19,222	
清水建設	17.2	20.2	17.2	20.2	15,372	
飛鳥建設	1.7	1.8	1.7	1.8	1,967	
長谷川コーポレーション	6.3	6.2	6.3	6.2	8,859	
鹿島建設	13.6	15.4	13.6	15.4	23,469	
大動テクト	1.2	1.2	1.2	1.2	1,796	
大末建設	2.7	2.8	2.7	2.8	3,556	
鉄建建設	0.7	0.8	0.7	0.8	1,535	
西三井住友建設	1.6	1.6	1.6	1.6	5,920	
三大建設	5.4	5.6	5.4	5.6	2,346	
前田建設	0.7	0.5	0.7	0.5	1,775	
奥村工業	4.9	—	4.9	—	—	
東戸田工業	0.6	1	0.6	1	3,165	
熊谷建設	0.7	0.8	0.7	0.8	1,886	
北野建設	7.2	8.4	7.2	8.4	6,400	
矢野建設	0.9	1.2	0.9	1.2	3,343	
大東建設	0.4	0.6	0.4	0.6	1,315	
NIOP	1.9	2.3	1.9	2.3	1,800	
東亜道路	2.1	2.2	2.1	2.2	27,016	
前田道路	1.3	—	1.3	—	—	
日東建設	0.4	0.3	0.4	0.3	1,495	
東亜建設	1.3	—	1.3	—	—	
若東建設	0.2	0.3	0.2	0.3	2,889	
五世福住林業	0.7	0.7	0.7	0.7	1,778	
福住林業	1.9	1.3	1.9	1.3	2,542	
紀東急	3.5	4.1	3.5	4.1	2,423	
福住林業	8.7	8.8	8.7	8.8	5,244	
福住林業	1.8	2.1	1.8	2.1	1,673	
福住林業	0.3	0.5	0.3	0.5	2,135	
福住林業	4.8	5.7	4.8	5.7	12,158	
福住林業	3.6	4.4	3.6	4.4	2,244	
福住林業	17.8	19.7	17.8	19.7	62,586	
福住林業	1.5	1.3	1.5	1.3	2,503	
福住林業	20.5	22.8	20.5	22.8	52,725	
福住林業	1.5	2.9	1.5	2.9	2,491	
福住林業	3.2	3.6	3.2	3.6	5,824	

銘柄	期首		当期		期末	
	株数	千株	株数	千株	評価額	千円
住友電設	0.6	0.6	0.6	0.6	1,376	
日本電設	0.8	1.1	0.8	1.1	1,796	
エクスオグ	2.9	3.1	2.9	3.1	7,303	
三機電	1.3	1.6	1.3	1.6	4,800	
日揮ホールディングス	1.4	1.2	1.4	1.2	1,735	
外炉	6.2	6.6	6.2	6.6	8,190	
太砂平熱電	0.7	0.9	0.7	0.9	1,426	
高明砂星	0.6	0.7	0.6	0.7	1,875	
大日比谷	1.6	1.8	1.6	1.8	3,238	
日比谷	2	1.7	2	1.7	1,232	
インプロニア・ホールディングス	0.8	1.1	0.8	1.1	3,371	
レイズネ	0.7	0.5	0.7	0.5	953	
食料品(3.4%)	—	9.4	—	9.4	10,199	
ニッポン	0.9	1.1	0.9	1.1	1,257	
日清製粉	1.6	1.2	1.6	1.2	2,023	
昭東和洋	6.9	7.6	6.9	7.6	12,281	
東日本製糖	0.6	0.7	0.6	0.7	1,883	
DM三井製糖	1.3	2.1	1.3	2.1	2,169	
森永製菓	0.7	0.8	0.7	0.8	1,376	
中江不山	0.3	0.5	0.3	0.5	1,008	
崎グリコ	1.5	1.8	1.5	1.8	7,092	
亀田製菓	0.5	0.5	0.5	0.5	1,602	
スズリ	1.7	1.8	1.7	1.8	6,912	
カスルビ	0.6	0.7	0.6	0.7	1,752	
森永乳	4.9	5.3	4.9	5.3	8,040	
明治製菓	0.4	0.6	0.4	0.6	2,487	
雪印	0.7	0.8	0.7	0.8	5,024	
ブルビ	2.8	3.1	2.8	3.1	7,523	
ヤクルト	1.2	1.4	1.2	1.4	7,644	
明雪印	4.4	5.2	4.4	5.2	33,332	
ブルビ	4	4.5	4	4.5	30,555	
ブルビ	1.5	1.7	1.5	1.7	3,417	
ブルビ	0.9	1.1	0.9	1.1	2,490	
ブルビ	2.3	2.5	2.3	2.5	10,350	
ブルビ	0.6	0.4	0.6	0.4	607	
S F o o d s	0.7	0.7	0.7	0.7	2,257	
伊藤ハム	2.6	3.3	2.6	3.3	2,260	
サッポロ	2.1	2.4	2.1	2.4	5,438	
アサヒ	13.6	16.3	13.6	16.3	69,030	
キリン	26.3	25.2	26.3	25.2	45,410	
宝ホールディングス	4.9	5.1	4.9	5.1	5,676	
コカ・コーラ	4.7	4.9	4.7	4.9	6,860	
サントリー	3.9	4.7	3.9	4.7	21,667	
ダイドード	0.5	0.5	0.5	0.5	2,292	
伊藤園	2	2.1	2	2.1	13,461	
キヤン	1	1	1	1	2,062	
ジャパ	1.4	2	1.4	2	2,470	
日清オイ	0.7	0.7	0.7	0.7	2,051	
不二製油	1.7	1.6	1.7	1.6	3,198	
J-Oil	0.4	0.8	0.4	0.8	1,348	
キッコーマン	4.5	5.1	4.5	5.1	41,718	
味の素	14.9	15.2	14.9	15.2	52,318	
ハウス食品	3.4	3.5	3.4	3.5	8,620	
カゴメ	2.4	2.6	2.4	2.6	7,633	
アリア	2.6	2.5	2.6	2.5	7,587	
アリア	0.6	0.7	0.6	0.7	3,717	

銘柄	期首 株数	当期 株数	期末	
			評価	価額
	千株	千株	千円	
ニ東	3.1	3.5	8,631	
日清	3.3	3.4	15,572	
フック	2.5	2.7	23,247	
フロ	0.7	0.5	981	
日本	1.4	1.6	2,296	
日わ	32.7	36	75,060	
らべ	0.8	0.9	1,600	
ユミ	3.5	4.5	3,397	
織	1.4	1.7	1,910	
維				
製				
品				
(0.5%)				
片	1.2	—	—	
グ	0.4	0.5	1,892	
東	2.3	2.4	2,599	
富	0.4	0.5	1,685	
倉	0.6	0.5	907	
シ	1.3	0.8	708	
日	1.2	1.9	1,647	
ダ	5.5	7.1	1,043	
帝	0.9	1	1,780	
帝	5.2	5.5	7,144	
東	43.2	47.8	28,225	
住	0.7	0.8	1,268	
ア	1.3	1.9	1,141	
セ	1.7	1.6	3,340	
小	2.4	2.3	3,013	
ワ	1.3	1.5	2,689	
コ	0.7	0.9	2,911	
ホ	3.3	3.5	1,113	
T S I	1.2	1.2	1,363	
ワ	3.9	5.6	1,355	
オン	1	0.9	1,370	
ワ	1.1	1.3	7,787	
ック	1.2	1.5	4,306	
ゴ				
デ				
パ				
ル				
特				
子				
日	0.5	0.5	1,557	
三	27.3	27.8	14,873	
北	1.4	2	2,070	
越	3.1	3.2	976	
中	2.4	4.8	3,456	
大	0.8	1	944	
レ	3.1	3.3	5,355	
ト	6	5.6	4,295	
ザ	0.5	0.6	951	
化	0.6	0.8	2,068	
ク				
旭	9	8.6	8,686	
住	39.9	43.7	44,268	
住	4.6	6	11,970	
住	47.7	48.7	25,177	
日	0.4	0.4	1,270	
ラ	3.4	3.7	24,494	
ク	0.8	1.1	1,673	
石	0.5	0.6	4,908	
日	1.8	2.1	2,095	
東	0.8	0.9	3,091	
ト	9.2	9.7	16,548	
セ	1.9	2.2	3,608	
ン	0.7	0.5	986	
東	3.8	3.2	3,385	
大	0.7	0.8	2,359	
関	2.1	2.1	2,209	
デ	2.3	2.4	8,064	

銘柄	期首 株数	当期 株数	期末	
			評価	価額
	千株	千株	千円	
信	11.2	11.5	204,125	
越	1.4	1.6	2,161	
本	0.9	1.1	2,004	
日	6.2	6.2	9,907	
堺	5.2	6.6	14,427	
エ	0.5	0.6	1,328	
ア	2.9	3	2,820	
日	1.1	1.3	1,718	
本	0.6	0.6	1,398	
日	0.3	0.4	1,606	
日	0.9	1	5,340	
大	0.6	0.7	1,432	
カ	1.4	1.6	5,368	
三	5.9	6.2	12,536	
三	5.1	6.2	17,490	
三	6.2	6.3	21,168	
東	1.1	1.3	8,931	
三	39.4	44	33,765	
K	1.2	1.4	3,603	
ダ	7.8	9.6	7,689	
住	1	1.1	4,955	
友	12.1	13.6	23,541	
積	5.6	6.2	7,874	
日	1.7	1.8	5,445	
ア	2.3	2.6	4,992	
宇	1	1	1,775	
積	2.8	2.1	1,142	
タ	1.2	1.2	2,286	
旭	3	3.3	1,438	
ロ	0.6	0.8	1,432	
有	0.3	0.5	1,555	
ン	1.3	1.7	884	
シ	3.3	5	5,520	
機	0.6	0.7	2,852	
ケ	2.6	3.1	7,446	
テ	2.4	2.3	11,074	
工	14.7	14.9	72,294	
ノ	0.4	0.6	1,591	
ス	0.3	0.4	1,976	
業	1.5	1.6	1,283	
ワ	5.1	26.1	25,812	
シ	6.9	6.9	13,710	
カ	1.9	2.3	2,106	
ワ	3.2	3.3	1,465	
薬	0.5	1.3	3,892	
業	2.1	2.3	5,354	
A	1.4	1.4	1,236	
油	0.3	0.5	907	
油	1.6	2	1,770	
王	5.1	26.1	83,369	
製	6.9	6.9	74,368	
業	1.9	2.3	2,106	
料	3.2	3.3	1,465	
工	0.5	1.3	3,892	
業	2.1	2.3	5,354	
製	1.4	1.4	1,236	
成	0.3	0.5	907	
工	1.6	2	1,770	
業	10.8	12.1	83,369	
料	12.4	12.9	74,368	
成	8.2	8.3	11,927	
工	0.6	0.6	1,651	
業	1.3	1.7	2,145	
ム	0.9	0.9	5,391	
ン	2.4	2.9	8,859	
ル	1.2	1.4	17,290	
セ	2.7	2.9	4,880	
ノ	0.4	0.6	3,072	
シ	1.4	1.7	2,626	
1	1	1.2	2,800	
2	2.1	2.2	1,269	

銘柄	期首		当期		期末
	株数	株数	評価	価額	
	千株	千株		千円	
小メ	1.8	2	19,960		
日タ	0.8	0.8	2,488		
本カ	1	1.2	2,896		
新デ	1.9	1.9	4,288		
ア大	0.9	0.9	3,780		
ク一	2.4	3.2	2,102		
成ミ	2	2.1	6,310		
ア大	0.5	0.6	3,318		
ク一	0.6	0.7	1,919		
成ミ	2.9	3	2,460		
ア大	2	2.2	1,166		
ク一	0.8	0.6	764		
成ミ	1.4	2.2	2,180		
ア大	3.8	4	31,800		
ク一	7.2	7.2	1,497		
成ミ	0.6	0.7	2,656		
ア大	1.5	1.4	1,776		
ク一	0.3	0.2	306		
成ミ	1.2	1.4	4,473		
ア大	0.5	0.7	1,771		
ク一	2.4	2.3	6,463		
成ミ	0.9	0.9	2,281		
ア大	13.2	13.3	53,492		
ク一	6.2	8	22,704		
成ミ	51.2	53.8	183,242		
ア大	53.3	59.5	108,617		
ク一	5	4.5	5,337		
成ミ	7.8	8.7	62,935		
ア大	1.3	—	—		
ク一	1.8	1.9	15,067		
成ミ	19.5	21.7	81,505		
ア大	1	1	4,210		
ク一	7	8.3	46,397		
成ミ	3	3.5	13,020		
ア大	14.2	15.7	46,228		
ク一	1.7	1.8	6,678		
成ミ	0.8	0.9	3,496		
ア大	10.9	13	16,484		
ク一	0.7	0.7	1,601		
成ミ	0.4	0.7	1,428		
ア大	2.1	2.1	6,993		
ク一	2.5	2.6	2,160		
成ミ	0.7	1.1	2,706		
ア大	1.5	1.7	1,540		
ク一	1.5	1.5	2,613		
成ミ	0.4	0.4	1,170		
ア大	2	2.1	4,361		
ク一	1.1	1.3	3,669		
成ミ	1.3	—	—		
ア大	1.2	1.3	2,616		
ク一	53.2	54.2	131,407		
成ミ	1.4	1.4	2,640		
ア大	1.3	2.2	1,218		
ク一	0.6	0.8	2,244		
成ミ	12.6	14.1	56,146		
ア大	1.3	1.5	8,850		
ク一	3.4	3.9	7,129		
成ミ	—	1.7	1,904		
ア大	—	1.5	6,780		
ク一	15.1	14.1	2,213		

銘柄	期首		当期		期末
	株数	株数	評価	価額	
	千株	千株		千円	
ニビ	1.2	1.6	2,000		
富出	0.8	0.9	1,145		
ENEOS	10.2	7.2	2,224		
コスモ	6.3	7.2	24,516		
ム	88	96.9	43,207		
横	2.2	2.4	6,184		
TOYO	3.6	3.8	5,570		
リデ	3.4	3.7	5,080		
住友	16.3	19.7	84,335		
藤倉	5.6	5.9	6,112		
オニ	3.2	2.4	1,591		
住	0.4	0.5	1,992		
三	0.7	0.6	1,620		
ツ	0.6	1.3	751		
パ	0.9	0.9	1,832		
ラス	1.6	1.6	1,368		
日東	1.1	1.2	3,448		
日	5.5	6.2	28,644		
日	—	4.3	1,741		
日	0.5	0.8	650		
日	1.9	2.4	6,247		
住	1.1	1.4	4,627		
太	3.7	3.9	7,530		
日	1.6	1.8	1,265		
日	4.3	4.6	1,389		
日	0.4	0.4	2,580		
東	2.1	3.1	1,345		
日	6.7	6.2	6,547		
東	0.6	0.5	1,957		
日	0.6	0.7	2,027		
日	0.4	0.5	2,135		
日	4.4	5	23,250		
日	6.6	6.8	11,016		
日	4.8	5.3	10,001		
M	0.3	0.3	4,224		
品	0.5	0.3	1,086		
フ	0.3	0.2	780		
ジ	0.7	0.6	3,810		
ニ	1.6	1.7	4,108		
鉄	1	1.1	2,759		
日	29	30.4	62,973		
神	11.1	12.8	7,270		
合	0.5	0.7	877		
ジェ	17.2	18.5	30,506		
東	2.9	2.8	3,032		
共	0.7	0.8	1,069		
大	1.1	1.3	4,485		
東	0.8	0.7	914		
大	0.6	0.6	1,610		
大	1.7	2.1	5,800		
大	1	1.2	4,284		
大	1.2	1	2,769		
大	0.2	0.4	1,001		
大	5.7	7.1	14,178		
大	0.8	0.8	2,972		
大	6.9	6.2	2,089		
大	0.6	0.6	922		
大	1.8	1.2	1,348		

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
非鉄金属(0.8%)				
日本軽金属ホールディングス	1.4	1.4	2,319	
三井金属鉱業	1.7	2	6,470	
東邦亜鉛	0.7	0.6	1,574	
三菱マテリア	3.7	4	8,392	
住友金属鉱業	7.8	8.8	54,005	
DOWホールディングス	1.6	2	10,880	
古河機械金属	0.7	0.8	1,030	
大阪チタニウムテクノロジーズ	1.8	2.1	2,578	
東邦チタニウム	2	2.1	2,650	
UGA	1	1.2	2,316	
古河電気工業	1.9	2	4,244	
住友電気工業	20.7	24.4	32,805	
フタバ工業	—	8.2	4,321	
タツタ電線	2.6	3.1	1,429	
アサヒホールディングス	0.7	1	977	
アサヒホールディングス	1.4	3.1	7,033	
金属製品(0.6%)				
宮地エンジニアリンググループ	0.9	0.9	3,276	
SUMICO	1.8	1.8	2,235	
川田テクノロジーズ	8	10.6	18,963	
東洋製鋼グループホールディングス	0.3	0.6	2,208	
横河ブリッジホールディングス	3.6	4.3	6,067	
駒井ホールディングス	1	1.4	2,749	
三和ホールディングス	0.7	0.5	1,018	
文化シヤッター	5.9	6.2	7,502	
三協立山	2.5	2.9	3,024	
LIXIL	1.1	1.6	1,001	
ノーリツ	8.4	10.6	23,934	
長府製作所	1.1	1.2	1,770	
リオン	0.6	0.6	1,200	
岡部工業	1.2	1.3	11,986	
東周	1.7	2.1	1,453	
高東	1.3	1.6	1,718	
高周波熱錬	2	1.6	921	
高周波熱錬	1.1	1.3	1,089	
伊藤ハヤシ	1.3	0.9	1,488	
日三益	5.6	5.9	4,932	
日三益	0.6	0.8	1,701	
機械(5.3%)				
日三浦工業	2.1	2.1	7,329	
タツカガ	2.7	2.9	8,743	
オプティマ	2.3	2.6	3,582	
オプティマ	1.6	2.1	2,520	
アエマ	0.7	0.6	2,724	
アイダエンジニアリング	0.7	0.7	2,128	
アイダエンジニアリング	8.2	9.8	9,437	
アイダエンジニアリング	1.4	1.9	1,860	
アイダエンジニアリング	1.4	1.9	1,860	
アイダエンジニアリング	2.4	3.2	6,912	
アイダエンジニアリング	0.7	0.7	2,541	
アイダエンジニアリング	2.9	2.9	5,327	
アイダエンジニアリング	1.8	3.2	1,801	
アイダエンジニアリング	4.1	4.1	6,084	
アイダエンジニアリング	1.2	1.7	1,278	
アイダエンジニアリング	0.8	1	30,700	
アイダエンジニアリング	0.6	0.7	1,066	
アイダエンジニアリング	0.7	0.8	1,388	
アイダエンジニアリング	1	1.2	2,114	
アイダエンジニアリング	1.4	1.4	1,110	
アイダエンジニアリング	1.5	1.6	2,046	
アイダエンジニアリング	0.3	0.4	2,004	
アイダエンジニアリング	3.6	3.9	11,130	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
三井物産	0.8	0.9	996	
三井物産	1.4	1.2	1,144	
三井物産	1.8	2.1	136,353	
三井物産	0.3	0.6	1,477	
三井物産	0.2	0.4	1,452	
三井物産	1	0.7	1,071	
三井物産	0.2	0.4	1,212	
三井物産	0.9	1	1,737	
三井物産	0.7	0.7	2,366	
三井物産	27.7	31	84,165	
三井物産	3.5	3.7	10,093	
三井物産	3	2.7	7,716	
三井物産	1.6	2.2	1,353	
三井物産	0.8	0.9	1,035	
三井物産	1.2	1.4	1,800	
三井物産	—	0.5	5,050	
三井物産	32.3	33.4	68,136	
三井物産	0.6	0.8	1,568	
三井物産	1.4	1.5	1,540	
三井物産	1.1	1.1	1,491	
三井物産	1.1	1	680	
三井物産	0.6	0.8	1,932	
三井物産	0.8	2.1	1,516	
三井物産	0.7	0.8	1,454	
三井物産	0.4	0.5	1,557	
三井物産	2.5	2.8	16,660	
三井物産	1.4	1.5	1,419	
三井物産	7.9	8.8	185,592	
三井物産	0.3	0.3	2,499	
三井物産	0.6	0.7	1,718	
三井物産	3.4	3.8	16,606	
三井物産	0.7	0.8	2,468	
三井物産	0.3	1.2	1,063	
三井物産	1.5	2	1,636	
三井物産	3.5	3.8	30,742	
三井物産	0.9	1.5	1,200	
三井物産	3.3	3.7	3,474	
三井物産	2.3	2.5	6,970	
三井物産	1.5	2.1	3,784	
三井物産	1.1	1.1	1,868	
三井物産	0.6	1.4	2,646	
三井物産	0.7	0.7	1,436	
三井物産	1.1	1.1	3,503	
三井物産	2.8	2.1	1,333	
三井物産	0.5	0.6	2,346	
三井物産	0.7	1	1,216	
三井物産	1.1	1.3	3,286	
三井物産	1.6	1.7	3,571	
三井物産	1.7	1.6	1,038	
三井物産	1.5	1.6	1,168	
三井物産	0.7	0.9	1,507	
三井物産	1.3	1.5	2,964	
三井物産	0.8	1	1,612	
三井物産	1.8	1.6	1,729	
三井物産	5.4	6.6	13,543	
三井物産	1.3	1.7	2,187	
三井物産	0.5	0.5	1,191	
三井物産	1	1.1	1,393	
三井物産	1.8	1.9	1,687	
三井物産	1.9	2	16,400	
三井物産	2	1.6	1,035	
三井物産	12.4	12.2	8,076	

銘柄	株数	期首	当期	期末
		株数	株数	評価額
		千株	千株	千円
N	15.5	14.3	2,717	
ジ	5.8	6.2	5,363	
エ	0.5	0.5	1,947	
本	4	3.1	1,593	
不	3.7	4.2	10,172	
T	1.2	1.6	1,065	
日	0.2	1	963	
ユ	1.2	1.1	2,901	
イ	2.4	2.8	1,811	
日	8	8.4	31,197	
キ	5.6	6.6	4,639	
マ	9.6	10.4	36,420	
日	4.3	4.4	11,418	
三	0.7	1.4	1,943	
I				
S				
電				
機				
器				
(17.6%)				
日	2.3	4.3	4,398	
清	3.1	3.7	20,461	
紡	12.6	14.5	6,931	
ホ	7.3	8.1	16,823	
ビ	10.7	11.8	27,494	
カ	29.7	33	173,085	
ミ	9.3	12.1	53,457	
ラ	60.3	67.5	88,627	
ベ	3.7	4.1	23,001	
ネ	1	1.8	1,715	
立	6.6	7.4	32,856	
日	1.4	1.9	2,430	
東	1.3	1.3	2,941	
三	0.3	0.4	1,854	
富	0.9	0.9	1,491	
東	0.7	0.8	3,756	
安	1.7	1.6	6,096	
洋	14.9	17.9	164,948	
電	0.8	0.8	1,102	
機	0.7	0.8	3,360	
製	8.6	9.6	1,593	
造	1.4	1.6	2,176	
機	2.6	2	960	
造	5	5.7	43,479	
機	1	0.9	1,418	
造	1.2	1.3	3,274	
機	2.4	2.4	5,397	
造	0.4	0.3	1,111	
機	8	8.8	43,516	
造	5.6	6.2	102,362	
機	2.6	3.2	2,611	
造	0.5	0.7	1,659	
機	0.8	0.7	3,251	
造	1	1	2,054	
機	27	37.5	46,687	
造	7.6	8.5	14,441	
機	5.4	6.1	5,050	
造	1.2	1.3	7,020	
機	1.2	1.7	1,720	
造	1.3	1.7	1,458	
機	2.9	2.9	1,220	
造	0.8	0.8	1,548	
機	0.8	2	3,032	
造	65.7	73.1	80,044	
機	7.5	8	8,648	
造	3.9	4.6	7,166	
機	2	2	4,554	

銘柄	株数	期首	当期	期末
		株数	株数	評価額
		千株	千株	千円
ソ	38.8	43.1	509,442	
T	3	10	38,900	
タ	3.7	3.7	2,042	
アル	5.2	5.9	6,236	
日	0.3	0.4	1,043	
ロ	0.7	0.7	2,076	
フ	0.8	1.2	826	
S	0.4	0.8	1,695	
ホ	2.3	2.1	2,400	
ヒ	0.9	1.1	18,942	
日	1.6	1.7	3,034	
T	1.2	1.5	1,077	
マ	1.5	1.6	1,793	
古	1.5	1.5	1,527	
ア	0.5	0.6	1,437	
横	6.1	6.7	12,843	
新	0.4	0.5	1,389	
ア	4.3	4.1	17,425	
日	2.7	2.9	8,874	
共	4.3	5.1	1,887	
堀	1.2	1.3	8,281	
ア	4.7	5.2	44,408	
エ	0.7	0.8	1,524	
キ	6.1	6.2	336,660	
日	0.5	0.4	2,596	
シ	4.8	5.9	51,636	
シ	1.5	1.8	2,764	
日	0.8	0.8	2,728	
メ	0.3	0.5	1,499	
バ	1.5	2.4	1,927	
ラ	0.6	0.7	2,502	
ド	1.2	1.4	2,251	
ス	0.8	0.7	1,425	
エ	2.8	3.1	56,947	
置	4.2	4.7	10,955	
電	0.8	0.8	1,839	
機	3.2	3.6	6,375	
ス	0.7	0.7	1,653	
メ	1.8	1.4	1,307	
イ	0.7	0.7	836	
チ	1.3	1.6	9,680	
ク	5.1	5	6,440	
ク	5.4	6	117,630	
ク	0.5	0.3	751	
ク	0.4	2.6	2,665	
ク	2.6	3	25,650	
ク	4.4	4.9	28,322	
ク	0.7	0.8	5,920	
ク	2.3	2.2	10,659	
ク	9.1	9.4	59,389	
ク	2.9	3.4	16,490	
ク	18.2	20.2	151,197	
ク	1	0.4	253	
ク	1.2	1.8	2,174	
ク	2.7	2.6	2,904	
ク	1.1	1	1,630	
ク	1.4	1.8	2,329	
ク	3.8	3.8	19,114	
ク	2.5	2.6	863	
ク	1.1	1.3	13,585	
ク	0.3	0.8	1,215	
ク	30.5	33.9	91,648	

銘柄	期首		当期		期末
	株数	株数	評価	価額	
	千株	千株	千円	千円	
リオン	16	19.1	18,145		
象印	1.6	2	2,830		
東京マシナリー	3.6	4.4	238,612		
送用機					
トヨ	1.7	2.8	5,098		
豊田	1.1	1.2	736		
モリタ	4.9	5.5	43,120		
三菱	1	1.1	1,314		
デ	1.7	1.5	981		
東川	13.6	15.1	107,149		
名	1.4	1.5	2,079		
三	5	5.3	10,732		
近	9.5	5.8	1,467		
日	1.2	1.2	1,015		
イト	0.7	0.8	809		
三	72.9	80.6	38,325		
武	18.1	21.9	31,776		
日	62.5	347.9	676,839		
三	8.3	8.7	5,872		
武	24.1	26.5	7,234		
日	1.8	1.9	2,869		
新	2.1	0.8	456		
極	1.6	1.6	1,428		
東	1.1	1.6	2,196		
ビ	0.8	1.1	1,138		
テ	0.9	0.5	1,135		
N	1.2	1.4	1,379		
フ	3.1	3.1	3,363		
大	2.1	3.3	1,072		
ブ	2.6	2.5	1,457		
太	4.3	4.2	1,512		
河	1.9	2	1,758		
平	2.8	3.7	1,006		
西	4.4	5	18,750		
イ	4.4	5	18,750		
今	19.7	21.9	16,819		
本	1.3	1.3	756		
S	48.4	53.6	171,788		
U	12.3	15.7	60,445		
マ	17.6	19.3	34,025		
ヤ	8.6	8.9	20,532		
T	3.2	3.1	1,187		
工	0.9	0.9	1,373		
豊	2.1	2.1	3,906		
愛	2.4	1.8	1,173		
ヨ	0.9	0.9	743		
エ	1.1	1	1,288		
シ	2.3	2.7	71,158		
テ	1.2	2.8	3,780		
ジ	1.5	1.3	949		
精					
密	18.9	19.3	69,016		
機					
ル	1.7	1.8	1,742		
エ	2.3	2.6	1,812		
日	8	8.8	34,804		
島	0.4	0.4	1,272		
イ	0.4	0.4	1,272		
東	1.6	1.6	1,739		
東	1.2	1.3	5,941		
マ	2.5	2.8	4,348		
ニ	9.3	10.4	12,064		
ト	3.5	3.4	4,525		
オ	34.4	36	76,410		
理	0.8	0.8	3,972		

銘柄	期首		当期		期末
	株数	株数	評価	価額	
	千株	千株	千円	千円	
タムロ	0.6	0.6	1,339		
H	12.3	13.4	184,451		
朝	6.7	7.8	18,298		
シ	7.7	7.6	3,670		
大	2.6	4	2,100		
メ	1	2.4	6,883		
セ	1.1	1.1	2,357		
ニ	4.4	5.1	5,314		
そ					
の					
他					
製					
品					
(
2.5%)					
ス	—	1.2	3,502		
ノ					
一					
ビ					
ー					
ク					
パ	0.5	1.1	2,193		
ラ	0.9	1.1	3,410		
マ	3.3	3.3	953		
ア	2.3	2.2	1,608		
バン	5.2	6.2	55,025		
ダイ	—	0.7	2,852		
ナ	1.2	1	898		
ム	1.1	1.2	6,048		
コ	1.2	—	—		
ホ	1.5	1.7	2,731		
ール	2.9	2.7	3,248		
ディ	1.5	2.1	2,274		
ン	1	1.1	1,122		
タ	0.7	0.7	1,529		
カ	9	10.1	21,997		
ラ	7	8.1	23,635		
ト	0.5	0.7	1,992		
ミ	1.6	1.8	2,255		
サ	5.7	6.2	13,547		
ス	0.4	0.4	760		
ン	3.7	4	20,360		
ワ	0.5	0.4	1,214		
ク	1.4	2.6	1,401		
ハ	4.1	4.4	9,222		
ソ	0.7	0.9	2,124		
ノ	2.3	2.6	910		
キ	3.6	3.9	228,540		
ヤ	1	1.2	1,498		
マ	1.4	1.4	1,867		
シ	2.5	2.9	4,532		
タ	0.5	0.8	2,067		
カ	2	2.4	2,774		
オ	0.4	0.8	1,740		
美					
電					
気					
・					
ガ					
ス					
(
1.2%)					
東	54.8	54.4	17,952		
京	18.1	19.1	22,060		
電	22.8	25.5	29,019		
力	8.7	10	8,730		
ホ	6	6.4	3,520		
ール	13.6	14.4	10,267		
ディ	4.3	5.9	4,749		
ン	14.1	13.9	11,648		
グ	7.4	6.8	3,209		
ス	1.2	1.1	1,555		
電	5.3	5.6	10,388		
力	—	1.4	2,646		
力	12	13	30,173		
力	11.1	12.2	27,010		
力	3.2	3.3	9,160		
力	1.1	1.3	1,948		
力	1.1	1.1	2,317		
力	2.6	2.5	2,140		

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
陸				
メタウオーター	0.8	1.1	2,176	
運業(3.1%)				
東武鉄	6.5	6.8	19,298	
相模鉄道	2.2	2.4	5,426	
東京急行電鉄	15.6	17.3	27,230	
小浜急行電	8	9.3	11,094	
京田急電	10.1	10.4	20,217	
京成電鉄	3.5	3.6	17,028	
富士急行	4.6	4.8	15,576	
東日本旅客鉄	1	1.1	4,235	
西日本旅客鉄	10.8	12	78,732	
東海旅客鉄	5.6	8.4	40,059	
西武ホールディングス	5.1	5.7	86,868	
鴻池運	8.2	9.8	11,838	
西日本鉄	0.8	1.1	1,337	
マキョレックス	1.7	2	5,074	
サカイ引越センター	0.7	0.6	1,693	
近鉄グループホールディングス	0.4	0.4	1,638	
阪神ホールディングス	6	6.6	22,407	
南海電気鉄	7.3	7.6	25,992	
京阪ホールディングス	2.6	2.8	6,515	
神戸電鉄	2.6	3.1	8,742	
名古屋屋鉄	0.5	0.5	1,680	
山陽電気鉄	4.2	5.3	10,748	
日本通運	0.8	0.8	1,630	
ヤマトホールディングス	2	—	—	
山九	8.4	9	20,151	
丸全昭和運輸	1.4	1.7	6,783	
センコーグループホールディングス	0.7	0.7	2,247	
ニッコンホールディングス	3.6	3.2	2,979	
福山通運	1.5	2	4,388	
セイノーホールディングス	0.7	1.1	4,130	
神奈川中央交通	4.1	4	4,592	
日立物流	0.1	0.2	706	
九州運輸機	1.2	1.4	8,876	
S Gホールディングス	1.6	1.8	1,805	
NIPPON EXPRESSホールディングス	4.6	5	12,510	
海	11.5	12.5	27,600	
運業(0.8%)	—	2.2	17,908	
日本郵船	5	5.6	65,800	
商船三井	3.5	3.7	41,070	
川崎汽船	2.1	2.1	18,312	
NSユナイテッド海運	0.6	0.6	2,574	
飯野海運	3.9	4.8	4,036	
空				
ANAホールディングス	14.6	14.8	29,540	
倉庫・運輸関連業(0.2%)	16.1	16.5	38,263	
トランコム	0.3	0.3	2,115	
日通	0.8	0.7	1,155	
三菱倉庫	2	2	5,624	
井倉ホールディングス	1	1.1	2,530	
三住友倉庫	1.4	2.1	4,869	
安澤倉庫	0.9	1.1	2,460	
安田倉庫	1.1	1	968	
上野洋	1	1.3	1,964	
近鉄エクスプレス	2.8	3.3	7,296	
情報・通信業(8.3%)	1.2	1.4	4,466	
NECエスエナ	2.7	2.8	4,824	
シネス	2.7	11.3	4,915	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
デジタルアーツ	0.4	0.5	3,335	
日鉄ソリューションズ	1.2	1.2	4,272	
T I S	6.5	6.7	17,728	
グリー	7.2	6.1	5,880	
コーエーテクモホールディングス	1.4	2.2	8,657	
K L a b	1.7	2.9	1,131	
ホルタウイン・ビットグループホールディングス	1.8	2.5	2,705	
ネクスソ	15.6	15.5	41,943	
コロプラ	2	2.2	1,383	
プロードリーフ	5.6	5.5	1,963	
デジタルハーツホールディングス	1.2	1.2	1,933	
S H I F T	0.4	0.4	8,176	
ティーガイア	0.8	1	1,681	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	1.6	1.9	4,852	
GMOペイメントゲートウェイ	1.4	1.4	15,694	
インターネットイニシアティブ	2.2	2.2	7,964	
ラクス	—	2.6	4,188	
チエンス	—	1.7	2,954	
マネーフワード	—	1.2	6,612	
野村総合研究所	11.5	13.4	56,012	
インテージホールディングス	2	1.7	2,973	
インフォコム	1	1.3	2,609	
ラクス	—	0.9	2,580	
S a n s a n	0.4	2.7	2,843	
J M D C	—	0.7	3,675	
フジメディア・ホールディングス	5.4	5.5	6,418	
オビツク	2	2.1	37,590	
ジャストシステム	1	1.2	6,540	
T D C ソフト	2.3	2.1	2,240	
Zホールディングス	86.3	100.6	52,080	
トレンドマイクロ	3.4	3.7	25,012	
日本オラクル	1.3	1.2	9,804	
フューチャー	1.4	2.1	3,462	
オービックビジネスコンサルタント	0.7	0.8	3,248	
伊藤忠テクノソリューションズ	3.1	3.5	10,139	
大塚商会	3.5	3.8	15,865	
サイボウズ	1.2	1.4	1,834	
電通国際情報サービス	1	1.2	4,284	
デジタルガレージ	1.2	1.3	5,193	
ウェザーニューズ	0.4	0.3	2,406	
W O W	0.5	0.7	1,199	
ネットワンシステムズ	2.7	2.7	7,160	
アルゴグラフィックス	0.7	1	2,916	
マーベラス	1.9	1.8	1,254	
エイベックス	1.6	1.5	2,050	
日本ユニシス	2.4	2.4	7,428	
兼松エレクトロニクス	0.6	0.5	1,912	
TBSホールディングス	4.1	4	7,124	
日本テレビホールディングス	4.9	5.2	6,396	
テレビ朝日ホールディングス	1.9	1.9	2,789	
スカパーJ SATホールディングス	4.2	5.2	2,158	
テレビ東京ホールディングス	0.7	0.8	1,632	
コネクシオ	0.4	0.8	1,119	
日本通信	7.9	11.1	1,975	
日本電信電話	70.6	70.4	240,486	
K D I	48.6	49.1	187,512	
ソフトバンク	55.8	102.5	150,726	
光通	0.7	0.8	10,848	
GMOインターネット	2.8	3	8,445	
K A D O K A W A	1.8	4.3	12,035	
学研ホールディングス	1.3	2	1,896	
ゼンリ	1.8	1.9	1,943	

銘柄	株数	期首	当期	期末
		株数	株数	評価額
		千株	千株	千円
松東東		0.4	0.5	6,130
東映		3.7	4.1	19,229
エヌ・ティ・ティ・データ		0.2	0.2	3,452
D T S		16.7	18.3	39,363
スクウェア・エニックス		1.7	1.8	4,672
カブコム		2.7	3.2	17,856
S C S K		2.7	6.5	18,005
日本システムウェア		1.5	5	9,815
アイネ		1	1.1	2,277
T K C		1.4	1.6	2,577
富士フクト		0.7	1.6	5,160
N S D		0.8	0.9	5,229
コナミホールディングス		2.4	2.6	5,462
J B C C		2.2	2.5	17,175
ソフトバンクグループ		1.3	1.6	2,340
卸売業(5.9%)		48.3	40.6	194,068
エレマテック		0.8	1	1,036
あいらた		0.5	0.6	2,328
フイールズ		1.7	1.8	1,310
双日		30.1	7.7	15,107
アルフレッサホールディングス		6.1	7.3	12,957
横浜冷凍		0.9	1.2	1,039
アルコニクス		1.3	1.5	2,121
神戸物産		4.6	5.6	21,280
あいホールディングス		0.9	1.1	1,849
ダイワボウホールディングス		0.6	3.5	6,016
マクニカ・富士エレホールディングス		1.3	1.7	4,319
バイタルケーエスケー・ホールディングス		0.9	1.6	1,280
レスターホールディングス		0.5	0.4	782
TOKAIホールディングス		3.1	3.3	2,943
シッパヘルスケアホールディングス		1.2	2.3	4,834
コメダホールディングス		2	2.1	4,338
小野建		0.6	1	1,593
エコートレーディング		2.1	2.2	1,258
ナガイレーベン		0.7	1.1	2,313
三菱食品		0.4	0.7	2,173
三松田		1	0.8	1,924
第一興商		0.9	1.4	4,620
メディバルホールディングス		5.6	6.8	14,198
アズワ		0.5	1.2	6,688
ドウシヤ		0.8	1	1,510
高日速		0.9	0.9	1,417
日本ライフライン		2.2	2.2	2,360
I D O M S		3.1	3.1	1,863
伊藤忠商事		1	1.2	1,171
丸紅		42.6	47.1	184,255
長瀬産紅		59.5	66.3	85,792
豊田産通		2.7	2.9	5,135
兼松商		6	6.7	30,954
三井物産		2.6	2.5	3,405
日本紙パルプ		49.7	52.8	159,350
カスターゼ		0.3	0.2	830
山住		1	1	1,051
内三善		0.3	0.9	1,872
友田洋行		2.5	2.9	2,905
三菱商事		36.8	41.5	79,887
第三洋行		0.4	0.4	1,750
キャノンマーケティングジャパン		36.8	50.6	206,954
三菱		0.7	0.6	2,622
洋エレクトロ		1.2	1.9	4,533
		0.6	0.5	1,052

銘柄	株数	期首	当期	期末
		株数	株数	評価額
		千株	千株	千円
ユアサ商事		0.8	0.8	2,436
阪和興業		1.4	1.5	5,092
正栄食品工業		0.5	0.7	2,894
三菱電機		0.8	0.8	1,376
岩谷産業		1.8	1.9	10,412
三稲愛煙		1.8	2.1	1,986
ワキキ		1.7	1.3	2,756
東邦ホールディングス		1.4	1.7	1,693
サカイ		1.7	1.9	3,623
伊藤忠エネクス		1.5	1.9	2,950
サリョー		0.4	0.8	849
新三光商事		1.9	2.2	4,941
東陽テック		0.5	0.9	1,974
モスフードサービス		1.4	1.7	1,640
加賀電機		0.5	0.9	1,476
立花エレック		1.4	1.8	1,904
P A L T A C		0.9	1	3,005
ヤマタ		0.7	0.8	2,336
日立鉄工		0.7	0.6	976
トランスコスモス		1	1	4,775
オートバックスセブン		1.3	1.1	1,804
加藤ハット		0.2	0.4	2,148
日エロ		1.5	1.5	3,615
日因幡電機		2	1.9	2,641
ミスミグループ本社		0.9	1	3,100
スズケ		1.5	1.3	2,109
小売業(4.4%)		0.7	0.6	1,344
ロソ		1.3	1.4	3,588
サウエン		7.7	8.5	30,047
カワチ薬品		2.5	2.4	8,928
エービーシー・マート		1.4	1.4	6,762
アスケル		0.4	0.3	1,242
ゲオホールディングス		0.5	0.6	1,459
アドストリア		1	1.1	5,192
くら寿司		0.7	1.4	2,310
キャンドゥ		1.4	1.4	1,922
バルグループホールディングス		1.1	1.1	1,824
エディオン		0.4	0.9	3,019
サーラコーポレーション		0.9	1.2	2,469
ハニーズホールディングス		1.1	1.2	2,469
アルベ		1.1	1.2	1,740
クオールホールディングス		2	2.4	2,805
ジンズホールディングス		2.5	2.6	1,669
ビツカメ		1.2	1.6	1,611
D C M		1	0.8	1,629
M o n o t a R O		1.4	1.4	1,635
J. フロントリテイリング		0.4	0.5	3,050
ドール・日レスホールディングス		3.6	3.6	3,715
マツキヨココカラ&カンパニー		4	4	4,356
プロンコピリー		4.6	9.1	22,049
Z O Z O		7.5	8.4	7,652
物語コーポレーション		0.9	1.2	1,874
ココカラファイン		2.6	4.3	18,640
三越伊勢丹ホールディングス		0.8	1.3	2,854
ウエルシアホールディングス		3.9	4.8	15,240
クリエイトSDホールディングス		0.5	0.5	2,735
チムニ		0.6	-	-
オイシックス・ラ・大地		11.1	12	10,572
		3.5	3.8	11,951
		1	1.1	3,514
		1.3	1.3	1,439
		-	1.1	3,201

○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	T O P I X	百万円	百万円
内		398	—

(注1) 単位未満は切り捨て。

(注2) -印は組み入れなし。

銘 柄	期 首	当 期	期 末	
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
プレステージ・インターナショナル	3.5	4	2,800	
電 通 グ ル ー プ	6.8	6.9	29,152	
テイクアンドギヴ・ニーズ	1.8	1.2	1,318	
H. U. グループホールディングス	1.7	1.8	5,301	
オリエンタルランド	6.3	7.7	167,436	
ダ ス キ ン	1.2	1.3	3,606	
明光ネットワークジャパン	3.1	4.4	2,477	
ファルコホールディングス	0.9	1.2	2,478	
ラ ウ ン ド ワ ン	3.1	2.5	3,090	
リゾートトラスト	3.2	3.5	6,937	
ビー・エム・エル	1	1.1	3,503	
りらいあコミュニケーションズ	1.6	2.1	2,244	
ユ ー ・ エ ス ・ エ ス	6.7	7.5	14,715	
サイバーエージェント	3.9	17.1	24,624	
楽 天 グ ル ー プ	29	35.2	32,384	
エン・ジャパン	1.3	1.3	3,459	
テクノプロ・ホールディングス	1.3	4.2	13,629	
アイ・アールジャパンホールディングス	0.3	0.4	1,488	
ジャパนมテリアル	2.3	2.4	3,885	
M&Aキャピタルパートナーズ	—	0.7	3,493	
リクルートホールディングス	42.5	50.8	245,719	
日 本 郵 政	42	83.4	76,694	
ベルシステム24ホールディングス	1.5	1.9	2,515	
ソ ラ ス ト	2.1	2.3	2,164	
ベイカレント・コンサルティング	0.4	0.5	20,200	
ジャパンレバダーサービスホールディングス	2.4	2.7	4,125	
リ ロ グ ル ー プ	3.6	3.9	6,411	
T R E ホールディングス	—	1.4	2,385	
エイチ・アイ・エス	1.4	2	3,722	
共立メンテナンス	1.2	1.4	6,258	
イチネンホールディングス	1.2	1.4	1,762	
建設技術研究所	1	1.1	2,462	
ス バ ル 興 業	0.2	0.2	1,642	
東 京 テ ア ト ル	2.5	2.2	2,734	
東 京 都 競 馬	0.5	0.7	2,800	
カ ナ モ ト	0.8	0.8	1,690	
西 尾 レ ン ト オ ー ル	0.4	0.5	1,371	
トラ ン ス ・ コ ス モ	0.8	1.1	3,410	
乃 村 工 藝 社	3.8	3.4	3,032	
日 本 管 財	0.9	1.2	3,412	
ト ー カ イ	0.9	1	1,817	
セ コ ム	5.8	6.4	54,035	
丹 青 社	2.5	2.4	1,670	
メ イ テ ッ ク	1	1	6,550	
応 用 地 質	1.2	1.3	2,801	
船井総研ホールディングス	1.5	1.7	3,746	
ベネッセホールディングス	2.2	2.2	4,785	
イ オ ン デ イ ラ イ ト	0.8	1.1	3,371	
ダ イ セ	1.2	1.5	6,810	
合 計	株 数 ・ 金 額	6,443	7,493	17,236,403
合 計	銘 柄 数 < 比 率 >	1,220	1,226	< 97.7% >

(注1) 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2) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注4) -印は組み入れなし。

◎投資信託財産の構成

2022年3月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	17,236,403	97.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	434,199	2.5
投 資 信 託 財 産 総 額	17,670,602	100.0

(注)評価額の単位未満は切り捨て。

◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

2022年3月10日現在

項 目	当 期 末
	円
(A)資 産	17,670,602,495
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	366,106,729
株 式 (評価額)	17,236,403,300
未 収 入 金	11,090,640
未 収 配 当 金	31,591,826
差 入 委 託 証 拠 金	25,410,000
(B)負 債	31,605,749
未 払 解 約 金	31,570,000
そ の 他 未 払 費 用	35,749
(C)純 資 産 総 額 (A - B)	17,638,996,746
元 本	5,605,476,604
次 期 繰 越 損 益 金	12,033,520,142
(D)受 益 権 総 口 数	5,605,476,604口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	31,467円

(注1)当親ファンドの期首元本額は5,219,448,514円、期中追加設定元本額は1,271,278,961円、期中一部解約元本額は885,250,871円です。

(注2)当親ファンドの当期末元本の内訳は、明治安田日本株式バシブPファンド(適格機関投資家私募)2,846,437,885円、明治安田DC・TOPIXオープン2,354,583,926円、明治安田DC・TOPIXインデックスファンド226,302,776円、グローバル・インカム・プラス(毎月分配型)132,736,719円、明治安田TOPIXオープン45,415,298円です。

(注3)1口当たり純資産額は3,1467円です。

(注4)損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注5)損益の状況の中で(D)信託報酬等には信託報酬等に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注6)損益の状況の中で(G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注7)損益の状況の中で(H)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

◎損益の状況

自 2021年3月11日
至 2022年3月10日

項 目	当 期
	円
(A)配 当 等 収 益	387,661,496
受 取 配 当 金	387,544,958
そ の 他 収 益 金	116,538
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△ 752,300,163
売 買 益	1,249,701,684
売 買 損	△ 2,002,001,847
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	32,944,880
取 引 益	90,586,840
取 引 損	△ 57,641,960
(D)信 託 報 酬 等	△ 406,779
(E)当 期 損 益 金 (A+B+C+D)	△ 332,100,566
(F)前 期 繰 越 損 益 金	11,609,951,198
(G)追 加 信 託 差 損 益 金	2,846,398,239
(H)解 約 差 損 益 金	△ 2,090,728,729
(I)計 (E+F+G+H)	12,033,520,142
次 期 繰 越 損 益 金 (I)	12,033,520,142

明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド

運用報告書

第21期

(決算日 2022年4月11日)

「明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド」は、2022年4月11日に第21期決算を行いました。

以下、当マザーファンドの第21期の運用状況をご報告申し上げます。

当マザーファンドの仕組みは次の通りです。

運 用 方 針	信託財産の長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。
主 要 運 用 対 象	世界各国（日本を除く）の国債、国際機関債、社債等を主要投資対象とします。
組 入 制 限	株式への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。また、外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

◎最近5期の運用実績

決算期	基準価額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)		債券 組入 比率	純資産 総額
	円	期中 騰落率 %	(ベンチマーク)	期中 騰落率 %		
(第17期) 2018年 4月10日	22,253	5.1	448.45	5.5	97.8	23,619
(第18期) 2019年 4月10日	22,822	2.6	458.32	2.2	98.5	24,705
(第19期) 2020年 4月10日	23,873	4.6	479.59	4.6	98.3	21,672
(第20期) 2021年 4月12日	25,193	5.5	502.46	4.8	98.5	22,267
(第21期) 2022年 4月11日	25,669	1.9	510.65	1.6	98.5	22,575

(注1) FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

(注2) FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)については基準価額との関連を考慮して前日の指数を記載しております。

◎当期中の基準価額と市況等の推移

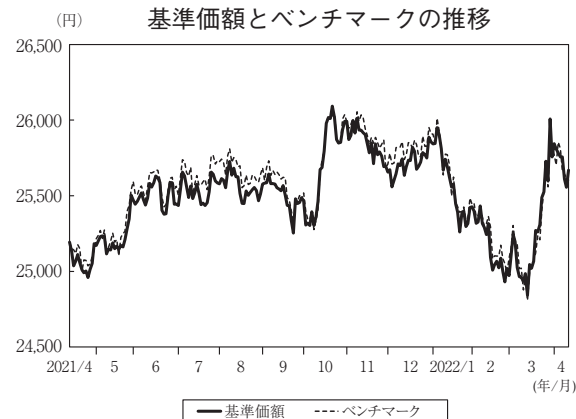
年月日	基準価額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)		債券組入比率
	円	騰落率 %	(ベンチマーク)	騰落率 %	
(期首) 2021年 4月12日	25,193	—	502.46	—	98.5
4月末	25,171	△0.1	502.92	0.1	98.9
5月末	25,472	1.1	510.44	1.6	99.2
6月末	25,435	1.0	508.66	1.2	98.9
7月末	25,579	1.5	513.08	2.1	99.0
8月末	25,577	1.5	512.28	2.0	99.3
9月末	25,467	1.1	508.95	1.3	98.7
10月末	25,992	3.2	518.31	3.2	98.9
11月末	25,656	1.8	512.76	2.0	98.3
12月末	25,843	2.6	516.73	2.8	98.2
2022年 1月末	25,427	0.9	507.45	1.0	98.0
2月末	24,972	△0.9	500.35	△0.4	98.2
3月末	25,844	2.6	514.01	2.3	98.3
(期末) 2022年 4月11日	25,669	1.9	510.65	1.6	98.5

(注) 騰落率は期首比です。

◎当期中の運用経過と今後の運用方針(2021年4月13日～2022年4月11日)

1 基準価額

(1) 基準価額の推移と主な変動要因



※ベンチマーク (FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)) は期首の基準価額に合わせて指数化していません。

基準価額は期首25,193円で始まり期末25,669円で終わりました。騰落率は+1.9%でした。基準価額の主な変動要因は以下の通りです。

(上昇要因)

- ・組入債券の利息収入が積み上がったこと
- ・原油価格の上昇などによるインフレへの懸念から世界の中央銀行が金融引き締め動く中、日本との金利差拡大観測を背景に米ドルなどの主要通貨が円に対して上昇したこと

(下落要因)

- ・世界の中央銀行が金融引き締め動く中、海外の長期金利が上昇 (債券価格は下落) したこと

(2) ベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は+1.9%となりました。一方、ベンチマークの騰落率は+1.6%となり、騰落率の差異は+0.3%でした。この差異に関する主な要因は以下の通りです。

(プラス要因)

- ・2022年2月から期末にかけて、相対的にパフォーマンスの良かった米ドル、カナダドル、オーストラリアドルの組入比率をベンチマークに対してオーバーウェイトしたこと
- ・2022年1月に主要国の長期金利が上昇した場面において、デュレーションを短期化したこと

2 運用経過

運用概況

期首の運用方針に基づき、ファンダメンタルズ分析を重視し、各国の政治、経済動向の変化や市況動向、リスク分散等を勘案して通貨別配分、デュレーション調整を行いました。また、追加設定および解約による資金の流出入に対して債券の売買を行い、期を通じて高位の債券の組入比率を維持しました。

通貨別配分は、ベンチマーク構成比に対して収益率が高まると判断した通貨をオーバーウェイトし、劣後すると判断した通貨をアンダーウェイトしました。

デュレーションは、金利見通しに基づき市場動向を勘案しながら、ベンチマークに対して金利低下を予想した場合には長期化を実施し、金利上昇を予想した場合には短期化を行いました。

【通貨別配分】

	通貨	配分
期首	米ドル	オーバーウェイト
	カナダドル	
	ノルウェークロネ	
	ユーロ	アンダーウェイト
デンマーククロネ		
期末	シンガポールドル	アンダーウェイト
	米ドル	
	カナダドル	
	オーストラリアドル	
	ユーロ	
ポンド	アンダーウェイト	
デンマーククロネ		

【デュレーション】

期首	期末
小幅に長期化	ほぼ中立

【債券特性】

	期首	期末
デュレーション（年）	8.0	7.6
残存年数（年）	9.0	9.1
複利最終利回り（%）	0.7	2.0

3 今後の運用方針

引き続き、通貨別配分は各国の財政・金融政策の格差を注視し、デュレーションについては各国の景気動向、金融政策を注視し、適宜調整します。

◎1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項目の概要
	(2021年4月13日～2022年4月11日)		
	金額	比率	
(a)その他費用	5 円	0.021 %	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 ※期中の平均基準価額は25,536円です。
(保管費用)	(5)	(0.019)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(その他)	(0)	(0.001)	信託事務の処理等に要する諸費用、信託財産に関する租税等
合 計	5	0.021	

(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、簡便法により算出した結果です。

(注2)各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3)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4月13日～2022年4月11日）

○公社債

		買 付 額	売 付 額
外	ア メ リ カ	国債証券 88,648 千米ドル	85,714 千米ドル
	カ ナ ダ	国債証券 9,127 千カナダドル	9,333 千カナダドル
	メ キ シ コ	国債証券 — 千メキシコペソ	22,863 千メキシコペソ
	ユ ー ロ	— 千ユーロ	— 千ユーロ
	ド イ ツ	国債証券 26,797	15,486
	イ タ リ ア	国債証券 13,798	15,957
	フ ラ ン ス	国債証券 13,048	15,205
	オ ラ ン ダ	国債証券 613	—
	ス ペ イ ン	国債証券 12,546	19,085
	ベルギー	国債証券 4,675	1,498
アイルランド	国債証券 2,847	5,333	
国	イ ギ リ ス	国債証券 3,453 千ポンド	6,074 千ポンド
	ス ウ ェ ー デ ン	国債証券 19,099 千スウェーデンクローナ	20,099 千スウェーデンクローナ
	ノ ル ウ ェ ー	国債証券 62,668 千ノルウェークローネ	70,458 千ノルウェークローネ
	ポ ー ラ ン ド	国債証券 — 千ポーランドズロチ	1,000 千ポーランドズロチ

			買 付 額	売 付 額
外	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 11,110	千オーストラリアドル 10,478
		地方債証券	—	1,808
		特殊債証券	977	—
国	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 1,307	千シンガポールドル 113
		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 265
		中 国	千中国元 16,956	千中国元 —

(注1)金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2)単位未満は切り捨て。

◎利害関係人との取引状況等 (2021年4月13日～2022年4月11日)

期中の利害関係人との取引はございません。

(注)利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

◎組入資産明細表

○外国(外貨建)公社債(通貨別)

区 分	当 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以 下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
ア メ リ カ	92,555	87,643	10,923,028	48.4	—	21.0	15.7	11.7
カ ナ ダ	千カナダドル	千カナダドル						
	5,510	5,652	559,395	2.5	—	1.1	0.4	1.0
メ キ シ コ	千メキシコペソ	千メキシコペソ						
	26,890	25,419	157,949	0.7	—	0.7	—	—
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
ド イ ツ	20,950	20,223	2,745,552	12.2	—	5.5	—	6.7
イ タ リ ア	9,990	10,106	1,372,006	6.1	—	2.9	2.2	1.0
フ ラ ン ス	12,900	12,014	1,631,086	7.2	—	6.3	—	0.9
オ ラ ン ダ	1,640	1,499	203,565	0.9	—	0.9	—	—
ス ペ イ ン	5,515	5,932	805,332	3.6	—	2.7	—	0.9
ベ ル ギ ー	6,900	6,732	914,065	4.0	—	4.0	—	—
ア イ ル ラ ン ド	3,540	3,535	479,941	2.1	—	2.1	—	—
そ の 他	800	843	114,478	0.5	—	—	0.5	—
イ ギ リ ス	千ポンド	千ポンド						
	6,240	6,062	984,351	4.4	—	3.2	1.2	—
ス ウ ェ ー デ ン	千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ						
	4,510	4,722	62,386	0.3	—	0.3	—	—
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						
	4,710	4,222	60,417	0.3	—	0.3	—	—
ポ ー ラ ン ド	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ						
	4,000	3,260	95,466	0.4	—	0.4	—	—
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						
	5,170	5,153	478,147	2.1	—	0.5	—	1.6
シ ン ガ ポ ー ル	千シンガポールドル	千シンガポールドル						
	1,060	1,085	99,177	0.4	—	0.4	—	—
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						
	4,170	4,084	120,439	0.5	—	0.5	—	—
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						
	2,990	2,746	105,987	0.5	—	0.5	—	—
中 国	千中国元	千中国元						
	16,830	17,047	333,516	1.5	—	1.0	0.5	—
合 計	—	—	22,246,292	98.5	—	54.2	20.5	23.9

(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) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 単位未満は切り捨て。

(注4) —印は組み入れなし。

(注5) 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。

○外国(外貨建)公社債(銘柄別)

当		期			末		償還年月日
					評 価 額		
銘	柄 名	種 類	利 率	額 面 金 額	外貨建金額	邦貨換算金額	
					千米ドル	千円	
(アメリカ)			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	US TREASURY N/B 0.25%	国債証券	0.25	8,500	8,329	1,038,085	2023/ 6/15
	US TREASURY N/B 0.25%		0.25	5,100	4,882	608,500	2024/ 3/15
	US TREASURY N/B 0.375%		0.375	15,230	14,577	1,816,851	2024/ 4/15
	US TREASURY N/B 0.625%		0.625	12,790	10,851	1,352,424	2030/ 5/15
	US TREASURY N/B 1.5%		1.5	1,980	1,810	225,657	2030/ 2/15
	US TREASURY N/B 1.875%		1.875	1,300	1,205	150,297	2032/ 2/15
	US TREASURY N/B 1.875%		1.875	10,710	9,058	1,128,938	2041/ 2/15
	US TREASURY N/B 2%		2.0	6,420	6,339	790,123	2024/ 5/31
	US TREASURY N/B 2%		2.0	870	736	91,791	2050/ 2/15
	US TREASURY N/B 2.25%		2.25	1,570	1,526	190,272	2027/ 8/15
	US TREASURY N/B 2.375%		2.375	4,710	4,338	540,688	2051/ 5/15
	US TREASURY N/B 2.5%		2.5	4,480	4,472	557,382	2024/ 5/15
	US TREASURY N/B 2.75%		2.75	4,300	4,152	517,487	2042/ 8/15
	US TREASURY N/B 3.75%		3.75	1,820	2,046	255,091	2043/11/15
	US TREASURY N/B 4.75%		4.75	1,775	2,254	281,016	2041/ 2/15
	ONTARIO PROVINCE 3.2%	地方債証券	3.2	3,000	3,030	377,741	2024/ 5/16
	EURO BK RECON&DV 2.75%	特殊債券	2.75	4,000	4,027	501,909	2023/ 3/ 7
	KOMMUNINVEST 1.625%	(除く金融債)	1.625	4,000	4,002	498,769	2022/10/24
小 計						10,923,028	
(カナダ)				千カナダドル	千カナダドル		
	CANADA-GOV'T 0.25%	国債証券	0.25	2,330	2,300	227,680	2023/ 2/ 1
	CANADA-GOV'T 2%		2.0	680	599	59,332	2051/12/ 1
	CANADA-GOV'T 5.75%		5.75	1,500	1,807	178,827	2029/ 6/ 1
	CAN HOUSING TRUS 0.95%	特殊債券 (除く金融債)	0.95	1,000	945	93,554	2025/ 6/15
小 計						559,395	
(メキシコ)				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	MEXICAN BONOS 7.75%	国債証券	7.75	26,890	25,419	157,949	2031/ 5/29
(ユーロ)				千ユーロ	千ユーロ		
(ドイツ)	BUNDESUBL-179 0%	国債証券	—	11,100	11,095	1,506,272	2024/ 4/ 5
	DEUTSCHLAND REP 0%		—	4,570	4,436	602,232	2027/11/15
	DEUTSCHLAND REP 0%		—	1,140	1,082	146,950	2030/ 8/15
	DEUTSCHLAND REP 0%		—	1,340	1,195	162,302	2036/ 5/15
	DEUTSCHLAND REP 0%		—	2,130	1,665	226,141	2052/ 8/15
	DEUTSCHLAND REP 1.25%		1.25	670	748	101,652	2048/ 8/15

銘柄名		種類	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	
当		期		末			
			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
(ユーロ)							
(イタリア)	BTPS 0%	国債証券	—	2,900	2,860	388,349	2024/ 4/15
	BTPS 0.25%		0.25	60	54	7,454	2028/ 3/15
	BTPS 0.65%		0.65	1,720	1,731	235,024	2023/10/15
	BTPS 1.45%		1.45	1,260	1,117	151,728	2036/ 3/ 1
	BTPS 1.65%		1.65	530	507	68,959	2030/12/ 1
	BTPS 2.45%		2.45	1,660	1,556	211,344	2050/ 9/ 1
	BTPS 3.85%		3.85	520	628	85,264	2049/ 9/ 1
	BTPS 5%		5.0	690	768	104,372	2025/ 3/ 1
	BTPS 5%		5.0	650	880	119,508	2040/ 9/ 1
(フランス)	FRANCE O. A. T. 0%	国債証券	—	1,490	1,484	201,513	2024/ 3/25
	FRANCE O. A. T. 0%		—	3,290	2,983	405,022	2030/11/25
	FRANCE O. A. T. 0%		—	280	246	33,489	2031/11/25
	FRANCE O. A. T. 0.5%		0.5	2,080	2,010	272,949	2029/ 5/25
	FRANCE O. A. T. 0.5%		0.5	1,710	1,438	195,237	2040/ 5/25
	FRANCE O. A. T. 0.75%		0.75	690	545	74,068	2052/ 5/25
	FRANCE O. A. T. 1.25%		1.25	1,280	1,266	171,930	2034/ 5/25
	FRANCE O. A. T. 1.25%		1.25	2,080	2,039	276,874	2036/ 5/25
(オランダ)	NETHERLANDS GOVT 0.5%	国債証券	0.5	1,640	1,499	203,565	2040/ 1/15
(スペイン)	SPANISH GOV'T 1.25%	国債証券	1.25	1,910	1,877	254,919	2030/10/31
	SPANISH GOV'T 2.7%		2.7	2,020	2,272	308,459	2048/10/31
	SPANISH GOV'T 4.7%		4.7	190	274	37,218	2041/ 7/30
	SPANISH GOV'T 4.8%		4.8	1,395	1,508	204,734	2024/ 1/31
(ベルギー)	BELGIAN 0%	国債証券	—	4,220	4,042	548,759	2027/10/22
	BELGIAN 0347 0.9%		0.9	1,670	1,667	226,379	2029/ 6/22
	BELGIAN 0348 1.7%		1.7	1,010	1,023	138,927	2050/ 6/22
(アイルランド)	IRISH GOVT 0.9%	国債証券	0.9	3,540	3,535	479,941	2028/ 5/15
(その他)	REP OF POLAND 3.375%	国債証券	3.375	800	843	114,478	2024/ 7/ 9
小	計					8,266,028	
(イギリス)				千ポンド	千ポンド		
	UK TSY GILT 1%	国債証券	1.0	1,630	1,614	262,106	2024/ 4/22
	UK TSY GILT 1.75%		1.75	4,610	4,448	722,245	2049/ 1/22
小	計					984,351	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ		
	SWEDISH GOVRNMNT 0.75%	国債証券	0.75	3,340	3,218	42,517	2028/ 5/12
	SWEDISH GOVRNMNT 3.5%		3.5	1,170	1,504	19,868	2039/ 3/30
小	計					62,386	
(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		
	NORWEGIAN GOV'T 1.375%	国債証券	1.375	4,710	4,222	60,417	2030/ 8/19
(ポーランド)				千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ		
	POLAND GOVT BOND 2.75%	国債証券	2.75	4,000	3,260	95,466	2029/10/25

当 期		種 類		利 率		末		償還年月日
						評 価 額		
銘 柄 名				額 面 金 額	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
					千オーストラリアドル	千円		
(オーストラリア)			%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円		
	AUSTRALIAN GOVT. 1.5%	国債証券	1.5	400	353	32,836	2031/ 6/21	
	AUSTRALIAN GOVT. 5.5%		5.5	3,770	3,927	364,405	2023/ 4/21	
	TREAS CORP VICT 2.25%	特殊債券 (除く金融債)	2.25	1,000	871	80,905	2034/11/20	
小	計					478,147		
(シンガポール)				千シンガポールドル	千シンガポールドル			
	SINGAPORE GOVT 2.875%	国債証券	2.875	1,060	1,085	99,177	2030/ 9/ 1	
(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			
	MALAYSIA GOVT 3.844%	国債証券	3.844	3,090	2,988	88,115	2033/ 4/15	
	MALAYSIA GOVT 3.899%		3.899	1,080	1,096	32,323	2027/11/16	
小	計					120,439		
(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			
	ISRAEL FIXED 1%	国債証券	1.0	2,990	2,746	105,987	2030/ 3/31	
(中 国)				千中国元	千中国元			
	CHINA GOVT BOND 2.37%	国債証券	2.37	5,910	5,879	115,025	2027/ 1/20	
	CHINA GOVT BOND 3.02%		3.02	10,920	11,168	218,490	2031/ 5/27	
小	計					333,516		
合	計					22,246,292		

(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) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

◎投資信託財産の構成

2022年4月11日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	22,246,292	86.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	3,495,042	13.6
投 資 信 託 財 産 総 額	25,741,334	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注2) 当期末における外貨建純資産(22,356,857千円)の投資信託財産総額(25,741,334千円)に対する比率は86.9%です。

(注3) 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、当期末における邦貨換算レートは1米ドル=124.63円、1カナダドル=98.96円、1メキシコペソ=6.2138円、1ユーロ=135.76円、1ポンド=162.36円、1スウェーデンクローナ=13.21円、1ノルウェークローネ=14.31円、1ポーランドズロチ=29.2843円、1オーストラリアドル=92.79円、1シンガポールドル=91.38円、1マレーシアリングギット=29.4871円、1イスラエルシェケル=38.5843円、1中国元=19.5639円です。

◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

◎損益の状況

自 2021年4月13日
至 2022年4月11日

2022年4月11日現在

項 目	当 期 末
(A)資 産	31,991,756,118円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	222,290,094
公 社 債 (評 価 額)	22,246,292,060
未 収 入 金	9,392,292,294
未 収 利 息	120,664,750
前 払 費 用	10,216,920
(B)負 債	9,416,340,659
未 払 金	9,416,078,834
未 払 解 約 金	230,000
そ の 他 未 払 費 用	31,825
(C)純 資 産 総 額 (A - B)	22,575,415,459
元 本	8,794,955,398
次 期 繰 越 損 益 金	13,780,460,061
(D)受 益 権 総 口 数	8,794,955,398口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額 (C / D)	25,669円

項 目	当 期
(A)配 当 等 収 益	373,547,369円
受 取 利 息	373,547,369
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	52,054,124
売 買 益	2,220,939,311
売 買 損	△ 2,168,885,187
(C)信 託 報 酬 等	△ 4,675,672
(D)当 期 損 益 金 (A + B + C)	420,925,821
(E)前 期 繰 越 損 益 金	13,428,378,469
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	1,524,289,149
(G)解 約 差 損 益 金	△ 1,593,133,378
(H)計 (D + E + F + G)	13,780,460,061
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	13,780,460,061

(注1) 当親ファンドの期首元本額は8,838,646,051円、期中追加設定元本額は983,250,851円、期中一部解約元本額は1,026,941,504円です。

(注2) 当親ファンドの当期末元本の内訳は、明治安田D C 外国債券オープン3,624,220,334円、明治安田外国債券オープン(毎月分配型)2,878,007,062円、明治安田ダウンサイドリスク抑制型グローバル・バランスPファンド(適格機関投資家私募)1,146,754,927円、グローバル・インカム・プラス(毎月分配型)320,053,122円、明治安田外国債券オープン210,852,719円、明治安田D C グローバルバランスオープン198,688,623円、明治安田D C ハートフルライフ(プラン50)165,104,354円、明治安田D C ハートフルライフ(プラン70)127,606,029円、明治安田D C ハートフルライフ(プラン30)92,923,583円、明治安田D C 先進国コアファンド21,444,611円、明治安田V A 外国債券オープン(適格機関投資家私募)6,754,680円、明治安田V A ハートフルライフ30(適格機関投資家私募)1,333,562円、明治安田V A ハートフルライフ50(適格機関投資家私募)1,211,792円です。

(注3) 1口当たり純資産額は2,5669円です。

(注4) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注5) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬等に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注6) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注7) 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。