

## 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216期から第221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216期（決算日 2022年 8月10日）  
第217期（決算日 2022年 9月12日）  
第218期（決算日 2022年10月11日）  
第219期（決算日 2022年11月10日）  
第220期（決算日 2022年12月12日）  
第221期（決算日 2023年 1月10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
		(分配額)	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
第37作成期	(第216期)2022年8月10日	9,318	5	1.5	20,803	1.4	33.2	1.6	64.1	1,250
	(第217期)2022年9月12日	9,419	5	1.1	21,029	1.1	33.1	1.6	63.7	1,250
	(第218期)2022年10月11日	9,058	5	△3.8	20,200	△3.9	32.6	2.0	63.8	1,198
	(第219期)2022年11月10日	9,249	5	2.2	20,730	2.6	33.2	2.1	63.4	1,203
	(第220期)2022年12月12日	9,196	5	△0.5	20,618	△0.5	33.4	1.9	63.2	1,191
	(第221期)2023年1月10日	8,853	5	△3.7	19,892	△3.5	32.8	2.3	63.1	1,143

(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216期	(期首)2022年 7月11日	9,183	—	20,507	—	32.9	1.8	64.1
	7月末	9,321	1.5	20,813	1.5	33.5	1.7	63.7
	(期末)2022年 8月10日	9,323	1.5	20,803	1.4	33.2	1.6	64.1
第217期	(期首)2022年 8月10日	9,318	—	20,803	—	33.2	1.6	64.1
	8月末	9,293	△0.3	20,770	△0.2	33.3	1.6	63.6
	(期末)2022年 9月12日	9,424	1.1	21,029	1.1	33.1	1.6	63.7
第218期	(期首)2022年 9月12日	9,419	—	21,029	—	33.1	1.6	63.7
	9月末	9,046	△4.0	20,110	△4.4	31.9	1.9	64.3
	(期末)2022年10月11日	9,063	△3.8	20,200	△3.9	32.6	2.0	63.8
第219期	(期首)2022年10月11日	9,058	—	20,200	—	32.6	2.0	63.8
	10月末	9,351	3.2	20,854	3.2	32.8	2.1	63.6
	(期末)2022年11月10日	9,254	2.2	20,730	2.6	33.2	2.1	63.4
第220期	(期首)2022年11月10日	9,249	—	20,730	—	33.2	2.1	63.4
	11月末	9,255	0.1	20,684	△0.2	33.7	2.0	62.7
	(期末)2022年12月12日	9,201	△0.5	20,618	△0.5	33.4	1.9	63.2
第221期	(期首)2022年12月12日	9,196	—	20,618	—	33.4	1.9	63.2
	12月末	8,796	△4.3	19,780	△4.1	33.4	2.2	62.7
	(期末)2023年 1月10日	8,858	△3.7	19,892	△3.5	32.8	2.3	63.1

(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>

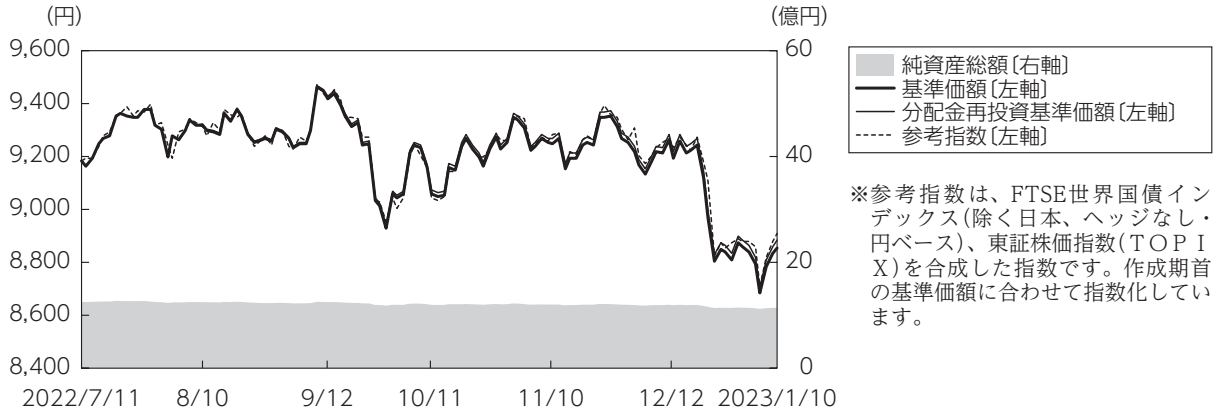
参考指数は、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）、東証株価指数（TOPIX）を基準組入比率（65：35）で組み合わせた合成指数であり、設定日前日を10,000として指数化したものです。なお、海外の指数は基準価額への反映を考慮して、営業日前日の値を使用しています。

**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216期首(2022年7月11日)：9,183円

第221期末(2023年1月10日)：8,853円(既払分配金30円)

騰落率：△3.3%(分配金再投資ベース)

※分配金再投資基準価額は分配金実績があった場合、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。

## (下落要因)

- ・ 海外長期金利の上昇(債券価格は下落)、米ドルが円に対して下落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下落したこと
- ・ 国内株式相場が下落し、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	△0.4%
明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド	△3.9%

## ■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8月中旬にかけて参議院議員選挙の与党勝利による政権運営の安定期待などから上昇しましたが、その後9月にかけて、市場予想よりも世界的な金融引き締めが加速するとの懸念から、反落しました。10月から11月にかけて米国の利上げペース鈍化観測や上半期の好業績銘柄を物色する動きなどから上昇しましたが、作成期末にかけては複数回にわたる政府・日銀による円買いドル売り介入を受けた円高の進行や、世界的な金融引き締めによる景気減速懸念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。作成期首から11月上旬にかけて、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）による積極的な金融引き締めの動きが継続したことから、金利は上昇しました。その後は利上げによる景気減速懸念が意識され緩やかに低下しました。

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。8月から10月中旬にかけてウクライナ情勢の長期化から天然ガスなどエネルギー価格の高止まりを受けたECB（欧州中央銀行）による金融引き締め強化の見方が強まり、上昇基調となりました。その後は金融引き締めの長期化観測や利上げによる景気減速懸念などの強弱材料が交錯し、高位でのみ合いとなりました。

### 外国為替

当作成期の米ドルは円に対して下落しました。作成期首から10月中旬にかけて米国の利上げを受けた日米の金利差拡大観測などから上昇しましたが、その後作成期末にかけては利上げによる米国の景気減速懸念や、複数回にわたる政府・日銀による円買いドル売り介入などから下落しました。

当作成期のユーロは円に対して上昇しました。8月から10月にかけてECBによる金融引き締め強化の見方が強まり、上昇しました。その後作成期末にかけては利上げによる欧州の景気減速懸念や、複数回にわたる政府・日銀による円買いドル売り介入を受けたドル安の動きに連動したことなどから下落しました。

## ■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TOP I X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TOP I X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TOP I X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1,221銘柄から作成期末には1,235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	ユーロ ノルウェークロネ	オーバーウェイト
	ポンド デンマーククロネ	アンダーウェイト
	米ドル ユーロ	オーバーウェイト
作成期末	米ドル ユーロ	オーバーウェイト
	ニュージーランドドル デンマーククロネ	アンダーウェイト

#### 【デュレーション】

作成期首	作成期末
長期化	長期化

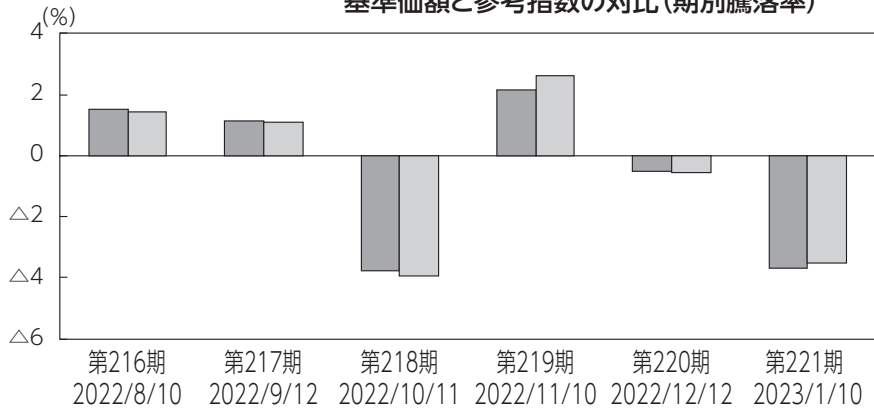
※デュレーション：投資元本の平均回収期間のことで、債券価格の金利変動に対する感応度をあらわします。デュレーションが長い（大きい）ほど金利変動に対する債券価格の変動が大きくなります。金利が低下した場合、デュレーションが長いほど債券価格は大きく上昇します。一方、金利が上昇した場合、デュレーションが長いほど債券価格は大きく下落します。

#### 【債券特性】

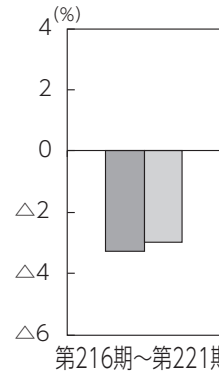
	作成期首	作成期末
デュレーション（年）	7.7	7.2
残存年数（年）	9.6	9.2
複利最終利回り（%）	2.7	3.5

■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

■ 基準価額    ■ 参考指数

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△3.3%となり、参考指数の騰落率は△3.0%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。9月および12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216期	第217期	第218期	第219期	第220期	第221期
	2022年7月12日～ 2022年8月10日	2022年8月11日～ 2022年9月12日	2022年9月13日～ 2022年10月11日	2022年10月12日～ 2022年11月10日	2022年11月11日～ 2022年12月12日	2022年12月13日～ 2023年1月10日
当期分配金	5	5	5	5	5	5
(対基準価額比率)	0.054	0.053	0.055	0.054	0.054	0.056
当期の収益	5	5	5	5	—	4
当期の収益以外	—	—	—	—	5	0
翌期繰越分配対象額	167	171	196	201	196	195

(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216期～第221期		項目の概要
	(2022年7月12日～2023年1月10日)		
	金額	比率	
(a)信託報酬	61 円	0.662 %	(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9,177円です。
(投信会社)	(27)	(0.292)	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)	(31)	(0.336)	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 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
(株式)	(0)	(0.000)	
(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)	(0.006)	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)	(0.002)	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	62	0.674	

(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。

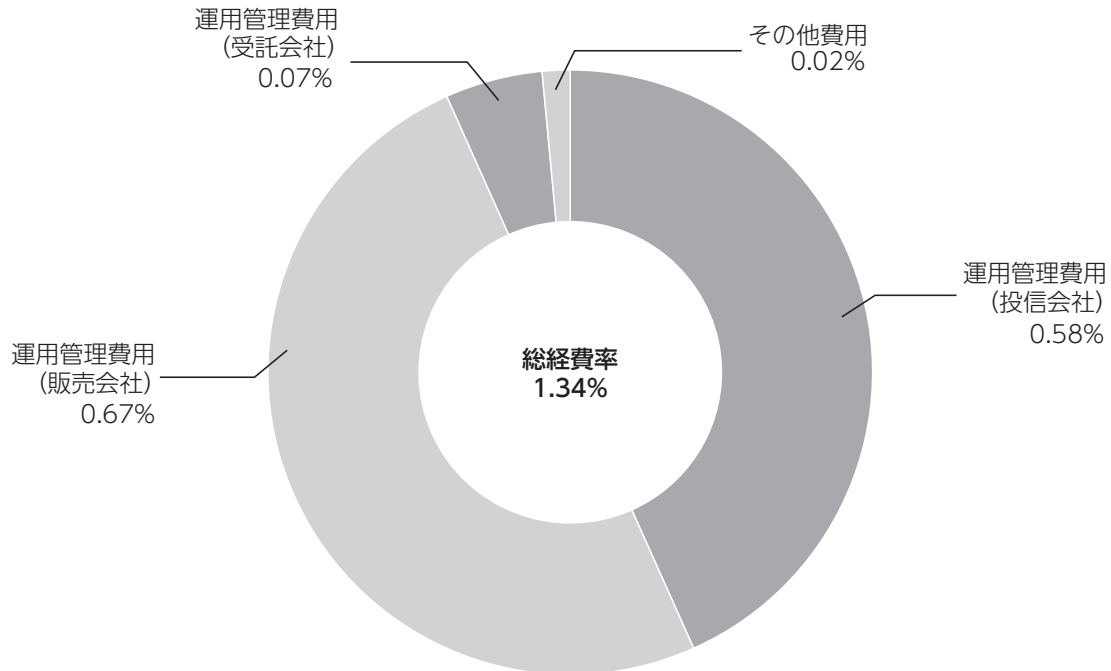
(注2)消費税は報告日の税率を採用しています。

(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7月12日～2023年1月10日)

○親投資信託の設定、解約状況

	第 216 期 ～ 第 221 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	—	—	17,621	46,830
明治安田 T O P I X マザーファンド	—	—	9,687	33,230

(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216期～第221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	1,225,096千円
( b ) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	17,089,681千円
( c ) 売 買 高 比 率 ( a ) / ( b )	0.07

(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7月12日～2023年1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

○親投資信託残高

種 類	第 36 作 成 期 末	第 37 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	311,436	293,814	737,768
明治安田 T O P I X マザーファンド	130,686	120,999	401,559

(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

2023年1月10日現在

項 目	第 37 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	737,768	64.3
明治安田TOPIXマザーファンド	401,559	35.0
コール・ローン等、その他	7,297	0.7
投資信託財産総額	1,146,624	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(20,158,035千円)の投資信託財産総額(20,606,288千円)に対する比率は97.8%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=131.85円、1カナダドル=98.42円、1メキシコペソ=6.8901円、1ユーロ=141.38円、1ポンド=160.47円、1スウェーデンクローナ=12.66円、1ノルウェークローネ=13.29円、1ポーランドズロチ=30.1352円、1オーストラリアドル=91.10円、1シンガポールドル=99.04円、1マレーシアリンギット=30.1399円、1イスラエルシェケル=37.95円、1中国元=19.4552円です。

## ◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

2022年 8月10日現在 2022年 9月12日現在 2022年10月11日現在 2022年11月10日現在 2022年12月12日現在 2023年 1月10日現在

項 目	第216期末	第217期末	第218期末	第219期末	第220期末	第221期末
<b>(A) 資 産</b>	<b>1,252,776,429円</b>	<b>1,252,707,935円</b>	<b>1,200,580,816円</b>	<b>1,207,275,669円</b>	<b>1,194,040,516円</b>	<b>1,146,624,187円</b>
コール・ローン等	7,636,602	8,068,936	7,782,731	7,855,732	7,802,361	6,366,312
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)	808,540,155	810,110,254	777,943,813	774,201,165	764,593,431	737,768,169
明治安田TOPIX マザーファンド(評価額)	436,039,672	434,298,745	414,794,272	424,928,772	421,544,724	401,559,706
未 収 入 金	560,000	230,000	60,000	290,000	100,000	930,000
<b>(B) 負 債</b>	<b>2,042,873</b>	<b>2,154,196</b>	<b>1,947,562</b>	<b>3,944,401</b>	<b>2,055,022</b>	<b>2,713,078</b>
未払収益分配金	671,149	663,862	661,667	650,522	648,099	646,038
未払解約金	—	36	—	1,976,255	10,029	848,736
未払信託報酬	1,365,261	1,483,239	1,279,786	1,311,382	1,390,308	1,212,500
その他未払費用	6,463	7,059	6,109	6,242	6,586	5,804
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>1,250,733,556</b>	<b>1,250,553,739</b>	<b>1,198,633,254</b>	<b>1,203,331,268</b>	<b>1,191,985,494</b>	<b>1,143,911,109</b>
元 本	1,342,299,408	1,327,725,118	1,323,335,798	1,301,045,814	1,296,198,106	1,292,076,130
次期繰越損益金	△ 91,565,852	△ 77,171,379	△ 124,702,544	△ 97,714,546	△ 104,212,612	△ 148,165,021
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>1,342,299,408口</b>	<b>1,327,725,118口</b>	<b>1,323,335,798口</b>	<b>1,301,045,814口</b>	<b>1,296,198,106口</b>	<b>1,292,076,130口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	9,318円	9,419円	9,058円	9,249円	9,196円	8,853円

(注1) 当ファンドの第216期首元本額は1,367,227,134円、第216~221期中追加設定元本額は498,110円、第216~221期中一部解約元本額は75,649,114円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第216期0.9318円、第217期0.9419円、第218期0.9058円、第219期0.9249円、第220期0.9196円、第221期0.8853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216期91,565,852円、第217期77,171,379円、第218期124,702,544円、第219期97,714,546円、第220期104,212,612円、第221期148,165,021円です。

## ◎損益の状況

項 目	自 2022年 7月12日 至 2022年 8月10日	自 2022年 8月11日 至 2022年 9月12日	自 2022年 9月13日 至 2022年10月11日	自 2022年10月12日 至 2022年11月10日	自 2022年11月11日 至 2022年12月12日	自 2022年12月13日 至 2023年 1月10日
	第216期	第217期	第218期	第219期	第220期	第221期
(A)有価証券売買損益	20,196,516円	15,554,344円	△ 45,831,861円	26,854,073円	△ 4,817,058円	△ 42,418,548円
売 買 益	20,578,118	15,575,276	113,683	27,211,852	4,820,149	103,942
売 買 損	△ 381,602	△ 20,932	△ 45,945,544	△ 357,779	△ 9,637,207	△ 42,522,490
(B)信託報酬等	△ 1,371,517	△ 1,490,073	△ 1,291,604	△ 1,317,426	△ 1,396,708	△ 1,218,079
(C)当期損益金(A+B)	18,824,999	14,064,271	△ 47,123,465	25,536,647	△ 6,213,766	△ 43,636,627
(D)前期繰越損益金	△91,928,021	△72,970,503	△ 59,370,807	△105,344,509	△ 80,154,641	△ 86,736,712
(E)追加信託差損益金	△17,791,681	△17,601,285	△ 17,546,605	△ 17,256,162	△ 17,196,106	△ 17,145,644
(配当等相当額)	( 8,750,895)	( 8,656,473)	( 8,628,435)	( 8,484,283)	( 8,453,583)	( 8,427,319)
(売買損益相当額)	(△26,542,576)	(△26,257,758)	(△ 26,175,040)	(△ 25,740,445)	(△ 25,649,689)	(△ 25,572,963)
(F)計(C+D+E)	△90,894,703	△76,507,517	△124,040,877	△ 97,064,024	△103,564,513	△147,518,983
(G)収益分配金	△ 671,149	△ 663,862	△ 661,667	△ 650,522	△ 648,099	△ 646,038
次期繰越損益金(F+G)	△91,565,852	△77,171,379	△124,702,544	△ 97,714,546	△104,212,612	△148,165,021
追加信託差損益金	△17,791,681	△17,601,285	△ 17,546,605	△ 17,256,162	△ 17,196,106	△ 17,145,644
(配当等相当額)	( 8,751,007)	( 8,656,498)	( 8,628,576)	( 8,484,322)	( 8,453,601)	( 8,427,345)
(売買損益相当額)	(△26,542,688)	(△26,257,783)	(△ 26,175,181)	(△ 25,740,484)	(△ 25,649,707)	(△ 25,572,989)
分配準備積立金	13,667,889	14,073,155	17,363,060	17,702,192	16,987,266	16,857,174
繰越損益金	△87,442,060	△73,643,249	△124,518,999	△ 98,160,576	△104,003,772	△147,876,551

(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216期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,138,075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(8,751,007円)および分配準備積立金(13,200,963円)より分配対象収益は23,090,045円(10,000口当たり172円)であり、うち671,149円(10,000口当たり5円)を分配金額としております。

第217期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,218,019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(8,656,498円)および分配準備積立金(13,518,998円)より分配対象収益は23,393,515円(10,000口当たり176円)であり、うち663,862円(10,000口当たり5円)を分配金額としております。

第218期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,998,649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(8,628,576円)および分配準備積立金(14,026,078円)より分配対象収益は26,653,303円(10,000口当たり201円)であり、うち661,667円(10,000口当たり5円)を分配金額としております。

第219期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,283,168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(8,484,322円)および分配準備積立金(17,069,546円)より分配対象収益は26,837,036円(10,000口当たり206円)であり、うち650,522円(10,000口当たり5円)を分配金額としております。

第220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(8,453,601円)および分配準備積立金(17,635,365円)より分配対象収益は26,088,966円(10,000口当たり201円)であり、うち648,099円(10,000口当たり5円)を分配金額としております。

第221期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(570,566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(8,427,345円)および分配準備積立金(16,932,646円)より分配対象収益は25,930,557円(10,000口当たり200円)であり、うち646,038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216期	第217期	第218期	第219期	第220期	第221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。



〈補足情報〉

下記は、明治安田TOPIXマザーファンド全体(5,374,283千口)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36作成期末		第37作成期末	
	株数	株数	株数	評価額
	千株	千株	千株	千円
水産・農林業(0.1%)				
極ニマサルサホ	0.8	0.8	0.8	2,972
ニハカホ	9.4	9.2	9.2	4,839
ルカタ	1.3	1.4	1.4	3,406
ホク	1.2	1.3	1.3	5,362
鉱業(0.3%)	0.8	0.6	0.6	1,116
日三井I石	0.3	0.4	0.4	1,290
井松INP	0.6	0.6	0.6	1,818
IX	33.6	32.6	32.6	44,694
石油資源開発	1.4	1.1	1.1	4,180
建				
ショールミ	1.1	1.1	1.1	5,940
ボンドイト	2.7	2.9	2.9	4,347
安藤急	4.7	5.3	5.3	4,388
東シス	3.2	3.2	3.2	2,006
コムシス	2.8	2.8	2.8	6,428
高松	0.7	0.7	0.7	1,335
東建	0.3	0.3	0.3	2,220
大成	5.9	5.9	5.9	23,954
大林	19.8	20.4	20.4	19,359
大清水	18.7	17.6	17.6	12,020
飛鳥	1.6	1.6	1.6	1,600
長谷工	5.8	6.2	6.2	9,002
鹿島	14.6	13	13	19,123
不動	1.2	1.3	1.3	1,898
大末	1.1	1	1	1,138
鉄建	0.8	0.8	0.8	1,392
西松	1.4	1.1	1.1	4,218
井住	5.2	5	5	2,040
三大	0.5	0.4	0.4	1,604
奥村	1	0.8	0.8	2,354
東鉄	0.9	1	1	2,548
戸田	8	7.7	7.7	5,289
北野	1.2	1.2	1.2	3,061
矢作	0.7	0.9	0.9	2,202
大東	2.1	2.3	2.3	1,736
東亜	2.2	-	-	-
日東	0.3	0.3	0.3	1,725
東亜	0.3	0.2	0.2	1,144
若東	0.7	0.7	0.7	1,611
東洋	1	0.8	0.8	2,164
五世	3.7	2.6	2.6	2,184
福紀	8.2	8.8	8.8	5,368
住友	1.9	1.9	1.9	1,502
友林	0.4	0.4	0.4	1,738
巴レ	4.8	4.7	4.7	10,852
和ハ	4.1	4.1	4.1	1,623
大イ	16.9	16.6	16.6	49,932
積水	1.2	1.3	1.3	2,379
関電	20.4	18.8	18.8	43,992
	1.4	1.4	1.4	1,159

銘柄	第36作成期末		第37作成期末	
	株数	株数	株数	評価額
	千株	千株	千株	千円
き住	3.2	3.2	3.2	4,460
日エ	0.6	0.6	0.6	1,386
本シ	0.9	0.8	0.8	1,214
クセ	2.5	2.7	2.7	5,972
九三	1.5	1.4	1.4	4,375
日揮	0.9	0.9	0.9	1,349
揮外	6.4	6	6	9,804
中太	0.8	0.8	0.8	1,284
高砂	0.4	0.5	0.5	1,667
明星	1.5	1.5	1.5	2,569
大明	1.6	1.6	1.6	1,264
大日	1.1	0.8	0.8	2,604
比谷	0.5	0.8	0.8	1,503
イン	7.5	6.4	6.4	6,419
レイズ	0.7	0.8	0.8	1,015
食料品(3.4%)				
ニ日	1.2	1.1	1.1	1,746
清製	6.6	5.7	5.7	9,308
昭東	0.6	0.4	0.4	965
東洋	2	2.1	2.1	1,793
日本	0.8	0.9	0.9	1,458
DM	0.3	0.3	0.3	586
森永	1.6	1.3	1.3	4,855
森中	0.6	0.8	0.8	2,432
江崎	1.5	1.6	1.6	5,592
不山	0.7	0.7	0.7	1,738
亀崎	4.6	4.3	4.3	6,548
寿ス	0.6	0.5	0.5	2,135
森ヤ	0.7	0.7	0.7	5,684
ク	3.3	3	3	8,931
ヤク	1.3	1.2	1.2	5,670
明治	4.5	4.4	4.4	38,984
雪印	3.8	3.7	3.7	24,050
ブリ	1.3	1.3	1.3	2,232
日丸	1	1	1	2,085
S	2.3	2.3	2.3	8,268
伊藤	0.3	0.2	0.2	278
ハム	0.7	0.8	0.8	2,286
米久	2.3	2.8	2.8	1,901
サッ	2.2	2.2	2.2	6,809
アサ	14.2	13.9	13.9	56,392
キリン	25.1	27.1	27.1	52,167
宝	4.1	4.1	4.1	4,149
コカ	4	4	4	5,452
サント	4.6	4.2	4.2	18,207
ダイ	0.5	0.5	0.5	2,295
伊	2.1	2.3	2.3	10,189
キ	1	0.9	0.9	1,840
ジ	2.1	2.1	2.1	2,249
日清	0.5	0.9	0.9	2,781
不二	1.6	1.6	1.6	3,169
J	0.7	0.5	0.5	747

銘柄	第37作成期末		評価額
	株数	株数	
	千株	千株	千円
キッコーマン	4.3	4.1	27,060
味の素	14	14.9	57,603
キユーピー	3	3.2	7,468
ハウス食品	2.2	1.7	4,486
カゴメ	2.4	2.9	8,473
アリアケ	0.7	0.6	2,571
アニチ	2.7	2.8	7,560
東洋水産	3.2	3.1	15,081
日清食品	2.3	2.2	22,352
フジ	0.5	0.8	1,489
ロック・フィード	1.5	1.4	2,053
日本たばこ産業	36.4	39.2	102,116
わらべや日洋ホールディングス	0.9	0.8	1,469
ユニシ	4.5	4.8	4,497
織維製品(0.5%)	1.8	1.9	1,732
ゼン	0.2	0.3	1,230
東洋	2.1	2.2	2,175
富士紡ホールディングス	0.5	0.4	1,262
倉敷紡績	0.5	0.5	1,045
シンキボ	1.2	1.6	1,526
日東紡織	1.7	1.6	1,504
ダイドリーミテツ	8.9	14.4	3,960
帝國織	1	0.9	1,353
帝人	5.1	5.3	6,784
東レ	42.1	40.7	30,016
住友物産	0.7	0.6	1,106
アセツ	1.8	2	792
セー	1.5	1.4	3,276
小松マテール	1.7	1.4	1,065
ワコールホールディングス	1	0.7	1,654
ホギメディカル	0.8	0.9	2,956
TSIホールディングス	3.1	3.1	1,342
ワール	1.2	1.2	1,569
オンワードホールディングス	3.9	4	1,260
ルックホールディングス	0.7	0.6	1,536
ゴードン	1.1	1.1	10,010
デルサ	1.4	1.2	3,924
パルプ紙(0.2%)			
王子種東海製紙	0.5	0.3	843
王子ホールディングス	25.6	23.7	12,276
日三本製紙	0.8	3	2,856
北越コボレ	3.5	4.2	1,176
中大越	4.5	4.2	3,263
レト	1	1	986
三洋	2.9	3	2,961
レト	4.9	5.3	4,706
ザ	0.6	0.7	1,151
化学(6.2%)	0.8	0.7	1,677
ク	8.2	8.2	8,544
旭化成	40.9	36.9	34,198
レゾナック・ホールディングス	5.9	5.9	12,354
住友化学	45.9	45	21,240
住友精化	0.4	0.4	1,608
日産化学	3.1	2.9	16,878
ラクサ	1.1	0.9	1,692
石原	0.5	0.5	4,100
日東	1.8	1.6	1,680
	0.8	0.7	2,859
	8	7.9	12,474

銘柄	第37作成期末		評価額
	株数	株数	
	千株	千株	千円
トクヤ	1.9	1.7	3,029
セブンイレブン	0.9	1.1	3,027
東大	2.3	2.3	2,548
阪	0.7	0.5	1,912
東電	1.9	1.8	1,668
ア	2.2	2.2	6,595
信越化学工業	10.7	10.3	171,598
日本カーバイド工業	1.5	1.5	1,921
日堺化学	0.6	0.6	1,050
ア・ウルオータ	5.3	5.4	8,310
日本酸素ホールディングス	5.7	6	11,862
日本化学工業	0.6	0.7	1,190
日本バーカルライジング	2.3	1.9	1,740
四国化成ホールディングス	1.3	1.4	1,807
テラケミフ	0.7	0.8	1,977
保土谷化学工業	0.4	0.4	1,108
日本精化	0.8	0.8	4,208
大カネ	0.4	0.4	673
三菱瓦斯化学	1.1	1.1	3,569
三井	5.2	4.3	7,795
京応S	5.1	5	15,175
東三菱ケミカル	6.3	5.9	15,894
KH	1.1	1.1	6,798
ダ	41.4	40	27,480
住友ベークライ	1.3	1.2	3,256
積水化学	9	8.7	8,221
日本ゼン	1	0.9	3,528
ア	12.8	12.3	22,570
U	5.3	3.7	4,939
積水ケミカル	1.4	1.5	4,477
タキオン	2.3	2.4	4,627
旭有機材	0.8	1	1,821
ケンテック	1.5	1.6	801
リケン	0.9	0.8	2,179
大群栄化学工業	3.1	3.2	1,523
ダイキョーニシカ	0.8	0.8	1,440
扶桑化学工業	0.5	0.6	1,405
扶桑化学工業研究所	1.6	1.5	817
扶桑化学工業研究所	4.3	4.2	4,733
A	0.6	0.7	2,415
AD	—	1.2	2,515
日花	2.7	2	4,288
第三洋行	2	2	10,320
大日本塗料	14.2	15	76,485
日本ペイントホールディングス	0.6	0.6	1,168
関西ペイント	0.2	0.2	801
中藤倉	1.6	1.6	1,217
太陽ホールディングス	26	27.7	31,882
サカタクインクス	6.2	5.9	9,381
東洋インキSCホールディングス	1.8	1.6	1,534
T&K TOKA	3.9	3.9	1,610
富士フイルムホールディングス	1.2	1.1	2,486
資生堂	2.1	1.9	4,455
ラオ	1.4	1.4	1,433
高砂香料工業	0.3	0.4	717
	1.7	1.4	1,764
	11.9	11.7	77,021
	12.8	12.8	85,632
	7.2	7.5	10,777
	0.5	0.5	1,249
	1.6	1.5	2,104

銘柄	第37作成期末		株数	株数	評価額
	千株	千株			
ミルボン	0.9	1	5,660		
フアンケル	2.9	2.9	7,728		
ポーラー	1.3	1.3	18,382		
ポラール	2.7	3.2	5,884		
ノエビア	0.5	0.5	2,720		
ココ	1.4	1.4	2,373		
長谷川	1.2	1.3	3,653		
星光P	2.9	3.4	1,798		
小林製薬	1.9	1.9	16,492		
小メ	0.8	0.8	1,762		
日タ	1.1	1.1	2,594		
本カ	2.2	2	3,334		
J新	0.9	0.9	2,844		
新デ	4	2.8	2,324		
ア田	2	1.9	4,922		
アク	0.6	0.6	2,925		
大成	0.8	0.8	2,337		
大ク	3.2	2.9	2,424		
日ア	2.1	2.1	1,457		
有本	0.6	0.9	1,110		
日き	2	1.7	2,201		
藤東	4.1	4.4	33,880		
森も	6.8	6.7	1,467		
前化	0.7	0.7	2,121		
Jエ	1.3	1.3	1,730		
エフ	0.1	—	—		
ニバ	1.4	1.4	5,005		
ユル	0.6	0.6	1,214		
ニル	2.3	2.3	6,992		
ユル	0.9	0.9	2,382		
ユル	13.4	12.9	61,468		
協和	7.1	7.4	21,275		
武田	53.7	54.2	218,209		
アス	58.9	59	112,188		
住友	4.3	4.9	4,454		
塩野	8.1	7.9	49,856		
日中外	1.6	1.5	10,545		
中研	21.5	19.3	63,825		
科一	0.9	0.9	3,298		
エロ	7.7	7.6	64,911		
一ト	3.4	6.4	13,888		
小野	13.4	12	34,284		
久持	1.4	1.5	5,467		
持光	0.8	0.7	2,233		
扶天	12.1	11.7	11,898		
扶本	0.8	0.9	1,740		
日ツ	0.7	0.7	1,180		
ツキ	1.9	1.9	5,141		
セイ	0.9	1	2,453		
生学	1.6	1.4	1,163		
栄研	1.3	1.2	1,944		
鳥居	0.4	0.4	1,146		
了C	2.1	2.2	3,284		
ゼリ	1.2	1.2	2,416		
第	1.2	1	2,091		
キョー	50.3	53.8	216,814		
大幸	1.1	1.1	1,809		
大イ	2.6	2.3	844		
大塚	0.8	0.8	1,934		
大塚	13.1	13.9	56,183		

銘柄	第37作成期末		株数	株数	評価額
	千株	千株			
大正製薬	1.3	1.3	6,864		
ベプ	4	3.3	6,543		
あすか	1.4	1.1	1,392		
サワイ	1.4	1.3	5,070		
石油・石炭製品(0.5%)					
日本	12.4	11.7	1,017		
ニチ	1.5	1.4	1,772		
ビービー	0.7	0.8	691		
富士	5.2	4.7	1,189		
出光	7.1	6.9	20,444		
ENEOS	100.1	108.8	48,448		
コスモ	3	2.5	8,750		
ゴム製品(0.7%)					
横浜	3.1	3.5	7,017		
TOYO	3.4	3.7	5,513		
ブリ	18.4	19.6	92,198		
住友	5.4	5.9	6,596		
藤倉	1.8	1.5	1,239		
オニ	0.5	0.5	1,812		
住友	0.6	0.6	1,657		
住友	1	1	616		
三ツ	1.1	1.1	3,762		
ンバ	1.2	1.2	1,124		
ガラス・土石製品(0.8%)					
日東	1	0.9	1,724		
AG	5.8	6.1	27,755		
日本	4.3	4.3	2,773		
日本	1.2	1.3	692		
日本	2.2	2.1	5,014		
住友	1.3	1	3,140		
太平洋	3.7	3.7	7,488		
日本	3.1	3.7	2,345		
日本	4.8	4.8	1,046		
三谷	0.4	0.4	1,502		
アジア	3.1	3.4	1,904		
東海	5.6	5.2	5,636		
日本	0.4	0.4	1,702		
東洋	0.7	0.6	2,232		
ノリ	0.4	0.4	1,596		
TO	4.2	4	19,860		
日本	6.4	6.8	11,396		
日本	5	4.7	11,458		
MARU	0.3	0.3	4,965		
品川	0.3	0.3	1,162		
黒崎	0.2	0.2	1,076		
フジ	0.6	0.6	3,918		
ニチ	1.5	1.5	3,508		
ニチ	1	0.8	2,084		
鉄鋼(0.8%)					
日本	28.3	28.3	67,014		
神戶	11.6	12.2	7,930		
合同	1	0.8	1,720		
JFE	15.5	16.8	25,872		
東東	2.5	2.2	2,666		
共英	0.8	0.7	897		
大和	1.2	1	4,505		
東東	0.7	0.8	1,165		
淀川	0.5	0.4	994		
丸一	1.9	1.9	5,135		
大日	0.9	0.7	3,017		
日本	1	0.8	3,384		

銘柄	第37作成期末	株数	株数	評価額
	千株			
愛知製銅	0.3	0.3		646
日立立金	6.7	—		—
日本平洋電	0.7	0.7		1,334
大新日本	5.6	5.3		1,934
栗三	0.5	0.7		1,194
非鉄	1.1	1.1		1,092
日本軽金属	1.3	1.4		2,151
三井金	1.9	1.8		5,652
東邦	0.7	0.6		1,246
三菱マテ	3.8	4.1		8,544
友金	7.6	7.5		36,487
DOWA	1.8	1.5		6,202
古河機械	0.6	0.6		751
大阪チタニウム	1.1	1.1		4,235
東邦チタニウム	1.7	1.4		3,637
UAC	1.1	1.1		2,565
古河電気	1.7	1.7		4,103
住友電気	22.9	21.1		31,259
フタバ	8.3	7.3		7,066
タツタ	2.5	—		—
アサヒ	0.7	0.6		696
金	3	3.1		6,023
宮地エンジニアリング	0.6	0.5		1,737
—	1.7	1.8		2,079
SUMCO	11.2	12		22,152
川田テクノロジーズ	0.3	0.3		976
東洋製糖	3.3	3.8		5,966
横河ブリッジ	0.9	0.7		1,276
駒井ハルテック	0.4	0.5		736
三和ホールディングス	6.4	5.7		6,885
文化	2.6	2.6		2,896
三協	1.6	1.6		856
LIXIL	10.7	9.2		18,703
長府	0.9	0.8		1,136
長リ	0.4	0.4		758
岡	1.2	1.2		11,520
東	1.9	2.4		1,696
高	0.9	0.9		1,036
東	1.6	1.5		979
高	1.1	1		855
東	1.4	1.1		1,890
巴	5.5	5.4		4,536
日	0.8	0.8		1,909
機				
日本製鋼	2	1.9		4,932
日三	2.7	2.7		8,289
タツ	2.3	2.2		2,648
オ	1.9	2.2		2,679
芝	0.6	0.4		1,862
ア	0.8	0.8		2,160
アイ	9.2	8.4		8,685
ダ	1.6	1.5		1,164
エ	2.6	2.6		5,150
フ	0.7	0.7		3,013
野	2.8	2.8		5,042
オ	2.5	2.4		1,668
旭	3.9	3.8		6,881
D	1.6	1.9		1,383
ソ	1	1		38,650
デ				

銘柄	第37作成期末	株数	株数	評価額
	千株			
日東工器	0.7	0.7		1,026
島精機製作	0.9	0.9		1,609
オ	1.2	1.1		2,711
大	1.5	2.2		1,786
新	1.6	1.4		1,498
栗	0.4	0.4		2,216
三	3.7	3.9		13,104
井	1.3	1.1		1,465
レ	1.2	1.2		1,220
S	2	2		119,500
ホ	0.6	0.6		1,588
ニ	0.3	0.3		964
オ	0.7	0.8		1,156
日	0.4	0.4		1,714
精	1	1		1,891
技	0.5	0.7		2,008
小	30.9	28.8		82,108
住	3.4	3.2		8,451
日	2.7	2.3		6,716
井	2	2.1		1,278
北	0.9	0.7		819
川	1.3	1.2		1,345
一	0.4	0.5		3,840
三	33.3	32.7		59,497
月	0.7	0.7		1,450
帝	1.2	1.2		1,141
新	1.1	0.8		1,787
国	0.4	0.1		66
帝	0.6	0.6		1,362
新	1.6	1.4		1,124
森	0.8	0.7		1,362
コ	0.4	0.4		1,372
見	2.7	2.5		11,950
井	1.6	1.5		2,131
原	7.6	7.4		157,842
島	0.2	1.1		3,169
イ	0.8	0.6		1,528
オ	3.6	3.5		19,145
一	0.6	0.6		1,780
本	1.2	1		739
大	1.8	1.8		1,512
ア	3.3	3.2		20,608
ダ	1.5	1.2		838
加	3.4	3.4		3,060
タ	2.2	2.3		6,828
フ	1.9	1.9		3,705
C	1.4	1.9		4,425
平	0.8	0.7		1,414
理	1.5	1.2		5,910
S	2.3	1.8		1,927
日	0.6	0.6		2,493
フ	0.7	0.7		1,327
竹	1.2	1.3		3,628
ア	1.8	1.8		4,239
J	1.7	1.6		966
ジ	1.5	1.5		859
マ	0.8	0.8		1,500
グ	1.3	1.3		2,789
新	1	0.9		1,311
大	1.3	1.2		1,332
七	6.2	4.8		9,254
セ				

銘柄	第37作成期末		株数	株数	評価額
	千株	千株			
日本スロン	1.3	1.1	1,333		
日リスケ	0.4	0.4	901		
Tツバキ	0.6	0.7	858		
ホバシ	2	1.9	1,947		
大日豊	3.8	4	17,860		
N本	1.4	1.4	849		
ジエ	11.3	10.3	7,168		
不日	14.8	14.2	3,649		
Tユ	5.5	5.1	4,666		
日一本	0.4	0.4	1,468		
ユ	2.8	2.6	1,372		
日キ	3.9	3.5	8,925		
マ	1.7	1.9	1,261		
日	1	0.9	963		
キ	0.9	0.8	2,289		
マ	2.6	3	2,361		
日	7.8	7.8	24,102		
マ	7.2	5.9	4,725		
日	10.2	10.9	54,391		
ス	4.4	4	14,640		
電	1.1	1	1,587		
電	3.8	4.5	4,315		
日	3.5	3.7	18,611		
イ	13.1	12.6	6,388		
コ	7.7	7.9	15,507		
ブ	11.2	10.8	21,988		
ミ	33.2	31.1	202,678		
日	12.1	12.1	55,042		
東	63.5	63.5	81,026		
三	3.8	3.7	19,166		
富	1.6	1.9	1,611		
東	6.9	7.3	30,915		
安	1.1	1.1	1,617		
シ	1.2	1.1	2,006		
山	0.4	0.4	2,268		
デ	0.7	0.7	1,042		
ソ	—	0.7	4,781		
東	0.8	0.9	3,163		
マ	1.5	1.5	5,400		
日	15.4	15.2	105,305		
東	0.8	0.7	1,362		
ダ	0.7	0.6	2,352		
J	9	9.5	3,306		
日	1.4	1.1	1,415		
大	1.8	1.3	660		
オ	5.7	5.7	37,135		
日	1.2	1.1	2,469		
I	1.1	1	2,805		
ジ	2.2	2.1	4,464		
メル	0.4	0.4	1,186		
日	8.3	8.8	39,600		
富	6.2	6.2	109,430		
沖	2.9	3	2,097		
電	0.7	0.5	953		
サ	0.7	0.7	4,767		
ン	0.9	0.8	1,436		
ル	37.7	40.7	49,674		
セ	7.8	8.2	15,924		
ワ	5.8	5.8	3,398		
ア	1.4	1.5	8,685		

銘柄	第37作成期末		株数	株数	評価額
	千株	千株			
ア	1.5	1	1,609		
日	1.6	1.2	1,188		
京	3	3.1	1,230		
能	0.8	0.7	1,068		
エ	1.8	1.5	1,998		
パ	72.4	72.3	79,276		
シ	7	7.8	7,667		
ア	4.4	4.4	5,504		
富	2	1.9	5,842		
ソ	43.3	43.5	466,537		
T	10	10	43,300		
タ	3.7	3.5	2,502		
アル	5.7	5.5	6,671		
メ	—	0.8	2,084		
日	0.5	0.6	1,581		
ロ	0.6	0.6	1,675		
フ	1.3	1.2	1,046		
S	0.8	0.6	1,383		
I	1.9	1.8	2,764		
ス	1	1	16,190		
電	1.6	1.4	2,969		
日	2	1.9	1,436		
清	1.4	1.4	1,895		
紡	1.7	1.6	1,499		
ホ	0.6	0.6	1,542		
イ	6.5	6.6	13,939		
コ	0.4	0.4	1,258		
ブ	3.9	4.3	14,297		
ミ	3.9	3	9,450		
日	5.2	6.1	2,031		
東	1.2	1.3	7,527		
三	5.2	5	43,350		
富	0.8	0.8	1,489		
東	6.3	6.1	318,664		
安	0.4	0.4	2,468		
シ	5	5.4	42,714		
山	1.6	1.7	2,276		
デ	0.8	0.7	1,768		
ソ	0.4	0.3	1,075		
東	2.2	1.7	1,700		
マ	0.7	0.7	3,038		
ブ	1.4	1.4	2,587		
日	0.7	0.5	1,088		
東	2.9	3.1	71,331		
ダ	4.4	4.2	10,680		
J	0.6	0.6	1,369		
日	3.3	3.1	5,077		
大	0.8	0.8	1,850		
オ	1.4	1.3	942		
I	0.7	0.9	955		
ジ	—	0.8	2,370		
メル	1.4	1.6	5,680		
コ	4.6	4.8	6,283		
ホ	6	6	119,460		
本	0.3	0.3	1,075		
日	1.5	1.4	978		
富	2.8	2.8	27,216		
沖	4.6	4.9	31,507		
電	0.7	0.7	4,585		
サ	2.2	2.3	8,625		
ン	9.4	9.4	61,156		

銘柄	第37作成期末		株数	株数	評価額	
	千株	千株				千円
大村	陽	誘	電	3.2	3.1	13,020
田	葉	製	所	18.6	18.6	129,493
双	電	子	業	0.5	0.7	368
北	陸	工	業	1.6	1.6	1,966
二	チ	コ	ン	2.4	1.7	2,087
日	本	ミ	ン	1	0.9	1,422
K	ケ	O	A	1.6	1.4	2,619
小	糸	製	所	3.4	7.3	15,038
ミ		作	バ	2.8	2.6	1,175
S	ホ	ル	ン	1.1	1.1	9,823
C	ン	ノ	ス	0.7	0.7	1,052
R	ノ	ン	子	33.9	33.3	95,554
E	コ	ノ	ン	16.7	16	15,584
E	ホ	ク	ン	1.8	2	2,880
E	ク	ク	ン	4.4	4.4	186,736
キ	機	器	(7.4%)			
キ	ヨ	ニ	織	2.5	2.5	4,440
ヤ	ニ	ニ	ス	1.3	1.4	1,058
キ	田	自	機	4.8	4.4	32,296
リ	タ	ル	ス	1.1	1.3	1,497
象	ホ	工	業	1.8	1.8	1,134
東	櫻	ン		13.5	12.7	83,121
送	化	電	所	1.4	1.4	1,958
ト	理	機	業	4.8	4.8	14,073
ユ	崎	重	所	3	2.1	804
ユ	村	造	ト	1.1	1	652
豊	口	ス	ス	0.8	0.9	953
モ	産	自	動	80.6	85.5	36,867
リ	産	自	動	20.2	18	27,432
三	野	自	動	315	337.1	615,881
デ	野	自	動	8.5	7.9	3,950
海	菱	自	動	27	24.9	12,400
東	産	密	工	1.7	1.8	2,813
川	産	車	業	0.2	0.6	483
名	明	和	業	2.2	2.3	2,355
菱	東	発	業	1.3	1.2	1,712
近	開	工	業	1.2	1.1	1,702
日	一	工	業	0.5	0.4	1,024
い	ラ	エ	ド	1.2	0.9	1,010
日	イ	タ	ス	1.7	2	2,344
三	タ	産	業	4.5	4	1,380
武	タ	ル	業	—	0.5	1,707
日	メ	ル	業	2.3	2.4	1,144
新	レ	工	業	4	3	1,254
極	平	工	業	1.9	1.8	1,798
ト	西	工	業	4.7	5.2	691
テ	イ	シ	業	4.9	4.6	16,215
N	ツ	製	ダ	20.5	20.1	20,240
フ	電	機	所	1.3	1.5	939
K	技	研	業	50.2	49.5	156,271
大	研	作	キ	13.7	11.3	48,307
同	ズ	A	U	18.2	19.4	40,128
レ	メ	発	機	8.8	9.6	28,896
平	ハ	動	K	3.1	3.8	908
太	ク	デ	イ	0.6	0.6	964
河	田	合	成	1.9	1.9	3,855
合	三	工	業	1.6	1.7	1,161
リ	ロ	シ	ズ	1	1.2	835
ピ	シ	ノ	ク	0.9	0.9	1,200
リ	マ	シ	ク	2.6	2.5	52,787
イ	エ	ス	ク	2.6	2.8	4,211

銘柄	第37作成期末		株数	株数	評価額	
	千株	千株				千円
精	密	機	器	(2.6%)		
ジ	ル	メ	モ	1.2	0.8	1,112
テ	エ	ト	ク	19.5	19.1	68,167
ク	リ	メ	ク	2.3	2.6	2,264
日	島	津	機	2.2	1.7	1,626
島	津	機	製	8.3	7.5	27,375
プ	イ	テ	作	0.5	0.5	1,300
東	東	京	ノ	1.5	1.3	1,634
東	東	京	計	1.2	1.4	6,118
マ	ニ	コ	精	2.7	3	5,745
ニ	ト	コ	ン	9.8	9.5	11,172
オ	リ	ン	ン	3.5	3.5	5,292
理	研	ン	コ	33.8	38.5	93,304
タ	研	ム	計	0.6	0.5	2,135
H	日	朝	朝	0.6	0.6	1,765
朝	シ	大	研	13.3	13.3	168,311
シ	大	メ	セ	7.9	8.3	17,554
大	メ	セ	ニ	7.2	6.9	3,974
メ	セ	ニ	イ	5.2	5.4	2,413
セ	ニ	イ	コ	2.4	2.2	5,973
ニ	イ	コ	ー	1.1	1.1	3,267
イ	コ	ー	グ	4.5	4.5	4,545
ス	ノ	ー	ビ	1.1	1.3	3,075
パ	マ	ウ	ン	1.1	1.3	3,212
前	田	工	織	1	1	3,110
永	大	産	業	3.4	4.6	1,012
ア	ー	ト	ネ	2.6	2.9	2,119
バ	ン	ダ	イ	5.8	5.6	45,841
S	H	O	E	0.7	0.7	3,496
フ	ラ	ン	ス	1	0.6	568
パ	イ	ロ	ッ	1.1	1	4,690
フ	ジ	ン	ル	1.6	1.4	2,251
カ	ラ	ト	ミ	2.6	2.8	3,458
プ	ロ	ネ	ク	1.9	2.3	2,173
ウ	ッ	ド	フ	0.9	0.9	801
大	建	工	業	0.6	0.5	1,041
凸	版	印	刷	9.1	8	15,320
日	本	印	刷	7.6	7.3	18,987
共	同	印	刷	0.5	0.5	1,363
N	I	S	S	1.6	1.4	2,584
ア	シ	ッ	ク	5.6	5.8	16,791
ア	ツ	ッ	ク	0.2	0.3	559
ロ	ー	ラ	マ	—	0.5	1,720
ヤ	合	楽	器	3.8	3.8	18,126
河	合	楽	器	0.4	0.4	1,004
ク	リ	ジ	ナ	2	2.2	1,401
ピ	リ	ン	テ	4.2	4.1	8,487
リ	イ	ン	ト	0.9	0.7	1,488
イ	任	天	鉛	2.5	2.9	1,751
任	三	タ	ス	3.9	38.8	212,236
三	カ	ラ	ス	1.2	0.9	1,228
タ	カ	ラ	ス	0.8	0.7	940
コ	グ	ク	ブ	2.7	2.3	4,066
オ	ロ	ー	ク	0.7	0.7	1,753
美	カ	ム	濃	2.1	1.9	2,627
電	気	・	ガ	0.6	0.5	1,345
東	京	力	ホ	51.9	56	24,416
中	部	電	力	19.4	22.2	28,282
関	西	電	力	24.1	23.6	28,768

銘柄	第37作成期末		株数	株数	評価額
	千株	千株			
中 国 電 力	9.4	10	6,680		
北 陸 電 力	5.9	6.7	3,477		
東 北 電 力	13.7	15.7	10,393		
四 国 電 力	5.5	5.5	3,982		
九 州 電 力	13	14.4	10,296		
北 海 道 電 力	6.1	7	3,115		
北 沖 縄 電 力	1.1	1.2	1,224		
電 源 開 発	5.4	4.8	9,552		
一 レ ッ ク ス	1.3	1.3	2,683		
イ ー 京 瓦 瓦	12.4	13.1	32,226		
東 大 阪 邦 瓦	11.8	12.6	25,452		
北 海 道 瓦	3	2.5	5,880		
北 西 部 海 道 瓦	1.2	1.2	1,940		
静 岡 ガ ス ホ ー ル デ ィ ン グ ス	1	1	1,668		
メ タ ウ オ ー タ ー	2.2	1.7	1,768		
運 業 ( 3.1%)	0.9	0.9	1,459		
東 武 鉄 道	6.4	6.9	20,410		
相 鉄 ホ ー ル デ ィ ン グ ス	2.2	2.4	5,268		
東 京 急 行 電 鉄	16.3	17	27,200		
小 田 急 電 鉄	8.5	7.6	10,168		
小 田 急 電 鉄	9	9.3	14,963		
京 成 電 鉄	3.1	3.3	15,262		
富 士 急 行 電 鉄	4.3	4	14,240		
東 日 本 旅 客 鉄 道	0.9	0.9	4,162		
西 日 本 旅 客 鉄 道	10.4	10.4	75,857		
東 武 海 客 鉄 道	7.3	7.7	42,234		
西 武 海 客 鉄 道	4.8	4.7	74,048		
鴻 池 運 輸	8.8	8	11,496		
西 日 本 鉄 道	1.1	1.1	1,651		
ハ マ キ ヨ ウ レ ッ ク ス	1.8	1.8	4,302		
サ カ イ 引 越 セ ン タ ー	0.6	0.5	1,493		
近 鉄 グ ル ー プ ホ ー ル デ ィ ン グ ス	0.4	0.4	1,690		
阪 急 阪 神 ホ ー ル デ ィ ン グ ス	6.2	6.3	26,271		
南 京 海 電 気 鉄 道	7.2	8	29,920		
京 阪 神 電 気 鉄 道	2.7	3.1	8,593		
神 戸 電 気 鉄 道	2.8	2.7	9,355		
名 古 屋 鉄 道	0.5	0.7	2,180		
山 陽 電 気 鉄 道	6.5	6.7	14,197		
ヤ マ ト ホ ー ル デ ィ ン グ ス	0.7	0.7	1,471		
山 丸 全 昭 和 運 輸	9.1	8	16,208		
丸 全 昭 和 運 輸	1.5	1.4	6,496		
セ ン コ グ ル ー プ ホ ー ル デ ィ ン グ ス	0.6	0.6	1,779		
ニ ッ コ ン ホ ー ル デ ィ ン グ ス	2.9	3.4	3,182		
福 山 通 運	1.8	1.7	3,889		
セ イ ノ ー ホ ー ル デ ィ ン グ ス	0.9	0.6	1,783		
神 奈 川 中 央 交 通	3.2	3.4	3,889		
日 立 物 流	0.3	0.4	1,260		
A Z - C O M 丸 和 ホ ー ル デ ィ ン グ ス	1.3	—	—		
九 州 旅 客 鉄 道	1.6	1.9	3,043		
S G ホ ー ル デ ィ ン グ ス	4.3	4.2	11,890		
N I P P O N E X P R E S S ホ ー ル デ ィ ン グ ス	11.2	12	21,180		
運 業 ( 0.6%)	2	2.3	16,560		
日 本 郵 船	5.6	16.7	50,751		
商 船 三 井 船 運	10.3	11	35,310		
川 崎 汽 車 船 運	2.1	5.5	15,020		
N S ユ ナ イ テ ッ ド 海 運	0.5	0.4	1,482		
飯 野 海 運	3.5	2.9	2,528		
空 運 業 ( 0.5%)					
日 本 航 空	14	14.9	39,380		

銘柄	第37作成期末		株数	株数	評価額
	千株	千株			
ANAホールディングス	15.5	16.5	45,564		
倉庫・運輸関連業(0.2%)					
トランコム	0.3	0.2	1,434		
日新倉庫	0.6	0.6	1,248		
三菱倉庫	1.6	1.2	3,480		
三井倉庫ホールディングス	0.9	0.8	2,832		
住友倉庫	1.9	1.7	3,236		
澁澤倉庫	0.7	0.7	1,427		
安田倉庫	1	1.3	1,197		
東洋埠頭	1.3	1.2	1,490		
情報・通信業(8.9%)	3.5	3.1	8,069		
NECネットワークス	2.7	2.7	4,506		
システマテック	11.5	11.9	4,736		
デジタルアーツ	0.5	0.5	2,695		
日鉄ソリューションズ	1.3	1.2	3,828		
TIS	6.3	7.1	24,601		
グリー	4.4	4.4	3,066		
コーエーテックホールディングス	2.3	4.1	9,512		
KLAB	3.9	2.7	1,182		
ポルトゥワインホールディングス	2.3	2.2	1,870		
ネクソン	15.4	15.9	47,779		
コロパラン	2.1	2.4	1,476		
ブロードリーフ	6.8	5.3	2,289		
デジタルハーツホールディングス	1.1	0.9	1,550		
SHIFTS	0.5	0.5	11,880		
テイーガイア	0.9	0.7	1,125		
テックマトリックス	—	1.6	2,774		
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	1.9	2	4,196		
GMOペイメントゲートウェイ	1.5	1.5	16,500		
インターネットイニシアティブ	2	3.9	9,145		
コムチエ	—	1.3	3,045		
ラクス	3.7	3.5	5,694		
チエンス	1.9	2	4,174		
マネーフワード	1.7	1.7	7,242		
野村総合研究所	12.3	12.9	40,441		
インテージホールディングス	1.4	1.3	1,787		
インフォコム	1.2	1.1	2,269		
シンレクス・ホールディングス	—	1.3	2,694		
ラクス	1.3	1.1	3,487		
メルカリ	—	3.4	9,625		
Salsal	3	2.8	3,486		
メドレー	—	0.6	2,514		
JMD	1	1.2	4,476		
フジメディア・ホールディングス	4.6	4.4	4,606		
オビツ	2.2	2.1	41,223		
ジャストシステム	1.2	1.1	3,180		
TDCSソフト	2	1.8	2,556		
Zホールディングス	100.3	90.9	30,615		
トレンドマイクロ	3.5	3.7	22,274		
日本オラクル	1.2	1.2	9,960		
フューチャ	2	1.9	3,003		
オービックビジネスコンサルティング	0.8	1.4	5,964		
伊藤忠テクノソリューションズ	3.4	3.6	10,944		
大塚商会	3.9	3.7	15,503		
サイボウズ	2.3	1.5	3,499		
電通国際情報サービス	1.1	0.9	3,537		
デジタルガレージ	1.2	1.2	4,986		
ウェザーニューズ	0.3	0.3	2,067		
WOW	0.8	0.8	1,004		
ネットワンシステムズ	2.7	2.5	8,212		

銘柄	第37作成期末		評価額
	株数	株数	
	千株	千株	千円
アルゴグラフィックス	0.9	0.7	2,485
マールベラス	1.4	1.4	952
エイベックス	1.5	1.4	2,308
BIPROGY	2.2	2.4	7,740
兼松エレクトロニクス	0.5	0.5	2,172
TBSホールディングス	3	2.8	4,160
日本テレビホールディングス	4.9	4.7	4,784
テレビ朝日ホールディングス	1.4	1.2	1,560
スカパーJ SATホールディングス	5.6	5.8	2,766
テレビ東京ホールディングス	0.7	0.8	1,470
コネクシオ	0.8	0.8	1,527
日本通信	11.3	9.9	2,178
日本電信電話	75.8	79	291,984
KDDI	49.4	47.7	187,031
ソフトバンク	103	99.6	145,963
光通	0.8	0.8	14,248
GMOインターネットグループ	3	2.9	6,983
KADOKAWA	4	3.6	8,460
学研ホールディングス	2.1	2.2	2,004
ゼンリ	1.7	1.7	1,361
松竹	0.4	0.4	4,568
東宝	4	3.9	18,759
東映	0.2	0.2	3,388
エヌ・ティ・ティ・データ	18.5	19.7	37,508
DT	1.6	1.6	4,659
スクウェア・エニックス・ホールディングス	3.2	3.2	19,712
カブコム	6.5	6.2	25,296
SCS	4.9	5.2	10,420
NSW	1.1	1.2	2,425
アイネ	1.6	1.6	2,105
TK	1.4	1.3	4,452
富士ソフト	0.8	0.8	5,984
NSD	2.4	2.5	5,482
コナミグループ	2.5	2.7	15,903
JBCホールディングス	1.6	1.4	2,472
ソフトバンクグループ	40.8	35.7	212,522
卸売業(5.8%)			
エレマテック	1	1	1,527
あらた	0.6	0.5	2,005
円谷フィールドホールディングス	1.2	0.8	1,878
双日	7.2	7.1	17,444
アルフレッサホールディングス	6.9	6.1	9,686
横浜冷凍	1.2	1.2	1,266
アルコニクス	1.5	1.4	1,850
神戸物産	5.1	5.2	19,318
あいホールディングス	1.1	1.2	2,492
ダイワボウホールディングス	3.1	2.7	5,143
マクニカホールディングス	1.6	1.7	5,414
バイタルケ-エスケ-ホールディングス	1.3	0.7	567
レスターホールディングス	0.4	0.4	815
TOKAIホールディングス	3.1	3.2	2,700
シップヘルスケアホールディングス	2.1	2.5	6,415
コマダホールディングス	1.9	2.3	5,517
フルサト・マルカホールディングス	-	0.7	2,240
小野建	0.8	0.9	1,306
エコートレーディング	2.1	2.3	1,612
ナガイレーベン	1.1	0.9	1,687
三菱食品	0.6	0.6	1,809
松田産業	0.8	0.8	1,794
第一興商	1.4	1.3	5,005
メディアバルホールディングス	6.6	6.6	11,015

銘柄	第37作成期末		評価額
	株数	株数	
	千株	千株	千円
アズワン	1.1	1.1	5,962
アドゥシヤ	1	0.9	1,449
高速	0.9	1	1,700
高日本ライフ	2.3	2.4	2,143
IDOK	2.9	2.9	1,948
ISHIKAWA	1.2	1.1	1,416
伊藤忠商事	41	40.1	161,161
丸九	59.1	51.2	76,160
長瀬産	2.7	2.6	5,085
豊田通	6	5.6	27,188
兼三井物産	2	2.4	3,518
日本紙パルプ	49.8	47.8	178,867
日本紙パルプ	0.2	0.3	1,390
カスター	0.5	0.7	827
カスター	0.9	0.9	1,840
山住	2.2	2	2,020
住友商事	39.7	40.2	86,329
内田洋行	0.4	0.4	1,800
三菱商事	44.9	40.8	172,420
三菱商事	0.5	0.5	2,180
キャノンマーケティングジャパン	1.6	1.5	4,305
三菱商事	0.6	0.6	1,430
三菱商事	0.6	0.6	2,115
三菱商事	1.3	1.4	5,138
三菱商事	0.6	0.6	2,310
三菱商事	0.5	0.7	1,173
三菱商事	1.6	1.6	8,576
三菱商事	1.8	2	2,460
三菱商事	1.5	1.5	3,558
三菱商事	1.4	1.4	1,622
三菱商事	1.6	1.4	2,885
三菱商事	1.4	1.4	2,975
三菱商事	0.2	0.2	208
三菱商事	2	2	9,270
三菱商事	0.9	0.7	1,968
三菱商事	1.8	1.7	1,973
三菱商事	0.8	0.7	1,615
三菱商事	1.6	1.5	1,971
三菱商事	0.9	1.1	3,349
三菱商事	0.8	0.7	2,810
三菱商事	0.6	0.7	1,217
三菱商事	1	1	4,560
三菱商事	1.2	1.4	2,350
三菱商事	0.3	-	-
三菱商事	1.4	1.5	2,991
三菱商事	1.4	1.4	1,979
三菱商事	0.6	0.8	2,768
三菱商事	1.2	1.2	2,049
三菱商事	0.7	0.7	1,176
三菱商事	1.1	1.2	3,174
三菱商事	8.5	9.9	28,333
三菱商事	2.2	2.1	7,108
小売業(4.8%)			
ロソン	1.5	1.6	7,928
ロソン	0.3	0.4	1,618
ロソン	0.5	0.5	1,121
ロソン	1	1	7,210
ロソン	1.8	1.9	3,178
ロソン	1.3	1.1	2,174
ロソン	1	0.9	2,070
ロソン	0.9	1	2,998



銘柄	前期末	第37作成期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
キヤンドウ	0.6	0.5	1,103
バルグループホールディングス	1	0.8	2,034
エデイオン	2.4	2.3	2,898
サーラコーポレーション	2.4	2.4	1,701
ハニーズホールディングス	1.6	1.3	1,925
アルベ	0.7	0.6	1,163
クオールホールディングス	1.6	1.4	1,597
ジンズホールディングス	0.5	0.6	2,409
ビックカメ	3.7	4.7	5,823
DCMホールディングス	3.8	4.5	5,278
Monotaro	9.2	9.6	19,171
J.フロントリテイリング	7.6	8.1	9,468
ドット・日レスホールディングス	1	0.8	1,337
マツキョココカラ&カンパニー	4.1	4	26,520
ブロンコビル	1	0.8	1,927
ZOZO	5	4.5	14,332
物語コーポレーション	0.5	0.5	3,220
三越伊勢丹ホールディングス	10.3	11.1	15,273
ウエルシアホールディングス	3.7	3.8	11,837
クリエイトSDホールディングス	0.9	1	3,205
チムニ	1.6	1.8	2,017
オイシックス・ラ・大地	1.4	1.3	3,021
ネクスター	1.7	1.8	4,559
ジョイフル本田	2.1	2.2	4,235
すかいらーくホールディングス	8.3	8.9	13,679
アイトップ・スーパーマーケット・ホールディングス	1.4	1.9	2,128
あさひ	1.6	1.6	2,156
コスモス薬品	0.7	0.8	10,704
セブン&アイ・ホールディングス	22.9	22.4	126,112
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	5.1	5.3	4,870
ツルハホールディングス	1.5	1.6	15,760
サンマルクホールディングス	1	0.9	1,504
トリドールホールディングス	2	1.9	5,048
クスリのアオキホールディングス	0.8	0.8	6,048
FOOD & LIFE COMPANIES	3.8	4	11,140
ノジマ	1.3	2.3	3,130
カッパ・クリエイト	1.8	1.8	2,509
良品計画	7.8	8.6	12,117
コナ	2.6	2.7	909
コーナン商事	1.1	1	3,325
エコス	1.1	1	1,806
バウバウ・インターナショナルホールディングス	14	14.8	34,528
西松屋チェーン	1.7	1.9	2,821
ゼンショーホールディングス	3.4	3.8	12,331
サイゼリヤ	1.2	1.2	3,519
VTホールディングス	3.1	3.1	1,460
ユナイテッドアローズ	1.1	0.9	1,607
ハイドエイ	1.3	1.2	2,289
コロワイド	3	3.2	5,651
荳屋	0.4	0.5	2,280
スギホールディングス	1.5	1.5	8,520
ヨンドシーホールディングス	0.7	0.7	1,188
木曾路	1.3	1.3	2,672
SRSホールディングス	2.6	2.4	2,097
ケイ	1.8	2	1,798
上新電機	0.7	0.6	1,155
日本瓦	3.6	3.7	7,296
ロイヤルホールディングス	1.5	1.7	4,057
チヨ	0.6	0.6	456
ライフコーポレーション	0.7	0.7	1,788
リンガーハット	1.3	1.4	3,120

銘柄	前期末	第37作成期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
AOKIホールディングス	1.7	1.7	1,157
オクワ	1.1	1.1	951
ココメ	1	1.1	2,949
青山商事	1.8	1.6	1,432
しまむら	0.8	0.8	10,136
高島屋	4.4	5	9,040
高松	2	1.8	1,857
エイチ・ツー・オーリテイリング	2.3	3.3	4,194
近鉄百貨店	0.1	0.1	251
丸井グループ	5.2	5	10,655
アクシアルリテイリング	0.6	0.6	1,977
イズミ	22.4	22.2	59,962
イソミ	1.1	1	2,853
平和堂	0.7	0.8	1,653
フジ	1.8	1.1	2,006
ヤマコ	0.7	0.8	5,384
ゼビオホールディングス	0.9	0.9	819
ケーズホールディングス	5.7	5.1	5,661
アインホールディングス	0.9	1	5,890
ヤマダホールディングス	25	27	12,447
アークランズ	1.5	1.5	2,367
ニトリホールディングス	2.7	2.7	44,644
吉野家ホールディングス	2.5	2.7	6,156
サガミホールディングス	2.4	2.1	2,501
王将フードサービス	0.4	0.4	2,368
ミニストップ	0.2	0.3	421
アークス	1	0.8	1,666
パローホールディングス	1.1	1	1,757
ベルク	0.4	0.4	2,140
ファーストリテイリング	0.9	1	80,310
サンドラッグ	2.5	2.6	10,010
サックスパーホールディングス	2.6	2.3	1,699
ベール	1.9	1.8	1,207
銀行業(6.5%)			
いよぎんホールディングス	—	6.8	4,719
いずおかフィナンシャルグループ	—	14.2	14,711
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	—	4.3	3,994
じもとホールディングス	2.8	3.1	1,336
めぶきフィナンシャルグループ	23.8	27.6	9,080
東京きらぼしフィナンシャルグループ	1.1	1	2,529
九州フィナンシャルグループ	9.4	9	3,960
ゆうちょ銀行	14.4	15.3	17,166
コンコルディア・フィナンシャルグループ	32.4	32.3	17,571
西日本フィナンシャルホールディングス	2.5	3.2	3,072
三十三フィナンシャルグループ	0.1	0.3	468
第四北越フィナンシャルグループ	0.5	0.6	1,666
ひろぎんホールディングス	6.3	6.3	4,107
おきなわフィナンシャルグループ	0.9	0.7	1,607
十六フィナンシャルグループ	0.9	0.6	1,714
北國フィナンシャルホールディングス	0.8	0.6	2,589
プロクレアホールディングス	1	1.1	2,332
あいちフィナンシャルグループ	—	0.9	2,036
SBI新生銀行	4.5	2.1	4,687
あおぞら銀行	3.7	3.2	8,268
三菱UFJフィナンシャルグループ	398.1	383.8	342,848
りそなホールディングス	74.5	79.8	56,490
三井住友トラスト・ホールディングス	11.6	11.3	51,482
三井住友フィナンシャルグループ	43.6	43.9	232,011
千葉銀行	19.2	17.1	16,142
群馬銀行	9.2	10.7	5,221
武蔵野銀行	0.6	0.3	618

銘柄	第37作成期末		評価額
	株数	千株	
筑波銀	12.6	12.1	2,746
七秋山	1.5	1.6	3,352
田形	0.8	0.8	1,501
岩手	1.5	1.4	1,607
東邦	0.8	0.8	1,541
東北	5.9	3.9	877
ふくおか	1.9	2.2	2,211
フィナンシャルグループ	4.8	4.8	13,987
静岡	13.4	—	—
ルガ	5.8	5.1	2,091
山梨	11.2	10.3	5,562
大井	1.2	0.9	983
福井	1	1	1,843
清井	1.1	0.7	1,040
滋賀	1.4	1.4	2,119
南都	1.1	0.9	2,341
百五	0.7	1	2,511
京東	2.9	3.1	1,137
紀陽	2	1.8	10,476
ほくほく	1.2	1.9	2,861
フィナンシャルグループ	3.4	4	3,800
山陰	3	2.9	2,201
合同	4	—	—
伊予	6.4	—	—
百十四	0.7	0.6	1,133
阿波	1.2	0.7	663
大宮	0.7	0.7	1,435
分岐	0.8	0.7	1,372
佐賀	0.7	0.6	1,462
琉球	1	1	1,728
セブ	2.2	1.9	1,643
フィナンシャルグループ	16.9	19	4,902
山口	80.4	86.9	163,893
名古	4.8	4.5	3,834
北洋	0.5	0.4	1,316
愛媛	9	9.9	2,514
愛媛	0.3	—	—
栃木	1.9	1.4	1,234
栃木	1.6	2.4	1,401
北東	8.7	4.9	1,474
日本	1.4	1.3	2,681
福大	3.1	1,767	1,767
トモニ	6.5	7.1	1,824
フィデア	2.5	3	2,037
田泉	6.4	5.5	2,024
証券、商品先物取引業 (0.8%)	1.4	1.1	1,545
F P G	9.4	8.8	2,164
S B I	3.3	2.9	3,021
ジャフコ	8.5	8.9	22,775
和証券	2.6	2.3	5,145
野村	43	42.3	24,787
丸三	101.4	109.4	53,321
丸東	3.3	3.3	1,306
東洋	4.3	4.3	1,771
東海	9.3	5.7	1,641
水戸	6.4	5.9	2,118
いちよ	6.2	6.2	1,382
松井	2.5	2.4	1,454
マネックス	2.5	2.9	2,250
	6.9	7.5	3,382

銘柄	第37作成期末		評価額
	株数	千株	
極東証券	1.9	2.1	1,220
岩井コスモホールディングス	1.4	1.2	1,552
保険業 (2.5%)	6.4	7.2	15,832
かんぽ生命保険	9.7	10.3	58,030
SOMPOホールディングス	3.3	3.1	1,835
アニコムホールディングス	13.7	12.2	50,398
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	33.2	31.1	89,365
第一生命ホールディングス	19.1	60.9	166,774
東京海上ホールディングス	15.8	16.3	30,644
T&Dホールディングス	1.6	1.7	8,440
その他金融業 (1.1%)	—	2.1	2,118
全日本	3	—	—
ネットプロテクションズホールディングス	4.7	4.2	6,988
クレディセゾン	0.6	0.6	5,046
芙蓉総合リース	0.9	0.9	2,974
みずほリース	1.1	1.1	4,829
東京センチュリー	3.4	2.9	3,195
日本証券金融	13.4	12.3	4,624
アイフル	0.4	0.5	1,900
アリコーリース	3.6	3.7	5,205
イオンフィナンシャルサービス	14.6	12.5	3,837
アジア	1	0.9	3,541
ジャック	22.3	2.1	2,379
オリエンタル	39.9	40.2	84,299
三菱H C	21.4	21.4	13,631
日本取引所グループ	16.1	17	31,127
イー・ギョランティ	1.3	1.3	3,148
NECキャピタルソリューション	0.4	0.4	859
不動産業 (1.9%)	—	2.2	29,832
大東	8.6	8.8	2,428
日本	16.3	12.7	3,606
ヒューリック	15.5	14.1	14,508
野村不動産	3.6	3.8	10,693
サム	—	1.1	2,311
フージャース	3	2.7	2,006
オープンハウス	2.3	2.3	11,293
東急不動産	19.2	18.7	11,818
飯田グループ	5.7	5.3	10,684
パ	4.4	5.1	10,852
三井	26.9	26.4	62,145
三菱	39.3	36.7	60,775
平和	1.3	1.2	4,278
東京	6.3	5.9	9,215
東京	1.6	1.4	1,825
住友	12.5	11.1	33,366
テ	1.8	1.7	1,074
東京	0.4	0.5	2,022
レオパ	—	8.4	2,427
スターツ	1.1	0.9	2,236
空港	2.9	2.7	1,382
ゴールド	0.6	0.6	976
MIRARTH	6.8	6.1	2,250
イオン	3.2	3	5,034
カ	1.9	1.9	5,502
ト	1.8	1.8	2,430
サンフロンティア	1.9	1.8	1,945
日本空港	2.3	2.2	14,410

銘柄	第37作成期末	株数	株数	評価額
	千株			
サ				
ー				
ビ				
ス				
業(5.3%)				
日	0.7	0.7		2,303
本				
工				
営				
L	10.8	10.3		2,204
I				
F				
U				
L				
L				
M	1.9	1.8		4,402
I				
X				
I				
日本M&Aセンターホールディングス	11.5	11.3		18,871
U	1.3	1.2		2,878
T				
グ				
ル				
ー				
プ				
オープンアップグループ	2.5	2.4		3,914
コシダカホールディングス	—	2.8		2,741
エ	2.7	2.7		8,721
ス				
・				
エ				
ム				
・				
エ				
ス				
ソ				
ル				
ホ				
ル				
デ				
ィ				
ン				
グ				
ス				
ク				
ッ				
ク				
パ				
ッ				
ド				
シ				
ミ				
ツ				
ク				
ホ				
ル				
デ				
ィ				
ン				
グ				
ス				
シ				
ミ				
ツ				
ク				
ホ				
ル				
デ				
ィ				
ン				
グ				
ス				
シ				
ミ				
ツ				
ク				
ホ				
ル				
デ				
ィ				
ン				
グ				
ス				
シ				
ミ				
ツ				
ク				
ホ				
ル				
デ				
ィ				
ン				
グ				
ス				
シ				
ミ				
ツ				
ク				
ホ				
ル				
デ				
ィ				
ン				
グ				
ス				
シ				
ミ				
ツ				
ク				
ホ				
ル				
デ				
ィ				
ン				
グ				
ス				
シ				
ミ				
ツ				
ク				
ホ				
ル				
デ				
ィ				
ン				
グ				
ス				
シ				
ミ				
ツ				
ク				
ホ				
ル				
デ				
ィ				
ン				
グ				
ス				
シ				
ミ				
ツ				
ク				
ホ				
ル				
デ				
ィ				
ン				
グ				
ス				
シ				
ミ				
ツ				
ク				
ホ				
ル				
デ				
ィ				
ン				
グ				
ス				
シ				
ミ				
ツ				
ク				
ホ				
ル				
デ				
ィ				
ン				
グ				
ス				
シ				
ミ				
ツ				
ク				
ホ				
ル				
デ				
ィ				
ン				
グ				
ス				
シ				
ミ				
ツ				
ク				
ホ				
ル				
デ				
ィ				
ン				
グ				
ス				
シ				
ミ				
ツ				
ク				
ホ				
ル				
デ				
ィ				
ン				
グ				
ス				
シ				
ミ				
ツ				
ク				
ホ				
ル				
デ				
ィ				
ン				
グ				
ス				
シ				
ミ				
ツ				
ク				
ホ				
ル				
デ				
ィ				
ン				
グ				
ス				
シ				
ミ				
ツ				
ク				
ホ				
ル				
デ				
ィ				
ン				
グ				
ス				
シ				
ミ				
ツ				
ク				
ホ				
ル				
デ				
ィ				
ン				
グ				
ス				
シ				
ミ				
ツ				
ク				
ホ				
ル				
デ				
ィ				
ン				
グ				
ス				
シ				
ミ				
ツ				
ク				
ホ				
ル				
デ				
ィ				
ン				
グ				
ス				
シ				
ミ				
ツ				
ク				
ホ				
ル				
デ				
ィ				
ン				
グ				
ス				
シ				
ミ				
ツ				
ク				
ホ				
ル				
デ				
ィ				
ン				
グ				
ス				
シ				
ミ				
ツ				
ク				
ホ				
ル				
デ				
ィ				
ン				
グ				
ス				
シ				
ミ				
ツ				
ク				
ホ				
ル				
デ				
ィ				
ン				
グ				
ス				
シ				
ミ				
ツ				
ク				
ホ				
ル				
デ				
ィ				
ン				
グ				
ス				
シ				
ミ				
ツ				
ク				
ホ				
ル				
デ				
ィ				
ン				
グ				
ス				
シ				
ミ				
ツ				
ク				
ホ				
ル				
デ				
ィ				
ン				
グ				
ス				
シ				
ミ				
ツ				
ク				
ホ				
ル				
デ				
ィ				
ン				
グ				
ス				
シ				
ミ				
ツ				
ク				
ホ				
ル				
デ				
ィ				
ン				
グ				
ス				
シ				
ミ				
ツ				
ク				
ホ				
ル				
デ				
ィ				
ン				
グ				
ス				
シ				
ミ				
ツ				
ク				
ホ				
ル				
デ				
ィ				
ン				
グ				
ス				
シ				
ミ				
ツ				
ク				
ホ				
ル				
デ				
ィ				
ン				
グ				
ス				
シ				
ミ				
ツ				
ク				
ホ				
ル				
デ				
ィ				
ン				
グ				
ス				
シ				
ミ				
ツ				
ク				
ホ				
ル				
デ				
ィ				
ン				
グ				
ス				
シ				
ミ				
ツ				
ク				
ホ				
ル				
デ				
ィ				
ン				
グ				
ス				
シ				
ミ				
ツ				
ク				
ホ				
ル				
デ				
ィ				
ン				
グ				
ス				
シ				

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(8,106,113千口)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 37 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	
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%	
アメリカ	84,145	75,842	9,999,884	49.1	—	23.5	14.8	10.9	
カナダ	千カナダドル	千カナダドル							
	4,330	4,280	421,315	2.1	—	1.4	0.5	0.2	
メキシコ	千メキシコペソ	千メキシコペソ							
	25,410	24,350	167,775	0.8	—	0.8	—	—	
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ							
ドイツ	13,120	11,086	1,567,460	7.7	—	2.2	1.8	3.7	
イタリア	9,170	7,861	1,111,391	5.5	—	3.0	1.4	1.0	
フランス	13,080	10,626	1,502,340	7.4	—	6.4	—	1.0	
オランダ	1,360	971	137,420	0.7	—	0.7	—	—	
スペイン	6,500	5,805	820,745	4.0	—	2.1	2.0	—	
ベルギー	8,760	7,641	1,080,375	5.3	—	1.6	3.7	—	
アイルランド	3,610	3,319	469,372	2.3	—	2.3	—	—	
その他	800	801	113,341	0.6	—	—	—	0.6	
イギリス	千ポンド	千ポンド							
	7,670	5,921	950,195	4.7	—	2.8	—	1.9	
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							
	2,620	2,752	34,842	0.2	—	0.2	—	—	
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							
	4,300	3,796	50,460	0.2	—	0.2	—	—	
ポーランド	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ							
	3,780	3,137	94,546	0.5	—	0.5	—	—	
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							
	3,860	3,558	324,165	1.6	—	0.5	—	1.1	
シンガポール	千シンガポールドル	千シンガポールドル							
	910	909	90,090	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							
	3,660	3,588	108,169	0.5	—	0.5	0.1	—	
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							
	2,260	1,948	73,944	0.4	—	0.4	—	—	
中国	千中国元	千中国元							
	41,060	41,339	804,266	4.0	—	2.5	1.5	—	
合計	—	—	19,922,105	97.9	—	51.8	25.7	20.4	

(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 37 期 末		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	
(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	1,370	1,299	171,362	2024/ 4/15
	US TREASURY N/B 0.625%		0.625	8,640	7,032	927,188	2030/ 5/15
	US TREASURY N/B 1.5%		1.5	4,020	3,512	463,161	2030/ 2/15
	US TREASURY N/B 1.75%		1.75	1,220	1,170	154,385	2024/ 7/31
	US TREASURY N/B 1.875%		1.875	11,560	8,598	1,133,732	2041/ 2/15
	US TREASURY N/B 2%		2.0	6,420	6,202	817,842	2024/ 5/31
	US TREASURY N/B 2%		2.0	850	819	108,088	2024/ 6/30
	US TREASURY N/B 2%		2.0	870	613	80,852	2050/ 2/15
	US TREASURY N/B 2.25%		2.25	4,470	4,195	553,178	2027/ 8/15
	US TREASURY N/B 2.375%		2.375	2,210	2,053	270,695	2029/ 5/15
	US TREASURY N/B 2.375%		2.375	2,220	1,699	224,126	2051/ 5/15
	US TREASURY N/B 2.5%		2.5	4,480	4,360	574,951	2024/ 5/15
	US TREASURY N/B 2.625%		2.625	3,000	2,831	373,362	2029/ 2/15
	US TREASURY N/B 2.75%		2.75	12,260	11,776	1,552,705	2027/ 4/30
	US TREASURY N/B 2.75%		2.75	3,180	2,981	393,143	2032/ 8/15
	US TREASURY N/B 2.75%		2.75	4,300	3,648	481,025	2042/ 8/15
	US TREASURY N/B 3.125%		3.125	7,050	6,857	904,165	2025/ 8/15
	US TREASURY N/B 3.75%		3.75	1,250	1,231	162,340	2043/11/15
	US TREASURY N/B 4.75%		4.75	1,775	2,019	266,213	2041/ 2/15
	ONTARIO PROVINCE 3.2%	地方債証券	3.2	3,000	2,937	387,362	2024/ 5/16
小	計					9,999,884	
(カナダ)				千カナダドル	千カナダドル		
	CANADA-GOV'T 0.75%	国債証券	0.75	470	452	44,571	2024/ 2/ 1
	CANADA-GOV'T 2%		2.0	680	536	52,816	2051/12/ 1
	CANADA-GOV'T 2.5%		2.5	770	732	72,054	2032/12/ 1
	CANADA-GOV'T 5.75%		5.75	1,410	1,626	160,101	2029/ 6/ 1
	CAN HOUSING TRUS 0.95%	特殊債券 (除く金融債)	0.95	1,000	932	91,770	2025/ 6/15
小	計					421,315	
(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	25,410	24,350	167,775	2031/ 5/29
(ユーロ)				千ユーロ	千ユーロ		
(ドイツ)	BUNDESUBL-180 0%	国債証券	—	5,550	5,308	750,526	2024/10/18
	BUNDESUBL-186 1.3%		1.3	2,750	2,631	372,049	2027/10/15
	DEUTSCHLAND REP 0%		—	900	677	95,780	2035/ 5/15
	DEUTSCHLAND REP 0%		—	1,790	1,315	185,968	2036/ 5/15
	DEUTSCHLAND REP 0%		—	2,130	1,153	163,136	2052/ 8/15

銘柄名		種類	利率	額面金額		評価額		償還年月日
				千ユーロ	千ユーロ	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	—	1,500	1,444	204,236	2024/ 4/15	
	BTPS 0.25%		0.25	290	244	34,505	2028/ 3/15	
	BTPS 1.1%		1.1	2,250	2,041	288,616	2027/ 4/ 1	
	BTPS 1.45%		1.45	1,260	905	128,081	2036/ 3/ 1	
	BTPS 1.65%		1.65	1,040	879	124,288	2030/12/ 1	
	BTPS 2.45%		2.45	1,660	1,171	165,668	2050/ 9/ 1	
	BTPS 3.85%		3.85	520	477	67,562	2049/ 9/ 1	
	BTPS 5%		5.0	650	696	98,430	2040/ 9/ 1	
(フランス)	FRANCE O. A. T. 0%	国債証券	—	1,490	1,442	203,978	2024/ 3/25	
	FRANCE O. A. T. 0%		—	3,640	2,975	420,704	2030/11/25	
	FRANCE O. A. T. 0%		—	110	86	12,275	2031/11/25	
	FRANCE O. A. T. 0.5%		0.5	2,080	1,832	259,046	2029/ 5/25	
	FRANCE O. A. T. 0.5%		0.5	1,710	1,130	159,803	2040/ 5/25	
	FRANCE O. A. T. 0.75%		0.75	690	395	55,916	2052/ 5/25	
	FRANCE O. A. T. 1.25%		1.25	1,280	1,078	152,536	2034/ 5/25	
	FRANCE O. A. T. 1.25%		1.25	2,080	1,683	238,079	2036/ 5/25	
(オランダ)	NETHERLANDS GOVT 0.5%	国債証券	0.5	1,360	971	137,420	2040/ 1/15	
(スペイン)	SPANISH GOV'T 0.8%	国債証券	0.8	3,090	2,816	398,245	2027/ 7/30	
	SPANISH GOV'T 1.25%		1.25	1,200	1,053	148,907	2030/10/31	
	SPANISH GOV'T 2.7%		2.7	2,020	1,715	242,578	2048/10/31	
	SPANISH GOV'T 4.7%		4.7	190	219	31,015	2041/ 7/30	
(ベルギー)	BELGIAN 0%	国債証券	—	6,080	5,386	761,597	2027/10/22	
	BELGIAN 0347 0.9%		0.9	1,670	1,502	212,482	2029/ 6/22	
	BELGIAN 0348 1.7%		1.7	1,010	751	106,295	2050/ 6/22	
(アイルランド)	IRISH GOVT 0.9%	国債証券	0.9	3,610	3,319	469,372	2028/ 5/15	
(その他)	REP OF POLAND 3.375%	国債証券	3.375	800	801	113,341	2024/ 7/ 9	
小計						6,802,447		
(イギリス)				千ポンド	千ポンド			
	UK TSY GILT 1%	国債証券	1.0	2,500	2,425	389,260	2024/ 4/22	
	UK TSY GILT 1%		1.0	1,110	891	143,058	2032/ 1/31	
	UK TSY GILT 1.75%		1.75	4,060	2,604	417,877	2049/ 1/22	
小計						950,195		
(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	1,450	1,340	16,965	2028/ 5/12	
	SWEDISH GOVRNMNT 3.5%		3.5	1,170	1,412	17,876	2039/ 3/30	
小計						34,842		
(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	4,300	3,796	50,460	2030/ 8/19	

第 37 作 成 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		
(ポーランド)			%	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ	千円	
	POLAND GOVT BOND 2.75%	国債証券	2.75	3,780	3,137	94,546	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 GOVT. 1.5%	国債証券	1.5	400	337	30,704	2031/ 6/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%		2.75	2,460	2,443	222,604	2024/ 4/21
	TREAS CORP VICT 2.25%	特殊債券 (除く金融債)	2.25	1,000	777	70,856	2034/11/20
小 計						324,165	
(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	910	909	90,090	2030/ 9/ 1
(マレーシア)				千マレーシアリングギット	千マレーシアリングギット		
	MALAYSIA GOVT 3.844%	国債証券	3.844	3,190	3,116	93,927	2033/ 4/15
	MALAYSIA GOVT 3.899%		3.899	470	472	14,241	2027/11/16
小 計						108,169	
(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	2,260	1,948	73,944	2030/ 3/31
(中国)				千中国元	千中国元		
	CHINA GOVT BOND 2.37%	国債証券	2.37	15,550	15,409	299,793	2027/ 1/20
	CHINA GOVT BOND 3.02%		3.02	25,510	25,929	504,473	2031/ 5/27
小 計						804,266	
合 計						19,922,105	

(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

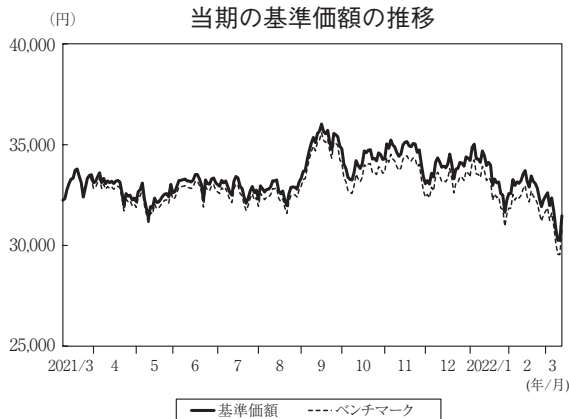
(注1) 騰落率は期首比です。

(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	
日マルカ	8.4	10.2	8.4	10.2	5,457	
サカタ	1.3	1.4	1.3	1.4	3,397	
ホク	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	2.6	1.5	2.6	1.5	2,940	
I N P E X	31	38.2	31	38.2	51,264	
石油資源	1.3	1.4	1.3	1.4	3,714	
建設業(2.3%)						
ショウボンド	1.2	1.3	1.2	1.3	6,877	
ミライト	2.8	2.9	2.8	2.9	5,666	
スペースバリュー	2.1	—	2.1	—	—	
安藤	5.7	4.9	5.7	4.9	4,400	
東急	4	3.5	4	3.5	2,387	
コムシス	3	3	3	3	8,130	
高松	0.3	0.7	0.3	0.7	1,446	
東建	0.3	0.3	0.3	0.3	2,562	
大成	5.9	6.2	5.9	6.2	22,692	
大林	18.4	21.1	18.4	21.1	19,222	
清水	17.2	20.2	17.2	20.2	15,372	
飛鳥	1.7	1.8	1.7	1.8	1,967	
長谷川	6.3	6.2	6.3	6.2	8,859	
鹿島	13.6	15.4	13.6	15.4	23,469	
大動	1.2	1.2	1.2	1.2	1,796	
大鉄	2.7	2.8	2.7	2.8	3,556	
西三井	0.7	0.8	0.7	0.8	1,535	
三大	1.6	1.6	1.6	1.6	5,920	
前田	5.4	5.6	5.4	5.6	2,346	
奥田	0.7	0.5	0.7	0.5	1,775	
東戸	4.9	—	4.9	—	—	
熊北	0.6	1	0.6	1	3,165	
矢野	0.7	0.8	0.7	0.8	1,886	
作東	7.2	8.4	7.2	8.4	6,400	
大N	0.9	1.2	0.9	1.2	3,343	
IA P	0.4	0.6	0.4	0.6	1,315	
東亜	1.9	2.3	1.9	2.3	1,800	
前日	2.1	2.2	2.1	2.2	27,016	
東亜	1.3	—	1.3	—	—	
若東	0.4	0.3	0.4	0.3	1,495	
五世	1.3	—	1.3	—	—	
福住	0.2	0.3	0.2	0.3	2,889	
巴コ	0.7	0.7	0.7	0.7	1,778	
大ラ	1.9	1.3	1.9	1.3	2,542	
積水	3.5	4.1	3.5	4.1	2,423	
関	8.7	8.8	8.7	8.8	5,244	
き	1.8	2.1	1.8	2.1	1,673	
	0.3	0.5	0.3	0.5	2,135	
	4.8	5.7	4.8	5.7	12,158	
	3.6	4.4	3.6	4.4	2,244	
	17.8	19.7	17.8	19.7	62,586	
	1.5	1.3	1.5	1.3	2,503	
	20.5	22.8	20.5	22.8	52,725	
	1.5	2.9	1.5	2.9	2,491	
	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	2.9	3.1	2.9	3.1	7,303	
九三	1.3	1.6	1.3	1.6	4,800	
日揮	1.4	1.2	1.4	1.2	1,735	
中外	6.2	6.6	6.2	6.6	8,190	
太平	0.7	0.9	0.7	0.9	1,426	
高明	0.6	0.7	0.6	0.7	1,875	
大日	1.6	1.8	1.6	1.8	3,238	
日比	2	1.7	2	1.7	1,232	
イン	0.8	1.1	0.8	1.1	3,371	
レイズ	0.7	0.5	0.7	0.5	953	
食料	—	9.4	—	9.4	10,199	
ニッ	0.9	1.1	0.9	1.1	1,257	
日清	1.6	1.2	1.6	1.2	2,023	
昭東	6.9	7.6	6.9	7.6	12,281	
東日	0.6	0.7	0.6	0.7	1,883	
DM	1.3	2.1	1.3	2.1	2,169	
森中	0.7	0.8	0.7	0.8	1,376	
江崎	0.3	0.5	0.3	0.5	1,008	
不崎	1.5	1.8	1.5	1.8	7,092	
山崎	0.5	0.5	0.5	0.5	1,602	
亀田	1.7	1.8	1.7	1.8	6,912	
スル	0.6	0.7	0.6	0.7	1,752	
カヤ	4.9	5.3	4.9	5.3	8,040	
明雪	0.4	0.6	0.4	0.6	2,487	
印	0.7	0.8	0.7	0.8	5,024	
日丸	2.8	3.1	2.8	3.1	7,523	
伊藤	1.2	1.4	1.2	1.4	7,644	
S F o o d s	4.4	5.2	4.4	5.2	33,332	
伊藤	4	4.5	4	4.5	30,555	
サッ	1.5	1.7	1.5	1.7	3,417	
アサ	0.9	1.1	0.9	1.1	2,490	
キリン	2.3	2.5	2.3	2.5	10,350	
宝	0.6	0.4	0.6	0.4	607	
コカ	0.7	0.7	0.7	0.7	2,257	
サント	2.6	3.3	2.6	3.3	2,260	
ダイ	2.1	2.4	2.1	2.4	5,438	
伊	13.6	16.3	13.6	16.3	69,030	
キ	26.3	25.2	26.3	25.2	45,410	
伊	4.9	5.1	4.9	5.1	5,676	
伊	4.7	4.9	4.7	4.9	6,860	
伊	4.7	4.7	4.7	4.7	21,667	
伊	0.5	0.5	0.5	0.5	2,292	
伊	2	2.1	2	2.1	13,461	
伊	1	1	1	1	2,062	
伊	1.4	2	1.4	2	2,470	
伊	0.7	0.7	0.7	0.7	2,051	
伊	1.7	1.6	1.7	1.6	3,198	
伊	0.4	0.8	0.4	0.8	1,348	
伊	4.5	5.1	4.5	5.1	41,718	
伊	14.9	15.2	14.9	15.2	52,318	
伊	3.4	3.5	3.4	3.5	8,620	
伊	2.4	2.6	2.4	2.6	7,633	
伊	2.6	2.5	2.6	2.5	7,587	
伊	0.6	0.7	0.6	0.7	3,717	

銘柄	株数	期首	当期	期末
		株数	株数	評価額
		千株	千株	千円
		3.1	3.5	8,631
		3.3	3.4	15,572
		2.5	2.7	23,247
		0.7	0.5	981
		1.4	1.6	2,296
		32.7	36	75,060
		0.8	0.9	1,600
		3.5	4.5	3,397
		1.4	1.7	1,910
織	製	業		
	倉	ゼ		
	工	ー		
	ン	0.5		1,892
	洋	2.4		2,599
	ホ	0.4		1,685
	敷	0.6		907
	キ	1.3		708
	本	1.2		1,647
	リ	5.5		1,043
	ミ	0.9		1,780
	織	5.2		7,144
	織	43.2	47.8	28,225
	織	0.7		1,268
	ツ	1.3		1,141
	レ	1.7		3,340
	マ	2.4		3,013
	ホ	1.3		2,689
	メ	0.7		2,911
	ホ	3.3		1,113
	ホ	1.2		1,363
	ホ	3.9		1,355
	ホ	1		1,370
	ド	1.1		7,787
	サ	1.2		4,306
パ	紙	紙		
	東	0.5	0.5	1,557
	海	27.3	27.8	14,873
	製	1.4	2	2,070
	製	3.1	3.2	976
	レ	2.4	4.8	3,456
	レ	0.8	1	944
	レ	3.1	3.3	5,355
	レ	6	5.6	4,295
	レ	0.5	0.6	951
	レ	0.6	0.8	2,068
化	学	レ		
	化	9	8.6	8,686
	化	39.9	43.7	44,268
	化	4.6	6	11,970
	化	47.7	48.7	25,177
	化	0.4	0.4	1,270
	化	3.4	3.7	24,494
	化	0.8	1.1	1,673
	化	0.5	0.6	4,908
	化	1.8	2.1	2,095
	化	0.8	0.9	3,091
	化	9.2	9.7	16,548
	化	1.9	2.2	3,608
	化	0.7	0.5	986
	化	3.8	3.2	3,385
	化	0.7	0.8	2,359
	化	2.1	2.1	2,209
	化	2.3	2.4	8,064

銘柄	株数	期首	当期	期末
		株数	株数	評価額
		千株	千株	千円
		11.2	11.5	204,125
		1.4	1.6	2,161
		0.9	1.1	2,004
		6.2	6.2	9,907
		5.2	6.6	14,427
		0.5	0.6	1,328
		2.9	3	2,820
		1.1	1.3	1,718
		0.6	0.6	1,398
		0.3	0.4	1,606
		0.9	1	5,340
		0.6	0.7	1,432
		1.4	1.6	5,368
		5.9	6.2	12,536
		5.1	6.2	17,490
		6.2	6.3	21,168
		1.1	1.3	8,631
		39.4	44	33,765
		1.2	1.4	3,603
		7.8	9.6	7,689
		1	1.1	4,955
		12.1	13.6	23,541
		5.6	6.2	7,874
		1.7	1.8	5,445
		2.3	2.6	4,992
		1	1	1,775
		2.8	2.1	1,142
		1.2	1.2	2,286
		3	3.3	1,438
		0.6	0.8	1,432
		0.3	0.5	1,555
		1.3	1.7	884
		3.3	5	5,520
		0.6	0.7	2,852
		2.6	3.1	7,446
		2.4	2.3	11,074
		14.7	14.9	72,294
		0.4	0.6	1,591
		0.3	0.4	1,976
		1.5	1.6	1,283
		5.1	26.1	25,812
		6.9	6.9	13,710
		1.9	2.3	2,106
		3.2	3.3	1,465
		0.5	1.3	3,892
		2.1	2.3	5,354
		1.4	1.4	1,236
		0.3	0.5	907
		1.6	2	1,770
		10.8	12.1	83,369
		12.4	12.9	74,368
		8.2	8.3	11,927
		0.6	0.6	1,651
		1.3	1.7	2,145
		0.9	0.9	5,391
		2.4	2.9	8,859
		1.2	1.4	17,290
		2.7	2.9	4,880
		0.4	0.6	3,072
		1.4	1.7	2,626
		1	1.2	2,800
		2.1	2.2	1,269

銘柄	期首		当期		期末
	株数	千株	株数	千株	
					千円
小メ	1.8	2	0.8	0.8	19,960
日タ	0.8	0.8	1	1.2	2,488
カ	1.9	1.9	0.9	1.9	2,896
新デ	0.9	0.9	2.4	3.2	4,288
ア	2.4	3.2	2	2.1	3,780
大ク	0.5	0.6	0.6	0.7	2,102
日ア	0.6	0.7	2.9	3	6,310
有日	2.9	3	2	2.2	3,318
日き	0.8	0.6	1.4	2.2	1,919
藤前	3.8	4	7.2	7.2	2,460
丁工	0.6	0.7	1.5	1.4	1,166
工天	1.5	1.4	0.3	0.2	764
二バ	1.2	1.4	1.2	1.4	2,180
ユ	0.9	0.9	2.4	2.3	31,800
医	13.2	13.3	6.2	8	1,497
協武	6.2	8	51.2	53.8	2,656
ア	51.2	53.8	5	4.5	2,776
大塩	5	4.5	7.8	8.7	306
あ	1.3	—	1.8	1.9	4,473
日中	1.8	1.9	19.5	21.7	1,771
科	19.5	21.7	1	1	6,463
エ	1	1	7	8.3	2,281
ロ	7	8.3	3	3.5	53,492
小久	14.2	15.7	14.2	15.7	22,704
持	1.7	1.8	53.3	59.5	183,242
参	0.8	0.9	5	4.5	108,617
扶	10.9	13	7.8	8.7	5,337
日	0.7	0.7	1.3	—	62,935
ツ	0.4	0.7	1.8	1.9	—
セ	2.1	2.1	1.8	1.9	15,067
イ	2.5	2.6	1	1	81,505
学	0.7	1.1	19.5	21.7	4,210
工	1.5	1.7	1	1	46,397
品	1.5	1.5	3	3.5	13,020
マ	0.4	0.4	1.7	1.8	46,228
品	2	2.1	0.8	0.9	6,678
マ	1.1	1.3	10.9	13	3,496
品	1.3	—	0.7	0.7	16,484
品	1.2	1.3	0.4	0.7	1,601
品	53.2	54.2	2.1	2.1	1,428
品	1.4	1.4	2.5	2.6	6,993
品	1.3	2.2	0.7	1.1	2,160
品	0.6	0.8	0.7	1.1	2,706
品	12.6	14.1	1.5	1.7	1,540
品	1.3	1.5	1.5	1.5	2,613
品	3.4	3.9	0.4	0.4	1,170
品	—	1.7	2	2.1	4,361
品	—	1.5	1.1	1.3	3,669
品	—	—	1.2	1.3	—
品	15.1	14.1	53.2	54.2	2,616
品	—	—	1.4	1.4	2,640
品	—	—	1.3	2.2	1,218
品	—	—	0.6	0.8	2,244
品	—	—	12.6	14.1	56,146
品	—	—	1.3	1.5	8,850
品	—	—	3.4	3.9	7,129
品	—	—	—	1.7	1,904
品	—	—	—	1.5	6,780
品	—	—	15.1	14.1	2,213

銘柄	期首		当期		期末
	株数	千株	株数	千株	
					千円
ニ	1.2	1.6	0.8	0.9	2,000
ビ	0.8	0.9	10.2	7.2	1,145
富	10.2	7.2	6.3	7.2	2,224
出	6.3	7.2	88	96.9	24,516
ENEOS	88	96.9	2.2	2.4	43,207
コス	2.2	2.4	3.6	3.8	6,184
ゴ	3.6	3.8	3.4	3.7	5,570
横	3.4	3.7	16.3	19.7	5,080
TOYO	16.3	19.7	5.6	5.9	84,335
リ	5.6	5.9	3.2	2.4	6,112
住	3.2	2.4	0.4	0.5	1,591
藤	0.4	0.5	0.7	0.6	1,992
オ	0.7	0.6	0.9	0.9	1,620
ニ	0.6	1.3	0.9	0.9	751
住	0.6	1.3	1.6	1.6	1,832
三	0.9	0.9	1.6	1.6	1,368
ツ	1.6	1.6	1.1	1.2	1,368
バ	1.1	1.2	5.5	6.2	3,448
ス	5.5	6.2	—	4.3	28,644
ト	—	4.3	0.5	0.8	1,741
ラス	0.5	0.8	1.9	2.4	650
・	1.9	2.4	1.1	1.4	6,247
土	1.1	1.4	3.7	3.9	4,627
石	3.7	3.9	1.6	1.8	7,530
製	1.6	1.8	4.3	4.6	1,265
品	4.3	4.6	0.4	0.4	1,389
(	0.4	0.4	2.1	3.1	2,580
0.6%)	2.1	3.1	6.7	6.2	1,345
日	6.7	6.2	0.6	0.5	6,547
東	0.6	0.5	0.6	0.7	1,957
紡	0.6	0.7	0.4	0.5	2,027
績	0.4	0.5	4.4	5	2,135
C	4.4	5	6.6	6.8	23,250
子	6.6	6.8	4.8	5.3	11,016
子	4.8	5.3	0.3	0.3	10,001
子	0.3	0.3	0.5	0.3	4,224
子	0.5	0.3	0.3	0.2	1,086
子	0.3	0.2	0.7	0.6	780
子	0.7	0.6	1.6	1.7	3,810
子	1.6	1.7	1	1.1	4,108
子	1	1.1	29	30.4	2,759
子	29	30.4	11.1	12.8	62,973
子	11.1	12.8	0.5	0.7	7,270
子	0.5	0.7	17.2	18.5	877
子	17.2	18.5	2.9	2.8	30,506
子	2.9	2.8	0.7	0.8	3,032
子	0.7	0.8	1.1	1.3	1,069
子	1.1	1.3	0.8	0.7	4,485
子	0.8	0.7	0.6	0.6	914
子	0.6	0.6	1.7	2.1	1,610
子	1.7	2.1	1	1.2	5,800
子	1	1.2	1.2	1	4,284
子	1.2	1	0.2	0.4	2,769
子	0.2	0.4	5.7	7.1	1,001
子	5.7	7.1	0.8	0.8	14,178
子	0.8	0.8	6.9	6.2	2,972
子	6.9	6.2	0.6	0.6	2,089
子	0.6	0.6	1.8	1.2	922
子	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	
<b>非鉄金属(0.8%)</b>				
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	
住友金属鉱山	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	
東邦チタウム	2	2.1	2,650	
古河電気工業	1.9	2	2,316	
住友電気工業	20.7	24.4	4,244	
フタバ工業	—	8.2	32,805	
タツネ電線	2.6	3.1	4,321	
アサヒホールディングス	0.7	1	1,429	
金	1.4	3.1	977	
<b>金属製品(0.6%)</b>			7,033	
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	
三和ホールディングス	1	1.4	2,749	
文化シヤッター	0.7	0.5	1,018	
三協立山	5.9	6.2	7,502	
LIXIL	2.5	2.9	3,024	
長府製作所	1.1	1.6	1,001	
岡部工業	8.4	10.6	23,934	
東高東	1.1	1.2	1,770	
高東	0.6	0.6	1,200	
日本鋼板	1.2	1.3	11,986	
三益	1.7	2.1	1,453	
周波熱錬	1.3	1.6	1,718	
京セラ	2	1.6	921	
イオン	1.1	1.3	1,089	
日三	1.3	0.9	1,488	
機	5.6	5.9	4,932	
<b>機械(5.3%)</b>	0.6	0.8	1,701	
日三浦工業	2.1	2.1	7,329	
タツカ	2.7	2.9	8,743	
オプティマ	2.3	2.6	3,582	
アパ	1.6	2.1	2,520	
アイダエンジニアリング	0.7	0.6	2,724	
FUJIKURA	0.7	0.7	2,128	
牧野工業	8.2	9.8	9,437	
旭ダイモ	1.4	1.9	1,860	
DSON	2.4	3.2	6,912	
日島精工	0.7	0.7	2,541	
平野製作所	2.9	2.9	5,327	
ナ	1.8	3.2	1,801	
	4.1	4.1	6,084	
	1.2	1.7	1,278	
	0.8	1	30,700	
	0.6	0.7	1,066	
	0.7	0.8	1,388	
	1	1.2	2,114	
	1.4	1.4	1,110	
	1.5	1.6	2,046	
	0.3	0.4	2,004	
	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	
井オ	1.4	1.2	1,144	
海自	1.8	2.1	136,353	
洋開	0.3	0.6	1,477	
発機	0.2	0.4	1,452	
三井物産	1	0.7	1,071	
井オ	0.2	0.4	1,212	
海自	0.9	1	1,737	
洋開	0.7	0.7	2,366	
発機	27.7	31	84,165	
三井物産	3.5	3.7	10,093	
井オ	3	2.7	7,716	
海自	1.6	2.2	1,353	
洋開	0.8	0.9	1,035	
発機	1.2	1.4	1,800	
三井物産	—	0.5	5,050	
井オ	32.3	33.4	68,136	
海自	0.6	0.8	1,568	
洋開	1.4	1.5	1,540	
発機	1.1	1.1	1,491	
三井物産	1.1	1	680	
井オ	0.6	0.8	1,932	
海自	0.8	2.1	1,516	
洋開	0.7	0.8	1,454	
発機	0.4	0.5	1,557	
三井物産	2.5	2.8	16,660	
井オ	1.4	1.5	1,419	
海自	7.9	8.8	185,592	
洋開	0.3	0.3	2,499	
発機	0.6	0.7	1,718	
三井物産	3.4	3.8	16,606	
井オ	0.7	0.8	2,468	
海自	0.3	1.2	1,063	
洋開	1.5	2	1,636	
発機	3.5	3.8	30,742	
三井物産	0.9	1.5	1,200	
井オ	3.3	3.7	3,474	
海自	2.3	2.5	6,970	
洋開	1.5	2.1	3,784	
発機	1.1	1.1	1,868	
三井物産	0.6	1.4	2,646	
井オ	0.7	0.7	1,436	
海自	1.1	1.1	3,503	
洋開	2.8	2.1	1,333	
発機	0.5	0.6	2,346	
三井物産	0.7	1	1,216	
井オ	1.1	1.3	3,286	
海自	1.6	1.7	3,571	
洋開	1.7	1.6	1,038	
発機	1.5	1.6	1,168	
三井物産	0.7	0.9	1,507	
井オ	1.3	1.5	2,964	
海自	0.8	1	1,612	
洋開	1.8	1.6	1,729	
発機	5.4	6.6	13,543	
三井物産	1.3	1.7	2,187	
井オ	0.5	0.5	1,191	
海自	1	1.1	1,393	
洋開	1.8	1.9	1,687	
発機	1.9	2	16,400	
三井物産	2	1.6	1,035	
井オ	12.4	12.2	8,076	



銘柄	期首		当期		期末	
	株数	千株	株数	千株	評価	金額
Nト越ンK機業	15.5	14.3	14.3	14.3	2,717	2,717
ジエイトク	5.8	6.2	6.2	6.2	5,363	5,363
不日トHムソ	0.5	0.5	0.5	0.5	1,947	1,947
Tユーシグ	3.1	3.1	3.1	3.1	1,593	1,593
一本ー	3.7	4.2	4.2	4.2	10,172	10,172
日キマ日三	1.2	1.6	1.6	1.6	1,065	1,065
イス	0.2	1	1	1	963	963
立菱	1.2	1.1	1.1	1.1	2,901	2,901
タ	2.4	2.8	2.8	2.8	1,811	1,811
重H	8	8.4	8.4	8.4	31,197	31,197
器(17.6%)	5.6	6.6	6.6	6.6	4,639	4,639
精工	9.6	10.4	10.4	10.4	36,420	36,420
ス	4.3	4.4	4.4	4.4	11,418	11,418
密	0.7	1.4	1.4	1.4	1,943	1,943
ス	2.3	4.3	4.3	4.3	4,398	4,398
ルデ	3.1	3.7	3.7	3.7	20,461	20,461
デ	12.6	14.5	14.5	14.5	6,931	6,931
ミ	7.3	8.1	8.1	8.1	16,823	16,823
ミ	10.7	11.8	11.8	11.8	27,494	27,494
所	29.7	33	33	33	173,085	173,085
芝	9.3	12.1	12.1	12.1	53,457	53,457
機	60.3	67.5	67.5	67.5	88,627	88,627
造	3.7	4.1	4.1	4.1	23,001	23,001
機	1	1.8	1.8	1.8	1,715	1,715
機	6.6	7.4	7.4	7.4	32,856	32,856
ロ	1.4	1.9	1.9	1.9	2,430	2,430
ジ	1.3	1.3	1.3	1.3	2,941	2,941
電	0.3	0.4	0.4	0.4	1,854	1,854
ク	0.9	0.9	0.9	0.9	1,491	1,491
ク	0.7	0.8	0.8	0.8	3,756	3,756
タ	1.7	1.6	1.6	1.6	6,096	6,096
一	14.9	17.9	17.9	17.9	164,948	164,948
産	0.8	0.8	0.8	0.8	1,102	1,102
岳	0.7	0.8	0.8	0.8	3,360	3,360
ン	8.6	9.6	9.6	9.6	1,593	1,593
ド	1.4	1.6	1.6	1.6	2,176	2,176
機	2.6	2	2	2	960	960
業	5	5.7	5.7	5.7	43,479	43,479
ン	1	0.9	0.9	0.9	1,418	1,418
業	1.2	1.3	1.3	1.3	3,274	3,274
C	2.4	2.4	2.4	2.4	5,397	5,397
シ	0.4	0.3	0.3	0.3	1,111	1,111
ス	8	8.8	8.8	8.8	43,516	43,516
ス	5.6	6.2	6.2	6.2	102,362	102,362
気	2.6	3.2	3.2	3.2	2,611	2,611
通	0.5	0.7	0.7	0.7	1,659	1,659
業	0.8	0.7	0.7	0.7	3,251	3,251
業	1	1	1	1	2,054	2,054
ス	27	37.5	37.5	37.5	46,687	46,687
ン	7.6	8.5	8.5	8.5	14,441	14,441
ス	5.4	6.1	6.1	6.1	5,050	5,050
ム	1.2	1.3	1.3	1.3	7,020	7,020
ク	1.2	1.7	1.7	1.7	1,720	1,720
ル	1.3	1.7	1.7	1.7	1,458	1,458
号	2.9	2.9	2.9	2.9	1,220	1,220
所	0.8	0.8	0.8	0.8	1,548	1,548
災	0.8	2	2	2	3,032	3,032
ム	65.7	73.1	73.1	73.1	80,044	80,044
ク	7.5	8	8	8	8,648	8,648
プ	3.9	4.6	4.6	4.6	7,166	7,166
ツ	2	2	2	2	4,554	4,554

銘柄	期首		当期		期末	
	株数	千株	株数	千株	評価	金額
ブ	38.8	43.1	43.1	43.1	509,442	509,442
K	3	10	10	10	38,900	38,900
所	3.7	3.7	3.7	3.7	2,042	2,042
ン	5.2	5.9	5.9	5.9	6,236	6,236
ム	0.3	0.4	0.4	0.4	1,043	1,043
機	0.7	0.7	0.7	0.7	2,076	2,076
電	0.8	1.2	1.2	1.2	826	826
K	0.4	0.8	0.8	0.8	1,695	1,695
ン	2.3	2.1	2.1	2.1	2,400	2,400
機	0.9	1.1	1.1	1.1	18,942	18,942
業	1.6	1.7	1.7	1.7	3,034	3,034
A	1.2	1.5	1.5	1.5	1,077	1,077
ル	1.5	1.6	1.6	1.6	1,793	1,793
ム	1.5	1.5	1.5	1.5	1,527	1,527
機	0.5	0.6	0.6	0.6	1,437	1,437
業	6.1	6.7	6.7	6.7	12,843	12,843
ル	0.4	0.5	0.5	0.5	1,389	1,389
業	4.3	4.1	4.1	4.1	17,425	17,425
業	2.7	2.9	2.9	2.9	8,874	8,874
業	4.3	5.1	5.1	5.1	1,887	1,887
所	1.2	1.3	1.3	1.3	8,281	8,281
ト	4.7	5.2	5.2	5.2	44,408	44,408
ク	0.7	0.8	0.8	0.8	1,524	1,524
ス	6.1	6.2	6.2	6.2	336,660	336,660
機	0.5	0.4	0.4	0.4	2,596	2,596
ス	4.8	5.9	5.9	5.9	51,636	51,636
ス	1.5	1.8	1.8	1.8	2,764	2,764
ス	0.8	0.8	0.8	0.8	2,728	2,728
P	0.3	0.5	0.5	0.5	1,499	1,499
L	1.5	2.4	2.4	2.4	1,927	1,927
業	0.6	0.7	0.7	0.7	2,502	2,502
ブ	1.2	1.4	1.4	1.4	2,251	2,251
レ	0.8	0.7	0.7	0.7	1,425	1,425
ク	2.8	3.1	3.1	3.1	56,947	56,947
テ	4.2	4.7	4.7	4.7	10,955	10,955
ク	0.8	0.8	0.8	0.8	1,839	1,839
機	3.2	3.6	3.6	3.6	6,375	6,375
ク	0.7	0.7	0.7	0.7	1,653	1,653
明	1.8	1.4	1.4	1.4	1,307	1,307
池	0.7	0.7	0.7	0.7	836	836
子	1.3	1.6	1.6	1.6	9,680	9,680
機	5.1	5	5	5	6,440	6,440
ク	5.4	6	6	6	117,630	117,630
ス	0.5	0.3	0.3	0.3	751	751
空	0.4	2.6	2.6	2.6	2,665	2,665
ム	2.6	3	3	3	25,650	25,650
ス	4.4	4.9	4.9	4.9	28,322	28,322
ク	0.7	0.8	0.8	0.8	5,920	5,920
業	2.3	2.2	2.2	2.2	10,659	10,659
ラ	9.1	9.4	9.4	9.4	59,389	59,389
業	2.9	3.4	3.4	3.4	16,490	16,490
所	18.2	20.2	20.2	20.2	151,197	151,197
業	1	0.4	0.4	0.4	253	253
工	1.2	1.8	1.8	1.8	2,174	2,174
ン	2.7	2.6	2.6	2.6	2,904	2,904
ン	1.1	1	1	1	1,630	1,630
A	1.4	1.8	1.8	1.8	2,329	2,329
所	3.8	3.8	3.8	3.8	19,114	19,114
バ	2.5	2.6	2.6	2.6	863	863
ス	1.1	1.3	1.3	1.3	13,585	13,585
子	0.3	0.8	0.8	0.8	1,215	1,215
ン	30.5	33.9	33.9	33.9	91,648	91,648

銘柄	期首		当期		期末 評価額
	株数	千株	株数	千株	
		千株	千株		千円
リオン	16	19.1	2	18,145	
東京マシナリー	3.6	4.4		2,830	
豊田自動織機	1.7	2.8		238,612	
三井物産	1.1	1.2		5,098	
三菱商事	4.9	5.5		736	
三井物産	1	1.1		43,120	
三井物産	1.7	1.5		1,314	
東川理化学	13.6	15.1		981	
東川理化学	1.4	1.5		107,149	
東川理化学	5	5.3		2,079	
東川理化学	9.5	5.8		10,732	
東川理化学	1.2	1.2		1,467	
東川理化学	0.7	0.8		1,015	
東川理化学	72.9	80.6		809	
東川理化学	18.1	21.9		38,325	
東川理化学	62.5	347.9		31,776	
東川理化学	8.3	8.7		676,839	
東川理化学	24.1	26.5		5,872	
東川理化学	1.8	1.9		7,234	
東川理化学	2.1	0.8		2,869	
東川理化学	1.6	1.6		456	
東川理化学	0.8	1.1		1,428	
東川理化学	1.1	1.6		2,196	
東川理化学	0.9	0.5		1,138	
東川理化学	1.2	1.4		1,135	
東川理化学	2.8	3.1		1,379	
東川理化学	2.1	3.3		3,363	
東川理化学	2.6	2.5		1,072	
東川理化学	4.3	4.2		1,457	
東川理化学	1.9	2		1,512	
東川理化学	2.8	3.7		1,758	
東川理化学	4.4	5		1,006	
東川理化学	19.7	21.9		18,750	
東川理化学	1.3	1.3		16,819	
東川理化学	48.4	53.6		756	
東川理化学	12.3	15.7		171,788	
東川理化学	17.6	19.3		60,445	
東川理化学	8.6	8.9		34,025	
東川理化学	3.2	3.1		20,532	
東川理化学	0.9	0.9		1,187	
東川理化学	2.1	2.1		1,373	
東川理化学	2.4	1.8		3,906	
東川理化学	0.9	0.9		1,173	
東川理化学	1.1	1		743	
東川理化学	2.3	2.7		1,288	
東川理化学	1.2	2.8		71,158	
東川理化学	1.5	1.3		3,780	
東川理化学	18.9	19.3		949	
東川理化学	1.7	1.8		69,016	
東川理化学	2.3	2.6		1,742	
東川理化学	8	8.8		1,812	
東川理化学	0.4	0.4		34,804	
東川理化学	1.6	1.6		1,272	
東川理化学	1.2	1.3		1,739	
東川理化学	2.5	2.8		5,941	
東川理化学	9.3	10.4		4,348	
東川理化学	3.5	3.4		12,064	
東川理化学	34.4	36		4,525	
東川理化学	0.8	0.8		76,410	
東川理化学				3,972	

銘柄	期首		当期		期末 評価額
	株数	千株	株数	千株	
		千株	千株		千円
タムロン	0.6	0.6		1,339	
H朝日	12.3	13.4		184,451	
朝日	6.7	7.8		18,298	
朝日	7.7	7.6		3,670	
朝日	2.6	4		2,100	
朝日	1	2.4		6,883	
朝日	1.1	1.1		2,357	
朝日	4.4	5.1		5,314	
その他製品					
スノーピーク		1.2		3,502	
パルマウント	0.5	1.1		2,193	
前田	0.9	1.1		3,410	
永大	3.3	3.3		953	
アート	2.3	2.2		1,608	
バンダイ	5.2	6.2		55,025	
S H O E I		0.7		2,852	
フランス	1.2	1		898	
パイロット	1.1	1.2		6,048	
トッパン	1.2				
フジ	1.5	1.7		2,731	
タカラ	2.9	2.7		3,248	
プロ	1.5	2.1		2,274	
ウエ	1	1.1		1,122	
大建	0.7	0.7		1,529	
凸版	9	10.1		21,997	
大日	7	8.1		23,635	
共栄	0.5	0.7		1,992	
N I S S H	1.6	1.8		2,255	
A ツ	5.7	6.2		13,547	
ヤマ	0.4	0.4		760	
河合	3.7	4		20,360	
クビ	0.5	0.4		1,214	
ピリ	1.4	2.6		1,401	
ライ	4.1	4.4		9,222	
イ任	0.7	0.9		2,124	
三任	2.3	2.6		910	
タカ	3.6	3.9		228,540	
コグ	1	1.2		1,498	
ロカ	1.4	1.4		1,867	
オカ	2.5	2.9		4,532	
電気	0.5	0.8		2,067	
東京	2	2.4		2,774	
関東	0.4	0.8		1,740	
中部	54.8	54.4		17,952	
関西	18.1	19.1		22,060	
中国	22.8	25.5		29,019	
北陸	8.7	10		8,730	
北海道	6	6.4		3,520	
九州	13.6	14.4		10,267	
北九州	4.3	5.9		4,749	
北海道	14.1	13.9		11,648	
北海道	7.4	6.8		3,209	
北海道	1.2	1.1		1,555	
北海道	5.3	5.6		10,388	
北海道		1.4		2,646	
北海道	12	13		30,173	
北海道	11.1	12.2		27,010	
北海道	3.2	3.3		9,160	
北海道	1.1	1.3		1,948	
北海道	1.1	1.1		2,317	
北海道	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%)				
東武鉄道	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	
小浜急行電鉄	8	9.3	11,094	
京田急電鉄	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	
東日本旅客鉄道	1	1.1	4,235	
西日本旅客鉄道	10.8	12	78,732	
東海旅客鉄道	5.6	8.4	40,059	
西武ホールディングス	5.1	5.7	86,868	
鴻池運輸	8.2	9.8	11,838	
西日本鉄道	1.1	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	
南海電気鉄道	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	
名古屋鉄道	0.5	0.5	1,680	
山陽電気鉄道	4.2	5.3	10,748	
日本交通	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	
九州運輸機械	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	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	
三井倉庫	1	1.1	2,530	
住友倉庫	1.4	2.1	4,869	
安瀬倉庫	0.9	1.1	2,460	
安田倉庫	1.1	1	968	
上野倉庫	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システム	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	
ホールトゥウィン・ビットクルールホールディングス	1.8	2.5	2,705	
ネクスコ	15.6	15.5	41,943	
プロパティ	2	2.2	1,383	
クロードリーフ	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	
マネーフォワード	—	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
カブコム証券		2.7	3.2	17,856
S C S K		2.7	6.5	18,005
日本システムウエア		1.5	5	9,815
アイネット		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
あらた		0.5	0.6	2,328
ファイナル		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
コマ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		0.9	0.9	1,417
日本ライフライン		2.2	2.2	2,360
I S 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
豊田通商		2.7	2.9	5,135
兼松		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
カスターゼン		0.3	0.2	830
山住		1	1	1,051
内三		0.3	0.9	1,872
第三		2.5	2.9	2,905
キャノンマーケティングジャパン		36.8	41.5	79,887
洋エレクトロ		0.4	0.4	1,750
		36.8	50.6	206,954
		0.7	0.6	2,622
		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
和興工業		1.4	1.5	5,092
正栄食品		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
サカイ産業		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
PALET		0.9	1	3,005
ヤマタ		0.7	0.8	2,336
日鉄コス		0.7	0.6	976
トヨタ自動車		1	1	4,775
オーエ		1.3	1.1	1,804
加藤ハット		0.2	0.4	2,148
イトーヨーカ堂		1.5	1.5	3,615
日産		2	1.9	2,641
イトーヨーカ堂		0.9	1	3,100
日産		1.5	1.3	2,109
日産		0.7	0.6	1,344
日産		1.3	1.4	3,588
ミスミグループ本社		7.7	8.5	30,047
スズケ		2.5	2.4	8,928
小売業(4.4%)				
ロソ		1.4	1.4	6,762
サエ		0.4	0.3	1,242
カワチ薬品		0.5	0.6	1,459
エービーシー・マート		1	1.1	5,192
アス		0.7	1.4	2,310
ゲオホールディングス		1.4	1.4	1,922
アドストリア		1.1	1.1	1,824
くら寿司		0.4	0.9	3,019
キャンドゥ		0.9	1.2	2,469
バルグループホールディングス		1.1	1.2	1,740
エディオン		2	2.4	2,805
サーラコーポレーション		2.5	2.6	1,669
ハニーズホールディングス		1.2	1.6	1,611
アルベ		1	0.8	1,629
クオールホールディングス		1.4	1.4	1,635
ジンズホールディングス		0.4	0.5	3,050
ビツカメ		3.6	3.6	3,715
D C M		4	4	4,356
M o n o t a R O		4.6	9.1	22,049
J. フロントリテイリング		7.5	8.4	7,652
ドール・日レスホールディングス		0.9	1.2	1,874
マツキヨココカラ&カンパニー		2.6	4.3	18,640
プロンコピリー		0.8	1.3	2,854
Z O Z O		3.9	4.8	15,240
物語コーポレーション		0.5	0.5	2,735
ココカラファイン		0.6	-	-
三越伊勢丹ホールディングス		11.1	12	10,572
ウエルシアホールディングス		3.5	3.8	11,951
クリエイトSDホールディングス		1	1.1	3,514
チムニ		1.3	1.3	1,439
オイシックス・ラ・大地		-	1.1	3,201

銘柄	期首		期末	
	株数	千株	株数	千株
ネクステージ	—	1.8	—	3,965
ジョイフル本田	—	2	—	3,118
すかいらーくホールディングス	7	8.9	—	13,634
エイチブド・スーパーマーケット・ホールディングス	1.5	1.4	—	1,530
あさひ	1.2	1.6	—	2,150
コスモス薬品	0.7	0.8	—	12,904
セブン&アイ・ホールディングス	23.7	26.4	143,061	4,733
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	—	4	—	2,784
ツルハホールディングス	1.3	1.5	—	14,040
サンマルクホールディングス	0.6	1.5	—	2,389
トリドールホールディングス	1.9	2.1	—	4,733
クスリのアオキホールディングス	0.7	0.8	—	5,904
FOOD & LIFE COMPANIES	3.6	4.1	—	14,145
ノジマ	1.4	1.3	—	3,120
カッパ・クリエイティブ	1.5	2	—	2,730
良品計画	8.2	7.8	—	12,246
コーナン商事	1.1	2.8	—	957
エコー	1.1	1.3	—	4,660
バウ・パブリック・インテリジェント・ホールディングス	12.6	13.9	—	25,159
西松屋チェーン	1.9	1.9	—	2,705
ゼンショーホールディングス	3.5	3.4	—	9,411
サイゼリヤ	1.1	1.4	—	3,903
VTホールディングス	3.8	3.6	—	1,627
ユナイテッドアローズ	1.2	1.1	—	1,749
ハイデイド	1.3	1.7	—	2,998
コロワイド	2.4	3	—	5,193
荳一番	0.4	0.4	—	1,870
スキホールディングス	1.3	1.5	—	9,750
ヨンドシーホールディングス	0.9	0.9	—	1,430
木曾路	1.2	1.4	—	2,847
SRSホールディングス	2.4	2.8	—	2,301
ケーヨー	2.2	1.9	—	1,702
上新電機	0.7	0.8	—	1,623
日本瓦	1.2	3.8	—	5,779
ロイヤルホールディングス	1.6	1.6	—	2,984
チヨダ	0.5	0.6	—	417
ライフコーポレーション	0.5	0.8	—	2,496
リンガーハット	1.2	1.4	—	3,158
AOKIホールディングス	1.9	2.1	—	1,144
オー	1.1	1.1	—	1,062
ココ	1	1.1	—	3,047
青山商事	2.2	2.1	—	1,253
しまむら	0.7	0.8	—	8,464
高松屋	4.1	4.9	—	5,140
松島	2.1	2.1	—	1,396
エイチ・ツー・オー	2.5	3.1	—	2,554
近鉄百貨店	0.2	0.3	—	738
丸井グループ	5.5	6.1	—	12,895
アクシアル	0.6	0.7	—	2,310
イズミ	23.3	25.9	68,168	4,173
イイ	1.2	1.3	—	4,173
平和堂	0.4	0.9	—	1,748
フ	0.7	1	—	2,488
ヤオコー	0.8	0.8	—	5,344
ゼビオホールディングス	0.3	1	—	949
ケースホールディングス	5.3	6.2	—	7,570
アインホールディングス	1	1.1	—	6,809
ヤマダホールディングス	19.4	22.9	8,839	4,733
アークランドサカモト	1.3	1.5	—	2,292
ニトリホールディングス	2.4	2.7	—	44,631
吉野家ホールディングス	2.3	2.7	—	6,415

銘柄	期首		期末	
	株数	千株	株数	千株
サガミホールディングス	—	2	—	2.6
王将フードサービス	—	0.4	—	0.4
ミニストップ	—	0.2	—	0.2
アークス	—	1	—	1.1
パローホールディングス	—	1.1	—	1.4
ベール	—	0.4	—	0.4
ファーストリテイリング	—	0.8	—	0.9
サンドラッグ	—	-2.3	—	-2.6
サクソバーホールディングス	—	2.5	—	2.9
ベルーナ	—	1.8	—	2.1
銀業(5.4%)	—	—	—	—
じもとホールディングス	—	1.9	—	2.5
めぶきフィナンシャルグループ	—	27.7	—	29.8
東京きらほしフィナンシャルグループ	—	1.2	—	1.5
九州フィナンシャルグループ	—	11.2	—	12.7
ゆうちょ銀行	—	15.1	—	13.2
コンコディア・フィナンシャルグループ	—	33.4	—	34.4
西日本フィナンシャルホールディングス	—	4	—	3.8
関西みらいフィナンシャルグループ	—	3	—	—
三十三フィナンシャルグループ	—	0.9	—	0.9
第四北越フィナンシャルグループ	—	0.8	—	0.9
ひろぎんホールディングス	—	8.2	—	7.7
おきなわフィナンシャルグループ	—	—	—	0.5
十六フィナンシャルグループ	—	—	—	0.9
北國フィナンシャルホールディングス	—	—	—	0.8
新生銀行	—	5.1	—	4.7
あおぞら銀行	—	3.4	—	3.9
三菱UFJフィナンシャル・グループ	—	414.8	—	421.8
りそなホールディングス	—	66.8	—	79.9
三井住友トラスト・ホールディングス	—	11.5	—	13
三井住友フィナンシャルグループ	—	41.6	—	46.1
千葉銀行	—	19.2	—	21
群馬銀行	—	10.7	—	11.7
武蔵野銀行	—	0.7	—	1
筑波銀行	—	11.9	—	13.4
七十七銀行	—	1.4	—	1.4
青森銀行	—	0.9	—	0.9
春秋銀行	—	0.8	—	1
山形銀行	—	1.3	—	1.6
岩手銀行	—	0.7	—	1
東邦銀行	—	6.9	—	6.6
東北銀行	—	1.8	—	2.1
ちのく銀行	—	1.5	—	2.1
ふくおかフィナンシャルグループ	—	4.9	—	5.2
静岡銀行	—	12.5	—	14.3
十勝銀行	—	0.6	—	—
スルガ銀行	—	5.6	—	6.2
八十二銀行	—	9.9	—	12.4
山梨中央銀行	—	1.4	—	1.4
大垣共立銀行	—	1.1	—	1.4
福北銀行	—	0.7	—	1.2
北国銀行	—	0.7	—	—
清瀬銀行	—	1.1	—	1.5
滋賀銀行	—	1.2	—	1.1
南都銀行	—	0.7	—	0.7
百都銀行	—	4.7	—	5
京邦銀行	—	2	—	2.2
紀陽銀行	—	2.1	—	2.3
ほくほくフィナンシャルグループ	—	3.6	—	3.8
山陰合同銀行	—	3.9	—	4
中伊予銀行	—	4.2	—	4.3
予	—	6.6	—	7.1

銘柄	期首		期末		評 価 額
	株 数	株 数	株 数	株 数	
	千株	千株	千株	千株	千円
百十四銀	0.6	0.7	1,207		
四国銀	1.4	1.7	1,315		
阿波分	0.7	0.9	2,035		
大宮崎	0.6	0.9	1,741		
佐賀	0.9	0.7	1,479		
沖繩	0.9	1	1,452		
琉球	0.5	—	—		
七ブ	1.9	2.4	1,939		
みずほ	18.5	17.9	4,385		
山口	81.5	85.3	128,205		
名古	5.9	5.4	3,828		
北洋	0.6	0.5	1,406		
愛媛	8.6	10.5	2,541		
京橋	0.5	0.6	2,880		
北日	1.4	2.1	1,959		
東和	2.1	2	1,006		
福島	13.3	10	2,150		
大東	0.9	1.4	2,252		
トモニ	2.3	4	2,184		
フィデア	4.7	4.8	1,056		
池田	2.6	3.4	2,315		
証券	5.7	6.8	2,257		
商品	16.2	2.1	2,822		
先物	10.2	10	1,790		
取引業					
(0.8%)					
F P G	3.9	3.6	2,689		
SBI	7.8	8.6	25,456		
ジャフコ	1	2.9	5,309		
大和証券	43.3	48.8	32,847		
野村	93.5	103.5	50,787		
岡三	3.6	3.5	1,316		
丸三	3	3.6	1,836		
東洋	8.9	11.1	1,698		
東海	6.9	6.8	2,713		
水戸	4.1	4.8	1,358		
いちよし	3.2	2.7	1,647		
松井	2.2	2.7	2,165		
メック	6.4	6.5	3,848		
極東	1.6	2	1,506		
岩井	1.2	1.9	2,576		
保険					
かんぼ	7.6	6.6	13,002		
SOMPO	10.7	11	54,054		
アニコム	2.7	3.5	2,317		
MS&AD	14.3	14.7	56,007		
第一生命	32.4	33.7	19,144		
東京海上	20.2	22.3	143,478		
T&D	18.6	18.2	27,736		
その他					
金融業					
(1.1%)					
全	1.7	1.7	8,015		
ネット	—	1.6	891		
クレ	3.9	4.7	6,011		
芙蓉	0.6	0.7	4,844		
みず	1	1.2	3,559		
東京	1.5	1.4	6,013		
日本	3.9	3.7	3,385		
アイ	13.5	14.2	4,544		
リ	0.4	0.6	2,031		
イ	3.9	3.8	4,275		
ア	13.4	15.4	4,450		
ジ	1.1	1.1	3,382		
オリ	21.1	23.7	2,796		

銘柄	期首		期末		評 価 額
	株 数	株 数	株 数	株 数	
	千株	千株	千株	千株	千円
日立	1.5	—	—		—
オ	37.2	39.9	87,321		
三菱	12.6	22.7	12,530		
日本	16.7	17.3	38,873		
イー	1.2	1.3	2,506		
NEC	0.3	0.6	1,236		
不動					
産					
業					
(2.0%)					
い	8.2	9	2,322		
日本	13.4	17.3	2,716		
ビ	13.5	17.2	17,991		
野村	3.9	3.8	10,351		
フ	2.6	3.2	2,086		
オープン	2.1	2.3	11,822		
東急	17.5	20.5	12,710		
飯田	5.1	5.7	12,123		
パ	3.8	4.2	7,333		
三三	28.2	31.1	77,594		
平	40	44.2	73,460		
和	1.2	1.4	5,397		
東	6.4	7.2	12,261		
ダ	1.8	—	—		
京	1.6	1.8	2,613		
阪	13.9	14.5	47,081		
住	1.7	2	1,378		
テ	0.3	0.4	1,610		
東	0.8	1.2	2,906		
京	1.9	3.4	1,853		
空	1	0.8	1,415		
港	7	8.9	2,696		
ド	3.1	3.4	5,300		
カ	1.8	1.9	6,735		
イ	1.8	2	2,108		
オ	2.1	2.1	2,137		
サ	2.1	2.7	14,040		
日本					
空					
港					
ビル					
デ					
ン					
グ					
ル					
グ					
業					
(5.8%)					
日	0.6	0.8	2,300		
本	4.5	6.6	1,452		
L	1.5	1.9	4,115		
I	5.1	11.1	16,416		
F	1.1	1.2	3,205		
U	1.6	—	—		
L	—	2.2	3,542		
L	2.7	—	—		
L	2.4	2.5	8,175		
L	6.3	6.8	16,054		
L	6.3	10.8	3,175		
L	1.2	1.6	2,416		
L	2.4	2.7	11,394		
L	4.7	5.3	13,064		
L	1.3	1.5	4,770		
L	2.5	2.6	6,409		
L	10.8	12	51,852		
L	4	4.2	4,876		
L	2.9	3.1	5,533		
L	8.6	9.5	13,870		
L	2.2	2.7	1,101		
L	1.7	1.6	1,620		
L	3.2	5.3	2,236		
L	0.9	0.9	2,835		
L	7	7.9	5,293		
L	7.4	11.2	2,497		
L	1.3	—	—		

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	
ジャパンマテリアル	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	
ソラスタ	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	
TRE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	
乃村工芸社	3.8	3.4	3,032	
日本管財	0.9	1.2	3,412	
トビー	0.9	1	1,817	
セコム	5.8	6.4	54,035	
メイトック	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	
ダイエ	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%〉

○先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当期末	
		買建額	売建額
国内	TOPIX	百万円 398	百万円 —

(注1) 単位未満は切り捨て。

(注2) —印は組み入れなし。

(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

◎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

(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・TOP I Xオープン2,354,583,926円、明治安田DC・TOP I X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TOP I X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。



# 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

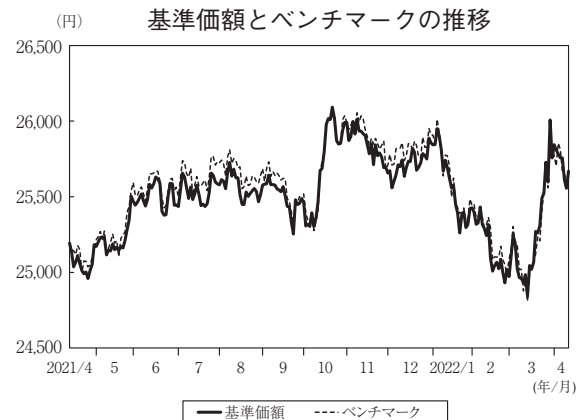
年月日	基準価額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)		債券組入比率
	円	騰落率 %	(ベンチマーク)	騰落率 %	
(期首) 2021年 4月12日	25,193	—	502.46	—	98.5
4月末	25,171	△0.1	502.92	0.1	98.9
5月末	25,472	1.1	510.44	1.6	99.2
6月末	25,435	1.0	508.66	1.2	98.9
7月末	25,579	1.5	513.08	2.1	99.0
8月末	25,577	1.5	512.28	2.0	99.3
9月末	25,467	1.1	508.95	1.3	98.7
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
国	アイルランド	国債証券 2,847	5,333
	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



当 期		種 類		額 面 金 額		評 価 額		償 還 年 月 日
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
銘 柄 名	利 率	種 類	率	千ユーロ	千ユーロ	千円		
(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	2,860	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		
(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。