

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	2024年11月13日まで（2015年1月30日設定）
運用方針	ファンド・オブ・ファンズ方式により、信託財産の十分な成長をはかることを目的として運用を行います。
主要運用対象	投資信託証券（投資信託および外国投資信託の受益証券ならびに投資証券および外国投資証券をいいます。）
運用方法	<ul style="list-style-type: none"> ・世界各国の株式・債券・リートに分散投資を行います。 ・目標リスク水準を年率標準偏差12.0%とします。（目標リスク水準は、当ファンドの変動リスクの目処を表示したもので、当ファンドのポートフォリオを構築する際の目標値として使用します。） ・三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社 投資顧問部からアドバイスを受け、運用を行います。 ・外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ・投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 ・株式への直接投資は行いません。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 ・同一銘柄の投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 ・1発行体等あたりの株式等、債券等およびデリバティブ等の当ファンドの純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ10%、合計で20%以内とします。
分配方針	毎年8月13日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、収益分配方針に基づいて分配を行います。分配対象額の範囲は、経費控除後の配当等収益と売買益（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、残存信託期間等を勘案して、分配金額を決定しますが、信託財産の十分な成長に資することに配慮して分配を行わないことがあります。

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。
 ※公募株式投資信託は税法上、「NISA（少額投資非課税制度）およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。
 詳しくは販売会社にお問い合わせください。

運用報告書（全体版）

スマート・クオリティ・オープン
（成長型）（1年決算型）

愛称：スマラップN

第8期（決算日：2022年8月15日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
 さて、お手持ちの「スマート・クオリティ・オープン（成長型）（1年決算型）」は、去る8月15日に第8期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用
フリーダイヤル **0120-151034**
 （受付時間：営業日の9:00～17:00、
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			投 資 信 託 組 入 比	純 資 産 総 額	
		税 分	込 配	み 騰 落 中 率			
	円		円		%	百万円	
4期(2018年8月13日)	11,115		0		6.0	98.2	2,035
5期(2019年8月13日)	10,889		0		△ 2.0	98.6	2,154
6期(2020年8月13日)	10,975		0		0.8	98.5	2,111
7期(2021年8月13日)	13,064		0		19.0	96.9	2,243
8期(2022年8月15日)	13,498		0		3.3	97.1	2,537

(注) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 組 入 比	託 券 率
		騰 落	率		
(期 首) 2021年8月13日	円		%		%
		13,064	—		96.9
8月末		13,120	0.4		96.3
9月末		13,124	0.5		96.5
10月末		13,357	2.2		96.3
11月末		13,204	1.1		97.4
12月末		13,542	3.7		98.7
2022年1月末		12,800	△2.0		97.6
2月末		12,679	△2.9		96.8
3月末		13,562	3.8		97.0
4月末		13,131	0.5		97.4
5月末		13,165	0.8		97.3
6月末		13,090	0.2		97.0
7月末		13,388	2.5		97.1
(期 末) 2022年8月15日		13,498	3.3		97.1

(注) 騰落率は期首比。

運用経過

第8期：2021年8月14日～2022年8月15日

▶ 当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第8期首	13,064円
第8期末	13,498円
既払分配金	0円
騰落率	3.3%

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ3.3%の上昇となりました。

▶ 基準価額の主な変動要因

上昇要因

国内株式が上昇したことなどがプラスに寄与しました。

第8期：2021年8月14日～2022年8月15日

投資環境について

- ▶ **国内株式市況**
期を通してみると、国内株式市況は上昇しました。
 参議院選挙で自民党が大勝したことから、岸田政権の政権基盤の安定化への期待などを背景に上昇しました。
- ▶ **国内債券市況**
期を通してみると、国内の債券利回りは上昇しました。
 主要中央銀行における金融引き締めへの警戒感が高まったことなどから上昇しました。
- ▶ **国内リート市況**
期を通してみると、国内リート市況は下落しました。
 金利が上昇したことなどから下落しました。
- ▶ **先進国株式市況**
期を通してみると、先進国株式市況は下落しました。
 米国の金利が上昇したことなどから下落しました。
- ▶ **先進国債券市況**
期を通してみると、先進国の債券利回りは上昇しました。
- ▶ **主要中央銀行における金融引き締めへの警戒感が高まったことなどから上昇しました。**
- ▶ **先進国リート市況**
期を通してみると、先進国リート市況は概ね下落しました。
 米国の金利が上昇したことなどから下落しました。
- ▶ **新興国株式市況**
期を通してみると、新興国株式市況は下落しました。
 先進国株式市況の下落などを受け下落しました。
- ▶ **新興国債券市況**
期を通してみると、新興国の債券利回りは上昇しました。
 スプレッドの拡大などを背景に上昇しました。
- ▶ **為替市況**
期を通してみると、米ドルおよびユーロは円に対して上昇しました。
 米ドルは米国金利の上昇による日米金利差拡大などから円に対して上昇しました。ユーロは、欧州での金融政策正常化の観測などから円に対して上昇しました。

▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

投資信託証券への投資を通じて、主として「国内株式」、「国内債券」、「国内リート」、「先進国株式」、「先進国債券」、「先進国リート」、「新興国株式」、「新興国債券」の8資産（以下「8資産」ということがあります。）に分散投資を行いました。

8資産への投資にあたっては、三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社 投資顧問部からのアドバイスを基に、当ファンドの目標リスク水準（年率標準偏差12.0%）に応じた8資産の基本資産配分比率を決定し、この比率に基づき、指定投資信託証券の中から選定

した投資信託証券に投資を行いました。外貨建資産については、為替ヘッジは行いませんでした。

2021年11月末に原則年1度となる基本資産配分比率を見直し、12月にポートフォリオの組入れ変更が完了しました。国内債券などの配分を増やす一方、国内株式などの組入比率を減らしました。

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

（ご参考）

■ポートフォリオの状況

資産区分	選定した投資信託証券の名称	期首 (2021年8月13日) 比率	期末 (2022年8月15日) 比率
国内株式	MUAM インデックスファンドTOPIX i（適格機関投資家限定）	16.2%	14.9%
	日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）	16.0%	14.7%
国内債券	MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	9.1%	12.4%
	国内物価連動国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）	2.9%	4.0%
	MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）	3.7%	5.2%
国内リート	国内リートインデックス・ファンド（適格機関投資家限定）	5.6%	2.2%
先進国株式	MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	16.5%	17.3%
	先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）	8.1%	8.4%
	先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）	8.3%	8.7%
先進国債券	MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	0.8%	1.9%
先進国リート	先進国リートインデックス・ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家限定）	1.7%	—
	iシェアーズ グローバル・リート ETF	3.2%	1.1%
新興国株式	iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット・ミニム・ボラティリティ・ファクター ETF	1.1%	2.1%
	iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット ETF	1.1%	1.9%
新興国債券	iシェアーズ J.P.モルガン・米ドル建てエマージング・マーケット債券 UCITS ETF	2.6%	2.3%

（注）比率は当ファンドの純資産総額に対する割合です。

（注）上記は指定投資信託証券の中から選定した投資信託証券を記載しています。

▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案し、分配金額を決定しますが、信託財産の十分な成長に資することに配慮して、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項目	第8期 2021年8月14日～2022年8月15日
当期分配金（対基準価額比率）	-（-％）
当期の収益	-
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	3,497

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

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

今後の運用方針 （作成対象期間末での見解です。）

経済・金融市場を注視し、適切な基本資産配分比率の管理を通じて目標リスク水準（年率標準偏差12.0%）を目指した運用を行う方針

です。
外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

2021年8月14日～2022年8月15日

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	219	1.659	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (期中の日数 ÷ 年間日数)
(投 信 会 社)	(98)	(0.741)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(117)	(0.885)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(4)	(0.033)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	1	0.007	(b) 売買委託手数料 = 期中の売買委託手数料 ÷ 期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(投 資 信 託 証 券)	(1)	(0.007)	
(c) 有価証券取引税	0	0.000	(c) 有価証券取引税 = 期中の有価証券取引税 ÷ 期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	2	0.013	(d) その他費用 = 期中のその他費用 ÷ 期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(0)	(0.002)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
(監 査 費 用)	(1)	(0.011)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	222	1.679	

期中の平均基準価額は、13,180円です。

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

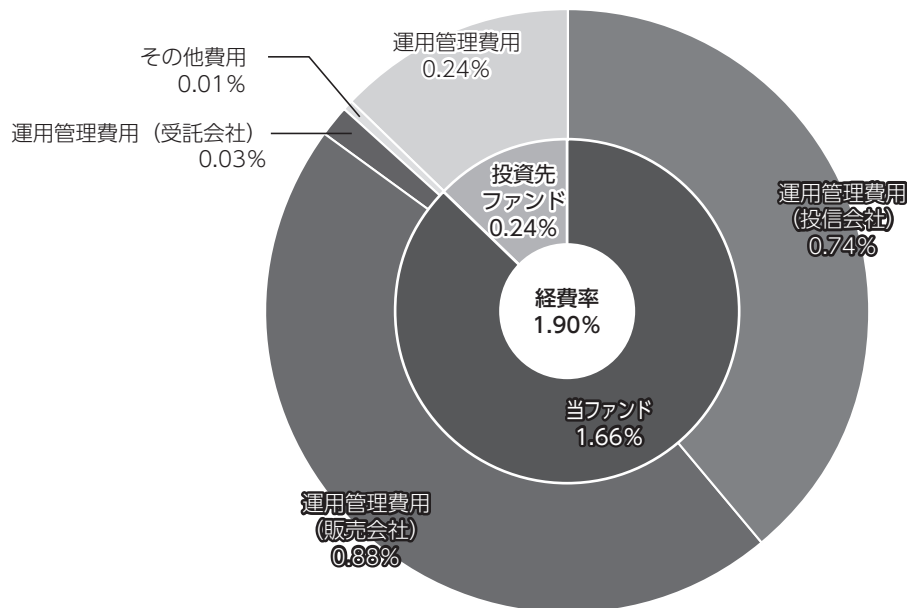
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を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。

（参考情報）

■経費率

当期中の運用・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。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**経費率（年率）は1.90%**です。



経費率 (①+②)	(%)	1.90
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.66
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	0.24

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注) ①の費用と②の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

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

○売買及び取引の状況

(2021年8月14日～2022年8月15日)

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
内 国	MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	41,958	120,589	33,751	102,921
	MUAM インデックスファンドTOPIX i（適格機関投資家限定）	40,152	66,139	34,527	60,034
	国内物価連動国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）	33,832	33,446	—	—
	MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）	57,746	57,535	—	—
	日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）	30,495	42,138	32,527	46,263
	先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）	15,595	27,548	11,917	23,632
	先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）	16,342	30,137	5,122	10,151
	国内リートインデックス・ファンド（適格機関投資家限定）	6,479	9,817	50,795	74,579
	先進国リートインデックス・ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家限定）	—	—	27,244	37,934
	MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	94,396	117,362	—	—
	MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	18,195	27,440	—	—
	合 計	355,193	532,156	195,885	355,519
外 国	アメリカ		千アメリカドル		千アメリカドル
	ISHARES MSCI EMERGING MARKET	4	223	—	—
	ISHARES MSCI EMG MKT MIN VOL	3	202	—	—
	ISHARES GLOBAL REIT ETF	11	320	25	752
	小 計	18	746	25	752

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2021年8月14日～2022年8月15日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 617	百万円 532	% 86.2	百万円 442	百万円 355	% 80.3
為替直物取引	83	19	22.9	84	84	100.0

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

○組入資産の明細

(2022年8月15日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	千口	千口	千円	%
MUAM 外国株式インデックスファンド (適格機関投資家限定)	130,380	138,587	438,103	17.3
MUAM インデックスファンドTOPIXi (適格機関投資家限定)	212,451	218,076	378,951	14.9
国内物価連動国債インデックスファンド (適格機関投資家限定)	66,366	100,199	102,122	4.0
MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド (適格機関投資家限定)	82,144	139,891	133,176	5.2
日本株式最小分散インデックスファンド (適格機関投資家限定)	259,923	257,891	372,473	14.7
先進国株式最小分散インデックスファンド (適格機関投資家限定)	104,170	107,848	213,927	8.4
先進国株式クオリティ・インデックスファンド (適格機関投資家限定)	101,814	113,034	219,591	8.7
国内リートインデックス・ファンド (適格機関投資家限定)	81,694	37,379	56,136	2.2
先進国リートインデックス・ファンド (為替ヘッジなし) (適格機関投資家限定)	27,244	—	—	—
MUAM 日本債券インデックスファンド (適格機関投資家限定)	162,703	257,099	314,097	12.4
MUAM 外国債券インデックスファンド (適格機関投資家限定)	12,568	30,764	46,982	1.9
合 計	1,241,463	1,400,770	2,275,563	89.7

(注) 比率はスマート・クオリティ・オープン（成長型）（1年決算型）の純資産総額に対する比率。

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

銘柄	期首(前期末)	当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカドル	千円	%
ISHARES MSCI EMERGING MARKET	4	8	358	47,608	1.9
ISHARES MSCI EMG MKT MIN VOL	3	6	394	52,450	2.1
ISHARES GLOBAL REIT ETF	22	7	210	28,021	1.1
ISHARES JPM USD EM BND USD A	88	88	447	59,482	2.3
合 計	119	112	1,410	187,563	7.4

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

(注) 比率はスマート・クオリティ・オープン（成長型）（1年決算型）の純資産総額に対する比率。

○投資信託財産の構成

（2022年8月15日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 2,275,563	% 88.8
投資証券	187,563	7.3
コール・ローン等、その他	98,560	3.9
投資信託財産総額	2,561,686	100.0

（注）期末における外貨建純資産（193,824千円）の投資信託財産総額（2,561,686千円）に対する比率は7.6%です。

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

1 アメリカドル=132.97円			
------------------	--	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2022年8月15日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,561,686,690
コール・ローン等	98,560,070
投資信託受益証券(評価額)	2,275,563,513
投資証券(評価額)	187,563,107
(B) 負債	24,243,883
未払解約金	4,197,404
未払信託報酬	19,913,759
未払利息	23
その他未払費用	132,697
(C) 純資産総額(A－B)	2,537,442,807
元本	1,879,903,983
次期繰越損益金	657,538,824
(D) 受益権総口数	1,879,903,983口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,498円

○損益の状況（2021年8月14日～2022年8月15日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	8,633,363
受取配当金	8,642,972
受取利息	4,060
支払利息	△ 13,669
(B) 有価証券売買損益	108,371,563
売買益	164,718,740
売買損	△ 56,347,177
(C) 信託報酬等	△ 39,296,820
(D) 当期損益金(A+B+C)	77,708,106
(E) 前期繰越損益金	273,076,438
(F) 追加信託差損益金	306,754,280
(配当等相当額)	(205,913,143)
(売買損益相当額)	(100,841,137)
(G) 計(D+E+F)	657,538,824
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	657,538,824
追加信託差損益金	306,754,280
(配当等相当額)	(205,913,143)
(売買損益相当額)	(100,841,137)
分配準備積立金	350,784,544

<注記事項>

- ①期首元本額 1,717,498,418円
 期中追加設定元本額 503,586,539円
 期中一部解約元本額 341,180,974円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.3498円です。

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

②分配金の計算過程

項 目	2021年8月14日～ 2022年8月15日
費用控除後の配当等収益額	5,733,258円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	71,974,848円
収益調整金額	306,754,280円
分配準備積立金額	273,076,438円
当ファンドの分配対象収益額	657,538,824円
1万口当たり収益分配対象額	3,497円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

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

【お知らせ】

投資対象とする指定投資信託証券（先進国リートインデックス・ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家限定））を削除するため、信託約款に所要の変更を行いました。
 (2021年11月13日)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告書（全体版）

MUAM インデックスファンドTOPIX i （適格機関投資家限定）



第18期（決算日：2022年8月15日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、お手持ちの「MUAM インデックスファンドTOPIX i（適格機関投資家限定）」は、去る8月15日に第18期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用
フリーダイヤル **0120-151034**
（受付時間：営業日の9:00～17:00、
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額			東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)		株式組入比率	株式先物比率	純資産額
		税込み 分配金	騰落 率	騰落 率	騰落 率	騰落 率			
	円	円	%	%	%	%	%	百万円	
14期(2020年8月14日)	14,024	114	△ 3.3	2,511.36	△ 3.3	94.5	5.7	27,778	
15期(2021年2月15日)	16,938	106	21.5	3,053.35	21.6	95.2	9.9	20,677	
16期(2021年8月16日)	16,703	147	△ 0.5	3,041.68	△ 0.4	90.0	9.4	15,154	
17期(2022年2月14日)	16,781	125	1.2	3,081.09	1.3	95.6	5.1	13,623	
18期(2022年8月15日)	17,270	210	4.2	3,212.32	4.3	100.4	0.7	14,035	

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 東証株価指数(TOPIX)(配当込み)とは、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る株価指数です。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」という。)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。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	基準価額		東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
(期首)	円	%	%	%	%	%	%
2022年2月14日	16,781	—	3,081.09	—	95.6	5.1	
2月末	16,405	△2.2	3,012.57	△2.2	96.1	4.0	
3月末	17,108	1.9	3,142.06	2.0	94.2	5.7	
4月末	16,697	△0.5	3,066.68	△0.5	93.9	6.0	
5月末	16,823	0.3	3,090.73	0.3	95.9	3.7	
6月末	16,477	△1.8	3,027.34	△1.7	97.0	2.8	
7月末	17,088	1.8	3,140.07	1.9	98.5	1.0	
(期末)							
2022年8月15日	17,480	4.2	3,212.32	4.3	100.4	0.7	

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第18期：2022年2月15日～2022年8月15日

当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第18期首	16,781円
第18期末	17,270円
既払分配金	210円
騰落率	4.2%

(分配金再投資ベース)

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ4.2% (分配金再投資ベース) の上昇となりました。

ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率 (4.3%) を0.1% 下回りました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

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

第18期：2022年2月15日～2022年8月15日

投資環境について

国内株式市況

国内株式市況は上昇しました。

参議院選挙で勝利した岸田政権への期待や円安・米ドル高進行に伴う輸出企業の採算改善等を背景に、国内株式市況は上昇しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

MUAM インデックスファンドTOPIXi (適格機関投資家限定)

TOPIXマザーファンド受益証券を含め、資産のほぼ全額を株式（先物を含む）に投資しました。

株式ポートフォリオはベンチマークである東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の個別銘柄構成比率に合わせて構築しました。

なお、2022年5月18日より、当ファンドからの直接投資を主とする運用から、マザーファンド経由の投資を主とする運用に変更しました。

TOPIXマザーファンド

資産のほぼ全額を株式（先物を含む）に投資しました。

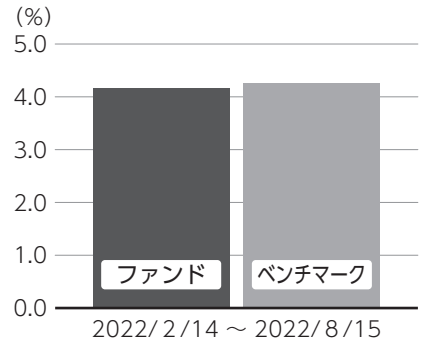
株式ポートフォリオはベンチマークである東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の個別銘柄構成比率に合わせて構築しました。

▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

▶ MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

ベンチマークとの乖離は△0.1%程度となりました。
 ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。
 ファンドの管理コスト等による影響は△0.1%程度でした。

基準価額 (ベビーファンド) と
 ベンチマークの対比 (騰落率)



※ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

▶ 分配金について

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

分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項目	第18期 2022年2月15日～2022年8月15日
当期分配金（対基準価額比率）	210 (1.201%)
当期の収益	210
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	9,220

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

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

今後の運用方針 (作成対象期間末での見解です。)

▶ MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

▶ TOPIXマザーファンド

ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

2022年2月15日～2022年8月15日

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	13	0.077	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (期中の日数 ÷ 年間日数)
(投 信 会 社)	(8)	(0.049)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(3)	(0.016)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(2)	(0.011)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.001	(b) 売買委託手数料 = 期中の売買委託手数料 ÷ 期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(c) その他費用	0	0.001	(c) その他費用 = 期中のその他費用 ÷ 期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	13	0.079	

期中の平均基準価額は、16,660円です。

- (注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

- (注) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
- (注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2022年2月15日～2022年8月15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
		258	618,370	5,684	13,196,762
		(6)	(-)		

(注) 金額は受渡代金。

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

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	株式先物取引	百万円	百万円	百万円	百万円
		1,184	1,875	-	-

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
TOPIXマザーファンド		6,290,384	13,714,881	173,686	396,363

○株式売買比率

(2022年2月15日～2022年8月15日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期	
	MUAM インデックスファンド TOPIXi (適格機関投資家限定)	TOPIXマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	13,815,133千円	225,602,130千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	12,867,754千円	740,614,287千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.07	0.30

(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2月15日～2022年8月15日)

利害関係人との取引状況

<MUAM インデックスファンドTOPIXi (適格機関投資家限定)>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
株式	百万円 618	百万円 616	% 99.7	百万円 13,196	百万円 136	% 1.0
株式先物取引	1,184	1,184	100.0	1,875	1,875	100.0

<TOPIXマザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
株式	百万円 150,800	百万円 82,411	% 54.6	百万円 74,801	百万円 16,666	% 22.3

平均保有割合 1.0%

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

利害関係人の発行する有価証券等

<MUAM インデックスファンドTOPIXi (適格機関投資家限定)>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 9	百万円 243	百万円 -

<TOPIXマザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 2,444	百万円 1,093	百万円 14,453

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

<TOPIXマザーファンド>

種 類	買 付 額
株式	百万円 0.77079

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	142千円
うち利害関係人への支払額 (B)	91千円
(B) / (A)	64.2%

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

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

○組入資産の明細

(2022年8月15日現在)

国内株式

2022年8月15日現在の組入れはございません。

銘柄	期首(前期末)	
	株数	
		千株
水産・農林業		
極洋	0.2	
日本水産	6.7	
マルハニチロ	1	
雪国まいたけ	0.5	
カネコ種苗	0.2	
サカタのタネ	0.8	
ホクト	0.6	
ホクリョウ	0.1	
鉱業		
住石ホールディングス	1.2	
日鉄鉱業	0.2	
三井松島ホールディングス	0.3	
INPEX	26.8	
石油資源開発	0.8	
K&Oエナジーグループ	0.3	
建設業		
ヒノキヤグループ	0.1	
ショーボンドホールディングス	1	
ミライト・ワン	2.2	
タマホーム	0.4	
サンヨーホームズ	0.1	
日本アクア	0.3	
ファーストコーポレーション	0.2	
ベステラ	0.1	
Robot Home	1.1	
キャンディル	0.1	
スペースバリューホールディングス	0.2	
ダイセキ環境ソリューション	0.1	
第一カッター興業	0.2	
安藤・間	3.3	
東急建設	2	
コムシスホールディングス	2.2	
ビーアールホールディングス	0.9	

銘柄	期首(前期末)	
	株数	
		千株
高松コンストラクショングループ	0.4	
東建コーポレーション	0.2	
ソネック	0.1	
ヤマウラ	0.3	
オリエンタル白石	2.2	
大成建設	4.5	
大林組	15.5	
清水建設	14.5	
飛島建設	0.4	
長谷工コーポレーション	4.6	
松井建設	0.6	
銭高組	0.1	
鹿島建設	11.3	
不動テトラ	0.3	
大未建設	0.2	
鉄建建設	0.3	
西松建設	0.9	
三井住友建設	3.5	
大豊建設	0.2	
佐田建設	0.3	
ナカノフドー建設	0.4	
奥村組	0.9	
東鉄工業	0.7	
イチケン	0.1	
富士ビー・エス	0.2	
浅沼組	0.2	
戸田建設	6.4	
熊谷組	0.8	
北野建設	0.1	
植木組	0.1	
矢作建設工業	0.7	
ビーエス三菱	0.5	
日本ハウスホールディングス	1.1	
大東建託	1.6	

銘柄	期首(前期末)	
	株数	千株
新日本建設		0.7
NIPPO		0.4
東亜道路工業		0.1
日本道路		0.1
東亜建設工業		0.4
日本国土開発		1.5
若築建設		0.3
東洋建設		1.7
五洋建設		6.1
世紀東急工業		0.7
福田組		0.2
住友林業		4
日本基礎技術		0.4
巴コーポレーション		0.7
大和ハウス工業		14.3
ライト工業		1
積水ハウス		16.8
日特建設		0.3
北陸電気工事		0.3
ユアテック		0.9
日本リーテック		0.3
四電工		0.2
中電工		0.7
関電工		2.5
きんでん		3.5
東京エネシス		0.5
トーエネック		0.2
住友電設		0.4
日本電設工業		0.8
エクシオグループ		2.3
新日本空調		0.4
九電工		1.2
三機工業		1
日揮ホールディングス		4.8
中外炉工業		0.2
ヤマト		0.5
太平電業		0.3
高砂熱学工業		1.4
三晃金属工業		0.1

銘柄	期首(前期末)	
	株数	千株
朝日工業社		0.1
明星工業		1
大氣社		0.8
ダイダグ		0.3
日比谷総合設備		0.5
フィル・カンパニー		0.1
テスホールディングス		0.3
インフロニア・ホールディングス		6.6
東洋エンジニアリング		0.6
レイズネクスト		0.7
食料品		
ニップン		1.4
日清製粉グループ本社		5.6
日東富士製粉		0.1
昭和産業		0.5
鳥越製粉		0.4
中部飼料		0.6
フィード・ワン		0.7
東洋精糖		0.1
日本甜菜製糖		0.3
DM三井製糖ホールディングス		0.4
塩水港精糖		0.6
日新製糖		0.2
森永製菓		1.2
中村屋		0.1
江崎グリコ		1.4
名糖産業		0.2
井村屋グループ		0.3
不二家		0.3
山崎製パン		3.7
第一屋製パン		0.1
モロゾフ		0.2
亀田製菓		0.3
寿スピリッツ		0.5
カルビー		2.3
森永乳業		0.9
六甲バター		0.4
ヤクルト本社		3.7
明治ホールディングス		3.3

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	
	株数	千株
雪印メグミルク		1.2
ブリマハム		0.6
日本ハム		1.9
林兼産業		0.1
丸大食品		0.5
S Foods		0.4
柿安本店		0.2
伊藤ハム米久ホールディングス		3.2
サッポロホールディングス		1.7
アサヒグループホールディングス		11.6
キリンホールディングス		18.2
宝ホールディングス		3.4
オエノンホールディングス		1.4
養命酒製造		0.2
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールデ		3.5
サントリー食品インターナショナル		3.3
ダイドーグループホールディングス		0.3
伊藤園		1.5
キーコーヒー		0.5
ユニカフェ		0.1
ジャパンフーズ		0.1
日清オイリオグループ		0.6
不二製油グループ本社		1.1
かどや製油		0.1
J-オイルミルズ		0.5
キッコーマン		3.6
味の素		10.9
ブルドックソース		0.2
キュービー		2.6
ハウス食品グループ本社		1.8
カゴメ		1.9
焼津水産化学工業		0.2
アリアケジャパン		0.5
ビエトロ		0.1
エバラ食品工業		0.1
ニチレイ		2.3
東洋水産		2.4
イトーアンドホールディングス		0.2
大冷		0.1

銘柄	期首(前期末)	
	株数	千株
ヨシムラ・フード・ホールディングス		0.3
日清食品ホールディングス		1.9
永谷園ホールディングス		0.2
一正蒲鉾		0.2
フジッコ		0.5
ロック・フィールド		0.5
日本たばこ産業		26.5
ケンコーマヨネーズ		0.3
わらべや日洋ホールディングス		0.3
なとり		0.3
イフジ産業		0.1
ピックスコーポレーション		0.2
ファーマフーズ		0.5
ユーグレナ		2.5
紀文食品		0.3
ミヨシ油脂		0.2
理研ビタミン		0.5
繊維製品		
片倉工業		0.5
グンゼ		0.3
東洋紡		1.9
ユニチカ		1.3
富士紡ホールディングス		0.2
倉敷紡績		0.4
シキボウ		0.3
日本毛織		1.5
ダイトウボウ		0.8
トーア紡コーポレーション		0.2
ダイドーリミテッド		0.6
帝国繊維		0.5
帝人		4.5
東レ		34.9
住江織物		0.1
日本フェルト		0.3
イチカワ		0.1
日東製網		0.1
アツギ		0.4
ダイニック		0.2
セーレン		1

銘柄	期首(前期末)	
	株数	千株
ソトー	0.2	
東海染工	0.1	
小松マテーレ	0.8	
ワコールホールディングス	1.2	
ホギメディカル	0.7	
クラウディアホールディングス	0.1	
T S Iホールディングス	1.6	
マツオカコーポレーション	0.2	
ワールド	0.6	
三陽商会	0.2	
ナイガイ	0.2	
オンワードホールディングス	2.9	
ルックホールディングス	0.2	
キムラタン	2.7	
ゴールドウイン	0.9	
デサント	0.9	
キング	0.2	
ヤマトインターナショナル	0.4	
パルプ・紙		
特種東海製紙	0.3	
王子ホールディングス	20.2	
日本製紙	2.3	
三菱製紙	0.7	
北越コーポレーション	3.2	
中越パルプ工業	0.2	
巴川製紙所	0.1	
大王製紙	2.3	
阿波製紙	0.1	
レンゴー	4.6	
トーモク	0.3	
ザ・バック	0.4	
化学		
北の達人コーポレーション	1.7	
クラレ	7.1	
旭化成	32	
共和レザー	0.3	
昭和電工	4.2	
住友化学	35.5	
住友精化	0.2	

銘柄	期首(前期末)	
	株数	千株
日産化学	2.6	
ラサ工業	0.2	
クレハ	0.4	
多木化学	0.2	
テイカ	0.4	
石原産業	0.8	
片倉コープアグリ	0.1	
日本曹達	0.6	
東ソー	7	
トクヤマ	1.5	
セントラル硝子	0.8	
東亜合成	2.7	
大阪ソーダ	0.4	
関東電化工業	1.1	
デンカ	1.8	
信越化学工業	8.3	
日本カーバイド工業	0.2	
堺化学工業	0.3	
第一稀元素化学工業	0.4	
エア・ウォーター	4.6	
日本酸素ホールディングス	4.6	
日本化学工業	0.2	
東邦アセチレン	0.1	
日本パーカライジニング	2.4	
高圧ガス工業	0.8	
チタン工業	0.1	
四国化成工業	0.6	
戸田工業	0.1	
ステラ ケミファ	0.2	
保土谷化学工業	0.2	
日本触媒	0.8	
大日精化工業	0.4	
カネカ	1.2	
三菱瓦斯化学	4.5	
三井化学	4.4	
J S R	4.5	
東京応化工業	0.8	
大阪有機化学工業	0.4	
三菱ケミカルグループ	32.3	

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	
	株数	千株
KHネオケム	0.8	0.8
ダイセル	7	7
住友ベークライト	0.8	0.8
積水化学工業	10.1	10.1
日本ゼオン	4.4	4.4
アイカ工業	1.3	1.3
UBE	2.3	2.3
積水樹脂	0.7	0.7
タキロンシーアイ	1	1
旭有機材	0.3	0.3
ニチバン	0.3	0.3
リケンテクノス	1.2	1.2
大倉工業	0.2	0.2
積水化成成品工業	0.6	0.6
群栄化学工業	0.1	0.1
タイガースポリマー	0.3	0.3
ミライアル	0.2	0.2
ダイキアクシス	0.2	0.2
ダイキョーニシカワ	1	1
竹本容器	0.2	0.2
森六ホールディングス	0.3	0.3
恵和	0.1	0.1
日本化薬	3.8	3.8
カーリットホールディングス	0.5	0.5
日本精化	0.4	0.4
扶桑化学工業	0.4	0.4
トリケミカル研究所	0.5	0.5
ADEKA	2.2	2.2
日油	1.6	1.6
新日本理化	0.8	0.8
ハリマ化成グループ	0.4	0.4
花王	10.9	10.9
第一工業製薬	0.2	0.2
石原ケミカル	0.2	0.2
日華化学	0.2	0.2
ニイタカ	0.1	0.1
三洋化成工業	0.3	0.3
有機合成薬品工業	0.3	0.3
大日本塗料	0.6	0.6

銘柄	期首(前期末)	
	株数	千株
日本ペイントホールディングス	18.1	18.1
関西ペイント	5	5
神東塗料	0.4	0.4
中国塗料	1.1	1.1
日本特殊塗料	0.4	0.4
藤倉化成	0.6	0.6
太陽ホールディングス	0.7	0.7
DIC	2	2
サカタインクス	1	1
東洋インキSCホールディングス	1	1
T&K TOKA	0.4	0.4
富士フイルムホールディングス	8.7	8.7
資生堂	9.2	9.2
ライオン	5.9	5.9
高砂香料工業	0.3	0.3
マンダム	1	1
ミルボン	0.6	0.6
ファンケル	2	2
コーセー	0.9	0.9
コタ	0.3	0.3
シーボン	0.1	0.1
ポーラ・オルビスホールディングス	2.1	2.1
ノエビアホールディングス	0.4	0.4
アジュバンホールディングス	0.1	0.1
新日本製薬	0.1	0.1
エステー	0.3	0.3
アグロ カネショウ	0.2	0.2
コニシ	0.8	0.8
長谷川香料	0.8	0.8
星光PMC	0.3	0.3
小林製薬	1.4	1.4
荒川化学工業	0.4	0.4
メック	0.4	0.4
日本高純度化学	0.1	0.1
タカラバイオ	1.3	1.3
JCU	0.6	0.6
新田ゼラチン	0.3	0.3
OATアグリオ	0.1	0.1
デクセリアルズ	1.3	1.3

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	
	株数	千株
アース製薬		0.4
北興化学工業		0.5
大成ラミック		0.2
クミアイ化学工業		1.8
日本農薬		0.9
アキレス		0.3
有沢製作所		0.7
日東電工		3
レック		0.6
三光合成		0.6
きもと		0.8
藤森工業		0.4
前澤化成工業		0.3
未来工業		0.2
ウェーブロックホールディングス		0.2
JSP		0.3
エフビコ		0.9
天馬		0.4
信越ポリマー		0.9
東リ		1.2
ニフコ		1.6
バルカー		0.4
ユニ・チャーム		9.5
ショーエイコーポレーション		0.1
医薬品		
協和キリン		5.8
武田薬品工業		38.7
アステラス製薬		42.7
住友ファーマ		3
塩野義製薬		6.2
わかもと製薬		0.6
日本新薬		1.3
中外製薬		15.4
科研製薬		0.8
エーザイ		5.9
ロート製薬		2.5
小野薬品工業		11.3
久光製薬		1.3
持田製薬		0.6

銘柄	期首(前期末)	
	株数	千株
参天製薬		9.2
扶桑薬品工業		0.2
日本ケミファ		0.1
ツムラ		1.5
日医工		1.5
キッセイ薬品工業		0.9
生化学工業		0.9
栄研化学		0.9
日水製薬		0.2
鳥居薬品		0.3
JCRファーマ		1.4
東和薬品		0.7
富士製薬工業		0.3
ゼリア新薬工業		0.9
第一三共		38.7
キョーリン製薬ホールディングス		1
大幸薬品		0.7
ダイト		0.3
大塚ホールディングス		10.2
大正製薬ホールディングス		1.2
ペプチドリーム		2.6
あすか製薬ホールディングス		0.6
サワイグループホールディングス		1.1
石油・石炭製品		
日本コークス工業		4.2
ニチレキ		0.6
ユシロ化学工業		0.3
ビービー・カストロール		0.2
富士石油		1.3
MORESCO		0.2
出光興産		5.5
ENEOSホールディングス		74.1
コスモエネルギーホールディングス		1.4
ゴム製品		
横浜ゴム		2.9
TOYO TIRE		2.6
ブリヂストン		14.2
住友ゴム工業		4.4
藤倉コンポジット		0.4

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	
	株数	千株
オカモト		0.3
フコク		0.2
ニッタ		0.5
住友理工		1
三ツ星ベルト		0.6
バンドー化学		0.8
ガラス・土石製品		
日東紡績		0.7
AGC		4.5
日本板硝子		2.4
石塚硝子		0.1
日本山村硝子		0.2
日本電気硝子		2
オハラ		0.2
住友大阪セメント		0.9
太平洋セメント		2.8
日本ヒューム		0.5
日本コンクリート工業		1
三谷セキサン		0.2
アジアバイルホールディングス		0.8
東海カーボン		4.1
日本カーボン		0.3
東洋炭素		0.3
ノリタケカンパニーリミテド		0.3
TOTO		3.5
日本碍子		5.3
日本特殊陶業		3.7
ダントーホールディングス		0.3
MARUWA		0.2
品川リフラクトリーズ		0.1
黒崎播磨		0.1
ヨータイ		0.3
イソライト工業		0.2
東京窯業		0.6
ニッカトー		0.2
フジミインコーポレーテッド		0.4
クニミネ工業		0.2
エーアンドエーマテリアル		0.1
ニチアス		1.1

銘柄	期首(前期末)	
	株数	千株
ニチハ		0.7
鉄鋼		
日本製鉄		21.8
神戸製鋼所		9.1
中山製鋼所		0.8
合同製鐵		0.3
JFEホールディングス		13.2
東京製鐵		1.7
共英製鋼		0.5
大和工業		0.9
東京鐵鋼		0.2
大阪製鐵		0.3
淀川製鋼所		0.6
丸一鋼管		1.7
モリ工業		0.1
大同特殊鋼		0.8
日本高周波鋼業		0.2
日本冶金工業		0.4
山陽特殊製鋼		0.5
愛知製鋼		0.3
日立金属		5.2
日本金属		0.1
大平洋金属		0.3
新日本電工		3.1
栗本鐵工所		0.2
虹技		0.1
日本鑄鉄管		0.1
三菱製鋼		0.3
日亜鋼業		0.6
日本精線		0.1
エンビプロ・ホールディングス		0.2
シンニッタン		0.6
新家工業		0.1
非鉄金属		
大紀アルミニウム工業所		0.7
日本軽金属ホールディングス		1.2
三井金属鉱業		1.3
東邦亜鉛		0.3
三菱マテリアル		3.2

銘柄	期首(前期末)	
	株数	
		千株
住友金属鉱山	6.2	
DOWAホールディングス	1.3	
古河機械金属	0.8	
エス・サイエンス	2.4	
大阪チタニウムテクノロジーズ	0.6	
東邦チタニウム	0.9	
UACJ	0.7	
CKサンエツ	0.1	
古河電気工業	1.5	
住友電気工業	18.2	
フジクラ	5.4	
昭和電線ホールディングス	0.4	
東京特殊電線	0.1	
タツタ電線	0.9	
カナレ電気	0.1	
平河ヒューテック	0.3	
リョービ	0.6	
アーレスティ	0.5	
アサヒホールディングス	2	
金属製品		
稲葉製作所	0.3	
宮地エンジニアリンググループ	0.1	
トーカロ	1.3	
アルファCo	0.2	
SUMCO	7.5	
川田テクノロジーズ	0.1	
RS Technologies	0.2	
ジェイテックコーポレーション	0.1	
信和	0.3	
東洋製織グループホールディングス	3.1	
ホッカンホールディングス	0.3	
コロナ	0.3	
横河ブリッジホールディングス	0.8	
駒井ハルテック	0.1	
三和ホールディングス	4.6	
文化シヤッター	1.5	
三協立山	0.6	
アルインコ	0.4	
東洋シヤッター	0.1	

銘柄	期首(前期末)	
	株数	
		千株
LIXIL		7.7
日本フィルコン		0.3
ノーリツ		0.9
長府製作所		0.5
リンナイ		0.9
ダイニチ工業		0.2
日東精工		0.6
三洋工業		0.1
岡部		0.9
ジーテクト		0.6
東プレ		0.9
高周波熱練		0.9
東京製綱		0.3
サンコール		0.4
モリテック スチール		0.4
パイオラックス		0.7
エイチワン		0.5
日本発條		4.5
中央発條		0.2
アドバネクス		0.1
立川ブラインド工業		0.2
三益半導体工業		0.4
機械		
日本ドライケミカル		0.1
日本製鋼所		1.5
三浦工業		2.1
タクマ		1.7
ツガミ		1.1
オークマ		0.6
芝浦機械		0.6
アマダ		7.7
アイダエンジニアリング		1.3
滝澤鉄工所		0.1
FUJI		2.2
牧野フライス製作所		0.5
オーエスジー		2.3
ダイジェット工業		0.1
旭ダイヤモンド工業		1.3
DMG森精機		2.9

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	
	株数	
		千株
ソディック	1.1	
ディスコ	0.7	
日東工器	0.3	
日進工具	0.4	
バンチ工業	0.4	
富士ダイス	0.2	
豊和工業	0.2	
ニデックオーケーケー	0.2	
石川製作所	0.1	
東洋機械金属	0.3	
津田駒工業	0.1	
エンシュウ	0.1	
島精機製作所	0.7	
オプトラン	0.6	
NCホールディングス	0.1	
イワキポンプ	0.3	
ブリュー	0.4	
ヤマシンフィルタ	1	
日阪製作所	0.6	
やまびこ	0.9	
野村マイクロ・サイエンス	0.1	
平田機工	0.2	
ベガサスマシン製造	0.5	
マルマエ	0.2	
タツモ	0.2	
ナブテスコ	2.8	
三井海洋開発	0.5	
レオン自動機	0.5	
SMC	1.4	
ホソカワミクロン	0.3	
ユニオンツール	0.2	
オイレス工業	0.7	
日精エー・エス・ビー機械	0.2	
サトーホールディングス	0.6	
技研製作所	0.4	
日本エアータック	0.2	
カワタ	0.2	
日精樹脂工業	0.3	
オカダアイヨン	0.2	

銘柄	期首(前期末)	
	株数	
		千株
ワイエイシイホールディングス	0.2	
小松製作所	22.3	
住友重機械工業	2.8	
日立建機	2	
日工	0.7	
巴工業	0.2	
井関農機	0.5	
TOWA	0.4	
丸山製作所	0.1	
北川鉄工所	0.2	
ローツェ	0.2	
タカキタ	0.2	
クボタ	23.9	
荏原実業	0.2	
三菱化工機	0.2	
月島機械	0.9	
帝国電機製作所	0.3	
東京機械製作所	0.2	
新東工業	1.1	
澁谷工業	0.4	
アイチ コーポレーション	0.7	
小森コーポレーション	1.2	
鶴見製作所	0.4	
住友精密工業	0.1	
日本ギア工業	0.2	
酒井重工業	0.1	
荏原製作所	2	
石井鐵工所	0.1	
西島製作所	0.4	
北越工業	0.5	
ダイキン工業	6.3	
オルガノ	0.1	
トーヨーカネツ	0.2	
栗田工業	2.7	
椿本チエイン	0.6	
大同工業	0.2	
木村化工機	0.4	
アネスト岩田	0.8	
ダイフク	2.7	

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	
	株数	
		千株
サムコ	0.1	
加藤製作所	0.2	
油研工業	0.1	
タダノ	2.6	
フジテック	1.8	
CKD	1.5	
キトー	0.4	
平和	1.4	
理想科学工業	0.4	
SANKYO	1.1	
日本金銭機械	0.5	
マースグループホールディングス	0.3	
フクシマガリレイ	0.3	
オーイズミ	0.2	
ダイコク電機	0.2	
竹内製作所	0.7	
アマノ	1.3	
JUKI	0.7	
サンデン	0.7	
ジャノメ	0.4	
マックス	0.7	
グローリー	1.3	
新晃工業	0.5	
大和冷機工業	0.7	
セガサミーホールディングス	4.9	
日本ビストンリング	0.2	
リケン	0.2	
TPR	0.7	
ツバキ・ナカシマ	1.1	
ホシザキ	1.4	
大豊工業	0.4	
日本精工	9.3	
NTN	10.6	
ジェイテクト	4.7	
不二越	0.4	
日本トムソン	1.3	
THK	2.8	
ユーシン精機	0.4	
前澤給装工業	0.4	

銘柄	期首(前期末)	
	株数	
		千株
イーグル工業	0.6	
前澤工業	0.3	
日本ビラー工業	0.5	
キッツ	1.7	
マキタ	6	
三井E&Sホールディングス	1.8	
日立造船	4.2	
三菱重工業	7.7	
IHI	3.1	
サノヤスホールディングス	0.6	
スター精密	0.7	
電気機器		
日清紡ホールディングス	3	
イビデン	2.6	
コニカミノルタ	10.8	
ブラザー工業	6	
ミネベアミツミ	8.5	
日立製作所	23.7	
東芝	8.6	
三菱電機	49.3	
富士電機	3	
東洋電機製造	0.2	
安川電機	5.3	
シンフォニアテクノロジー	0.6	
明電舎	0.8	
オリジン	0.1	
山洋電気	0.2	
デンヨー	0.4	
PHCホールディングス	0.6	
東芝テック	0.5	
芝浦メカトロニクス	0.1	
マブチモーター	1.1	
日本電産	12.8	
ユニー・エム・シー・エレクトロニクス	0.2	
トレックス・セミコンダクター	0.2	
東光高岳	0.3	
ダブル・スコープ	1.4	
ダイヘン	0.5	
ヤーマン	0.8	

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	
	株数	千株
JVCケンウッド	4	4
ミマキエンジニアリング	0.4	0.4
I-PEX	0.2	0.2
日新電機	1.2	1.2
大崎電気工業	0.9	0.9
オムロン	4.1	4.1
日東工業	0.7	0.7
IDEC	0.6	0.6
正興電機製作所	0.2	0.2
不二電機工業	0.1	0.1
ジーエス・ユアサ コーポレーション	1.6	1.6
サクサホールディングス	0.1	0.1
メルコホールディングス	0.1	0.1
テクノメディカ	0.1	0.1
ダイヤモンドエレクトリックホールディング	0.1	0.1
日本電気	6.3	6.3
富士通	4.4	4.4
沖電気工業	2	2
岩崎通信機	0.2	0.2
電気興業	0.3	0.3
サンケン電気	0.5	0.5
ナカヨ	0.1	0.1
アイホン	0.3	0.3
ルネサスエレクトロニクス	26.7	26.7
セイコーエプソン	6.1	6.1
ワコム	3.8	3.8
アルバック	1	1
アクセル	0.2	0.2
EIZO	0.4	0.4
ジャパンディスプレイ	16.8	16.8
日本信号	1.3	1.3
京三製作所	1.1	1.1
能美防災	0.7	0.7
ホーチキ	0.4	0.4
星和電機	0.2	0.2
エレコム	1.1	1.1
バナソニック ホールディングス	52.6	52.6
シャープ	5.6	5.6
アンリツ	3.2	3.2

銘柄	期首(前期末)	
	株数	千株
富士通ゼネラル	1.3	1.3
ソニーグループ	30.9	30.9
TDK	7.1	7.1
帝国通信工業	0.2	0.2
タムラ製作所	1.9	1.9
アルプスアルパイン	4.4	4.4
池上通信機	0.1	0.1
日本電波工業	0.4	0.4
鈴木	0.2	0.2
メイコー	0.4	0.4
日本トリム	0.1	0.1
ローランド ディー、ジー、	0.3	0.3
フォスター電機	0.5	0.5
SMK	0.1	0.1
ヨコオ	0.4	0.4
ティアック	0.8	0.8
ホシデン	1.2	1.2
ヒロセ電機	0.8	0.8
日本航空電子工業	1.1	1.1
TOA	0.5	0.5
マクセル	1	1
古野電気	0.6	0.6
ユニデンホールディングス	0.1	0.1
スミダコーポレーション	0.5	0.5
アイコム	0.2	0.2
リオン	0.2	0.2
本多通信工業	0.4	0.4
横河電機	4.9	4.9
新電元工業	0.2	0.2
アズビル	2.9	2.9
東亜ディーケーケー	0.2	0.2
日本光電工業	2	2
チノー	0.2	0.2
共和電業	0.5	0.5
日本電子材料	0.3	0.3
堀場製作所	0.9	0.9
アドバンテスト	3.7	3.7
小野測器	0.2	0.2
エスベック	0.4	0.4

銘柄	期首(前期末)	
	株数	千株
キーエンス		4.5
日置電機		0.2
シスメックス		4.2
日本マイクロニクス		0.9
メガチップス		0.5
OBARA GROUP		0.2
澤藤電機		0.1
原田工業		0.2
コーセル		0.5
イリソ電子工業		0.4
オブテックスグループ		0.8
千代田インテグレ		0.2
アイ・オー・データ機器		0.2
レーザーテック		2.2
スタンレー電気		3.4
岩崎電気		0.2
ウシオ電機		2.5
岡谷電機産業		0.4
ヘリオス テクノ ホールディング		0.4
エノモト		0.1
日本セラミック		0.5
遠藤照明		0.2
古河電池		0.4
双信電機		0.2
山一電機		0.4
図研		0.3
日本電子		1
カシオ計算機		3.6
ファナック		4.3
日本シイエムケイ		1
エンプラス		0.1
大真空		0.7
ローム		2.2
浜松ホトニクス		3.5
三井ハイテック		0.5
新光電気工業		1.4
京セラ		6.9
太陽誘電		2.4
村田製作所		14.5

銘柄	期首(前期末)	
	株数	千株
双葉電子工業		0.8
北陸電気工業		0.2
ニチコン		1.6
日本ケミコン		0.5
KOA		0.7
市光工業		0.6
小糸製作所		2.7
ミツバ		0.9
SCREENホールディングス		0.9
キャノン電子		0.5
キャノン		24.5
リコー		13.7
象印マホービン		1.3
MUTOHホールディングス		0.1
東京エレクトロン		3.1
輸送用機器		
トヨタ紡織		2
芦森工業		0.1
ユニプレス		0.7
豊田自動織機		4
モリタホールディングス		0.8
三櫻工業		0.7
デンソー		10.8
東海理化電機製作所		1.3
川崎重工業		3.6
名村造船所		1.5
日本車輛製造		0.2
三菱ロジスネクスト		0.7
近畿車輛		0.1
日産自動車		58.1
いすゞ自動車		15.5
トヨタ自動車		249.6
日野自動車		6.2
三菱自動車工業		18.2
エフテック		0.3
レシップホールディングス		0.2
GMB		0.1
ファルテック		0.1
武蔵精密工業		1.1

銘柄	期首(前期末)	
	株数	千株
日産車体		0.7
新明和工業		1.4
極東開発工業		0.9
トビー工業		0.4
ティラド		0.1
曙ブレーキ工業		2.7
タチエス		0.9
NOK		2.4
フタバ産業		1.2
KYB		0.5
大同メタル工業		0.9
プレス工業		2.4
ミクニ		0.6
太平洋工業		1
河西工業		0.6
アイシン		3.6
マツダ		15.5
今仙電機製作所		0.3
本田技研工業		38.8
スズキ		11.3
SUBARU		14.1
安永		0.2
ヤマハ発動機		6.4
TBK		0.5
エクセディ		0.7
豊田合成		1.6
愛三工業		0.8
盟和産業		0.1
日本ブラスト		0.4
ヨロズ		0.5
エフ・シー・シー		0.8
シマノ		2
テイ・エス テック		2.1
ジャムコ		0.3
精密機器		
テルモ		13.9
クリエートメディック		0.1
日機装		1.5
日本エム・ディ・エム		0.3

銘柄	期首(前期末)	
	株数	千株
島津製作所		6.3
JMS		0.4
クボテック		0.1
長野計器		0.4
プイ・テクノロジー		0.2
東京計器		0.3
愛知時計電機		0.3
インターアクション		0.2
オーバル		0.4
東京精密		0.8
マニー		2
ニコン		7.5
トプコン		2.3
オリンパス		25.8
理研計器		0.4
タムロン		0.4
HOYA		9.6
シード		0.2
ノーリツ鋼機		0.4
A&Dホロンホールディングス		0.4
朝日インテック		5.4
シチズン時計		5.8
リズム		0.2
大研医器		0.4
メニコン		1.6
シンシア		0.1
松風		0.2
セイコーホールディングス		0.7
ニプロ		3.7
その他製品		
中本パックス		0.1
スノーピーク		0.6
パラマウントベッドホールディングス		0.9
トランザクション		0.3
粧美堂		0.1
ニホンフラッシュ		0.4
前田工織		0.5
永大産業		0.6
アートネイチャー		0.4

銘柄	期首(前期末)	
	株数	
		千株
バンダイナムコホールディングス	4.4	
アイフィスジャパン	0.1	
共立印刷	0.8	
SHOEI	0.5	
フランスベッドホールディングス	0.6	
パイロットコーポレーション	0.8	
萩原工業	0.3	
フジシールインターナショナル	1.2	
タカラトミー	2.1	
広済堂ホールディングス	0.3	
エステールホールディングス	0.1	
タカノ	0.2	
プロネクサス	0.4	
ホクシン	0.3	
ウッドワン	0.2	
大建工業	0.3	
凸版印刷	7.5	
大日本印刷	5.8	
共同印刷	0.1	
NISSHA	1	
TAKARA & COMPANY	0.3	
アシックス	4.4	
ツツミ	0.1	
ローランド	0.3	
小松ウオール工業	0.2	
ヤマハ	2.9	
河合楽器製作所	0.1	
クリナップ	0.5	
ビジョン	3	
キングジム	0.4	
リンテック	1.1	
イトーキ	0.9	
任天堂	2.8	
三菱鉛筆	0.8	
タカラスタンダード	1	
コクヨ	2.4	
ナカバヤシ	0.4	
グローブライド	0.4	
オカムラ	1.7	

銘柄	期首(前期末)	
	株数	
		千株
美津濃		0.5
電気・ガス業		
東京電力ホールディングス		36.9
中部電力		15.1
関西電力		18.7
中国電力		7.7
北陸電力		4.5
東北電力		11.5
四国電力		4.4
九州電力		10.2
北海道電力		4.3
神縄電力		1
電源開発		4.2
エフオン		0.3
イーレックス		0.7
レノバ		1
東京瓦斯		9.4
大阪瓦斯		8.9
東邦瓦斯		2.3
北海道瓦斯		0.2
広島ガス		0.9
西部ガスホールディングス		0.6
静岡ガス		1.3
メタウォーター		0.5
陸運業		
SBSホールディングス		0.4
東武鉄道		4.8
相鉄ホールディングス		1.6
東急		12.4
京浜急行電鉄		6.3
小田急電鉄		7.3
京王電鉄		2.6
京成電鉄		3.4
富士急行		0.6
新京成電鉄		0.1
東日本旅客鉄道		8.7
西日本旅客鉄道		6
東海旅客鉄道		4.1
西武ホールディングス		6.4

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	
	株数	
		千株
鴻池運輸		0.8
西日本鉄道		1.4
ハマキョウレックス		0.3
サカイ引越センター		0.2
近鉄グループホールディングス		4.7
阪急阪神ホールディングス		5.8
南海電気鉄道		2.1
京阪ホールディングス		2.1
神戸電鉄		0.1
名古屋鉄道		3.8
山陽電気鉄道		0.4
アルプス物流		0.3
ヤマトホールディングス		6.5
山九		1.2
丸運		0.3
丸全昭和運輸		0.4
センコーグループホールディングス		2.3
トナミホールディングス		0.1
ニッコンホールディングス		1.6
日本石油輸送		0.1
福山通運		0.8
セイノーホールディングス		3.2
エスライン		0.1
神奈川中央交通		0.1
日立物流		0.9
丸和運輸機関		1
C&Fロジホールディングス		0.5
九州旅客鉄道		3.6
SGホールディングス		8.8
NIPPON EXPRESSホールディン		1.5
海運業		
日本郵船		3.9
商船三井		2.6
川崎汽船		1.4
NSユナイテッド海運		0.3
明治海運		0.6
飯野海運		2.2
共栄タンカー		0.1
乾汽船		0.3

銘柄	期首(前期末)	
	株数	
		千株
空運業		
日本航空		10.7
ANAホールディングス		11.9
バスコ		0.1
倉庫・運輸関連業		
トランコム		0.1
日新		0.4
三菱倉庫		1.5
三井倉庫ホールディングス		0.5
住友倉庫		1.6
澁澤倉庫		0.3
東陽倉庫		0.8
日本トランスシティ		1
ケイヒン		0.1
中央倉庫		0.3
川西倉庫		0.1
安田倉庫		0.4
ファイズホールディングス		0.1
東洋埠頭		0.1
上組		2.6
サンリツ		0.1
キムラユニティ		0.1
キューソー流通システム		0.2
近鉄エクスプレス		0.9
東海運		0.3
ユーアイティ		0.3
内外トランスライン		0.2
日本コンセプト		0.1
情報・通信業		
NECネットエスアイ		1.6
クロスキャット		0.1
システナ		6.9
デジタルアーツ		0.3
日鉄ソリューションズ		0.7
キューブシステム		0.2
WOW WORLD		0.1
コア		0.2
ラクーンホールディングス		0.4
ソリトンシステムズ		0.2

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	
	株数	
		千株
ソフトクリエイトホールディングス	0.2	
T I S	4.6	
J N Sホールディングス	0.2	
グリー	2.2	
GMOベバボ	0.1	
コーエーテクモホールディングス	1.5	
三菱総合研究所	0.2	
ボルテージ	0.1	
電算	0.1	
A G S	0.2	
ファインデックス	0.4	
ブレインパッド	0.4	
K L a b	0.9	
ポールトゥウィンホールディングス	0.7	
ネクソン	10.9	
アイスタイル	1.2	
エムアップホールディングス	0.6	
エイチーム	0.3	
エニグモ	0.5	
テクノスジャパン	0.4	
e n i s h	0.3	
コロブラ	1.6	
オルトプラス	0.4	
ブロードリーフ	2.4	
クロス・マーケティンググループ	0.2	
デジタルハーツホールディングス	0.2	
システム情報	0.4	
メディアドゥ	0.2	
じげん	1.4	
バイキューブ	0.5	
エンカレッジ・テクノロジー	0.1	
サイバーリンクス	0.2	
ディー・エル・イー	0.3	
フィックスターズ	0.5	
CARTA HOLDINGS	0.2	
オブティム	0.3	
セレス	0.2	
S H I F T	0.2	
ティーガイア	0.4	

銘柄	期首(前期末)	
	株数	
		千株
セック	0.1	
テクマトリックス	0.8	
プロシップ	0.2	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	1.3	
GMOペイメントゲートウェイ	0.9	
ザッパラス	0.2	
システムリサーチ	0.1	
インターネットイニシアティブ	1.3	
さくらインターネット	0.5	
ヴィンクス	0.1	
GMOグローバルサイン・ホールディングス	0.1	
S R Aホールディングス	0.2	
システムインテグレータ	0.2	
朝日ネット	0.4	
e B A S E	0.6	
アバント	0.5	
アドソル日進	0.2	
ODKソリューションズ	0.1	
フリービット	0.3	
コムチュア	0.5	
サイバーコム	0.1	
アステリア	0.3	
アイル	0.3	
マークライنز	0.2	
メディカル・データ・ビジョン	0.6	
g u m i	0.7	
ショーケース	0.1	
モバイルファクトリー	0.1	
テラスカイ	0.2	
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	0.2	
P C Iホールディングス	0.2	
パイブドHD	0.1	
アイビーシー	0.1	
ネオジャパン	0.1	
P R T I M E S	0.1	
ラクス	1.7	
ランドコンピュータ	0.1	
ダブルスタンダード	0.1	
オープンドア	0.3	

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	
	株数	千株
マイネット	0.2	0.2
アカツキ	0.2	0.2
Ubicomホールディングス	0.1	0.1
カナミックネットワーク	0.5	0.5
ノムラシステムコーポレーション	0.2	0.2
チェンジ	0.9	0.9
シンクロ・フード	0.2	0.2
オークネット	0.3	0.3
キャピタル・アセット・プランニング	0.1	0.1
セグエグループ	0.1	0.1
エイトレッド	0.1	0.1
マクロミル	1	1
ビーグリー	0.1	0.1
オロ	0.2	0.2
ユーザーローカル	0.1	0.1
テモナ	0.1	0.1
ニーズウェル	0.1	0.1
マネーフォワード	0.7	0.7
サインポスト	0.2	0.2
電算システムホールディングス	0.2	0.2
ソルクシーズ	0.4	0.4
フェイス	0.1	0.1
プロトコーポレーション	0.5	0.5
ハイマックス	0.1	0.1
野村総合研究所	9.3	9.3
サイバネットシステム	0.3	0.3
CEホールディングス	0.3	0.3
日本システム技術	0.1	0.1
インテージホールディングス	0.6	0.6
東邦システムサイエンス	0.1	0.1
ソースネクスト	2.1	2.1
インフォコム	0.5	0.5
シンプレクス・ホールディングス	0.6	0.6
HEROZ	0.1	0.1
ラクスル	0.5	0.5
IPS	0.1	0.1
FIG	0.5	0.5
システムサポート	0.2	0.2
イーソル	0.3	0.3

銘柄	期首(前期末)	
	株数	千株
アルテリア・ネットワークス	0.6	0.6
東海ソフト	0.1	0.1
ウイングアーク1st	0.3	0.3
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディング	0.1	0.1
サーバーワークス	0.1	0.1
トピラシステムズ	0.1	0.1
Sansan	1.7	1.7
Link-U	0.1	0.1
ギフトィ	0.4	0.4
ベース	0.1	0.1
JMDC	0.5	0.5
フォーカスシステムズ	0.3	0.3
クレスコ	0.4	0.4
フジ・メディア・ホールディングス	4.7	4.7
オービック	1.5	1.5
ジャストシステム	0.7	0.7
TDCソフト	0.4	0.4
Zホールディングス	70.3	70.3
トレンドマイクロ	2.6	2.6
IDホールディングス	0.3	0.3
日本オラクル	0.8	0.8
アルファシステムズ	0.1	0.1
フューチャー	1	1
CAC Holdings	0.3	0.3
SBテクノロジ	0.2	0.2
トーセ	0.1	0.1
オービックビジネスコンサルタント	0.5	0.5
伊藤忠テクノソリューションズ	2.2	2.2
アイティフォー	0.6	0.6
東計電算	0.1	0.1
エックスネット	0.1	0.1
大塚商会	2.6	2.6
サイボウズ	0.6	0.6
電通国際情報サービス	0.7	0.7
ACCESS	0.5	0.5
デジタルガレージ	0.8	0.8
EMシステムズ	0.8	0.8
ウェザーニューズ	0.2	0.2
CIJ	0.3	0.3

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	
	株数	
		千株
ビジネスエンジニアリング		0.1
日本エンタープライズ		0.5
WOWOW		0.2
スカラ		0.4
インテリジェント ウェイブ		0.2
IMAGICA GROUP		0.4
ネットワンシステムズ		1.8
システムソフト		1
アルゴグラフィックス		0.4
マーベラス		0.8
エイベックス		0.8
BIPROGY		1.5
兼松エレクトロニクス		0.3
都築電気		0.2
TBSホールディングス		2.9
日本テレビホールディングス		4
朝日放送グループホールディングス		0.5
テレビ朝日ホールディングス		1.2
スカパーJ SATホールディングス		4.1
テレビ東京ホールディングス		0.3
日本BS放送		0.2
ビジョン		0.8
スマートバリュー		0.1
USEN-NEXT HOLDINGS		0.5
ワイヤレスゲート		0.2
コネクシオ		0.3
日本通信		4
クロップス		0.1
日本電信電話		50.6
KDDI		35.3
ソフトバンク		73.2
光通信		0.6
エムティーアイ		0.5
GMOインターネット		1.7
ファイバーゲート		0.2
アイドママーケティングコミュニケーション		0.1
KADOKAWA		2.6
学研ホールディングス		0.7
ゼンリン		0.8

銘柄	期首(前期末)	
	株数	
		千株
昭文社ホールディングス		0.2
インプレスホールディングス		0.4
アイネット		0.2
松竹		0.3
東宝		2.9
東映		0.2
エヌ・ティ・ティ・データ		12.9
ビー・シー・エー		0.3
ビジネスブレイン太田昭和		0.2
DTS		0.9
スクウェア・エニックス・ホールディングス		2.2
シーイーシー		0.5
カプコン		4.6
アイ・エス・ビー		0.2
ジャステック		0.3
SCSK		3.3
NSW		0.2
アイネス		0.4
TKC		0.8
富士ソフト		0.5
NSD		1.6
コナミグループ		1.8
福井コンピュータホールディングス		0.2
J BCCホールディングス		0.3
ミロク情報サービス		0.4
ソフトバンクグループ		29
卸売業		
高千穂交易		0.2
オルパヘルスケアホールディングス		0.1
伊藤忠食品		0.1
エレマテック		0.4
JALUX		0.1
あらた		0.4
トーマンデバイス		0.1
東京エレクトロン デバイス		0.1
フィールズ		0.4
双日		5.4
アルフレッサ ホールディングス		5.4
横浜冷凍		1.4

MUAM インデックスファンドTOPIXi (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	
	株数	千株
神栄	0.1	0.1
ラサ商事	0.3	0.3
アルコニックス	0.6	0.6
神戸物産	3.8	3.8
ハイバー	0.1	0.1
あい ホールディングス	0.7	0.7
ディービーエックス	0.2	0.2
ダイワボウホールディングス	2.4	2.4
マクニカホールディングス	1.2	1.2
ラクト・ジャパン	0.2	0.2
グリムス	0.2	0.2
バイタルケーエスケー・ホールディングス	0.8	0.8
八洲電機	0.3	0.3
メディアスホールディングス	0.3	0.3
レスターホールディングス	0.5	0.5
ジュテックホールディングス	0.1	0.1
大光	0.2	0.2
OCHIホールディングス	0.1	0.1
TOKAIホールディングス	2.4	2.4
黒谷	0.1	0.1
Cominix	0.1	0.1
三洋貿易	0.5	0.5
ビューティガレージ	0.1	0.1
ウイン・パートナーズ	0.4	0.4
ミタチ産業	0.1	0.1
シップヘルスケアホールディングス	1.6	1.6
明治電機工業	0.2	0.2
デリカフーズホールディングス	0.2	0.2
スターティアホールディングス	0.1	0.1
コメダホールディングス	1.1	1.1
ピーバンドットコム	0.1	0.1
アセンテック	0.2	0.2
富士興産	0.1	0.1
フルサト・マルカホールディングス	0.5	0.5
ヤマエグループホールディングス	0.3	0.3
小野建	0.5	0.5
南陽	0.1	0.1
佐鳥電機	0.3	0.3
エコートレーディング	0.1	0.1

銘柄	期首(前期末)	
	株数	千株
伯東	0.3	0.3
コンドーテック	0.4	0.4
中山福	0.3	0.3
ナガイレーベン	0.6	0.6
三菱食品	0.5	0.5
松田産業	0.4	0.4
第一興商	0.9	0.9
メディバルホールディングス	5.2	5.2
SPK	0.2	0.2
萩原電気ホールディングス	0.2	0.2
アズワン	0.7	0.7
スズデン	0.2	0.2
尾家産業	0.1	0.1
シモジマ	0.3	0.3
ドウシシャ	0.5	0.5
小津産業	0.1	0.1
高速	0.3	0.3
たけびし	0.2	0.2
リックス	0.1	0.1
丸文	0.4	0.4
ハビネット	0.4	0.4
橋本総業ホールディングス	0.1	0.1
日本ライフライン	1.4	1.4
タカショー	0.4	0.4
IDOM	1.5	1.5
進和	0.3	0.3
エスケイジャパン	0.1	0.1
ダイトロン	0.2	0.2
シークス	0.7	0.7
田中商事	0.1	0.1
オーハシテクニカ	0.3	0.3
白銅	0.2	0.2
ダイコー通産	0.1	0.1
伊藤忠商事	33.9	33.9
丸紅	47.9	47.9
高島	0.1	0.1
長瀬産業	2.7	2.7
蝶理	0.3	0.3
豊田通商	4.9	4.9

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	
	株数	千株
三共生興	0.6	0.6
兼松	1.8	1.8
ツカモトコーポレーション	0.1	0.1
三井物産	37.7	37.7
日本紙パルプ商事	0.3	0.3
カメイ	0.6	0.6
OUGホールディングス	0.1	0.1
スターゼン	0.4	0.4
山善	2	2
椿本興業	0.1	0.1
住友商事	30.6	30.6
内田洋行	0.2	0.2
三菱商事	36.4	36.4
第一実業	0.2	0.2
キャノンマーケティングジャパン	1.2	1.2
西華産業	0.3	0.3
佐藤商事	0.4	0.4
菱洋エレクトロ	0.3	0.3
東京産業	0.4	0.4
ユアサ商事	0.5	0.5
神鋼商事	0.1	0.1
トルク	0.3	0.3
阪和興業	1	1
正栄食品工業	0.3	0.3
カナデン	0.4	0.4
菱電商事	0.4	0.4
岩谷産業	1.2	1.2
ナイス	0.2	0.2
ニチモウ	0.1	0.1
極東貿易	0.1	0.1
アステナホールディングス	0.7	0.7
三愛オブリ	1.2	1.2
稲畑産業	1.1	1.1
G S Iクレオス	0.2	0.2
明和産業	0.4	0.4
クワザワホールディングス	0.2	0.2
ワキタ	1	1
東邦ホールディングス	1.6	1.6
サンゲツ	1.3	1.3

銘柄	期首(前期末)	
	株数	千株
ミツウロコグループホールディングス	0.7	0.7
シナネンホールディングス	0.2	0.2
伊藤忠エネクス	1.1	1.1
サンリオ	1.5	1.5
サンワテクノス	0.3	0.3
リョーサン	0.5	0.5
新光商事	0.7	0.7
トーホー	0.2	0.2
三信電気	0.2	0.2
東陽テクニカ	0.5	0.5
モスフードサービス	0.6	0.6
加賀電子	0.4	0.4
ソーダニッカ	0.5	0.5
立花エレテック	0.4	0.4
フォーバル	0.2	0.2
PAL TAC	0.7	0.7
三谷産業	0.6	0.6
太平洋興発	0.2	0.2
西本Wismettacホールディングス	0.1	0.1
コア商事ホールディングス	0.3	0.3
国際紙パルプ商事	1	1
ヤマタネ	0.2	0.2
日鉄物産	0.3	0.3
泉州電業	0.1	0.1
トラスコ中山	1	1
オートボックスセブン	1.6	1.6
モリト	0.4	0.4
加藤産業	0.7	0.7
北恵	0.1	0.1
イノテック	0.3	0.3
イエローハット	0.8	0.8
J Kホールディングス	0.4	0.4
日伝	0.4	0.4
北沢産業	0.3	0.3
杉本商事	0.2	0.2
因幡電機産業	1.3	1.3
東テク	0.2	0.2
ミスミグループ本社	6.1	6.1
アルテック	0.3	0.3

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	
	株数	千株
タキヒヨー		0.1
蔵王産業		0.1
スズケン		1.9
ジェコス		0.3
グローセル		0.6
小売業		
ローソン		1.1
サンエー		0.4
カワチ薬品		0.4
エービーシー・マート		0.8
ハードオフコーポレーション		0.2
アスクル		1.1
ゲオホールディングス		0.6
アダストリア		0.5
ジーフット		0.3
シー・ヴィ・エス・バイエリア		0.1
くら寿司		0.5
キャンドウ		0.2
アイケイ		0.2
バルグループホールディングス		0.4
エディオン		2.2
サーラコーポレーション		1
ワッツ		0.2
ハローズ		0.2
フジオフードグループ本社		0.4
あみやき亭		0.1
ひらまつ		1
大黒天物産		0.2
ハニースホールディングス		0.4
ファーマライズホールディングス		0.1
アルペン		0.4
ハブ		0.2
クオールホールディングス		0.6
ジンズホールディングス		0.3
ビックカメラ		2.9
DCMホールディングス		3
ベッパーフードサービス		0.7
Monotaro		6.1
東京一番フーズ		0.1

銘柄	期首(前期末)	
	株数	千株
DDホールディングス		0.3
きちりホールディングス		0.1
アークランドサービスホールディングス		0.4
J. フロント リテイリング		5.8
ドトール・日レスホールディングス		0.8
マツキヨココカラ&カンパニー		3
ブロンコビリー		0.3
ZOZO		3.3
トレジャー・ファクトリー		0.1
物語コーポレーション		0.2
三越伊勢丹ホールディングス		8.5
Hamee		0.2
ウエルシアホールディングス		2.6
クリエイトSDホールディングス		0.7
丸善CH Iホールディングス		0.6
ミサワ		0.1
ティーライフ		0.1
エー・ビーホールディングス		0.1
チムニー		0.1
シュッピン		0.4
オイシックス・ラ・大地		0.7
ネクステージ		1
ジョイフル本田		1.5
鳥貴族ホールディングス		0.2
ホットランド		0.4
すかいらくホールディングス		6.3
SFPホールディングス		0.2
綿半ホールディングス		0.4
ヨシックスホールディングス		0.1
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール		1.4
ゴルフダイジェスト・オンライン		0.3
BEENOS		0.2
あさひ		0.4
日本調剤		0.3
コスモス薬品		0.5
トーエル		0.2
セブン&アイ・ホールディングス		19
クリエイト・レストランツ・ホールディング		2.6
ツルハホールディングス		1.1

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	
	株数	千株
サンマルクホールディングス		0.4
フェリシモ		0.1
トリドールホールディングス		1.2
TOKYO BASE		0.4
ウイルプラスホールディングス		0.1
JMホールディングス		0.3
サツドラホールディングス		0.2
アレンザホールディングス		0.4
串カツ田中ホールディングス		0.1
パロックジャパンリミテッド		0.3
クスリのアオキホールディングス		0.5
力の源ホールディングス		0.2
FOOD & LIFE COMPANIE		2.8
メディカルシステムネットワーク		0.5
一家ホールディングス		0.1
藤久ホールディングス		0.2
はるやまホールディングス		0.2
ノジマ		0.8
カップバ・クリエイト		0.7
ライトオン		0.4
良品計画		5.6
バリミキホールディングス		0.6
アドヴァングループ		0.5
アルビス		0.2
コナカ		0.6
ハウス オブ ローゼ		0.1
G-7ホールディングス		0.5
イオン北海道		0.9
コジマ		0.8
ヒマラヤ		0.2
コーナン商事		0.7
エコス		0.2
ワタミ		0.6
マルシェ		0.1
バン・パシフィック・インターナショナルホ		9.7
西松屋チェーン		1.1
ゼンショーホールディングス		2.4
幸楽苑ホールディングス		0.3
ハークスレイ		0.2

銘柄	期首(前期末)	
	株数	千株
サイゼリヤ		0.7
VTホールディングス		1.8
魚力		0.1
ポプラ		0.1
フジ・コーポレーション		0.3
ユナイテッドアローズ		0.5
ハイデイ日高		0.7
YU-WA Creation Holdi		0.3
コロワイド		2
ピーシーデポコーポレーション		0.6
老番屋		0.3
トップカルチャー		0.2
PLANT		0.1
スギホールディングス		1
薬王堂ホールディングス		0.2
ヴィア・ホールディングス		0.6
スクロール		0.7
ヨンドシーホールディングス		0.4
木曾路		0.7
SRSホールディングス		0.7
千趣会		0.9
タカキュー		0.4
リテールパートナーズ		0.6
ケーヨー		0.9
上新電機		0.6
日本瓦斯		2.4
ロイヤルホールディングス		0.8
いなげや		0.6
チヨダ		0.5
ライフコーポレーション		0.5
リンガーハット		0.6
MrMaxHD		0.6
テンアライド		0.5
AOKIホールディングス		0.9
オークワ		0.8
コメリ		0.7
青山商事		1
しまむら		0.6
はせがわ		0.3

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	
	株数	千株
高島屋		3.5
松屋		1
エイチ・ツー・オー リテイリング		2.3
近鉄百貨店		0.2
丸井グループ		3.8
アクシアル リテイリング		0.4
井筒屋		0.2
イオン		18.7
イズミ		0.9
平和堂		0.9
フジ		0.6
ヤオコー		0.6
ゼビオホールディングス		0.7
ケーズホールディングス		4.5
Olympicグループ		0.3
日産東京販売ホールディングス		0.7
シルバーライフ		0.1
Genky DrugStores		0.2
ナルミヤ・インターナショナル		0.1
ブックオフグループホールディングス		0.3
ギフトホールディングス		0.1
アインホールディングス		0.7
元気寿司		0.1
ヤマダホールディングス		17.7
アークランドサカモト		0.8
ニトリホールディングス		1.9
グルメ杵屋		0.4
愛眼		0.4
ケーユーホールディングス		0.3
吉野家ホールディングス		1.7
松屋フーズホールディングス		0.2
サガミホールディングス		0.7
関西フードマーケット		0.4
王将フードサービス		0.3
ブレナス		0.5
ミニストップ		0.4
アークス		0.9
バローホールディングス		1.1
ベルク		0.2

銘柄	期首(前期末)	
	株数	千株
大庄		0.3
ファーストリテイリング		0.6
サンドラッグ		1.8
サックスパー ホールディングス		0.5
ヤマザワ		0.1
やまや		0.1
ペルーナ		1
銀行業		
島根銀行		0.2
じもとホールディングス		0.3
めぶきフィナンシャルグループ		25.3
東京きらぼしフィナンシャルグループ		0.6
九州フィナンシャルグループ		9.9
ゆうちょ銀行		11.5
富山第一銀行		1.2
コンコルディア・フィナンシャルグループ		27.8
西日本フィナンシャルホールディングス		3.2
三十三フィナンシャルグループ		0.5
第四北越フィナンシャルグループ		0.8
ひろぎんホールディングス		7.2
おきなわフィナンシャルグループ		0.4
十六フィナンシャルグループ		0.7
北國フィナンシャルホールディングス		0.5
新生銀行		3.2
あおぞら銀行		2.7
三菱UFJフィナンシャル・グループ		304.8
りそなホールディングス		55.6
三井住友トラスト・ホールディングス		9.2
三井住友フィナンシャルグループ		33.6
千葉銀行		16.2
群馬銀行		9.3
武蔵野銀行		0.7
千葉興業銀行		1.1
筑波銀行		1.9
七十七銀行		1.5
青森銀行		0.4
秋田銀行		0.3
山形銀行		0.5
岩手銀行		0.3

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	
	株数	千株
東邦銀行	4.1	4.1
東北銀行	0.2	0.2
みちのく銀行	0.3	0.3
ふくおかフィナンシャルグループ	4.1	4.1
静岡銀行	11.8	11.8
スルガ銀行	4.3	4.3
八十二銀行	10.9	10.9
山梨中央銀行	0.5	0.5
大垣共立銀行	1	1
福井銀行	0.4	0.4
清水銀行	0.2	0.2
富山銀行	0.1	0.1
滋賀銀行	0.9	0.9
南都銀行	0.8	0.8
百五銀行	4.7	4.7
京都銀行	1.7	1.7
紀陽銀行	1.6	1.6
ほくほくフィナンシャルグループ	3	3
山陰合同銀行	2.9	2.9
中国銀行	3.9	3.9
鳥取銀行	0.2	0.2
伊予銀行	6.4	6.4
百十四銀行	0.5	0.5
四国銀行	0.7	0.7
阿波銀行	0.7	0.7
大分銀行	0.3	0.3
宮崎銀行	0.3	0.3
佐賀銀行	0.3	0.3
琉球銀行	1.1	1.1
セブン銀行	14.4	14.4
みずほフィナンシャルグループ	62.2	62.2
高知銀行	0.2	0.2
山口フィナンシャルグループ	5.7	5.7
長野銀行	0.2	0.2
名古屋銀行	0.4	0.4
北洋銀行	7.3	7.3
愛知銀行	0.2	0.2
中京銀行	0.2	0.2
大光銀行	0.2	0.2

銘柄	期首(前期末)	
	株数	千株
愛媛銀行	0.7	0.7
トマト銀行	0.2	0.2
京葉銀行	2.1	2.1
栃木銀行	2.3	2.3
北日本銀行	0.2	0.2
東和銀行	0.9	0.9
福島銀行	0.6	0.6
大東銀行	0.2	0.2
トモニホールディングス	3.8	3.8
フィデアホールディングス	0.4	0.4
池田泉州ホールディングス	5.6	5.6
証券、商品先物取引業		
F P G	1.6	1.6
ジャパンインベストメントアドバイザー	0.4	0.4
マーキュリアホールディングス	0.2	0.2
S B I ホールディングス	6	6
日本アジア投資	0.4	0.4
ジャフコ グループ	1.8	1.8
大和証券グループ本社	36.4	36.4
野村ホールディングス	74.2	74.2
岡三証券グループ	3.8	3.8
丸三証券	1.4	1.4
東洋証券	1.6	1.6
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	5.6	5.6
光世証券	0.1	0.1
水戸証券	1.3	1.3
いちよし証券	0.9	0.9
松井証券	2.4	2.4
マネックスグループ	4	4
極東証券	0.7	0.7
岩井コスモホールディングス	0.5	0.5
アイザワ証券グループ	0.8	0.8
マネーパートナーズグループ	0.5	0.5
スパークス・グループ	2.2	2.2
小林洋行	0.1	0.1
保険業		
かんぽ生命保険	4.9	4.9
S O M P O ホールディングス	8	8
アニコム ホールディングス	1.5	1.5

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	
	株数	
		千株
MS&ADインシュアランスグループホール	10.9	
第一生命ホールディングス	23.9	
東京海上ホールディングス	16	
T&Dホールディングス	12.6	
アドバンスクリエイト	0.2	
その他金融業		
全国保証	1.2	
あんしん保証	0.1	
ジェイリース	0.2	
イントラスト	0.2	
日本モーゲージサービス	0.3	
C a s a	0.2	
アルヒ	0.7	
プレミアグループ	0.2	
ネットプロテクションズホールディングス	1.1	
クレディセゾン	3.1	
芙蓉総合リース	0.5	
みずほリース	0.7	
東京センチュリー	0.9	
日本証券金融	1.9	
アイフル	8.2	
リコーリース	0.4	
イオンフィナンシャルサービス	2.6	
アコム	9.8	
ジャックス	0.5	
オリエントコーポレーション	13.1	
オリックス	29.5	
三菱HCキャピタル	18	
九州リースサービス	0.2	
日本取引所グループ	12.3	
イー・ギランティ	0.7	
アサックス	0.3	
NECキャピタルソリューション	0.2	
不動産業		
いちご	5.4	
日本駐車場開発	5.3	
スター・マイカ・ホールディングス	0.3	
SREホールディングス	0.1	
ADワークスグループ	1	

銘柄	期首(前期末)	
	株数	
		千株
ヒューリック	11.6	
三栄建築設計	0.2	
野村不動産ホールディングス	2.5	
三重交通グループホールディングス	1	
サムティ	0.8	
ディア・ライフ	0.6	
コーセーアールイー	0.1	
地主	0.3	
プレサンスコーポレーション	0.6	
THEグローバル社	0.3	
ハウスコム	0.1	
JPMC	0.2	
サンセイランディック	0.1	
エストラスト	0.1	
フージャースホールディングス	0.6	
オープンハウスグループ	1.5	
東急不動産ホールディングス	14.3	
飯田グループホールディングス	4.1	
イーランド	0.1	
ムゲンエステート	0.3	
ビーロッド	0.3	
ファーストブラザーズ	0.1	
And Doホールディングス	0.2	
シーアールイー	0.1	
プロパティエージェント	0.1	
ケイアイスター不動産	0.2	
アグレ都市デザイン	0.1	
グッドコムアセット	0.2	
ジェイ・エス・ビー	0.1	
テンポイノベーション	0.1	
グローバル・リンク・マネジメント	0.1	
パーク24	2.6	
バラカ	0.1	
宮越ホールディングス	0.2	
三井不動産	22.2	
三菱地所	31.9	
平和不動産	0.8	
東京建物	4.8	
ダイビル	1.2	

MUAM インデックスファンドTOPIXi (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	
	株数	千株
京阪神ビルディング	0.8	
住友不動産	10.2	
テーオーシー	0.9	
東京薬天地	0.1	
レオパレス21	5	
スターツコーポレーション	0.7	
フジ住宅	0.6	
空港施設	0.5	
明和地所	0.2	
ゴールドクレスト	0.4	
エスリード	0.2	
日神グループホールディングス	0.8	
日本エスコン	0.9	
タカラレーベン	2	
AVANTIA	0.3	
イオンモール	2.4	
毎日コムネット	0.2	
ファースト住建	0.2	
ランド	26.5	
カチタス	1.2	
トーセイ	0.7	
穴吹興産	0.1	
サンフロンティア不動産	0.7	
FJネクストホールディングス	0.5	
インテリックス	0.1	
ランドビジネス	0.2	
サンネクスタグループ	0.2	
グランディハウス	0.3	
日本空港ビルデング	1.9	
サービス業		
明豊ファシリティワークス	0.2	
日本工営	0.3	
LIFULL	1.4	
ミクシィ	1.1	
ジェイエイシーリクルートメント	0.4	
日本M&Aセンターホールディングス	7.7	
メンバーズ	0.1	
中広	0.1	
UTグループ	0.7	

銘柄	期首(前期末)	
	株数	千株
アイティメディア	0.2	
E・Jホールディングス	0.3	
夢真ビーネックスグループ	1.5	
コシダカホールディングス	1.3	
アルトナー	0.1	
パソナグループ	0.5	
CDS	0.1	
リンクアンドモチベーション	1	
エス・エム・エス	1.6	
サニーサイドアップグループ	0.2	
パーソルホールディングス	4.7	
リニカル	0.3	
クックパッド	1.5	
エスクリ	0.2	
アイ・ケイ・ケイホールディングス	0.2	
学情	0.2	
スタジオアリス	0.2	
シミックホールディングス	0.3	
エプロ	0.1	
NJS	0.1	
総合警備保障	1.9	
カカココム	3.5	
アイロムグループ	0.2	
セントケア・ホールディング	0.3	
サイネックス	0.1	
ルネサンス	0.3	
ディップ	0.8	
デジタルホールディングス	0.3	
新日本科学	0.6	
キャリアデザインセンター	0.1	
ベネフィット・ワン	1.7	
エムスリー	8.3	
ツカダ・グローバルホールディング	0.3	
プラス	0.1	
アウトソーシング	2.7	
ウエルネット	0.5	
ワールドホールディングス	0.2	
ディー・エヌ・エー	1.8	
博報堂DYホールディングス	6.6	

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	
	株数	千株
ぐるなび		0.8
タカミヤ		0.6
ジャパンバスターシスシステム		0.3
ファンコミュニケーションズ		1.2
ライク		0.2
ビジネス・ブレイクスルー		0.2
エスプール		1.3
WDBホールディングス		0.2
手間いらず		0.1
ティア		0.3
CDG		0.1
アドウェイズ		0.7
バリュココマース		0.4
インフォマート		5.2
J Pホールディングス		1.2
エコナックホールディングス		0.8
CLホールディングス		0.1
プレスステージ・インターナショナル		1.8
アミューズ		0.3
ドリームインキュベータ		0.1
クイック		0.3
TAC		0.3
電通グループ		4.9
テイクアンドギヴ・ニーズ		0.2
びあ		0.2
イオンファンタジー		0.2
シーティーエス		0.5
ネクシィーズグループ		0.2
H. U. グループホールディングス		1.2
アルプス技研		0.4
サニックス		0.8
ダイオーズ		0.1
日本空調サービス		0.5
オリエンタルランド		5.6
ダスキン		1.1
明光ネットワークジャパン		0.6
ファルコホールディングス		0.2
秀英予備校		0.1
田谷		0.1

銘柄	期首(前期末)	
	株数	千株
ラウンドワン		1.3
リゾートトラスト		2.2
ビー・エム・エル		0.6
りらいあコミュニケーションズ		0.7
リソー教育		2.2
早稲田アカデミー		0.3
ユー・エス・エス		5.3
東京個別指導学院		0.4
サイバーエージェント		11.6
楽天グループ		24.2
クリーク・アンド・リバー社		0.2
モーニングスター		0.8
テー・オー・ダブリュー		0.9
山田コンサルティンググループ		0.2
セントラルスポーツ		0.2
フルキャストホールディングス		0.4
エン・ジャパン		0.8
リソルホールディングス		0.1
テクノプロ・ホールディングス		2.8
アトラグループ		0.1
インターワークス		0.1
アイ・アールジャパンホールディングス		0.2
KeepPer 技研		0.3
ファーストロジック		0.1
三機サービス		0.1
Gunosy		0.3
デザインワン・ジャパン		0.1
イー・ガーディアン		0.2
リブセンス		0.3
ジャパンマテリアル		1.4
バクトル		0.7
ウチヤマホールディングス		0.2
チャーム・ケア・コーポレーション		0.4
キャリアリンク		0.2
I B J		0.4
アサンテ		0.2
バリューHR		0.2
M&Aキャピタルパートナーズ		0.4
ライドオンエクスプレスホールディングス		0.2

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	
	株数	
		千株
ERIホールディングス	0.1	
アビスト	0.1	
シグマクシス・ホールディングス	0.3	
ウィルグループ	0.3	
エスクロー・エージェント・ジャパン	0.6	
メドピア	0.4	
レアジョブ	0.1	
リクルートホールディングス	36.3	
エラン	0.6	
土木管理総合試験所	0.2	
ネットマーケティング	0.2	
日本郵政	61.5	
ベルシステム24ホールディングス	0.7	
鎌倉新書	0.5	
SMN	0.1	
一蔵	0.1	
グローバルキッズCOMPANY	0.1	
エアトリ	0.3	
アトラエ	0.3	
ストライク	0.2	
ソラスト	1.2	
セラク	0.1	
インソース	0.5	
ベिकाレント・コンサルティング	0.3	
Orchestra Holdings	0.1	
アイモバイル	0.1	
キャリアインデックス	0.2	
MS-Japan	0.2	
船場	0.1	
ジャパンエレベーターサービスホールディング	1.5	
フルテック	0.1	
グリーンズ	0.2	
ツナググループ・ホールディングス	0.1	
GameWith	0.1	
ソウルドアウト	0.1	
MS&Consulting	0.1	
ウェルビー	0.3	
エル・ティール・エス	0.1	
ミダックホールディングス	0.2	

銘柄	期首(前期末)	
	株数	
		千株
日総工産		0.4
キュービーネットホールディングス		0.2
RPAホールディングス		0.7
スプリックス		0.1
マネジメントソリューションズ		0.2
プロレド・パートナーズ		0.1
and factory		0.1
テノ、ホールディングス		0.1
フロンティア・マネジメント		0.1
ピアラ		0.1
コプロ・ホールディングス		0.1
ギークス		0.1
カープスホールディングス		1.3
フォーラムエンジニアリング		0.3
Fast Fitness Japan		0.1
ダイレクトマーケティングミックス		0.6
ポピンズ		0.1
LITALICO		0.4
アドバンテッジリスクマネジメント		0.2
リログループ		2.6
東祥		0.4
TREホールディングス		0.6
人・夢・技術グループ		0.2
エイチ・アイ・エス		1
ラックランド		0.1
共立メンテナンス		0.8
イチネンホールディングス		0.5
建設技術研究所		0.3
スペース		0.3
燦ホールディングス		0.2
東京テアトル		0.2
タナベ経営		0.2
ナガワ		0.2
東京都競馬		0.4
常磐興産		0.2
カナモト		0.8
西尾レントオール		0.4
アゴラ ホスピタリティール グループ		2.6
トランス・コスモス		0.6

銘柄	期首(前期末)	
	株数	
		千株
乃村工藝社	2	
藤田観光	0.2	
KNT-CTホールディングス	0.3	
日本管財	0.5	
トーカイ	0.4	
白洋舎	0.1	
セコム	4.6	
セントラル警備保障	0.2	
丹青社	1	
メイテック	0.6	
応用地質	0.5	

銘柄	期首(前期末)	
	株数	
		千株
船井総研ホールディングス		1
進学会ホールディングス		0.2
オオバ		0.3
いであ		0.1
学究社		0.2
ベネッセホールディングス		1.6
イオンディライト		0.6
ナック		0.2
ダイセキ		0.9
ステップ		0.2
合 計	株数	5,419
	銘柄数	2,162

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	口数		評 価 額	
		千口		千円
TOPIXマザーファンド	8,726		6,125,424	14,204,860

○有価証券の貸付及び借入の状況

TOPIXマザーファンドにおいて、2022年8月15日現在における貸付株数の総株数は22,431,900株です。

○投資信託財産の構成

(2022年8月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
TOPIXマザーファンド	14,204,860	99.9
コール・ローン等、その他	12,252	0.1
投資信託財産総額	14,217,112	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年8月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	14,217,112,758
コール・ローン等	11,678,446
TOPIXマザーファンド(評価額)	14,204,860,120
未収入金	574,192
(B) 負債	181,258,245
未払収益分配金	170,669,420
未払信託報酬	10,491,461
未払利息	2
その他未払費用	97,362
(C) 純資産総額(A-B)	14,035,854,513
元本	8,127,115,267
次期繰越損益金	5,908,739,246
(D) 受益権総口数	8,127,115,267口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,270円

<注記事項>

- ①期首元本額 8,118,636,149円
 期中追加設定元本額 402,952,085円
 期中一部解約元本額 394,472,967円
 また、1口当たり純資産額は、期末17,270円です。

○損益の状況 (2022年2月15日～2022年8月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	158,384,537
受取配当金	158,352,242
受取利息	206
その他収益金	53,188
支払利息	△ 21,099
(B) 有価証券売買損益	433,183,232
売買益	1,281,721,822
売買損	△ 848,538,590
(C) 先物取引等取引損益	△ 4,936,343
取引益	55,959,038
取引損	△ 60,895,381
(D) 信託報酬等	△ 10,588,823
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	576,042,603
(F) 前期繰越損益金	1,430,269,682
(G) 追加信託差損益金	4,073,096,381
(配当等相当額)	(5,657,877,089)
(売買損益相当額)	(△1,584,780,708)
(H) 計(E+F+G)	6,079,408,666
(I) 収益分配金	△ 170,669,420
次期繰越損益金(H+I)	5,908,739,246
追加信託差損益金	4,073,096,381
(配当等相当額)	(5,657,879,151)
(売買損益相当額)	(△1,584,782,770)
分配準備積立金	1,835,642,865

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

(注) (D)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

②分配金の計算過程

項 目	2022年2月15日～ 2022年8月15日
費用控除後の配当等収益額	179,140,434円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	184,412,790円
収益調整金額	5,657,879,151円
分配準備積立金額	1,642,759,061円
当ファンドの分配対象収益額	7,664,191,436円
1万口当たり収益分配対象額	9,430円
1万口当たり分配金額	210円
収益分配金金額	170,669,420円

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金 (税込み)	210円
------------------	------

◆分配金は決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、2022年8月15日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

【お知らせ】

①東京証券取引所の市場区分の見直しに対応するために、投資信託約款に記載している投資対象および投資態度の変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。

(2022年4月4日)

②株式への投資にあたり、当該ファンドからの直接投資を主とする運用から、マザーファンド経由の投資を主とする運用に運用手法の変更をするため、信託約款に所要の変更を行いました。

(2022年4月4日)

T O P I X マザーファンド

《第21期》決算日2022年3月25日

[計算期間：2021年3月26日～2022年3月25日]

「T O P I X マザーファンド」は、3月25日に第21期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第21期の運用状況をご報告申し上げます。

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		東証株価指数		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
	円	騰落率	(T O P I X) (配当込み)	騰落率			
17期(2018年3月26日)	17,551	11.9	2,433.96	11.9	98.1	1.1	275,958
18期(2019年3月25日)	16,939	△ 3.5	2,348.27	△ 3.5	99.3	1.4	245,020
19期(2020年3月25日)	15,695	△ 7.3	2,174.58	△ 7.4	95.4	4.2	244,088
20期(2021年3月25日)	22,066	40.6	3,057.07	40.6	98.8	0.8	506,225
21期(2022年3月25日)	22,839	3.5	3,163.63	3.5	99.1	0.9	739,823

(注) 東証株価指数（T O P I X）（配当込み）とは、東京証券取引所第一部に上場する内国普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、わが国の株式市場全体の値動きを表す株価指数です。東証株価指数（T O P I X）（配当込み）（T O P I Xといいます）の指数値およびT O P I Xの商標は、東京証券取引所の知的財産権であり、株価指数の算出、指数値の公表、利用などT O P I Xに関するすべての権利およびT O P I Xの商標に関するすべての権利は東京証券取引所が有します。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		東 証 株 価 指 数		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率	(TOPIX) (配当込み)	騰 落 率		
(期 首) 2021年3月25日	円	%		%	%	%
	22,066	—	3,057.07	—	98.8	0.8
3月末	22,238	0.8	3,080.87	0.8	98.1	2.0
4月末	21,610	△2.1	2,993.46	△2.1	98.0	1.2
5月末	21,907	△0.7	3,034.76	△0.7	98.7	1.3
6月末	22,166	0.5	3,070.81	0.4	98.1	1.3
7月末	21,683	△1.7	3,003.91	△1.7	99.5	0.5
8月末	22,370	1.4	3,099.08	1.4	99.5	0.5
9月末	23,344	5.8	3,234.08	5.8	97.3	1.6
10月末	23,013	4.3	3,188.28	4.3	99.4	1.3
11月末	22,181	0.5	3,073.26	0.5	99.9	1.0
12月末	22,950	4.0	3,179.28	4.0	98.9	0.7
2022年1月末	21,842	△1.0	3,025.69	△1.0	99.7	0.8
2月末	21,748	△1.4	3,012.57	△1.5	99.0	1.0
(期 末) 2022年3月25日	22,839	3.5	3,163.63	3.5	99.1	0.9

(注) 騰落率は期首比。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ3.5%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(3.5%)と同程度となりました。

基準価額等の推移



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

● 基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

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

● 投資環境について**◎ 国内株式市況**

- ・ 国内株式市況は上昇しました。
- ・ 米景気指標を受けた米金融引き締め観測に加え、ウクライナ情勢緊迫化を警戒し下落する局面もありましたが、円安・米ドル高が進行したことで輸出企業の業績改善に繋がるとの期待等から国内株式市況は上昇しました。

● 当該投資信託のポートフォリオについて

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

● 当該投資信託のベンチマークとの差異について
ベンチマークは3.5%の上昇になったため、乖離は0.0%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・ その他の要因※によるものです。

※貸株収入要因等が含まれます。

(主なマイナス要因)

- ・ 取引要因によるものです。

○ 今後の運用方針

- ・ ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2021年3月26日～2022年3月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円	%	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	0	0.001	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
合 計	(0)	(0.001)	
期中の平均基準価額は、22,410円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2021年3月26日～2022年3月25日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株	千円	千株	千円
		248,637	640,027,454	160,575	394,647,862
		(13,319)	()		

(注) 金額は受渡代金。

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

新株予約権証券

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
国内	証券	千円	千円	証券	千円
	—	—	—	5,200	—
	(16,500)	()	()	(11,300)	()

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は株主割当および権利行使等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	株式先物取引	百万円 120,970	百万円 118,473	百万円 -	百万円 -

○株式売買比率

(2021年3月26日～2022年3月25日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	1,034,675,316千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	617,188,957千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.67

(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26日～2022年3月25日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	%	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	%
株式	百万円 640,027	百万円 56,166	8.8	百万円 394,647	百万円 59,457	15.1
貸付有価証券(株式)	909,575	286,661	31.5	907,773	297,466	32.8

利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 10,120	百万円 7,127	百万円 14,175

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
株式	百万円 1,168

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	8,465千円
うち利害関係人への支払額 (B)	121千円
(B) / (A)	1.4%

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

○組入資産の明細

(2022年3月25日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
水産・農林業 (0.1%)				
極洋	8.2	12.9		45,601
日本水産	235.2	367.6		212,472
マルハニチロ	39.6	57.5		144,900
雪国まいたけ	15.6	26.8		31,865
カネコ種苗	7.7	10.4		16,889
サカタのタネ	30.2	43.8		164,031
ホクト	21.3	30.8		61,261
ホクリヨウ	3.9	5		3,540
鉱業 (0.3%)				
住石ホールディングス	44.3	64.3		11,316
日鉄鉱業	5.8	8.4		60,816
三井松島ホールディングス	10.6	15.4		32,324
INPEX	931.6	1,474.7	2,194	353
石油資源開発	33.1	43.2		126,230
K&Oエナジーグループ	12.3	16.7		28,623
建設業 (2.3%)				
ヒノキヤグループ	6.3	8		18,976
ショーボンドホールディングス	36.2	52.5		288,225
ミライト・ホールディングス	87.8	118.3		238,611
タマホーム	15.4	22.3		54,523
サンヨーホームズ	2.9	4.2		3,423
日本アクア	10.1	14.6		8,803
ファーストコーポレーション	7.7	9		7,011
ベストテラ	4.8	7.4		8,680
Robot Home	47.5	61.3		12,689
キャンディル	4.3	6.3		3,219
スペースバリューホールディングス	30.9	—		—
ダイセキ環境ソリューション	4.9	7.1		8,740
第一カッター興業	6.3	9.1		12,503
安藤・間	162.4	182.5		158,045
東急建設	74.2	107.7		76,036
コムシスホールディングス	89.8	118.5		328,126
ピーアールホールディングス	33.9	50		16,500

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
高松コンストラクショングループ	15.8	22.9		48,044
東建コーポレーション	7.8	10.2		90,168
ソネック	2.6	3.8		4,043
ヤマウラ	11	17.7		17,770
オリエンタル白石	—	123.6		29,664
大成建設	182.1	245.3		927,234
大林組	585	848.9		805,606
清水建設	548	795.2		614,689
飛鳥建設	16.8	22.7		24,833
長谷工コーポレーション	191.6	252.8		375,408
松井建設	23	33.4		22,478
銭高組	2.6	3.7		15,928
鹿島建設	428.7	622		972,186
不動テトラ	14.3	18		28,170
大末建設	7.4	8.9		11,721
鉄建建設	11.8	18.4		36,174
西松建設	41.9	51.4		200,203
三井住友建設	141.3	191.4		84,216
大豊建設	12.8	12.4		53,258
前田建設工業	146.5	—		—
佐田建設	13.5	18.3		8,527
ナカノフドー建設	14	20.3		7,105
奥村組	32.2	50		157,500
東鉄工業	25.1	39.4		92,747
イチケン	4.2	6.1		11,956
富士ビー・エス	7.5	10.9		5,613
浅沼組	7	9.5		51,585
戸田建設	242.9	352.5		273,187
熊谷組	27.1	43.3		125,786
北野建設	3.6	5.2		11,674
植木組	2.6	7.5		11,310
矢作建設工業	25.8	37.5		30,600
ビーエス三菱	19.3	27.9		17,074
日本ハウスホールディングス	39.9	57.9		24,607

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
大東建託	63.9	86.9	1,157,508	
新日本建設	24.9	36.1	27,111	
NIPPPO	48.4	—	—	
東亜道路工業	3.6	4.4	22,176	
前田道路	36.1	—	—	
日本道路	5.7	8.2	74,210	
東亜建設工業	15.6	20.8	54,600	
日本国土開発	56.9	82.6	45,017	
若築建設	10.5	14.2	28,712	
東洋建設	65.6	95.2	75,874	
五洋建設	248.5	336.5	214,350	
世紀東急工業	28.1	40.8	32,232	
福田組	6.8	9.1	40,859	
住友林業	137.6	217.2	482,184	
日本基礎技術	17.9	23.3	19,152	
巴コーポレーション	26	37.7	19,264	
大和ハウス工業	540.2	783.8	2,613,973	
ライト工業	33.5	53.4	107,067	
積水ハウス	634.5	920.6	2,260,993	
日特建設	15.3	17.5	12,810	
北陸電気工事	10.1	17.6	14,273	
ユアテック	33.5	48.6	35,186	
日本リーテック	12.2	17.8	24,581	
四電工	3.2	9.2	16,790	
中電工	26.9	39.1	84,690	
関電工	95.1	138	120,474	
きんでん	126.3	189.6	310,375	
東京エネシス	19.4	28.2	30,004	
トーエネック	5.9	8.5	29,282	
住友電設	16.5	21	49,161	
日本電設工業	32.1	46.5	78,120	
エクシオグループ	88.7	127.6	299,094	
新日本空調	15.5	22.4	45,852	
九電工	41	65.5	199,775	
三機工業	41.5	55.2	80,868	
日揮ホールディングス	195.2	261.5	406,894	
中外炉工業	6.3	8.5	14,135	
ヤマト	18.7	24.9	19,048	
太平電業	13	18.8	51,418	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
高砂熟学工業	52.9	76.7	141,741	
三晃金属工業	2.3	3.3	8,603	
朝日工業社	4.3	5.7	18,382	
明星工業	37.8	54.9	39,582	
大気社	28.4	41.3	133,812	
ダイダシ	13	18.8	40,908	
日比谷総合設備	18.8	27.3	51,706	
フィル・カンパニー	3.3	4.9	6,066	
テスホールディングス	—	17.7	27,771	
インフロニア・ホールディングス	—	361.9	403,518	
OSJBホールディングス	85.1	—	—	
東洋エンジニアリング	24.6	35.6	23,745	
レイズネクスト	31.4	41	46,084	
食料品 (3.2%)				
ニッポン	54.8	79.5	136,978	
日清製粉グループ本社	211.5	306.9	547,202	
日東富士製粉	1.4	3.9	18,271	
昭和産業	15.8	25.7	70,058	
鳥越製粉	16.6	24.1	16,291	
中部飼料	22.9	30.6	31,487	
フィード・ワン	25.2	36.5	24,929	
東洋精糖	3.2	4.6	4,811	
日本甜菜製糖	9.8	14.2	24,353	
DM三井製糖ホールディングス	14.8	24.7	49,894	
塩水港精糖	22.3	32.4	7,160	
日新製糖	8.9	12.9	23,349	
森永製菓	43.9	63.8	248,820	
中村屋	4.5	6.5	20,670	
江崎グリコ	51.6	74.8	283,866	
名糖産業	8.2	12	19,644	
井村屋グループ	10.6	15.4	35,697	
不二家	11.9	15.2	37,620	
山崎製パン	140.3	203.6	305,400	
第一屋製パン	3.6	5.2	2,839	
モロゾフ	3	8.6	26,058	
亀田製菓	10.7	15.5	63,240	
寿スピリッツ	18	26.2	178,422	
カルビー	85.3	123.8	307,643	
森永乳業	34.6	50.3	275,141	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
六甲バター	12.4	19.8	31,244	
ヤクルト本社	128.8	201.2	1,331,944	
明治ホールディングス	123.8	179.6	1,215,892	
雪印メグミルク	45.1	65.4	135,835	
ブリマハム	26.3	34	77,894	
日本ハム	71.6	103.8	442,707	
林兼産業	6.2	8.2	4,329	
丸大食品	18.4	26.7	40,904	
S Foods	16.8	24.4	83,448	
柿安本店	6.5	9.4	22,757	
伊藤ハム米久ホールディングス	120.6	174.9	120,156	
サッポロホールディングス	63.9	92.7	217,566	
アサヒグループホールディングス	409	639.1	2,840,799	
キリンホールディングス	794	998.5	1,828,752	
宝ホールディングス	138.8	184.6	215,982	
オエノンホールディングス	53.2	77.2	25,321	
養命酒製造	5.7	8.3	14,857	
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールデ	143.4	190.7	282,426	
サントリー食品インターナショナル	125.3	181.8	857,187	
ダイドーグループホールディングス	10.6	13.9	66,442	
伊藤園	56.8	82.5	524,700	
キーコーヒー	18.4	26.7	54,254	
ユニカフェ	5.6	8.2	8,109	
ジャパンフーズ	2.7	3.9	4,746	
日清オイリオグループ	24.1	34	100,980	
不二製油グループ本社	45.6	58.9	118,565	
かどや製油	2	3	11,565	
J-オイルミルズ	8.7	25.3	43,060	
キッコーマン	134.8	195.5	1,597,235	
味の素	445.3	599.9	2,146,442	
ブルドックソース	8.5	11.4	25,467	
キュービー	104.3	142.7	344,763	
ハウス食品グループ本社	70	101.6	308,864	
カゴメ	76.5	103.1	330,435	
焼津水産化学工業	9.1	13.2	12,381	
アリアケジャパン	17.1	24.8	130,944	
ビエトロ	2.4	3.5	6,384	
エバラ食品工業	4.1	5.9	16,679	
やまみ	2	2.3	4,075	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
ニチレイ	89.2	123.9	303,926	
東洋水産	96.3	130.5	588,555	
イトアンドホールディングス	6.5	10.2	21,379	
大冷	2.1	3	5,751	
ヨシムラ・フード・ホールディングス	10.5	14	7,742	
日清食品ホールディングス	73.5	106.6	933,816	
永谷園ホールディングス	9.1	12.1	24,103	
一正蒲鉾	7.3	11.7	9,945	
フジッコ	20.3	25.3	50,625	
ロック・フィールド	20.2	29.3	42,279	
日本たばこ産業	1,003.9	1,456.6	3,045,750	
ケンコーマヨネーズ	11.5	15.2	21,690	
わらべや日洋ホールディングス	12.2	17.8	31,310	
なとり	10.4	15.2	31,023	
イフジ産業	2.9	4.7	4,742	
ピックスコーポレーション	4.5	13	20,124	
ファーマフーズ	12.8	25.7	54,072	
北の達人コーポレーション	65.4	—	—	
ユーグレナ	80.9	138.4	113,764	
紀文食品	—	15.8	17,632	
ミヨシ油脂	6.6	10.4	12,168	
理研ビタミン	17.7	28.2	48,898	
繊維製品 (0.4%)				
片倉工業	24.5	29.6	64,764	
グンゼ	13.4	16.9	65,825	
東洋紡	72.2	104.8	118,843	
ユニチカ	53.5	72.8	21,403	
富士紡ホールディングス	8.8	11.8	40,887	
倉敷紡績	16.8	22.7	41,836	
シキボウ	10.3	13.9	12,732	
日本毛織	60.1	79.9	72,309	
ダイトウボウ	29.5	42.9	3,903	
トーア紡コーポレーション	7.2	9.8	3,871	
ダイドーリミテッド	24	34.8	5,115	
帝国繊維	20.6	29.9	53,371	
帝人	172	249.5	350,048	
東レ	1,322.9	1,919.5	1,257,272	
サカイオーベックス	4.8	—	—	
住江織物	4	5.2	9,318	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
日本フェルト	10.3	15	6,930	
イチカワ	2.4	3.4	4,875	
日東製網	2	2.8	4,597	
アツギ	14	20.4	12,362	
ダイニック	6.9	10	7,690	
セーレン	44.9	54.3	123,858	
ソトー	7.3	9.7	8,633	
東海染工	2.3	3	3,594	
小松マテーレ	30	43.5	62,988	
ワコールホールディングス	45.6	66.1	126,779	
ホギメディカル	24.6	35.7	119,952	
クラウディアホールディングス	4.5	6.5	1,579	
T S I ホールディングス	55.5	88.5	29,736	
マツオカコーポレーション	5.8	8.5	10,089	
ワールド	23.9	34.7	42,091	
三陽商会	9.5	12.7	9,245	
ナイガイ	6.7	9	2,592	
オンワードホールディングス	109.8	159.3	42,214	
ルックホールディングス	6.2	8.4	13,070	
キムラタン	102.1	148.7	2,676	
ゴールドウイン	30.2	47.8	305,442	
デサント	31.2	51.7	158,202	
キング	9.7	12.5	6,700	
ヤマトインターナショナル	16	23.3	6,920	
パルプ・紙 (0.2%)				
特種東海製紙	11.2	16.3	52,975	
王子ホールディングス	822.5	1,108.2	667,136	
日本製紙	80.8	127	136,779	
三菱製紙	25.9	37.6	12,182	
北越コーポレーション	130.7	173.8	124,614	
中越パルプ工業	7	10.1	9,908	
巴川製紙所	6	7.9	6,683	
大王製紙	88.1	127.8	212,531	
阿波製紙	4.7	6.8	2,366	
レンゴー	188.4	250.6	198,976	
トーモク	11.2	16.3	26,748	
ザ・バック	13.8	20.1	53,224	
化学 (6.5%)				
北の達人コーポレーション	—	94.8	21,424	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
クラレ	287.7	387.7	412,125	
旭化成	1,211	1,757.1	1,957,409	
共和レザー	9.9	16.5	10,972	
昭和電工	138.7	229.9	560,956	
住友化学	1,438.2	1,947.6	1,151,031	
住友精化	8.9	11.7	38,259	
日産化学	100.8	144.2	1,065,638	
ラサ工業	6	9.3	15,112	
クレハ	15.7	21	202,860	
多木化学	7.1	10.3	53,869	
テイカ	13.4	19.4	26,364	
石原産業	32.7	44.1	47,495	
片倉コープアグリ	4.7	6	7,956	
日本曹達	25.5	33.9	118,989	
東ソー	282.4	382.5	728,280	
トクヤマ	54.3	84.8	150,096	
セントラル硝子	34.8	43.3	92,185	
東亜合成	111.5	147.3	164,828	
大阪ソーダ	18.6	24.7	78,299	
関東電化工業	43.3	58	63,278	
デンカ	66.7	96.7	343,285	
信越化学工業	337.8	455.2	8,735,288	
日本カーバイド工業	6.5	9.5	13,509	
堺化学工業	12.8	18.6	36,214	
第一稀元素化学工業	18.4	24.6	25,731	
エア・ウォーター	186.3	251	440,003	
日本酸素ホールディングス	150.5	254.8	609,226	
日本化学工業	5.2	8.2	19,942	
東邦アセチレン	2.7	4.4	5,249	
日本パーカライズジング	92.2	133.7	133,298	
高压ガス工業	29	42	28,686	
チタン工業	2.3	3.1	5,663	
四国化成工業	24.3	34.6	47,678	
戸田工業	3.9	5.6	15,355	
ステラ ケミファ	9.9	13.3	35,923	
保土谷化学工業	5.4	8.5	36,380	
日本触媒	33.1	44.6	248,868	
大日精化工業	15.1	21.9	46,887	
カネカ	47.3	68.6	249,361	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
三菱瓦斯化学	183	246.6	544,246	
三井化学	157.7	240.8	769,356	
J S R	183.4	247	923,780	
東京応化工業	31.3	43	319,060	
大阪有機化学工業	16.9	22.6	68,930	
三菱ケミカルホールディングス	1,221.4	1,772.2	1,499,635	
KHネオケム	30.1	43.7	122,534	
ダイセル	245.6	381.9	329,197	
住友ベークライト	28.7	41.7	213,087	
積水化学工業	386.4	554.7	1,030,632	
日本ゼオン	164.8	239.1	329,718	
アイカ工業	50.9	73.8	228,780	
宇部興産	92.3	124.9	259,417	
積水樹脂	30.1	40	73,400	
タキロンシーアイ	39.5	57.4	31,684	
旭有機材	10.3	15	31,335	
ニチバン	9.6	15.7	27,318	
リケンテクノス	44.6	64.7	30,732	
大倉工業	8.6	13.6	25,187	
積水化成成品工業	24.5	35.5	16,010	
群栄化学工業	4.2	6	18,480	
タイガースポリマー	9.6	13.9	6,435	
ミライアル	5.9	8.5	14,968	
ダイキアクシス	6.7	10.3	7,941	
ダイキョーニシカワ	38.5	55.9	31,807	
竹本容器	6.5	9.5	8,084	
森六ホールディングス	9.8	14.3	26,640	
恵和	2.7	7.2	35,820	
日本化薬	113.1	208.8	247,219	
カーリットホールディングス	18.1	26.3	18,120	
日本精化	13.2	21.3	48,734	
扶桑化学工業	14.4	23.9	101,933	
トリケミカル研究所	16.9	27.3	76,521	
ADEKA	84.1	122.1	331,135	
日油	68.8	90.5	469,695	
新日本理化	30.2	43.9	10,667	
ハリマ化成グループ	13.6	19.7	16,351	
花王	446.7	598.8	3,016,754	
第一工業製薬	6.2	9.9	27,442	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
石原ケミカル	4.6	13.4	18,130	
日華化学	6.2	8.9	6,657	
ニイタカ	3.8	5.5	13,739	
三洋化成工業	10.9	15.8	82,002	
有機合成薬品工業	14	18.5	5,106	
大日本塗料	20.6	32.5	26,975	
日本ペイントホールディングス	150.7	996	1,097,592	
関西ペイント	205.3	274.9	570,967	
神東塗料	14.4	20.8	3,265	
中国塗料	44	62.5	58,187	
日本特殊塗料	13.7	19.8	17,226	
藤倉化成	24.6	33	15,939	
太陽ホールディングス	13.4	39	130,455	
D I C	77.2	112	286,384	
サカタインクス	39.9	52.6	49,496	
東洋インキSCホールディングス	38.6	56	106,848	
T&K TOKA	14.1	21.4	19,688	
富士フィルムホールディングス	327.9	475.7	3,605,806	
資生堂	370.7	504.2	3,110,914	
ライオン	242.5	326.8	455,232	
高砂香料工業	11.7	18.6	52,470	
マンダム	39.1	56.8	73,840	
ミルボン	24.9	33.4	179,692	
ファンケル	67.9	109.5	308,023	
コーセー	35.1	50.9	656,610	
コタ	10.7	17.2	28,173	
シーボン	2.4	3.5	6,405	
ポーラ・オルビスホールディングス	79.6	115.5	186,648	
ノエビアホールディングス	15.8	23	114,770	
アジupanホールディングス	4.2	6.1	6,764	
新日本製薬	3.8	7.3	10,585	
エステー	12	17.4	26,326	
アグロ カネショウ	7	9	10,845	
コニシ	30.6	44.5	72,001	
長谷川香料	32.2	46.7	121,420	
星光PMC	10.7	15.3	9,149	
小林製薬	52.3	75.8	787,562	
荒川化学工業	15.5	22.6	25,470	
メック	12.8	20.2	70,902	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
日本高純度化学	5.1	7.4	18,507	
タカラバイオ	48.8	70.8	165,105	
JCU	21	30.4	128,136	
新田ゼラチン	11.7	17	11,560	
OATアグリオ	3.5	11.2	13,316	
デクセリアルズ	52.1	70.4	230,912	
アース製薬	14.1	22.3	123,096	
北興化学工業	17.4	25.2	23,864	
大成ラミック	5.7	8.3	22,916	
クミアイ化学工業	77.1	100.7	89,824	
日本農薬	33.2	48.2	29,932	
アキレス	12.9	17.3	23,043	
有沢製作所	25.9	39.5	40,329	
日東電工	119.5	163.6	1,485,488	
レック	22.1	35.3	32,793	
三光合成	19.6	30.9	10,784	
きもと	28.6	41.4	9,066	
藤森工業	16.7	24.3	94,162	
前澤化成工業	11.8	17.2	22,308	
未来工業	6.7	9.7	15,355	
ウェーブブロックホールディングス	6.4	10.3	7,148	
JSP	10.9	15.8	25,153	
エフビコ	34.3	49.7	151,088	
天馬	14	21.3	52,717	
信越ポリマー	28.7	48.6	54,432	
東リ	46.4	67.4	15,973	
ニフコ	68.5	90.3	259,612	
バルカー	15.2	22	60,016	
ユニ・チャーム	395.5	521.7	2,254,265	
ショーエイコーポレーション	4.1	7.3	4,737	
医薬品 (5.0%)				
協和キリン	187.7	317.7	962,631	
武田薬品工業	1,552.1	2,127.5	7,684,530	
アステラス製薬	1,617.4	2,346.9	4,602,270	
大日本住友製薬	138.3	167.2	214,350	
塩野義製薬	234.6	340.4	2,690,521	
わかもと製薬	22.2	32.2	9,370	
あすか製薬	21.2	—	—	
日本新薬	52.9	70.8	615,960	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
ピオフェルミン製薬	3.2	—	—	
中外製薬	583.5	846.6	3,532,861	
科研製薬	31.9	42.5	170,850	
エーザイ	206.1	324	1,933,308	
ロート製薬	88.9	138.9	541,015	
小野薬品工業	428.4	621.6	1,966,120	
久光製薬	54.3	71.6	276,376	
持田製薬	25.9	34.1	134,183	
参天製薬	324.6	504.9	673,031	
扶桑薬品工業	6	9.5	21,337	
日本ケミファ	2.2	3.2	6,947	
ツムラ	62.2	83.9	287,357	
日医工	52.8	84	68,292	
キッセイ薬品工業	33	47.9	124,252	
生化学工業	32.9	47.7	43,597	
栄研化学	32.8	47.6	85,727	
日水製薬	6.9	9.9	9,840	
鳥居薬品	11.7	14.5	45,747	
JCRファーマ	52.6	76.3	164,960	
東和薬品	26.9	39	112,671	
富士製薬工業	12.7	16.6	16,716	
沢井製薬	40.9	—	—	
ゼリア新薬工業	33.8	49.1	97,021	
第一三共	1,601.5	2,127.1	5,743,170	
キョーリン製薬ホールディングス	41.2	54.3	102,246	
大幸薬品	22.9	40.8	23,949	
ダイト	11.9	17.6	51,286	
大塚ホールディングス	387.7	562.5	2,400,187	
大正製薬ホールディングス	44.4	64.4	396,704	
ペプチドリーム	96.2	142	302,460	
あすか製薬ホールディングス	—	30.8	35,635	
サワイグループホールディングス	—	59.3	273,669	
石油・石炭製品 (0.5%)				
日本コークス工業	157.6	228.7	35,905	
ニチレキ	22	34.6	44,080	
ユシロ化学工業	10.5	14	14,980	
ビービー・カストロール	6.7	9.7	11,843	
富士石油	45.3	72.3	20,894	
MORESCO	6.7	9	10,386	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
出光興産	207	300.4	1,055,906	
ENEOSホールディングス	2,806.3	4,071.9	1,937,817	
コスモエネルギーホールディングス	58.9	78.4	216,697	
ゴム製品 (0.6%)				
横浜ゴム	108	156.7	254,480	
TOYO TIRE	98.2	142.5	221,730	
ブリヂストン	496	779.7	3,605,332	
住友ゴム工業	167.6	243.2	270,681	
藤倉コンポジット	16.3	21.7	15,949	
オカモト	11.4	16.1	65,205	
フコク	8.2	11.8	11,375	
ニッタ	19.3	28	79,660	
住友理工	36.2	52.5	32,445	
三ツ星ベルト	22.7	32.9	67,642	
バンドー化学	32.8	43.6	40,373	
ガラス・土石製品 (0.7%)				
日東紡績	27.8	40.3	117,152	
AGC	171.2	248.5	1,201,497	
日本板硝子	94.7	129.9	56,246	
石塚硝子	3.2	4.6	9,342	
日本山村硝子	7.7	10.3	8,827	
日本電気硝子	69.2	108.7	300,338	
オハラ	7.4	10.7	14,231	
住友大阪セメント	33.6	50.1	170,089	
太平洋セメント	110.5	153.8	314,059	
日本ヒューム	17	27.1	19,701	
日本コンクリート工業	40.2	53.4	16,020	
三谷セキサン	8.7	12.6	90,342	
アジアパイルホールディングス	28.7	41.6	18,387	
東海カーボン	182.4	226.8	262,861	
日本カーボン	10.3	13.9	58,032	
東洋炭素	10.9	17.6	55,264	
ノリタケカンパニーリミテド	10.3	15	67,125	
TOTO	133.3	193.3	976,165	
日本碍子	205.3	293.2	518,377	
日本特殊陶業	141.9	205.9	423,124	
ダントーホールディングス	13.9	17.6	4,294	
MARUWA	6.4	9.4	154,254	
品川リフラクトリーズ	4.4	6.3	24,633	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
黒崎播磨	3.2	4.6	19,320	
ヨータイ	13.3	17.2	21,861	
イソライト工業	8.2	—	—	
東京窯業	23.7	34.4	10,388	
ニッカトー	8.4	12.2	6,746	
フジインコーポレーテッド	15	21.7	150,815	
クニミネ工業	5.9	8.5	8,627	
エーアンドエーマテリアル	3.6	4.6	4,144	
ニチアス	47.1	62.7	159,007	
ニチハ	25.9	37.6	97,797	
鉄鋼 (0.9%)				
日本製鉄	880.6	1,197.9	2,735,404	
神戸製鋼所	337.6	499.6	313,249	
中山製鋼所	25.6	42.4	19,504	
合同製鐵	9.9	14.4	19,382	
ジェイ エフ イー ホールディングス	533.8	722.9	1,334,473	
東京製鐵	71.8	91.2	108,619	
共英製鋼	20.8	30.2	42,884	
大和工業	39.2	51.2	203,520	
東京製鋼	7.1	11.8	16,708	
大阪製鐵	9.8	14.2	22,421	
淀川製鋼所	24.9	35.1	98,280	
丸一鋼管	59.9	94.8	266,388	
モリ工業	5.5	7.9	21,195	
大同特殊鋼	30.2	43.8	170,382	
日本高周波鋼業	6.8	9.9	3,465	
日本冶金工業	14.4	19.5	57,993	
山陽特殊製鋼	22.1	27.5	57,942	
愛知製鋼	10.4	15	37,425	
日立金属	173.9	288.3	577,464	
日本金属	4.7	6.8	9,962	
大平洋金属	12.5	16.5	75,735	
新日本電工	119	172.8	61,171	
栗本鐵工所	8.3	12.1	18,779	
缸技	2.5	3.7	3,677	
日本鑄鉄管	2.1	2.8	2,956	
三菱製鋼	13.6	17.2	21,293	
日亜鋼業	27	34.8	9,709	
日本精練	2.6	4.4	19,492	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
エンビプロ・ホールディングス	7.8	8.9	14,658	
シンニッタン	22.3	32.4	7,776	
新家工業	4.6	6.6	11,266	
非鉄金属 (0.8%)				
大紀アルミニウム工業所	27.8	40.3	68,630	
日本軽金属ホールディングス	50.3	67.7	124,838	
三井金属鉱業	49.8	72.2	259,920	
東邦亜鉛	10.2	14.8	45,658	
三菱マテリアル	121.8	176.8	412,828	
住友金属鉱山	235.8	342.1	2,253,754	
DOWAホールディングス	46.7	72.9	444,690	
古河機械金属	30.5	44.2	60,377	
エス・サイエンス	81.6	132	5,412	
大阪チタニウムテクノロジーズ	19.2	30.9	44,187	
東邦チタニウム	33	47.9	71,897	
UACJ	28	40.6	97,927	
CKサンエツ	3.9	5.6	22,260	
古河電気工業	57.3	83.1	186,808	
住友電気工業	643.8	1,000.8	1,503,702	
フジクラ	222.8	298.4	179,935	
昭和電線ホールディングス	17.9	23.3	44,176	
東京特殊電線	2.4	4	11,520	
タツタ電線	32.5	47.2	22,656	
カナレ電気	3.1	4	6,216	
平河ヒューテック	10.2	14.8	17,730	
リョービ	22.7	32.9	35,137	
アーレスティ	22.7	28.5	11,286	
アサヒホールディングス	34.6	107.2	252,134	
金属製品 (0.6%)				
稲葉製作所	10.4	15.1	19,886	
宮地エンジニアリンググループ	6	8.1	29,403	
トーカロ	47.6	69	94,737	
アルファCo	6.5	10.3	10,825	
SUMCO	236.1	412	834,712	
川田テクノロジーズ	3.8	5.5	20,515	
RS Technologies	6	8.7	55,332	
ジェイテックコーポレーション	1.5	3.4	6,354	
信和	9.8	16.6	13,612	
東洋製織グループホールディングス	117.5	170.5	249,271	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
ホッカンホールディングス	9.4	14.7	20,212	
コロナ	10.2	14.8	13,083	
横河ブリッジホールディングス	31.7	45.9	90,652	
駒井ハルテック	3.7	5	10,720	
高田機工	1.7	2.4	7,224	
三和ホールディングス	173.9	252.4	313,985	
文化シャッター	54.4	84.9	86,767	
三協立山	23.8	34.5	22,287	
アルインコ	12.2	19.4	17,052	
東洋シャッター	4.1	5.9	3,422	
L I X I L	254.1	421.3	1,009,856	
日本ファイルコン	12.8	18.6	9,895	
ノーリツ	38.2	51.2	75,673	
長府製作所	18.8	27.2	54,427	
リンナイ	35.9	50.4	470,232	
ダイニチ工業	8.8	12.8	8,947	
日東精工	23.2	33.6	17,102	
三洋工業	2.2	3.3	6,157	
岡部	37.4	51.1	35,974	
ジーテクト	22.9	33.2	45,185	
東ブレ	34.4	49.9	59,730	
高周波熱練	35.5	47.8	29,014	
東京製網	13.2	16.4	15,334	
サンコール	15.8	22.9	11,541	
モリテック スチール	14.4	20.9	7,064	
バイオラックス	27.3	38.4	62,169	
エイチワン	18.1	26.2	16,584	
日本発條	183.8	246.1	219,275	
中央発條	2.2	12.9	10,049	
アドパネクス	2.6	3.5	5,607	
立川ブラインド工業	8.1	11.8	13,239	
三益半導体工業	14.4	20.9	53,524	
機械 (5.3%)				
日本ドライケミカル	4.6	6.6	11,655	
日本製鋼所	56	81.3	307,720	
三浦工業	79.8	115.8	367,086	
タクマ	62.5	90.7	139,678	
ツガミ	38.2	58.8	79,380	
オークマ	21.5	31.2	160,368	

銘柄	期首(前期末)		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
芝浦機械	19.1	30.2	101,472
アマダ	270.4	422.5	463,905
アイダエンジニアリング	48.3	70	75,810
滝澤鉄工所	5.3	7.7	9,286
F U J I	73.7	123.3	284,823
牧野プライス製作所	21.6	29.3	115,881
オーエスジー	91	123.9	240,737
ダイジェット工業	2.1	3	4,029
旭ダイヤモンド工業	48.4	70.2	42,822
DMG 森精機	116.7	158.8	263,608
ソディック	40.2	58.8	46,216
ディスコ	25	39.4	1,351,420
日東工器	8.8	14.7	23,946
日進工具	7.2	21	32,865
パンチ工業	15.4	22.4	11,424
富士ダイス	9.3	13.4	9,112
豊和工業	10.2	13.7	11,521
OKK	7.1	9.6	9,484
石川製作所	4.8	7	11,130
東洋機械金属	13.2	17.4	11,971
津田駒工業	3.5	5.1	2,973
エンシュウ	4.4	5.9	4,130
島精機製作所	27	39.1	72,843
オプトラン	23.1	33.5	70,752
NCホールディングス	5.6	7.5	17,662
イワキポンプ	11.7	17	18,564
フリュー	18	23.8	26,537
ヤマシンフィルタ	37.2	54	19,656
日阪製作所	22.7	33	27,192
やまびこ	35.8	51.9	74,424
野村マイクロ・サイエンス	—	7	29,295
平田機工	8.7	12.7	69,850
ベガサスミシン製造	18.7	27.1	15,555
マルマエ	6.8	11	30,316
タツモ	7.8	12.5	19,962
ナブテスコ	108.7	152.6	488,320
三井海洋開発	19.6	28.4	37,090
レオン自動機	18.1	28.6	27,885
SMC	54.6	79.3	5,539,105

銘柄	期首(前期末)		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ホソカワミクロン	6.5	18.8	50,346
ユニオンツール	6.9	10	37,750
オイレス工業	25.8	37.5	59,662
日精エー・エス・ビー機械	5.3	9	29,205
サトーホールディングス	24.3	35.2	62,304
技研製作所	16.3	23.7	88,282
日本エアテック	6	12.3	13,554
カワタ	5	8.5	9,095
日精樹脂工業	14.2	18.7	19,504
オカダアイオン	5.8	8.4	12,474
ワイエイシイホールディングス	7.3	10.7	16,574
小松製作所	845.2	1,226.7	3,691,140
住友重機械工業	106.8	154.9	465,474
日立建機	87.2	108.5	346,657
日工	27.8	37	23,347
巴工業	7.3	10.6	25,577
井関農機	18.6	25.1	32,730
TOWA	17.4	23.1	59,205
丸山製作所	3.8	5.5	8,899
北川鉄工所	8.4	12.2	16,604
ローツェ	8.2	13.3	154,413
タカキタ	6.5	9.4	5,724
クボタ	980	1,311.2	3,060,996
荏原実業	4.7	12.4	30,528
三菱化工機	6	8.6	17,793
月島機械	34.4	49.8	54,381
帝国電機製作所	13	18.9	29,295
東京機械製作所	7.6	11	8,096
新東工業	44.3	59.6	42,256
澁谷工業	16.3	23.7	58,965
アイチ コーポレーション	32.2	38.5	34,919
小森コーポレーション	47.3	68.6	53,645
鶴見製作所	14.3	20.8	39,020
住友精密工業	2.8	4	8,216
日本ギア工業	7.4	9.6	2,755
酒井重工業	3.3	4.8	15,816
荏原製作所	77.3	108.2	746,580
石井鐵工所	2.6	3.8	11,476
西島製作所	18.8	24.5	25,186

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
北越工業	19.2	25.3	22.6	643
ダイキン工業	237.7	344.9	7,949	945
オルガノ	6	7.8	79	404
トーヨーカネツ	7	10.2	26	112
栗田工業	101	146.5	692	945
椿本チエイン	26.6	35.4	112	926
大同工業	8.9	11.9	11	424
木村化工機	15.5	22.5	19	575
アネスト岩田	31.4	42.1	35	069
ダイフク	102.7	149	1,311	200
サムコ	4.7	6.8	17	741
加藤製作所	10.2	12.8	10	329
油研工業	3.1	4.5	8	154
タダノ	90	141.5	147	160
フジテック	64.2	100.4	314	754
CKD	43.3	79.9	152	369
キトー	15.7	23	40	641
平和	52	75.5	144	809
理想科学工業	14.4	22.7	46	285
SANKYO	44.3	58.5	205	042
日本金銭機械	20.6	27.4	18	632
マースグループホールディングス	11.8	17.2	30	203
フクシマガリレイ	12.8	18.5	73	907
オーイズミ	7.8	9.5	3	781
ダイコク電機	8.6	12.4	15	772
竹内製作所	31.2	41.2	106	955
アマノ	48.8	70.9	159	737
JUKI	26	37.7	30	725
サンデン	26	37.5	7	575
ジャノメ	17	23	17	526
マックス	25.6	36	61	560
グローリー	47.9	69.5	146	158
新晃工業	17.3	25.2	44	125
大和冷機工業	30	39.1	42	228
セガサミーホールディングス	169.6	268.5	590	700
日本ビストンリング	6.8	9.9	13	523
リケン	8.6	11.6	29	046
TPR	25.1	36.4	49	285
ツバキ・ナカシマ	35.7	59.4	56	489

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
ホシザキ	58.7	79.1	681	051
大豊工業	15.2	22.1	15	978
日本精工	383.1	509.6	387	296
NTN	431.7	581.7	125	647
ジェイテクト	178.9	259.6	254	927
不二越	17.3	23	98	095
日本トムソン	51.1	74.1	39	865
THK	116.3	152.8	408	740
ユウシン精機	12.4	21	14	196
前澤給装工業	6.5	20.3	20	584
イーグル工業	23.1	33.5	34	304
前澤工業	11.2	18	12	096
日本ピラー工業	18.9	27.4	84	666
キッツ	57.6	91.2	63	110
マキタ	243.3	329.4	1,346	257
三井E&Sホールディングス	—	97.8	36	968
日立造船	147.9	228.9	171	446
三菱重工業	293.1	425.3	1,722	890
IHI	125.4	169	506	324
サノヤスホールディングス	—	33.4	4	475
スター精密	28.7	40.8	61	689
電気機器 (17.9%)				
日清紡ホールディングス	114	165.5	184	367
イビデン	89.7	142	883	240
コニカミノルタ	378.5	591.4	315	216
ブラザー工業	227.8	330.5	751	226
ミネベアミツミ	321.6	466.6	1,250	021
日立製作所	896.9	1,301.9	8,032	723
東芝	276.9	473	2,264	724
三菱電機	1,865.4	2,706.6	3,885	324
富士電機	112.4	163.1	1,014	482
東洋電機製造	7.3	9.8	9	878
安川電機	200.8	291.4	1,422	032
シンフォニアテクノロジー	24.2	32.5	43	615
明電舎	31.6	45.9	113	005
オリジン	5	6.8	8	398
山洋電気	9	12	59	580
デンヨー	15.9	23.1	40	009
PHCホールディングス	—	31.2	53	726

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
東芝テック	20	29.1	144,481	
芝浦メカトロニクス	3.3	4.8	42,000	
マブチモーター	51.6	62.7	242,335	
日本電産	449	701.5	6,923,805	
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	11.2	11.9	4,890	
トレックス・セミコンダクター	10	13.6	38,311	
東光高岳	9.4	15	22,500	
ダブル・スコープ	36.9	77.8	63,873	
宮越ホールディングス	7	—	—	
ダイヘン	20.4	29.6	128,464	
ヤーマン	30.4	44.1	52,302	
JVCケンウッド	161.5	220.5	41,013	
ミマキエン지니어リング	16.7	24.2	16,552	
I-PEX	8.7	12.6	18,358	
日新電機	43.7	63.4	93,324	
大崎電気工業	37.1	49.7	23,955	
オムロン	155.3	225.3	1,897,927	
日東工業	27.4	36.1	58,626	
I D E C	25	33.5	88,038	
正興電機製作所	4.4	8.5	10,761	
不二電機工業	3.1	5	5,565	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	67.1	88.1	214,083	
サクサホールディングス	4.3	6.3	9,613	
メルコホールディングス	6.4	6	24,210	
テクノメディカ	4.2	6.1	9,747	
ダイヤモンドエレクトリックホールディング	5.4	7.5	7,860	
日本電気	237	343.9	1,784,841	
富士通	167.8	243.5	4,486,487	
沖電気工業	75.8	109.9	96,602	
岩崎通信機	8.2	11	9,339	
電気興業	9	14.2	33,824	
サンケン電気	21.8	25.3	132,825	
ナカヨ	3.6	4.8	5,520	
アイホン	10.6	15.3	32,252	
ルネサスエレクトロニクス	802.6	1,469	2,016,937	
セイコーエプソン	231.5	335.8	637,012	
ワコム	135	209.9	196,886	
アルバック	34.3	53.9	349,272	
アクセル	7.8	11.3	12,633	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
E I Z O	15.8	21	78,330	
ジャパンディスプレイ	637.1	924.4	39,749	
日本信号	43.5	68.9	62,285	
京三製作所	40	58.1	26,435	
能美防災	24.7	35.8	71,063	
ホーチキ	13.5	19.6	24,754	
星和電機	9.2	12.2	6,429	
エレコム	21.4	62	95,790	
パナソニック	1,989.5	2,887	3,490,383	
シャープ	215.9	308.6	361,987	
アンリツ	112.1	174.3	274,348	
富士通ゼネラル	57	73.5	178,237	
ソニーグループ	1,168.6	1,695.6	21,796,938	
TDK	90.1	392.1	1,764,450	
帝国通信工業	8.2	11.9	17,457	
タムラ製作所	67.1	104.3	66,021	
アルプスアルパイン	152.4	239.6	275,060	
池上通信機	5.9	8	5,104	
日本電波工業	18	24.4	28,645	
鈴木	8.3	13.3	10,294	
メイコー	—	22	87,670	
日本トリム	4	5.1	13,566	
ローランド ディー・ジー	11	16	53,360	
フォスター電機	19.6	27.3	19,519	
SMK	4.8	6.3	14,319	
ヨコオ	14	20	50,800	
ティアック	11.7	43.8	5,124	
ホシデン	51	65.3	79,992	
ヒロセ電機	28.7	41.7	764,778	
日本航空電子工業	42.8	62.1	125,814	
TOA	22	29	20,503	
マクセル	37.1	53.8	66,604	
古野電気	24	32.2	34,228	
ユニデンホールディングス	4.8	5.9	22,184	
スミダコーポレーション	15.9	25.4	23,698	
アイコム	7.7	10	25,960	
リオン	7.8	10.3	23,381	
本多通信工業	14.5	21	10,143	
船井電機	20.9	—	—	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
横河電機	186.7	270.9	598,418	
新電元工業	7.2	10.4	32,968	
アズビル	126.1	158.6	690,703	
東亜ディーケーケー	9.2	13.4	12,435	
日本光電工業	77.1	111.8	347,698	
チノー	5.9	8.6	14,611	
共和電業	19.5	25.9	9,531	
日本電子材料	7.2	13.8	28,607	
堀場製作所	37	50	338,000	
アドバンテスト	138.7	201.2	1,937,556	
小野測器	7.8	11.3	5,356	
エスベック	16.5	22	44,462	
キーエンス	183.1	245.3	13,874,168	
日置電機	8.9	13	92,170	
シスメックス	145.5	229	2,071,534	
日本マイクロニクス	32.5	47.1	79,128	
メガチップス	18.7	25.2	98,280	
OBARA GROUP	10.9	12.3	37,576	
澤藤電機	2	3.3	5,718	
原田工業	7.6	12.8	13,632	
コーセル	22.8	30	24,540	
イリソ電子工業	15.7	22.7	77,861	
オブテックスグループ	30.6	44.4	78,721	
千代田インテグレ	7.8	11.4	24,510	
アイ・オー・データ機器	6.9	8.7	11,257	
レーザーテック	81.9	118.9	2,442,206	
スタンレー電気	130.6	189	462,672	
岩崎電気	6.8	9.9	23,413	
ウシオ電機	95.6	138.7	262,004	
岡谷電機産業	13.3	19.3	5,925	
ヘリオス テクノ ホールディング	17.2	23	6,992	
エノモト	5.2	7.5	11,895	
日本セラミック	18.9	25.2	62,496	
遠藤照明	9.4	12.4	11,879	
古河電池	13.3	19.3	25,302	
双信電機	9	12.9	7,649	
山一電機	12.2	19.6	38,043	
図研	12.1	17.6	52,360	
日本電子	34	56.3	390,722	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
カシオ計算機	150	195.9	286,993	
ファナック	163.7	237.5	5,247,562	
日本シイエムケイ	40.2	53	33,973	
エンプラス	8.4	6.7	18,364	
大真空	6.3	36.5	42,303	
ローム	77.6	121.2	1,158,672	
浜松ホトニクス	133.8	194.2	1,223,460	
三井ハイテック	18.3	26.5	309,255	
新光電気工業	62.6	79.5	460,305	
京セラ	284.3	380.8	2,675,500	
太陽誘電	83	131.3	752,349	
村田製作所	548	795.1	6,708,258	
双葉電子工業	31.9	46.4	31,784	
北陸電気工業	7	10.1	12,726	
ニチコン	58.7	85.2	103,177	
日本ケミコン	18.8	25.6	47,232	
KOA	25.8	40.8	58,466	
市光工業	27.9	32.4	12,798	
小糸製作所	111.8	148.6	759,346	
ミツバ	34.3	49.8	18,874	
SCREENホールディングス	32.4	47	582,800	
キヤノン電子	17.1	24.8	39,233	
キヤノン	927	1,345	3,913,950	
リコー	474.6	751.2	799,276	
象印マホービン	50.5	73.2	110,532	
MUTOHホールディングス	2.3	3.4	7,806	
東京エレクトロン	109.3	171.7	10,901,233	
輸送用機器 (8.1%)				
トヨタ紡織	54.3	110.4	225,878	
芦森工業	3.5	5.1	4,635	
ユニプレス	30.6	40.3	28,492	
豊田自動織機	151	219.1	1,864,541	
モリタホールディングス	29.9	43.4	55,595	
三櫻工業	25.8	37.4	26,628	
デンソー	410.7	595.9	4,761,836	
東海理化電機製作所	49.1	71.3	112,083	
三井E&Sホールディングス	72.2	—	—	
川崎重工業	145.2	197.6	448,156	
名村造船所	56	81.3	27,560	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
サノヤスホールディングス	22.8	—	—	—
日本車輛製造	6.8	9.9	21,681	
三菱ロジスネクスト	24.7	35.8	33,580	
近畿車輛	3.2	4.1	4,842	
日産自動車	2,200.1	3,192.2	1,693,462	
いすゞ自動車	540.5	849.3	1,353,784	
トヨタ自動車	1,889.8	13,710.5	30,012,284	
日野自動車	232.9	338	247,416	
三菱自動車工業	690.5	1,001.9	321,609	
エフテック	13	18.9	10,489	
レシップホールディングス	7.4	10.7	6,120	
GMB	3.3	4.9	3,660	
ファルテック	3.3	4.7	3,224	
武蔵精密工業	41.6	60.4	93,499	
日産車体	27.3	39.6	23,205	
新明和工業	52.7	76.5	71,986	
極東開発工業	32.2	50.3	72,482	
トビー工業	15.3	22.3	23,861	
ティラド	5.8	7.7	18,841	
曙ブレーキ工業	102.4	148.6	23,033	
タチエス	28.6	47.4	50,101	
NOK	90.2	130.9	156,294	
フタバ産業	46.7	67.8	24,882	
KYB	20.9	28.1	85,424	
大同メタル工業	38.5	51.9	30,776	
プレス工業	92.4	134.1	52,164	
ミクニ	23.7	34.3	14,028	
太平洋工業	39.1	56.7	53,581	
河西工業	25.2	33.2	9,262	
アイシン	136.5	198.1	845,887	
マツダ	585.5	849.5	761,152	
今仙電機製作所	16.3	17.8	10,929	
本田技研工業	1,468.8	2,131.2	7,365,427	
スズキ	369.8	619.1	2,600,220	
SUBARU	534.6	775.7	1,503,306	
安永	9	13	11,284	
ヤマハ発動機	263.6	353.2	951,874	
TBK	22.2	29.7	11,256	
エクセディ	25.3	40.8	65,892	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
豊田合成	60.2	87.4	176,810	
愛三工業	29.2	42.4	31,121	
盟和産業	2.8	3.8	3,982	
日本プラス	15.7	21.2	11,299	
ヨロズ	16	25.3	23,073	
エフ・シー・シー	30.5	44.2	60,554	
シマノ	69.8	108.2	3,067,470	
テイ・エス テック	43.3	114.3	164,134	
ジャムコ	10.9	15.8	12,671	
精密機器 (2.5%)				
テルモ	571.9	765.9	2,904,292	
クリエートメディック	6.2	8.1	8,019	
日機装	60.2	81.2	73,648	
日本エム・ディ・エム	10.7	15.6	25,599	
島津製作所	240.1	348.3	1,515,105	
JMS	15.8	22.9	14,175	
クボテック	4.8	5.8	1,490	
長野計器	13.5	19.6	25,656	
ブイ・テクノロジー	8.7	11.8	40,356	
東京計器	11.9	17.2	20,691	
愛知時計電機	2.5	11.7	18,860	
インターアクション	9.3	13.5	28,458	
オーバル	16.7	24.2	6,969	
東京精密	31.4	45.7	221,873	
マニー	74.3	107.8	156,956	
ニコン	284.9	413.3	541,836	
トプコン	94	127.3	200,879	
オリンパス	1,032.2	1,419.4	3,270,297	
理研計器	16.4	21.9	114,099	
タムロン	15	21	51,450	
HOYA	370.1	528.2	7,500,440	
シード	7.9	12.6	6,715	
ノーリツ鋼機	16.8	24.3	54,383	
エー・アンド・デイ	15.7	24.7	22,699	
朝日インテック	196.3	296.8	699,854	
シチズン時計	236.7	317	160,719	
リズム	5.8	8.5	12,937	
大研医器	14.8	21.4	11,320	
メニコン	28.7	89.8	269,040	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
シンシア	2	2.9	1,400	
松風	8.6	11.3	18,204	
セイコーホールディングス	26.4	38.3	87,898	
ニプロ	139	201.7	212,995	
その他製品 (2.5%)				
中本ボックス	4.7	7.6	12,053	
スノーピーク	11	35.3	120,549	
パラマウントベッドホールディングス	17.9	51.9	105,876	
トランザクション	10.2	14.8	14,193	
粧美堂	5.4	7.9	3,231	
ニホンフラッシュ	16	23.2	23,501	
前田工織	20.6	29.8	94,019	
永大産業	24.4	35.4	10,372	
アートネイチャー	17.9	23.1	16,793	
バンダイナムコホールディングス	154.3	242.5	2,278,287	
アイフィスジャパン	4.7	6.9	4,733	
共立印刷	31.2	45.3	6,704	
SHOEI	16.3	25.4	111,252	
フランスベッドホールディングス	24	34.8	31,494	
パイロットコーポレーション	33	45.7	248,151	
萩原工業	10.4	17.5	19,687	
トッパン・フォームズ	33.3	—	—	
フジシールインターナショナル	38.3	65.7	110,967	
タカラトミー	83.7	113.3	141,171	
広済堂ホールディングス	13	16.8	13,524	
エステールホールディングス	5	6.5	4,381	
タカノ	6.4	9.2	6,716	
ブロネクス	16	21	23,331	
ホクシン	11.5	19.1	3,781	
ウッドワン	6.3	8.3	9,652	
大建工業	12.5	15.9	36,442	
凸版印刷	283.6	411.4	923,181	
大日本印刷	225.3	319.9	956,820	
共同印刷	5.7	7.7	23,038	
NISSHA	38.3	55.6	80,008	
光村印刷	1.6	2.3	3,486	
TAKARA & COMPANY	9.1	16.6	31,971	
アシックス	165	239.3	547,757	
ツツミ	4.7	6.7	12,709	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
ローランド	10.8	18.8	79,054	
小松ウオール工業	5.7	8.2	15,670	
ヤマハ	110.9	157.4	851,534	
河合楽器製作所	5.2	7.6	24,320	
クリナップ	17.3	25.2	13,532	
ビジョン	119.8	163.6	347,322	
オリバー	3.9	—	—	
兼松サステック	1.2	1.7	3,077	
キングジム	15.5	23.8	21,896	
リンテック	39.9	58	145,986	
イトーキ	37	49.9	17,465	
任天堂	106.8	152.8	10,051,184	
三菱鉛筆	30.7	44.6	58,292	
タカラスタンダード	38.5	55.9	73,955	
コクヨ	89.5	129.8	210,276	
ナカバヤシ	18.3	24.2	12,511	
グローブライド	9	24.2	66,138	
オカムラ	64.1	93	112,716	
美津濃	18.5	26.8	58,718	
電気・ガス業 (1.1%)				
東京電力ホールディングス	1,582.3	2,025.7	771,791	
中部電力	570.7	828.1	1,021,047	
関西電力	706.8	1,025.5	1,219,319	
中国電力	269.1	423	376,893	
北陸電力	170.5	247.5	138,847	
東北電力	436.9	633.9	475,425	
四国電力	155	243.7	202,514	
九州電力	412	557.9	484,257	
北海道電力	174.6	235.2	119,246	
神縄電力	36.3	57.4	82,426	
電源開発	148.4	230.7	419,412	
エフオン	11.3	16.4	9,659	
イーレックス	27.4	39.8	73,311	
レノバ	31.6	53	91,478	
東京瓦斯	358.7	518.8	1,207,766	
大阪瓦斯	337.9	490.2	1,048,537	
東邦瓦斯	91.7	123.8	355,058	
北海道瓦斯	10	13.4	20,274	
広島ガス	38.5	51.6	17,802	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
西部ガスホールディングス	21	30.5	63,897	
静岡ガス	53	70.4	61,881	
メタウォーター	21	28.1	58,026	
陸運業 (3.1%)				
SBSホールディングス	13.8	20	67,400	
東武鉄道	194.4	264.5	802,757	
相鉄ホールディングス	63.9	86.6	204,635	
東急	470.5	682.7	1,147,618	
京浜急行電鉄	239.6	347.6	445,623	
小田急電鉄	298.8	402.6	853,109	
京王電鉄	104.2	140.4	693,576	
京成電鉄	139.8	188.4	665,052	
富士急行	25.4	32.3	130,007	
新京成電鉄	4.8	6.3	12,826	
東日本旅客鉄道	328.3	476.4	3,472,956	
西日本旅客鉄道	166.2	328.1	1,715,963	
東海旅客鉄道	155.1	225	3,740,625	
西武ホールディングス	224.8	353.4	467,194	
鴻池運輸	29.7	43.1	50,987	
西日本鉄道	51.7	75	205,275	
ハマキョウレックス	14.3	19.2	55,468	
サカイ引越センター	8.6	12.4	51,956	
近鉄グループホールディングス	176.7	256.4	930,732	
阪急阪神ホールディングス	235.6	320.5	1,189,055	
南海電気鉄道	83.7	114.4	277,763	
京阪ホールディングス	78.7	114.1	347,434	
神戸電鉄	4.2	6.1	20,557	
名古屋鉄道	145.3	210.8	464,181	
山陽電気鉄道	12.6	19.7	40,700	
アルプス物流	12.3	17.9	19,976	
日本通運	61.2	—	—	
ヤマトホールディングス	247.6	359.2	847,352	
山九	45.3	67.5	271,012	
丸運	10.1	14.6	3,679	
丸全昭和運輸	14.3	20.8	66,976	
センコーグループホールディングス	97.4	128.5	120,019	
トナミホールディングス	4.2	6.2	24,056	
ニッコンホールディングス	59.3	86	187,308	
日本石油輸送	1.9	2.8	7,504	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
福山通運	22.6	42.2	163,314	
セイノーホールディングス	132.3	174.5	206,084	
エスライン	4.8	7.7	7,307	
神奈川中央交通	4.4	6.4	22,848	
日立物流	38.8	49.5	339,075	
丸和運輸機関	37.3	54.1	59,996	
C&F ロジホールディングス	17.9	25.9	31,287	
九州旅客鉄道	136.7	198.3	526,684	
SGホールディングス	333.8	484.3	1,173,943	
NIPPON EXPRESSホールディン	—	88.7	777,012	
海運業 (0.6%)				
日本郵船	147.7	214.4	2,373,408	
商船三井	104.8	141.9	1,465,827	
川崎汽船	54.4	78.9	614,631	
NSユナイテッド海運	8.3	14.1	58,867	
明治海運	18.8	30.3	26,391	
飯野海運	82	119	101,150	
共栄タンカー	3.1	4.5	4,941	
乾汽船	9.1	17.5	36,837	
空運業 (0.4%)				
日本航空	430.4	587.8	1,291,984	
ANAホールディングス	476.8	651.2	1,631,581	
バスコ	3.4	4.8	6,676	
倉庫・運輸関連業 (0.2%)				
トランコム	5.4	7.2	50,904	
日新	14.1	20.4	33,476	
三菱倉庫	61.1	81.3	242,030	
三井倉庫ホールディングス	18.7	27.2	69,713	
住友倉庫	63.5	90.6	213,816	
澁澤倉庫	9.7	15.3	36,215	
東陽倉庫	29.6	43	14,147	
日本トランスシティ	38.9	56.4	35,080	
ケイヒン	3.4	4.4	6,542	
中央倉庫	10.8	15.6	15,834	
川西倉庫	3.2	4.7	5,644	
安田倉庫	14.5	21	20,622	
ファイブホールディングス	3.1	5.5	4,130	
東洋埠頭	5.4	7.8	12,035	
宇徳	12.6	—	—	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
上組	98.6	141	317,391	
サンリツ	4.5	7.1	5,964	
キムラユニティ	4.7	6.7	9,239	
キューソー流通システム	4.4	12.8	12,531	
近鉄エクスプレス	33.4	48.4	169,642	
東海運	10.1	14.6	4,526	
エーアイティ	11.1	16.1	23,489	
内外トランスライン	6.2	9.9	18,265	
日本コンセプト	5.6	8.2	12,710	
情報・通信業 (8.2%)				
NEC ネットズエスアイ	60.5	87.8	158,391	
クロスキャット	4.8	7	16,730	
システナ	65.3	378.9	171,641	
デジタルアーツ	10.6	14.3	106,535	
日鉄ソリューションズ	27.4	38.4	143,232	
キューブシステム	9.7	13.4	12,448	
WOW WORLD	2.8	3.8	4,476	
コア	7.7	11.2	17,897	
ラクーンホールディングス	13	22.5	27,585	
ソリトンシステムズ	9.1	13.3	21,000	
ソフトクリエイトホールディングス	7.2	11.6	58,464	
T I S	183	253.3	740,902	
J N Sホールディングス	8.9	12.2	5,258	
電算システム	6.9	—	—	
グリー	112.2	120.8	120,316	
GMOベバボ	1.2	2.8	6,336	
コーエーテックモホールディングス	37.4	84.7	357,434	
三菱総合研究所	7.8	11.4	45,600	
ボルテージ	4.9	7.1	2,591	
電算	2	2.9	6,690	
AGS	9.3	13.5	10,894	
ファインデックス	15.4	22.4	15,859	
ブレインパッド	4.7	22.5	28,372	
K L a b	33.4	48.7	21,768	
ポルトゥワイン・ピットクルーホルディ	24.3	38.5	45,507	
イーブックイニシアティブジャパン	3	—	—	
ネクソン	462.4	599.3	1,759,544	
アイスタイル	55.8	68.5	12,672	
エムアップホールディングス	4.8	30.7	32,142	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
エイチーム	12.6	18.3	14,054	
エニグモ	17.3	28.7	18,999	
テクノスジャパン	14.2	20.6	9,640	
e n i s h	9.5	16.6	5,245	
コロブラ	60.1	87.3	56,221	
オルトプラス	11.1	20.5	7,544	
ブロードリーフ	90.7	131.6	48,034	
クロス・マーケティンググループ	8.1	10.1	9,312	
デジタルハーツホールディングス	8.3	12	21,144	
システム情報	13.7	19.9	18,686	
メディアドゥ	7.1	9.3	21,669	
じげん	45.3	75.1	22,680	
ブイキューブ	10	27	23,517	
エンカレッジ・テクノロジー	3.2	5.8	3,282	
サイバーリンクス	6	8.9	8,659	
ディー・エル・イー	14.7	17.8	4,930	
フィックスターズ	19.5	28.3	22,923	
CARTA HOLDINGS	7.4	10.8	25,369	
オプティム	12.8	18.5	18,074	
セレス	6	9.9	15,335	
SHIFT	8.2	13.4	280,060	
ティーガイア	19.5	23.6	39,884	
セック	2.7	3.9	8,942	
日本アジアグループ	17.7	—	—	
テクマトリックス	28.4	44.9	93,975	
プロシップ	5.3	8.8	12,804	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	44.1	69	182,850	
GMOペイメントゲートウェイ	39.1	51.5	633,965	
ザッパラス	7.1	10.3	5,057	
システムリサーチ	5.3	7.7	14,876	
インターネットイニシアティブ	48.7	70.7	293,405	
さくらインターネット	19.6	28.5	15,675	
ヴァインクス	5.1	7.4	8,147	
GMOグローバルサイン・ホールディングス	4.1	5.9	34,751	
SRAホールディングス	9.7	12.8	36,083	
システムインテグレータ	5.1	8.4	4,603	
朝日ネット	14.8	24.2	14,423	
e B A S E	21.9	31.7	18,069	
アバント	19.6	28.5	37,791	

銘柄	期首(前期末)		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
アドソル日進	6.5	9.5	16,178
ODKソリューションズ	2.8	5.5	3,569
フリービット	10.8	13.8	12,061
コムチュア	16.8	29.8	93,721
サイバーコム	3.3	4	4,568
アステリア	13.2	19.1	17,285
アイル	10.2	14.7	22,520
マークライنز	7.6	13.3	35,271
メディカル・データ・ビジョン	20.9	33.6	39,244
gumi	25.3	36.8	22,852
ショーケース	3.9	5.8	2,720
モバイルファクトリー	4.1	6	6,084
テラスカイ	5.9	9.7	14,947
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	8.1	11.7	15,315
PCIホールディングス	6.9	11.9	13,066
バイブドHD	3.8	4.8	12,710
アイビーシー	3	4.3	2,661
ネオジャパン	3.5	7.5	8,677
PR TIMES	3.9	5.7	17,470
ラクス	42.9	91.4	153,826
ランドコンピュータ	2.8	6	5,670
ダブルスタンダード	2.4	8	16,680
オープンドア	10.9	15.8	31,378
マイネット	6	9.5	4,959
アカツキ	7.3	11.8	33,641
ベネフィットジャパン	1.4	2	4,304
Ubicomホールディングス	4.8	7	17,661
カナミックネットワーク	16.7	28.3	14,348
ノムラシステムコーポレーション	8	13.6	3,291
チェンジ	25.6	49	88,592
シンクロ・フード	10.9	13.6	3,916
オークネット	9.7	14.1	22,743
キャピタル・アセット・プランニング	2.2	5.3	3,916
セグエグループ	4.7	6.8	4,080
エイトレッド	3.5	3.8	8,686
AOI TYO Holdings	18.5	—	—
マクロミル	37.4	57.7	68,143
ビーグリー	3.6	6.3	9,676
オロ	5.8	8.4	21,042

銘柄	期首(前期末)		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ユーザーローカル	2.7	8	14,160
テモナ	4	5.7	2,097
ニーズウェル	3.5	6	4,056
マネーフォワード	—	40.4	224,220
サインポスト	4.2	8.6	7,946
電算システムホールディングス	—	10.9	27,893
ソルクシーズ	7	22.5	9,157
フェイス	5.6	7	4,984
プロトコーポレーション	16.4	28.2	29,271
ハイマックス	5.2	7	9,254
野村総合研究所	334	513.2	2,101,554
サイバネットシステム	13	18.9	13,456
CEホールディングス	9.6	14	6,762
日本システム技術	3.3	5.2	13,514
インテージホールディングス	22.8	30.6	55,600
東邦システムサイエンス	4.8	7	6,622
ソースネクスト	86.8	114.5	19,694
インフォコム	16.7	29	62,147
シンプレクス・ホールディングス	—	31.2	56,472
HEROZ	5.2	7.6	7,858
ラクスル	14.8	29.1	82,702
IPS	3.2	7.3	14,563
FIG	19.8	28.8	8,524
システムサポート	5.4	9.6	10,636
イーソル	9.9	16.2	10,044
アルテリア・ネットワークス	20.3	33.6	45,024
EduLab	1.7	—	—
東海ソフト	2.1	4.1	3,874
ウイングアーク1st	—	15.2	20,261
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディング	3.1	6	10,368
サーバーワークス	1.3	4.5	11,763
東名	0.9	2.5	1,975
グイッツ	0.7	2.4	3,067
トピラスシステムズ	1.8	5.4	3,969
Sansan	12.2	94.4	118,755
Link-U	1.2	4.8	3,484
ギフティ	8.2	24.2	29,524
ベース	1.6	4.5	27,450
JMDC	—	24.9	156,621

銘柄	期首(前期末)		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
フォーカスシステムズ	12.3	17.8	17,105
クレスコ	12.5	19.3	35,975
フジ・メディア・ホールディングス	189.9	255.9	312,453
オービック	57.7	83.7	1,591,137
ジャストシステム	26	37.8	224,532
TDCソフト	16	23.2	28,373
Zホールディングス	2,514.8	3,860.5	2,103,972
トレンドマイクロ	97.8	141.9	1,034,451
IDホールディングス	7	16.7	14,679
日本オラクル	37.1	43.1	387,900
アルファシステムズ	4.9	7.1	30,601
フューチャー	22.1	56.1	95,257
CAC Holdings	11.9	15.5	22,103
SBテクノロジー	6.6	11.5	29,198
トーセ	4.9	7.2	5,205
オービックビジネスコンサルタント	18.7	25.3	111,067
伊藤忠テクノソリューションズ	83.4	121	374,495
アイティフォー	23.9	32.2	25,792
東計電算	2.7	3.1	15,469
エクスネット	2.9	4.2	4,212
大塚商会	99	143.7	630,843
サイボウズ	21.4	35.5	48,102
電通国際情報サービス	22.7	38.3	149,561
ACCESS	17.2	30	17,070
デジタルガレージ	30.2	43.9	194,257
EMシステムズ	30.2	43.8	33,901
ウェザーニューズ	5.5	9	83,070
C I J	12.5	17.2	16,133
ビジネスエンジニアリング	1.8	3	11,685
日本エンタープライズ	18.6	27	4,671
WOWOW	8.8	12.7	21,120
スカラ	16.3	22.3	16,145
インテリジェント ウェイブ	10.7	13.3	7,740
IMAGICA GROUP	15.5	22.6	16,475
ネットワンシステムズ	74.7	101.2	291,152
システムソフト	39.4	57	5,871
アルゴグラフィックス	14.2	20.7	63,859
マーベラス	28.8	41.8	31,057
エイベックス	31.5	45.8	67,875

銘柄	期首(前期末)		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日本ユニシス	63.5	82.9	264,036
兼松エレクトロニクス	10	14.4	55,512
都築電気	6.7	13.6	20,141
TBSホールディングス	121.4	161.5	294,899
日本テレビホールディングス	152.8	221.7	290,648
朝日放送グループホールディングス	18.2	26.4	19,668
テレビ朝日ホールディングス	56.6	63.8	99,145
スカパーJ SATホールディングス	120.5	224.9	96,032
テレビ東京ホールディングス	13.3	19	38,950
日本BS放送	6.2	9	9,297
ビジョン	22.7	45.4	52,936
スマートパリュウ	4.8	6	2,604
USEN-NEXT HOLDINGS	7	25.2	61,236
ワイヤレスゲート	7.5	10.9	3,346
コネクシオ	10.4	18.8	27,128
日本通信	161.7	220.9	43,075
クロップス	3.3	4.8	4,737
日本電信電話	2,141.1	2,778.6	10,000,181
KDDI	1,468	1,936.4	7,914,066
ソフトバンク	1,663.6	4,022.9	6,074,579
光通信	21.6	30.6	435,132
エムティーアイ	17.7	25.7	11,487
GMOインターネット	65.6	94	278,146
ファイバーゲート	5.9	12.1	14,604
アイドママーケティングコミュニケーション	4.7	5.7	1,710
KADOKAWA	49.3	145	471,975
学研ホールディングス	25.4	37.5	36,037
ゼンリン	33.2	43.3	43,949
昭文社ホールディングス	7.4	10.7	4,879
インプレスホールディングス	15.2	22	4,950
アイネット	9.4	13.6	17,544
松竹	12.1	17.6	228,096
東宝	108	156.7	752,943
東映	6	8.7	152,511
エヌ・ティ・ティ・データ	487.4	707.2	1,694,451
ビー・シー・エー	2.7	15.5	23,591
ビジネスブレイン太田昭和	6.3	9.1	13,640
DTS	38	50.9	138,346
スクウェア・エニックス・ホールディングス	78.1	123.6	677,328

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
シーイーシー	19.6	28.4	36,692	
カブコン	78.4	250.4	752,452	
アイ・エス・ビー	8.4	12.4	13,888	
ジャステック	11.7	15.4	16,786	
S C S K	42.2	183.9	395,568	
日本システムウエア	6	10	21,550	
アイネス	18	24.1	38,921	
TKC	15.5	44.9	152,211	
富士ソフト	19.5	28.3	171,781	
NSD	58.8	85.4	187,880	
コナミホールディングス	66.5	96.5	745,945	
福井コンピュータホールディングス	8.4	12.2	39,894	
J B C Cホールディングス	12.4	17.9	27,834	
ミロク情報サービス	18.1	23.4	34,398	
ソフトバンクグループ	1,452.4	1,592.7	8,603,765	
卸売業 (6.2%)				
ハウスイ	1.5	2.1	2,559	
高千穂交易	7.1	10.3	16,335	
オルパヘルスケアホールディングス	3	4.3	6,841	
伊藤忠食品	4.5	6.4	32,512	
エレマテック	14.7	21.3	23,323	
J A L U X	5.2	7.5	19,125	
あらた	14.6	21.2	79,712	
トーマンデバイス	2.4	4	26,680	
東京エレクトロン デバイス	6	7.9	42,581	
フィールズ	16.1	23.3	22,647	
双日	1,014.8	294.5	619,039	
アルフレッサ ホールディングス	190.6	296.3	533,043	
横浜冷凍	48.1	74.7	65,213	
神栄	2.5	3.7	3,296	
ラサ商事	9.7	13.1	13,270	
アルコニックス	19.5	33.1	48,888	
神戸物産	126.8	206.9	796,565	
ハイバー	2.8	6.6	2,923	
あい ホールディングス	26.2	38	68,058	
ディーブイエックス	5.9	9.1	10,146	
ダイワボウホールディングス	16.7	129.6	228,614	
マクニカ・富士エレホールディングス	43.8	63.6	170,066	
ラクト・ジャパン	8	9.2	18,519	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
グリムス	4.1	11.8	25,617	
バイタルケーエスケー・ホールディングス	31.9	46.3	36,021	
八洲電機	14.2	19.2	18,777	
メディアスホールディングス	10.4	15.2	14,607	
レスターホールディングス	19.2	25.3	52,573	
ジュレットホールディングス	4.2	6.1	8,076	
大光	7	11.3	8,023	
O C H Iホールディングス	5.3	7.7	10,849	
T O K A Iホールディングス	89	129.1	114,253	
黒谷	5	7.2	5,032	
C o m i n i x	3.2	4.6	3,440	
三洋貿易	18.5	26.8	26,773	
ビューティガレージ	3	4.3	10,539	
ウイン・パートナーズ	13.3	19.2	20,870	
ミタチ産業	5	6.7	6,887	
シップヘルスケアホールディングス	32.4	85.4	178,059	
明治電機工業	6.3	8.7	9,335	
デリカフーズホールディングス	7.1	10.3	5,695	
スターティアホールディングス	3.6	6	3,714	
コマダホールディングス	40.1	58.2	118,786	
ビーバンドットコム	2.4	3.7	2,094	
アセンテック	4.7	9.1	6,970	
富士興産	5.6	6.6	5,900	
協栄産業	2	2.7	4,271	
フルサト・マルカホールディングス	—	25.6	71,731	
ヤマエグループホールディングス	—	17.9	19,278	
小野建	16.5	25.8	41,744	
南陽	3.7	5.4	10,260	
佐島電機	11.4	16.6	16,483	
エコートレーディング	3.8	5.6	3,337	
伯東	11.2	16.2	41,731	
コンドーテック	14.2	19.9	20,715	
中山福	10.5	14	5,502	
ナガイレーベン	24.4	35.3	71,800	
三菱食品	20.2	25.6	79,744	
松田産業	13.4	19.4	48,888	
第一興商	27.3	50.6	179,630	
メディバルホールディングス	184.1	287.7	619,418	
S P K	7.9	10.5	14,185	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
萩原電気ホールディングス	6.8	9.9	21,285	
アズワン	13.2	38.2	287,646	
スズデン	6.4	9.2	21,233	
尾家産業	5.4	7	7,126	
シモジマ	11.2	16.3	15,974	
ドウシシャ	17.3	25.1	38,628	
小津産業	4	5.8	12,267	
高速	9.7	15.9	25,805	
たけびし	6.4	10	14,710	
リックス	4.1	6	10,380	
丸文	16.2	23.6	17,534	
ハビネット	15.3	22.2	35,187	
橋本総業ホールディングス	3.7	5.4	10,891	
日本ライフライン	59.4	79	86,900	
タカショー	11.9	20.2	13,534	
マルカ	5.9	—	—	
I DOM	61.9	80.8	57,448	
進和	10.9	15.7	30,881	
エスケイジャパン	4.4	6.4	2,809	
ダイترون	7.8	11.3	20,950	
シークス	23.4	38.1	40,081	
田中商事	5.6	8.2	5,420	
オーハシテクニカ	9.4	14.3	19,019	
白銅	6.6	8.6	23,374	
ダイコー通産	1.6	3.1	3,782	
伊藤忠商事	1,285.1	1,864.6	7,872,341	
丸紅	1,811.8	2,629.7	3,907,734	
高島	2.9	3.8	9,116	
長瀬産業	103.3	146.4	277,867	
蝶理	11.7	14.9	26,700	
豊田通商	184.6	267.8	1,371,136	
三共生興	27.8	35.3	18,779	
兼松	73.4	99.4	139,259	
ツカモトコーポレーション	3.1	4.4	5,975	
三井物産	1,491.8	2,070.3	7,053,512	
日本紙バルブ商事	9.6	13.9	56,712	
カメイ	23.9	31.6	33,970	
東都水産	2.1	1.4	6,650	
OUGホールディングス	2.9	3.9	10,939	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
スターゼン	6.8	19.7	41,291	
山善	71.8	112.1	111,875	
椿本興業	3.4	5.5	21,010	
住友商事	1,159.5	1,682.6	3,742,102	
内田洋行	7.2	11.4	53,580	
三菱商事	1,118.6	1,997.7	9,361,222	
第一実業	8.3	12.1	53,966	
キヤノンマーケティングジャパン	45.6	66.1	166,175	
西華産業	9.7	14	23,408	
佐藤商事	15.2	22	26,752	
菱洋エレクトロ	14	15.8	30,067	
東京産業	16.6	24.1	17,930	
ユアサ商事	18.8	25.3	76,406	
神鋼商事	4.1	6	23,010	
トルク	10.9	14.1	3,158	
阪和興業	36.8	53.4	175,953	
正栄食品工業	11.9	17.2	71,810	
カナデン	14.9	21.6	22,831	
菱電商事	13.2	21.1	37,494	
フルサト工業	9.3	—	—	
岩谷産業	44.1	64	344,320	
ナイス	7.3	9.2	18,915	
昭光通商	5.9	—	—	
ニチモウ	2.9	3.8	10,921	
極東貿易	5.3	7.6	17,487	
アステナホールディングス	24.5	37.6	16,619	
三愛石油	45.2	65.6	63,500	
稲畑産業	44.1	58.7	128,083	
G S I クレオス	4.5	12.7	15,151	
明和産業	16.9	24.6	29,151	
クワザワホールディングス	6.5	10.5	6,111	
ヤマエ久野	13.4	—	—	
ワキタ	36.2	56.8	57,936	
東邦ホールディングス	58.9	85.5	162,621	
サンゲツ	49.6	70.5	110,614	
ミツウロコグループホールディングス	27.1	39.3	43,662	
シナネンホールディングス	6.8	9.9	34,798	
伊藤忠エネクス	40.6	58.9	61,903	
サンリオ	51.6	82.3	206,819	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
サンワテクノス	12.1	16.2	21,756	
リョーサン	20.3	29.4	67,384	
新光商事	24.8	39.9	37,745	
トーヨー	8.3	12	13,992	
三信電気	9.8	12.2	21,252	
東陽テクニカ	19.6	26.3	29,061	
モスフードサービス	26	35	101,220	
加賀電子	16.6	24.1	79,650	
ソーダニッカ	17.5	26.2	17,658	
立花エレテック	13.6	21.3	36,018	
フォーバル	6.4	11.7	10,085	
PALTAC	29.4	37.4	182,325	
三谷産業	24.1	31.1	10,574	
太平洋興発	7.2	9.8	6,732	
西本Wismettacホールディングス	4.2	6	16,878	
ヤマシタヘルスケアホールディングス	1.6	2.4	4,845	
コア商事ホールディングス	5.2	16.6	13,329	
国際紙バルブ商事	39.1	55.4	19,002	
ヤマタネ	7.9	12.4	21,551	
丸紅建材リース	1.8	2.3	4,234	
日鉄物産	13.1	19	106,780	
泉州電業	5.2	7.3	43,654	
トラスコ中山	42.1	55.5	139,194	
オートボックスセブン	68.2	89.6	124,185	
モリト	13.4	19.4	15,035	
加藤産業	26.5	38.5	126,087	
北恵	4.6	6.7	6,344	
イノテック	10.3	16.1	22,990	
イエローハット	34.7	46.1	74,405	
JKホールディングス	16.6	21.4	27,648	
日伝	15.2	22.1	50,277	
北沢産業	12.4	18	4,284	
杉本商事	9.2	12.5	27,950	
因幡電機産業	49	71.1	185,926	
東テク	6.1	8.8	21,199	
ミスミグループ本社	230.4	334.6	1,268,134	
アルテック	13.5	17.9	5,083	
タキヒヨー	6.1	8	9,752	
蔵王産業	3.5	5.1	10,143	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
スズケン	77.8	104.2	394,397	
ジェコス	12.7	18.4	15,492	
グローセル	19.9	31.1	13,715	
小売業 (4.2%)				
ローソン	46.5	59	284,970	
サンエー	13.9	20.2	84,133	
カワチ薬品	12.8	20.7	47,196	
エービーシー・マート	28.7	41.6	195,728	
ハードオフコーポレーション	8.1	11.7	9,605	
アスクル	16	60.3	99,374	
ゲオホールディングス	24.6	35.6	45,568	
アダストリア	25.4	28.7	54,903	
ジーフット	11.1	16.1	5,007	
シー・ヴィ・エス・ベイエリア	2.6	3.8	1,432	
くら寿司	10.8	27.8	87,431	
キャンドゥ	8.7	9.9	21,780	
アイケイ	4	8.4	4,107	
バルグループホールディングス	16.1	23.3	34,530	
エディオン	77.8	122.4	144,309	
サーラコーポレーション	37.3	54.1	34,948	
ワッツ	8.1	12.9	9,507	
ハローズ	7.4	12.2	37,271	
フジオフードグループ本社	15.5	22.5	29,745	
あみやき亭	4	6.3	18,994	
ひらまつ	33.8	56.5	11,469	
大黒天物産	4.4	8.5	43,945	
ハニーズホールディングス	14.5	23.4	23,868	
ファーマライズホールディングス	4.5	6.5	4,894	
アルペン	14.1	19.8	41,104	
ハブ	5.9	8.6	4,876	
クオールホールディングス	24.8	32.7	39,109	
ジズホールディングス	9.7	18.1	106,790	
ビックカメラ	109	158.1	170,115	
DCMホールディングス	113.4	164.5	176,508	
ベッパーフードサービス	21.9	36.4	13,213	
Monotaro	130.6	337	950,340	
東京一番フーズ	4.7	6.8	4,052	
DDホールディングス	8.6	13.9	7,144	
きちりホールディングス	4.9	7.1	2,783	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円	
アークランドサービスホールディングス	15.3	19.5	42,549	
J・フロント リテイリング	219.4	318.3	325,302	
ドトール・日レスホールディングス	29.1	46	70,794	
マツキヨココカラ&カンパニー	75.9	163.9	729,355	
ブロンコピリー	9.6	15.2	34,215	
ZOZO	108.3	183.3	603,057	
トレジャー・ファクトリー	5.4	7.8	7,784	
物語コーポレーション	9.8	13.2	74,976	
ココカラファイン	16.4	—	—	
三越伊勢丹ホールディングス	321.4	466.7	456,899	
H a m e e	4.7	9.6	11,193	
マーケットエンタープライズ	—	2	1,610	
ウエルシアホールディングス	97.1	140.9	436,790	
クリエイトSDホールディングス	27.1	39.3	128,511	
丸善CHIホールディングス	21.4	31.1	11,880	
ミサワ	3.7	5.4	3,272	
ティーライフ	2.7	3.6	4,755	
エー・ピーホールディングス	3.4	5.2	2,464	
チムニー	5.6	8.1	9,242	
シュッピン	12.5	22.2	29,148	
オイシックス・ラ・大地	18.2	38.3	117,581	
ネクステージ	32	54	120,744	
ジョイフル本田	53.8	80.1	123,514	
鳥貴族ホールディングス	5.4	9.8	17,610	
ホットランド	13.7	19.9	25,949	
すかいらーくホールディングス	205.9	344.1	533,699	
SFPホールディングス	9	13	17,212	
縮半ホールディングス	13.8	20	27,500	
ヨシックスホールディングス	3.6	5.2	11,486	
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	53.4	77.5	81,452	
ゴルフダイジェスト・オンライン	9.5	13.8	13,096	
BEENOS	8.5	13.4	27,403	
あさひ	13.7	22.1	30,144	
日本調剤	11.1	16.2	21,691	
コスモス薬品	18.5	26.9	423,137	
トーエル	8.9	13	11,986	
オンリー	3.1	—	—	
セブン&アイ・ホールディングス	718.8	1,042.9	5,686,933	
クリエイト・レストランツ・ホールディング	98.7	142	100,678	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円	
ツルハホールディングス	40.1	58.2	489,462	
サンマルクホールディングス	14.5	21.1	33,422	
フェリシモ	4.1	5.9	7,723	
トリドールホールディングス	45.4	66.3	155,473	
TOKYO BASE	16.6	24.5	10,265	
ウイルプラスホールディングス	2.9	5	4,510	
JMホールディングス	13.9	17.9	31,468	
サツドラホールディングス	2.7	12	8,268	
アレンザホールディングス	10.5	20.3	19,427	
串カツ田中ホールディングス	4.9	7.1	13,582	
パロックジャパンリミテッド	12.7	18.5	14,596	
クスリのアオキホールディングス	18.3	26.5	194,510	
力の源ホールディングス	8.3	13.6	7,956	
FOOD & LIFE COMPANIE	100.8	156.1	499,520	
メディカルシステムネットワーク	16	25.8	13,854	
一家ホールディングス	—	5.6	3,102	
藤久ホールディングス	—	8.3	5,469	
はるやまホールディングス	8.6	12.5	6,662	
ノジマ	32.7	43.1	101,069	
カッパ・クリエイト	25.8	37.4	51,125	
ライトオン	13.7	19.9	14,427	
ジーンズメイト	5.6	—	—	
良品計画	243.9	306.7	461,583	
三城ホールディングス	22.7	33	8,910	
アドヴァングループ	18.7	27.1	25,799	
アルビス	5.9	8.6	19,436	
コナカ	21.6	31.4	10,927	
ハウス オブ ローゼ	2.2	3.3	5,633	
G-7ホールディングス	10.8	29.6	46,560	
イオン北海道	24.2	46.9	56,795	
コジマ	31.6	45.8	26,060	
ヒマラヤ	6.4	9.3	8,862	
コーナン商事	26.1	37.9	135,682	
エコス	6.7	9.8	19,668	
ワタミ	24.1	32.3	29,199	
マルシェ	4.8	6.5	2,957	
パン・バジフィック・インターナショナルホ	367.3	533.1	1,032,081	
西松屋チェーン	40.3	58.5	83,479	
ゼンショーホールディングス	98.7	130.1	362,848	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
幸楽苑ホールディングス	11.7	16.9	22,510	
ハークスレイ	3.8	11.1	5,361	
サイゼリヤ	27.2	39.5	104,872	
V Tホールディングス	69.1	100.3	46,438	
魚力	5.7	7.4	16,198	
ポブラ	4.8	6.9	1,014	
フジ・コーポレーション	4.9	14.1	16,215	
ユナイテッドアローズ	21	27.9	51,894	
ハイデイ日高	26.5	38.5	69,030	
YU-WA Creation Holdi	11.7	15.6	3,120	
コロワイド	61	109.5	189,435	
ピーシーデポコーポレーション	21.3	31	9,548	
壱番屋	12.9	18.8	86,292	
トップカルチャー	6.6	9.6	2,803	
PLANT	4.7	6.8	4,596	
スギホールディングス	36.7	53.2	334,628	
葉王堂ホールディングス	8	13.3	29,672	
ヴィア・ホールディングス	22.5	34.6	5,328	
スクロール	26.2	41	37,802	
ヨンドシーホールディングス	16.9	24.5	39,886	
木曽路	24	36.1	74,005	
SRSホールディングス	23.1	37	30,451	
千趣会	33.2	48.1	18,614	
タカキュー	14.2	20.6	2,183	
リテールパートナーズ	22.3	32.3	46,447	
ケーヨー	34	49.3	44,863	
上新電機	21.6	30.6	61,903	
日本瓦斯	30.3	129.6	195,177	
ロイヤルホールディングス	32.1	45.8	95,309	
東天紅	1.3	1.9	1,871	
いなげや	20.5	33	46,035	
チヨダ	19.3	26	18,902	
ライフコーポレーション	13.9	24.9	80,800	
リンガーハット	22.6	32.9	73,992	
MrMa xHD	25.2	33.3	19,413	
テンアライド	16.9	25.8	8,643	
AOKIホールディングス	36.8	51.6	30,134	
オークワ	28.8	41.8	38,874	
コメリ	28.4	41.2	109,633	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
青山商事	40.9	55.1	36,200	
しまむら	21.4	31	336,350	
はせがわ	9.7	14.1	4,089	
高島屋	133.8	194.2	226,243	
松屋	40.1	53.7	41,563	
エイチ・ツー・オー リテイリング	87	126.3	111,522	
近鉄百貨店	7	10.2	25,846	
丸井グループ	155.4	210.4	490,021	
アクシアル リテイリング	15.2	20.6	68,907	
井筒屋	9.3	12.5	4,950	
イオン	707	1,025.8	2,729,140	
イズミ	37.4	48.2	156,891	
平和堂	33.9	49.2	95,202	
フジ	22.2	73	168,630	
ヤオコー	20.9	30.3	204,222	
ゼビオホールディングス	22.2	36.2	34,679	
ケーズホールディングス	163.6	245.8	314,132	
Olympicグループ	9.5	13.7	9,959	
日産東京販売ホールディングス	27	39.2	9,133	
シルバーライフ	2.5	5.4	8,100	
一家ダイニングプロジェクト	2.7	—	—	
Genky DrugStores	8.1	11.7	52,065	
ナルミヤ・インターナショナル	3.5	6	5,580	
ブックオフグループホールディングス	10.7	15.5	17,391	
ギフトホールディングス	1.7	4.2	10,008	
アインホールディングス	26.7	35.7	225,981	
元気寿司	5.1	7.5	19,395	
ヤマダホールディングス	615.8	974.8	394,794	
アークランドサカモト	28.8	41.7	63,592	
ニトリホールディングス	72.9	105.8	1,719,250	
グルメ杵屋	13.1	21.2	22,366	
愛眼	14.6	19.5	3,880	
ケーユーホールディングス	9.6	13.9	15,679	
吉野家ホールディングス	60.4	93	215,760	
松屋フーズホールディングス	8.8	12.8	46,528	
サガミホールディングス	24.9	40.7	50,183	
関西フードマーケット	13.9	20.1	26,089	
王将フードサービス	12.1	17.6	105,248	
ブレナス	20.6	29.8	59,778	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
ミニストップ	13.6	19.7	28,880	
アークス	35.1	50.9	109,078	
パローホールディングス	37.5	59	128,797	
藤久	4.3	—	—	
ベルク	9.1	11.8	65,136	
大庄	9.8	14.3	15,272	
ファーストリテイリング	24.6	35.7	2,251,599	
サンドラッグ	69.1	100.3	314,942	
サックスパー ホールディングス	15.6	25.1	13,052	
ヤマザワ	4.3	6.2	10,106	
やまや	3.8	5.5	14,179	
ペルーナ	39.4	57.2	41,069	
銀行業 (5.5%)				
島根銀行	6.3	8.5	4,556	
じもとホールディングス	12.4	19	12,293	
めぶきフィナンシャルグループ	956	1,387.2	371,769	
東京きらぼしフィナンシャルグループ	23.1	33.5	62,343	
九州フィナンシャルグループ	375.7	545.2	226,803	
ゆうちょ銀行	521.3	630.2	669,902	
富山第一銀行	43.9	63.6	20,797	
コンコルディア・フィナンシャルグループ	1,120.9	1,524.8	738,003	
西日本フィナンシャルホールディングス	122.4	174.4	139,694	
関西みらいフィナンシャルグループ	86.4	—	—	
三十三フィナンシャルグループ	15.9	24.7	39,075	
第四北越フィナンシャルグループ	29.9	43.4	116,529	
ひろぎんホールディングス	271.4	393.8	274,084	
おきなわフィナンシャルグループ	—	24.1	52,200	
十六フィナンシャルグループ	—	35.9	82,605	
北國フィナンシャルホールディングス	—	24.8	74,772	
新生銀行	150	174.1	406,871	
あおぞら銀行	109.6	149.1	398,246	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	12,586.1	16,742.6	13,313,715	
りそなホールディングス	2,000.6	3,026.5	1,653,982	
三井住友トラスト・ホールディングス	347.8	504.6	2,099,640	
三井住友フィナンシャルグループ	1,273.3	1,847.9	7,711,286	
千葉銀行	614	890.9	689,556	
群馬銀行	378.7	501.1	188,413	
武蔵野銀行	27.4	39.8	75,779	
千葉興業銀行	46.8	62.7	17,305	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
筑波銀行	76.5	104.1	22,589	
七十七銀行	57.7	83.7	137,435	
青森銀行	14.3	20.7	39,454	
秋田銀行	11	17.1	30,027	
山形銀行	20.7	30	28,140	
岩手銀行	12.1	17.5	33,985	
東邦銀行	164.5	222.8	48,124	
東北銀行	8.8	12.8	13,401	
みちのく銀行	11.8	17.1	14,877	
ふくおかフィナンシャルグループ	166.1	224.9	553,029	
静岡銀行	448.1	650.2	590,381	
十六銀行	23.1	—	—	
スルガ銀行	161.3	234.1	101,365	
八十二銀行	414.4	601.3	259,761	
山梨中央銀行	21.4	28.9	28,350	
大垣共立銀行	36.3	52.7	106,348	
福井銀行	15.7	22.8	34,108	
北國銀行	17.1	—	—	
清水銀行	7.6	11	17,996	
富山銀行	3.5	4.8	10,660	
滋賀銀行	36.9	50.2	118,522	
南都銀行	26.8	41.6	88,816	
百五銀行	165.6	256.3	93,549	
京都銀行	65.9	95.6	540,140	
紀陽銀行	65.1	90.5	134,030	
ほくほくフィナンシャルグループ	122.5	166.6	160,435	
山陰合同銀行	115.9	158.3	107,802	
中国銀行	158.3	213.3	198,155	
鳥取銀行	5.9	8.5	10,625	
伊予銀行	243.8	353.7	228,136	
百十四銀行	19.5	28.4	49,614	
四国銀行	26.1	40.6	32,155	
阿波銀行	28.2	40.9	96,360	
大分銀行	10.6	15.4	31,123	
宮崎銀行	11.5	16.7	36,773	
佐賀銀行	10.4	15.1	22,967	
沖縄銀行	16.8	—	—	
琉球銀行	39.9	58	48,894	
セブン銀行	614.7	792.8	200,578	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
みずほフィナンシャルグループ	2,500.1	3,414.2	5,600,995	
高知銀行	6.7	9.7	7,527	
山口フィナンシャルグループ	229.7	311	227,341	
長野銀行	6	8.8	11,739	
名古屋銀行	14.8	19.9	58,605	
北洋銀行	277.4	402.4	103,014	
愛知銀行	6.2	9.7	46,851	
中京銀行	6.6	9.6	15,878	
大光銀行	6.3	9.1	12,967	
愛媛銀行	25.7	37.3	36,628	
トマト銀行	7.1	9.6	10,262	
京葉銀行	78.5	113.8	58,834	
栃木銀行	88.9	129	29,670	
北日本銀行	5.7	8.3	13,993	
東和銀行	32.3	46.9	26,826	
福島銀行	21.1	30.6	7,252	
大東銀行	8.8	12.8	9,484	
トモニホールディングス	142.2	206.4	72,033	
フィデアホールディングス	178.6	24.4	33,476	
池田泉州ホールディングス	211.6	307	55,874	
証券・商品先物取引業 (0.8%)				
F P G	56.7	89.8	67,439	
ジャパンインベストメントアドバイザー	9.3	20.7	25,398	
マーキュリアインベストメント	7.2	—	—	
マーキュリアホールディングス	—	10.6	5,119	
S B I ホールディングス	225.6	329.4	1,088,667	
日本アジア投資	15.5	21	4,557	
ジャフコ グループ	28.3	102	199,920	
大和証券グループ本社	1,377.9	1,999.3	1,437,296	
野村ホールディングス	2,809.2	4,076.1	2,214,137	
岡三証券グループ	156.8	210	82,740	
丸三証券	54.6	79.3	42,108	
東洋証券	60.7	88.1	14,007	
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	196.2	306.6	129,998	
光世証券	4.4	5.6	2,783	
水戸証券	49.1	71.3	20,534	
いちよし証券	36.9	49.9	33,433	
松井証券	90.1	130.7	110,310	
マネックスグループ	165	217.7	152,825	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
極東証券	24.7	35.8	27,745	
岩井コスモホールディングス	18.8	25.2	35,960	
アイザワ証券グループ	33	43.9	35,559	
マネーパートナーズグループ	19.6	28.4	8,207	
スパークス・グループ	85	123.3	33,660	
小林洋行	5.3	9.5	2,261	
保険業 (2.3%)				
かんぽ生命保険	228.1	268.7	593,827	
S O M P O ホールディングス	324.3	438.3	2,418,539	
アニコム ホールディングス	51.8	82	55,022	
MS&ADインシュアランスグループホール	446.8	598.6	2,497,957	
第一生命ホールディングス	972	1,314.1	3,454,111	
東京海上ホールディングス	609.9	879.2	6,440,140	
T & D ホールディングス	549.9	693	1,182,951	
アドバンスクリエイト	3.8	12.8	12,697	
その他金融業 (1.1%)				
全国保証	47.9	63.7	306,397	
あんしん保証	—	7.9	2,212	
ジェイリース	6.1	9	15,471	
イントラスト	5.2	11.3	6,565	
日本モーゲージサービス	9.3	14.8	14,711	
C a s a	5.1	9.4	7,576	
アルヒ	27.2	39.4	40,306	
プレミアムグループ	8.5	13.5	52,245	
ネットプロテクションズホールディングス	—	60.8	39,702	
クレディセゾン	107.4	171.4	227,105	
芙蓉総合リース	19.3	28	202,720	
みずほリース	28.4	41.2	122,817	
東京センチュリー	42.8	51.7	236,010	
日本証券金融	77.8	104.9	103,536	
アイフル	308.7	448	157,696	
リコーリース	14.5	23.6	81,420	
イオンフィナンシャルサービス	112.6	145.2	174,966	
アコム	369.8	527.5	167,217	
ジャックス	20.3	29.5	95,432	
オリエントコーポレーション	497.7	722.2	91,719	
日立キャピタル	43.4	—	—	
オリックス	1,117	1,586.1	3,864,532	
三菱HCキャピタル	415.1	986.2	582,844	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
九州リースサービス	9	13.1		7,977
日本取引所グループ	497	676.1	1,629	739
イー・ギャランティ	21	39.3		75,927
アサクス	9.6	13.9		9,535
NECキャピタルソリューション	7.5	10.9		23,358
不動産業 (2.0%)				
いちご	204.9	297.3		97,217
日本駐車場開発	181.6	292.8		44,505
スター・マイカ・ホールディングス	9.5	14.4		18,532
SREホールディングス	2	6.7		19,785
ADワークスグループ	35.2	55.4		8,033
ヒューリック	390.3	637.6		706,460
三栄建築設計	7.4	10.7		17,098
野村不動産ホールディングス	111.8	138.1		417,752
三重交通グループホールディングス	37.3	54.1		26,292
サムティ	26.1	42.9		96,696
ディア・ライフ	26	34.4		18,300
コーセーアールイー	5.4	7.8		4,968
地主	11.6	16.9		31,265
ブレサンスコーポレーション	30.3	34.9		68,718
THEグローバル社	11.5	14.3		2,302
ハウスコム	3.2	4.6		5,888
日本管理センター	9.9	12.8		13,132
サンセイランディック	5.4	7.8		6,388
エストラスト	2.1	3.1		1,770
フージャースホールディングス	30	34.1		23,392
オープンハウスグループ	58	84.8		479,968
東急不動産ホールディングス	500.3	786.4		547,334
飯田グループホールディングス	153.5	222.7		494,394
イェグランド	3	4.3		6,063
ムゲンエステート	11.3	16.4		8,216
ビーロッド	8.6	18.1		9,249
ファーストブラザーズ	3.3	6.1		5,178
And Doホールディングス	9	13.1		12,340
シーアールイー	4.7	7.4		12,520
プロバティエージェント	2.9	3.1		5,031
ケイアイスター不動産	5.8	12		62,880
アグレ都市デザイン	3.3	4.3		7,946
グッドコムアセット	8.8	11.5		11,960

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
ジェイ・エス・ビー	3.4	5.4		17,874
ロードスターキャピタル	—	5.4		8,742
テンポイノベーション	5.2	7.4		6,526
グローバル・リンク・マネジメント	3.1	4.7		4,056
フェイスネットワーク	—	2.5		3,362
パーク24	98.8	143.3		289,752
バラカ	4.8	6.9		11,633
宮越ホールディングス	—	10.1		9,120
三井不動産	838.6	1,217	3,295	027
三菱地所	1,208.7	1,754	3,243	146
平和不動産	31.5	45.7		188,055
東京建物	181.7	263.7		484,153
ダイビル	47.4	38.7		85,023
京阪神ビルディング	31.7	41.2		63,448
住友不動産	413.6	560.1	1,951	388
テーオーシー	36.1	48		34,032
東京薬天地	3	4.4		18,458
レオパレス21	152.6	276.8		52,038
スターツコーポレーション	21.9	36.3		90,024
フジ住宅	21.3	31		19,809
空港施設	18.4	26.7		14,845
明和地所	8.7	12.6		8,278
ゴールドクレスト	16.6	21.1		36,819
エスリード	7.2	10.4		18,470
日神グループホールディングス	27.2	43.4		21,135
日本エスコン	33.3	49.7		39,809
タカラレーベン	77.1	111.9		34,577
AVANTIA	10.3	13.8		11,688
イオンモール	92.3	133.9		227,094
毎日コムネット	4.7	9.1		6,461
ファースト住建	7.8	9.9		11,771
ランド	1,001.5	1,453.1		14,531
カチタス	45.6	66.1		235,316
トーセイ	25.4	36.8		42,614
穴吹興産	4	5.8		12,458
サンフロンティア不動産	22.6	36.9		39,815
FJネクストホールディングス	18.1	26.2		26,357
インテリックス	4.1	6		4,062
ランドビジネス	6.2	11.3		2,745

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
サンネクスタグループ	5.8	8.5	9,341	
グランディハウス	12.5	18.1	10,570	
日本空港ビルデング	63.9	101.8	566,008	
サービス業 (5.9%)				
明豊ファシリティワークス	8.1	11.8	8,614	
日本工営	11.1	16.5	49,467	
L I F U L L	62.2	79	19,039	
ミクシィ	34	59.2	135,449	
ジェイエイシーリクルートメント	12	20.9	38,748	
日本M&Aセンターホールディングス	146.1	424.2	733,866	
メンバーズ	5.3	7.7	24,447	
中広	2.4	4.1	1,644	
UTグループ	25.7	37.3	115,070	
アイティメディア	5.9	12.3	21,389	
タケエイ	19.9	—	—	
E・Jホールディングス	7	14.9	18,207	
夢真ビーネックスグループ	22.4	84.3	144,490	
コシダカホールディングス	42.9	69.2	48,509	
アルトナー	4.3	6.3	5,625	
パソナグループ	19.3	28	67,956	
CDS	4.4	6.4	10,560	
リンクアンドモチベーション	32.7	57	25,878	
GCA	23.3	—	—	
エス・エム・エス	60.5	87.9	302,376	
サニーサイドアップグループ	6.2	8.9	6,844	
パーソルホールディングス	178.2	258.6	670,291	
リニカル	10	14.6	12,351	
クックパッド	56	81.3	23,007	
エスクリ	5.6	11.6	4,779	
アイ・ケイ・ケイホールディングス	8.7	12.6	7,396	
学情	6.3	10.5	10,804	
スタジオアリス	9	11.6	25,322	
シミックホールディングス	8.8	14.3	22,865	
エプロ	4.3	5.5	3,949	
NJS	4.4	5.7	11,519	
総合警備保障	70.9	102.9	439,897	
カカコム	131.7	189.8	541,499	
アイロムグループ	6.4	9.3	18,321	
セントケア・ホールディング	13	16.8	14,380	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
サイネックス	3	4.4	2,670	
ルネサンス	11.1	18	19,332	
ディップ	27.9	45.5	149,695	
デジタルホールディングス	12.4	18	24,048	
新日本科学	21.7	31.5	51,943	
ツクイホールディングス	42	—	—	
キャリアデザインセンター	4.1	6.5	7,696	
ベネフィット・ワン	64.9	94.1	255,669	
エムスリー	314.5	456.4	2,024,134	
ツカダ・グローバルホールディング	14.2	16.5	5,164	
プラス	2.3	3.4	2,781	
アウトソーシング	102.1	148.2	188,806	
ウエルネット	18	26.1	12,136	
ワールドホールディングス	6.1	10.3	23,545	
ディー・エヌ・エー	75.4	98.5	187,544	
博報堂DYホールディングス	248.1	360.1	574,359	
ぐるなび	31	42.4	19,292	
タカミヤ	21.6	31.3	11,831	
ジャパンベストレスキューシステム	14.1	17.5	18,357	
ファンコムコミュニケーションズ	49	64.6	28,488	
ライク	4.7	8.6	17,122	
ビジネス・ブレークスルー	7.4	9.6	4,147	
エスプール	45.8	73	81,322	
WDBホールディングス	8.1	11.8	31,659	
手間いらず	1.7	3.8	18,487	
ティア	10.4	15.1	6,870	
CDG	1.6	2.8	3,606	
アドウェイズ	21.7	38.5	28,066	
パリュエコマース	12	20.3	71,862	
インフォマート	180.3	283.4	202,347	
J Pホールディングス	50.9	66.4	14,807	
エコナックホールディングス	32.2	46.7	4,249	
E P Sホールディングス	24.1	—	—	
C Lホールディングス	4.4	5.5	5,967	
プレステージ・インターナショナル	66.8	97	71,780	
アミューズ	9.7	14.1	28,482	
ドリームインキュベータ	5.4	7	17,255	
クイック	11.1	17.7	27,966	
TAC	9.6	14	3,122	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
電通グループ	200.4	266.6	1,309,006	
テイクアンドギヴ・ニーズ	8.3	12.1	15,197	
びあ	5.1	9	29,970	
イオンファンタジー	6.9	10	19,660	
シーティーエス	20.1	29.2	23,914	
ネクシィーズグループ	5.4	9.1	5,177	
H. U. グループホールディングス	49.9	67.6	204,152	
アルプス技研	15.8	22.9	42,250	
サニックス	28.3	45.2	10,893	
ダイオーズ	3.5	5.1	5,268	
日本空調サービス	18.7	27.1	22,303	
オリエンタルランド	189.6	305.6	7,326,760	
ダスキン	41.3	60	166,740	
明光ネットワークジャパン	22.5	30.4	17,540	
ファルコホールディングス	8.5	12.3	25,251	
秀英予備校	3.9	5.6	2,503	
田谷	3.2	4.7	2,674	
ラウンドワン	60.8	72.2	102,740	
リゾートトラスト	81.7	118.6	256,057	
ビー・エム・エル	22.9	33.3	108,558	
ワタベウェディング	2.3	—	—	
りらいあコミュニケーションズ	27.1	38.1	41,033	
リゾー教育	90.5	118.1	42,870	
早稲田アカデミー	7.5	14.4	15,192	
ユー・エス・エス	199.6	289.6	593,100	
東京個別指導学院	15.7	22.8	14,022	
サイバーエージェント	109.8	637.5	986,850	
楽天グループ	830.9	1,329.5	1,306,898	
クリーク・アンド・リバー社	9.3	13.5	25,582	
モーニングスター	19.5	45.2	26,984	
テー・オー・ダブリュ	31.2	49.4	15,659	
山田コンサルティンググループ	10.4	13.4	15,678	
セントラルスポーツ	6.6	9.6	23,596	
フルキャストホールディングス	15.6	22.1	54,520	
エン・ジャパン	31.7	41.8	116,872	
リソルホールディングス	1.9	2.8	12,796	
テクノプロ・ホールディングス	35.6	154.9	539,052	
アトラグループ	4.1	5.7	1,476	
インターワークス	5.1	7.4	2,893	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
アイ・アールジャパンホールディングス	7.2	12	55,500	
Keeper 技研	11.5	16.6	38,246	
ファーストロジック	3.4	5	4,665	
三機サービス	3.4	4.5	4,644	
Gunosy	11.1	14.2	12,183	
デザインワン・ジャパン	5.3	6.4	1,209	
イー・ガーディアン	7.8	10.5	31,248	
リブセンス	9.8	14.2	2,414	
ジャパンマテリアル	54.8	79.5	141,589	
バクトル	22.2	36.3	43,269	
ウチヤマホールディングス	8.8	12.7	4,495	
チャーム・ケア・コーポレーション	13.3	19.2	20,160	
キャリアリンク	5.8	9.5	13,252	
IBJ	14.6	21.2	16,642	
アサンテ	6.4	11.4	17,179	
N・フィールド	12.2	—	—	
バリューHR	7.1	10.3	31,209	
M&Aキャピタルパートナーズ	14.6	21.3	94,039	
ライドオンエクスプレスホールディングス	6.9	10	12,930	
ERIホールディングス	5	7.2	9,612	
アビスト	2.8	4	11,712	
シグマクシス・ホールディングス	9.8	15.6	36,020	
ウィルグループ	13	19	23,427	
エスクロー・エージェント・ジャパン	26.4	34.6	6,401	
メドピア	8.4	19.9	68,655	
レアジョブ	2.5	4.9	4,478	
リクルートホールディングス	1,276.9	1,995.3	10,980,135	
エラン	24.6	35.6	38,341	
土木管理総合試験所	8.7	12	4,080	
ネットマーケティング	8.6	12.6	6,350	
日本郵政	1,348.6	3,377.5	3,295,089	
ベルシステム24ホールディングス	29.9	37.2	50,220	
鎌倉新書	18	29.4	18,933	
SMN	3.8	5.6	3,404	
一蔵	2.2	3.2	1,244	
LITALICO	7.2	—	—	
グローバルキッズCOMPANY	3.2	4.7	3,525	
エアトリ	9.6	16.7	51,352	
アトラエ	5.4	18	33,462	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
ストライク	6.7	9.8	45,227	
ゾラスト	43.7	63.5	60,198	
セラク	5.6	8.2	11,496	
インソース	14.8	25.1	56,023	
バイカレント・コンサルティング	11.7	18.3	841,800	
Orchestra Holdings	4	4.9	14,136	
アイモバイル	6.3	7.3	9,395	
キャリアインデックス	7.3	8.8	5,297	
MS-Japan	7.2	10.5	9,198	
船場	3.5	5.2	3,988	
グレイステクノロジー	9	—	—	
ジャパンエレベーターサービスホールディング	51.3	82	139,892	
フルテック	2.5	3.6	5,202	
グリーンズ	6.7	9.7	5,626	
ツナググループ・ホールディングス	3.1	5.8	1,624	
GameWith	5.3	7.7	3,657	
ソウルドアウト	4.2	6.2	11,184	
MS&Consulting	2.8	3.8	2,861	
ウェルビー	4.9	16.9	17,390	
エル・ティール・エス	1.3	3.3	8,903	
ミダックホールディングス	3.9	11.7	29,952	
日総工産	13.9	20.2	15,230	
キュービーネットホールディングス	8.1	11.9	17,826	
RPAホールディングス	20.4	36.4	12,667	
スプリックス	5.1	7.3	10,117	
マネジメントソリューションズ	8.7	12.7	45,466	
プロレド・パートナーズ	2.4	5.6	4,261	
and factory	1.7	5.8	2,656	
テノ.ホールディングス	1.4	3.1	2,058	
フロンティア・マネジメント	3	6.7	7,048	
ピアラ	0.9	4.2	2,339	
コプロ・ホールディングス	0.9	5	5,360	
ギークス	2.3	4.4	5,684	
カープスホールディングス	48.9	71	51,049	
フォーラムエン지니어リング	9.3	18	15,390	
Fast Fitness Japan	—	3.5	6,583	
ダイレクトマーケティングミックス	7	29.9	55,524	
ポピンズホールディングス	3.5	6	12,354	
LITALICO	—	20.9	51,664	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
アドバンテッジリスクマネジメント	9	13.1	8,567	
リログループ	97.4	141.4	260,034	
東祥	11.1	19.3	35,068	
TREホールディングス	—	35.4	65,136	
人・夢・技術グループ	—	10.3	21,362	
エイチ・アイ・エス	25.9	57.4	124,558	
ラックランド	5.1	7.5	22,020	
共立メンテナンス	29.5	46.1	211,368	
イチネンホールディングス	18.5	26.5	34,847	
建設技術研究所	11.5	15.5	35,402	
スペース	11.6	18.4	17,314	
長大	7.1	—	—	
燦ホールディングス	7.7	11.2	17,337	
スバル興業	1.1	1.6	13,392	
東京テアトル	7	10.1	12,897	
タナベ経営	3.4	9.9	6,840	
ナガワ	5.7	8.2	83,886	
東京都競馬	11.7	19.3	84,534	
常磐興産	7.1	10.4	14,549	
カナモト	31.4	45.6	93,252	
西尾レントオール	16.4	23.9	67,206	
アゴラ ホスピタリティール グループ	97.9	142	3,692	
トランス・コスモス	17	32.8	107,584	
乃村工藝社	76.4	110.8	104,152	
藤田観光	7.1	11.3	26,882	
KNT-CTホールディングス	9.5	16.1	25,470	
日本管財	19.1	27.7	79,360	
トーカイ	17.2	22.7	40,496	
白洋舎	2	2.9	3,674	
セコム	175.7	254.9	2,272,688	
セントラル警備保障	8.6	12.5	31,025	
丹青社	33.7	52.9	42,320	
メイテック	21.8	31.2	213,408	
応用地質	20.8	29.1	65,620	
船井総研ホールディングス	36.5	52.9	119,448	
進学会ホールディングス	7	8.4	3,158	
オオバ	12.5	18.2	14,014	
いであ	4.3	6.9	12,551	
学究社	5.2	8.3	13,188	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ベネッセホールディングス	65.3	86.2	197,915
イオンディライト	22	31.9	98,252
ナック	8.4	12.3	12,287
ダイセキ	29.9	47.1	223,725

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ステップ	6.5	9.5	16,995
合 計	株 数 ・ 金 額	196,035	297,416
	銘柄数<比率>	2,188	2,176 <99.1%>

(注) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄 別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
国内	株式先物取引	TOPIX	百万円 6,654	百万円 -

○有価証券の貸付及び借入の状況

(2022年3月25日現在)

区 分	当 期 末	
	数	量
貸付有価証券<株式>総株数		株 7,879,100

○投資信託財産の構成

(2022年3月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	732,980,729	96.7
コール・ローン等、その他	24,852,394	3.3
投資信託財産総額	757,833,123	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年3月25日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	757,045,679,084	
コール・ローン等	22,665,033,036	
株式(評価額)	732,980,729,060	
未収入金	802,829,550	
未収配当金	1,036,555,168	
その他未収収益	15,876,270	
差入委託証拠金	△ 455,344,000	
(B) 負債	17,221,711,633	
未払解約金	2,686,865,686	
未払利息	△ 263,196	
受入担保金	14,535,109,143	
(C) 純資産総額(A-B)	739,823,967,451	
元本	323,925,697,289	
次期繰越損益金	415,898,270,162	
(D) 受益権総口数	323,925,697,289口	
1万口当たり基準価額(C/D)	22,839円	

○損益の状況 (2021年3月26日～2022年3月25日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	13,712,729,696	
受取配当金	13,412,872,615	
受取利息	286,570	
その他収益金	297,316,786	
支払利息	2,253,725	
(B) 有価証券売買損益	△ 12,757,332,645	
売買益	60,943,978,901	
売買損	△ 73,701,311,546	
(C) 先物取引等取引損益	△ 136,172,400	
取引益	1,826,552,400	
取引損	△ 1,962,724,800	
(D) 当期損益金(A+B+C)	819,224,651	
(E) 前期繰越損益金	276,815,440,073	
(F) 追加信託差損益金	424,370,602,402	
(G) 解約差損益金	△286,106,996,964	
(H) 計(D+E+F+G)	415,898,270,162	
次期繰越損益金(H)	415,898,270,162	

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

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

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

<注記事項>

①期首元本額	229,410,107,801円	
期中追加設定元本額	327,037,089,764円	
期中一部解約元本額	232,521,500,276円	
また、1口当たり純資産額は、期末2,2839円です。		
②期末における元本の内訳（当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額）		
三菱UFJ DC国内株式インデックスファンド		52,810,604,615円
三菱UFJ プライムバランス（成長型）（確定拠出年金）		39,252,787,441円
三菱UFJ プライムバランス（安定成長型）（確定拠出年金）		37,989,399,040円
MUAM 日本株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）		33,944,715,365円
eMAXIS Slim 国内株式（TOPIX）		21,395,917,107円
国内株式インデックス・オープン（ラップ向け）		17,152,297,991円
三菱UFJ DCトピックスオープン		8,950,943,499円
eMAXIS Slim バランス（8資産均等型）		7,679,908,171円
三菱UFJ プライムバランス（安定型）（確定拠出年金）		7,551,945,344円
eMAXIS TOPIXインデックス		7,472,214,149円
三菱UFJ トピックスインデックスファンドVA（適格機関投資家限定）		6,811,785,880円
三菱UFJ トピックスインデックスオープン		6,626,325,908円
三菱UFJ バランスファンド40VA（適格機関投資家限定）		6,276,859,123円
つみたて日本株式（TOPIX）		6,127,188,300円
三菱UFJ TOPIX・ファンド		5,404,629,236円
三菱UFJ ライフセレクトファンド（安定成長型）		3,809,495,323円
ラップ向けインデックスf 国内株式		3,633,834,912円
三菱UFJ トピックスオープン（確定拠出年金）		3,592,758,918円
つみたて8資産均等バランス		3,445,707,353円
三菱UFJ ライフセレクトファンド（成長型）		3,407,583,661円
MUKAM 日本株式インデックスファンド2（適格機関投資家限定）		2,849,999,030円
国内株式セレクション（ラップ向け）		2,602,555,962円
三菱UFJ プライムバランス（8資産）（確定拠出年金）		2,546,980,075円
eMAXIS バランス（8資産均等型）		2,195,076,058円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型（適格機関投資家限定）		1,916,649,476円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定成長型）		1,729,464,382円
三菱UFJ <DC>TOPIX・ファンド		1,621,488,028円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（成長型）		1,571,045,378円
三菱UFJ DC年金バランス（株式65）		1,441,243,433円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（積極型）		1,371,665,055円
三菱UFJ DC年金インデックス（国内株式）		1,186,416,421円
つみたて4資産均等バランス		1,059,688,814円
三菱UFJ トピックスオープン		1,021,130,854円
MUKAM 日米コアバランス（除く米国株）2022-03（適格機関投資家限定）		1,002,058,697円
三菱UFJ ライフセレクトファンド（安定型）		985,513,911円
三菱UFJ DC年金バランス（株式40）		873,575,793円
ファンド・マネジャー（国内株式）		855,212,531円
eMAXIS 最適化バランス（マイストライカー）		837,630,956円
eMAXIS Slim 全世界株式（3地域均等型）		741,021,306円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション（適格機関投資家転売制限付）		691,728,999円
三菱UFJ TOPIX・ファンドVA1		656,190,031円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション2（適格機関投資家限定）		633,448,179円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金）		612,824,520円
三菱UFJ バランスファンド20VA（適格機関投資家限定）		594,534,742円
eMAXIS バランス（4資産均等型）		548,317,388円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）		533,046,136円
eMAXIS 最適化バランス（マイミッドフィルダー）		524,101,851円
MUKAM 日米コアバランス 2021-07（適格機関投資家限定）		513,316,949円

三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050 (確定拠出年金)	460,314,871円
eMAXIS 最適化バランス (マイフォワード)	438,667,332円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (安定型)	425,005,692円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035 (確定拠出年金)	414,458,675円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド (標準型)	370,403,983円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045 (確定拠出年金)	346,806,753円
三菱UFJ バランスファンドVA 50型 (適格機関投資家限定)	311,660,218円
三菱UFJ DC年金バランス (株式15)	308,941,970円
三菱UFJ バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	303,190,142円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (成長型)	286,479,219円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド (積極型)	228,173,832円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060 (確定拠出年金)	217,070,213円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055 (確定拠出年金)	200,384,194円
日米コアバランス (FOFs用) (適格機関投資家限定)	193,173,307円
eMAXIS 最適化バランス (マイディフェンダー)	161,780,307円
三菱UFJ バランスファンドVA 20型 (適格機関投資家限定)	140,368,408円
MUKAM 米国国債プラス日本株式ファンド2019-04 (適格機関投資家限定)	137,983,540円
三菱UFJ TOPIX・ファンドVA	137,032,047円
eMAXIS 最適化バランス (マイゴールキーパー)	132,841,270円
MUKAM 米国国債プラス日本株式ファンド2019-11 (適格機関投資家限定)	132,502,514円
MUKAM 米国国債プラス日本株式ファンド2020-07 (適格機関投資家限定)	125,271,116円
三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定成長型)	124,717,775円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (2ヵ月分配型)	117,570,360円
三菱UFJ DC年金バランス (株式25)	102,685,085円
世界8資産バランスファンドVL (適格機関投資家限定)	86,117,941円
eMAXIS バランス (波乗り型)	82,839,831円
三菱UFJ トピックスオープンVA (適格機関投資家限定)	82,388,733円
三菱UFJ バランスVA60D (適格機関投資家限定)	71,741,381円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド (保守型)	70,001,032円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2065 (確定拠出年金)	60,616,892円
三菱UFJ バランスVA60G (適格機関投資家限定)	45,277,979円
MUKAM アセットアロケーションファンド2020-07 (適格機関投資家限定)	43,640,133円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-03 (適格機関投資家限定)	42,857,545円
MUKAM アセットアロケーションファンド2020-09 (適格機関投資家限定)	42,011,017円
MUKAM アセットアロケーションファンド2020-11 (適格機関投資家限定)	41,969,101円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-01 (適格機関投資家限定)	41,396,338円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-01 (適格機関投資家限定)	40,655,690円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-05 (適格機関投資家限定)	40,141,981円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-03 (適格機関投資家限定)	39,905,941円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-07 (適格機関投資家限定)	39,760,908円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-11 (適格機関投資家限定)	38,804,680円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-09 (適格機関投資家限定)	38,386,516円
三菱UFJ バランスファンド45VA (適格機関投資家限定)	21,158,245円
三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定型)	20,539,362円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定成長型) VA	12,161,841円
MUAM インデックスファンドTOPIXi (適格機関投資家限定)	8,726,654円
インデックス・ライフ・バランスファンド (積極型) VA	7,436,030円
三菱UFJ バランスVA30D (適格機関投資家限定)	7,217,653円
インデックス・ライフ・バランスファンド (成長型) VA	5,365,850円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	5,246,978円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	3,784,845円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定型) VA	3,569,286円
三菱UFJ バランスVA30G (適格機関投資家限定)	3,502,109円
三菱UFJ バランスファンド55VA (適格機関投資家限定)	2,526,489円

eMAXIS マイマネージャー 1970s	2,121,424円
三菱UFJ バランスファンドVA 30型 (適格機関投資家限定)	1,346,102円
三菱UFJ DC年金バランス (株式80)	1,107,825円
コアバランス	509,112円
ラップ向けアクティブアロケーションファンド	482,179円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (安定成長型) VA (適格機関投資家限定)	61,043円
マルチアセット運用戦略ファンド (適格機関投資家限定)	45,509円
合計	323,925,697,289円

【お 知 ら せ】

信託金限度額の増額を行うため、信託約款に所要の変更を行いました。
(2021年7月30日)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告に係わる情報

日本株式最小分散 インデックスファンド (適格機関投資家限定)

第5期（決算日：2021年10月29日）

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

受益者のみなさまへ

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



三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用
フリーダイヤル **0120-151034**
(受付時間：営業日の9:00～17:00、
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く)

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			MSCI日本株 最小分散指数		株式 組入比率	株式 先物比率	純資産 総額		
	(分配落)	税 分	込 配	み 金	期 騰				中 落	率
(設定日)	円							百万円		
2016年11月9日	10,000			—	—	—	—	300		
1期(2017年10月30日)	13,068			0	30.7	2,529.97	30.8	97.9	1.2	8,875
2期(2018年10月29日)	12,500			0	△ 4.3	2,428.16	△ 4.0	98.9	1.6	11,059
3期(2019年10月29日)	13,238			0	5.9	2,577.88	6.2	96.9	1.5	7,787
4期(2020年10月29日)	12,261			0	△ 7.4	2,392.49	△ 7.2	99.0	1.0	8,811
5期(2021年10月29日)	14,139			0	15.3	2,763.13	15.5	98.9	1.1	11,070

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) MSCI日本株最小分散指数（配当込み）とは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、J-REITを除いた日本株式を対象に、ボラティリティ（価格変動率）が最も小さくなるように各銘柄の構成比率を決定し算出した指数です。同指数に対する著作権およびその他の知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属します。

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

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

(注) 騰落率は期首比。

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ15.3%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

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

基準価額等の推移



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

● 基準価額の主な変動要因

（上昇要因）

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

● 投資環境について

◎ 国内株式市況

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

● 当該投資信託のポートフォリオについて

<日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

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

<日本株式最小分散インデックスマザーファンド>

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

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

ベンチマークとのカイ離は $\Delta 0.2\%$ 程度となりました。

・ マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は $\Delta 0.3\%$ 程度でした。

・ マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は 0.1% 程度でした。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）

- ・ 組入要因によるものです。

（主なマイナス要因）

- ・ 銘柄選択要因によるものです。

● 分配金について

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

【分配原資の内訳】

（単位：円、1万口当たり、税込み）

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

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

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

○今後の運用方針

<日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

- ・マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

<日本株式最小分散インデックスマザーファンド>

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年10月30日～2021年10月29日)

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

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

○売買及び取引の状況

(2020年10月30日～2021年10月29日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

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

○株式売買比率

(2020年10月30日～2021年10月29日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期	
	日本株式最小分散インデックスマザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	12,975,832千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	13,388,754千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.96	

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2020年10月30日～2021年10月29日)

利害関係人との取引状況

<日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

該当事項はございません。

<日本株式最小分散インデックスマザーファンド>

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

平均保有割合 80.2%

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

利害関係人の発行する有価証券等

＜日本株式最小分散インデックスマザーファンド＞

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

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

＜日本株式最小分散インデックスマザーファンド＞

種 類	買 付 額
株式	百万円 0.588458

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

○組入資産の明細

(2021年10月29日現在)

親投資信託残高

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

○投資信託財産の構成

(2021年10月29日現在)

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2021年10月29日現在）

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

<注記事項>

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

②分配金の計算過程

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

○損益の状況（2020年10月30日～2021年10月29日）

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

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

【お知らせ】

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

日本株式最小分散インデックスマザーファンド

《第5期》決算日2021年10月29日

[計算期間：2020年10月30日～2021年10月29日]

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

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

○設定以来の運用実績

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

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) M S C I 日本株最小分散指数(配当込み)とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、J-R E I Tを除いた日本株式を対象に、ボラティリティ(価格変動率)が最も小さくなるように各銘柄の構成比率を決定し算出した指数です。同指数に対する著作権およびその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。

(注) 「株式先物比率」は買建比率-売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		M S C I 日 本 株 数 最 小 分 散 指 数 (配当込み)	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2020年10月29日	円	%		%	%
	12,386	—	2,392.49	—	99.0
10月末	12,164	△ 1.8	2,349.70	△ 1.8	99.0
11月末	13,234	6.8	2,555.39	6.8	98.5
12月末	13,422	8.4	2,591.26	8.3	99.0
2021年1月末	13,397	8.2	2,586.38	8.1	99.1
2月末	13,398	8.2	2,585.68	8.1	99.0
3月末	14,097	13.8	2,720.64	13.7	96.1
4月末	13,579	9.6	2,619.52	9.5	98.2
5月末	13,626	10.0	2,628.60	9.9	98.2
6月末	13,899	12.2	2,681.64	12.1	98.9
7月末	13,578	9.6	2,619.65	9.5	98.9
8月末	14,167	14.4	2,733.75	14.3	98.9
9月末	14,739	19.0	2,844.12	18.9	98.8
(期 末) 2021年10月29日	14,321	15.6	2,763.13	15.5	98.9

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

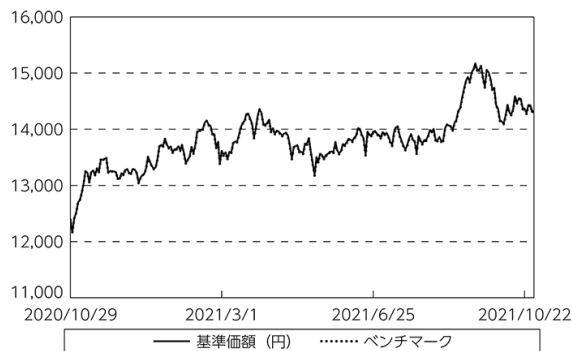
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ15.6%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

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

基準価額等の推移



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

● 基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

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

● 投資環境について**◎ 国内株式市況**

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

● 当該投資信託のポートフォリオについて

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

● 当該投資信託のベンチマークとの差異について

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

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・ 組入要因によるものです。

(主なマイナス要因)

- ・ 銘柄選択要因によるものです。

○ 今後の運用方針

- ・ ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2020年10月30日～2021年10月29日)

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2020年10月30日～2021年10月29日)

株式

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

(注) 金額は受渡代金。

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

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国	株式先物取引	百万円	百万円	百万円	百万円
内		812	795	-	-

○株式売買比率

(2020年10月30日～2021年10月29日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2020年10月30日～2021年10月29日)

利害関係人との取引状況

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

利害関係人の発行する有価証券等

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

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
株式	百万円 0.588458

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

○組入資産の明細

(2021年10月29日現在)

国内株式

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

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

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

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

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

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

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

先物取引の銘柄別期末残高

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

○投資信託財産の構成

(2021年10月29日現在)

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年10月29日現在)

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

○損益の状況 (2020年10月30日～2021年10月29日)

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

<注記事項>

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

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

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

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

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

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

運用報告書（全体版）

MUAM 日本債券インデックスファンド （適格機関投資家限定）



第15期（決算日：2022年5月12日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る5月12日に第15期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用
フリーダイヤル **0120-151034**
（受付時間：営業日の9:00～17:00、
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	額			NOMURA-BPI総合		債券組入比率	債券先物比率	純資産額	
		税分	込配	み金騰落	期中率	期中率				
	円		円		%		%		百万円	
11期(2018年5月14日)	12,369		0		0.6	381.82	0.8	98.4	0.3	243,222
12期(2019年5月13日)	12,555		0		1.5	388.16	1.7	99.8	0.1	260,568
13期(2020年5月12日)	12,555		0		0.0	388.75	0.2	99.6	0.1	207,777
14期(2021年5月12日)	12,478		0		△0.6	386.93	△0.5	99.5	0.2	175,324
15期(2022年5月12日)	12,212		0		△2.1	379.29	△2.0	99.7	0.1	175,270

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

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		N O M U R A - B P I 総 合		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
	円	騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2021年 5月12日	12,478	—	386.93	—	99.5	0.2
5月末	12,466	△0.1	386.62	△0.1	99.4	0.3
6月末	12,473	△0.0	386.90	△0.0	99.4	0.4
7月末	12,534	0.4	388.81	0.5	99.3	0.4
8月末	12,522	0.4	388.46	0.4	99.3	0.4
9月末	12,477	△0.0	387.12	0.0	99.4	0.4
10月末	12,462	△0.1	386.72	△0.1	99.3	0.4
11月末	12,490	0.1	387.65	0.2	99.2	0.2
12月末	12,461	△0.1	386.84	△0.0	100.5	0.1
2022年 1月末	12,371	△0.9	384.06	△0.7	98.5	0.1
2月末	12,307	△1.4	382.13	△1.2	99.4	0.1
3月末	12,272	△1.7	381.04	△1.5	101.1	0.1
4月末	12,240	△1.9	380.12	△1.8	98.9	0.1
(期 末) 2022年 5月12日	12,212	△2.1	379.29	△2.0	99.7	0.1

(注) 騰落率は期首比。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第15期：2021年5月13日～2022年5月12日

▶ 当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第15期首	12,478円
第15期末	12,212円
既払分配金	0円
騰落率	-2.1%

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ2.1%の下落となりました。

ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（-2.0%）を0.1%下回りました。

基準価額の主な変動要因

下落要因

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

第15期：2021年5月13日～2022年5月12日

投資環境について

▶ 国内債券市況

国内債券市況は下落しました。

国内債券市況は期の前半から2021年末にかけてはもみ合いで推移しました。その後、インフレ懸念や利上げ観測の高まりによる米金利の上昇などから国内債券市況は下落しました。期の終わりにかけてはウクライナ情勢緊迫化による上昇局面があったものの、米国の利上げへの積極的な姿勢などを受けて国内債券市況は反落し、期を通して見ても下落しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ MUAM 日本債券インデックスファンド （適格機関投資家限定）

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

▶ 日本債券インデックスマザーファンド

資産のほぼ全額を債券（先物を含む）に投資し、高い公社債組入比率を維持しました。

ベンチマーク（NOMURA-BPI総合）の構成銘柄を種別や年限等の属性でグループに区切り、ベンチマークの各グループの比率とポートフォリオの同じグループの比率を極力近づけるように、ポートフォリオを構築しました*。

※一般的に、このような手法を層化抽出法といいます。

▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

▶ MUAM 日本債券インデックスファンド （適格機関投資家限定）

ベンチマークとの乖離は $\Delta 0.1\%$ 程度となりました。

マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は $\Delta 0.1\%$ 程度でした。

マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は $\Delta 0.0\%$ 程度でした。

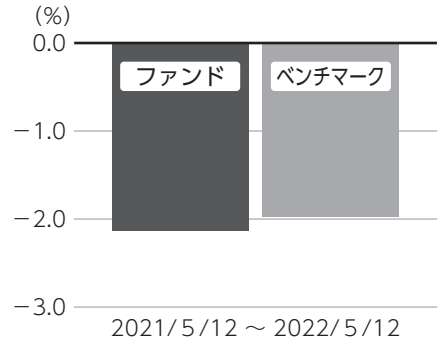
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

主なプラス要因：取引要因によるものです。

主なマイナス要因：評価時価差異要因^{*}によるものです。

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

基準価額（ベビーファンド）と ベンチマークの対比（騰落率）



▶ 分配金について

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

分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項目	第15期 2021年5月13日～2022年5月12日
当期分配金（対基準価額比率）	－（－％）
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	2,494

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

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

今後の運用方針 (作成対象期間末での見解です。)

▶ **MUAM 日本債券インデックスファンド
(適格機関投資家限定)**
マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

▶ **日本債券インデックスマザーファンド**
ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

2021年5月13日～2022年5月12日

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	19	0.154	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (期中の日数 ÷ 年間日数)
（投信会社）	(11)	(0.088)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(3)	(0.022)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(5)	(0.044)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.000	(b) 売買委託手数料 = 期中の売買委託手数料 ÷ 期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
合計	19	0.154	

期中の平均基準価額は、12,424円です。

- (注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

- (注) 売買委託手数料は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。
- (注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2021年5月13日～2022年5月12日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
日本債券インデックスマザーファンド	22,829,897 千口	30,605,727 千円	20,235,930 千口	27,231,762 千円

○利害関係人との取引状況等

(2021年5月13日～2022年5月12日)

利害関係人との取引状況

<MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

該当事項はございません。

<日本債券インデックスマザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	522,104	72,698	13.9	151,987	40,900	26.9

平均保有割合 34.4%

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

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

利害関係人の発行する有価証券等

<日本債券インデックスマザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
公社債	百万円 2,357	百万円 403	百万円 4,075

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

<日本債券インデックスマザーファンド>

種 類	買 付 額
公社債	百万円 5,799

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

○組入資産の明細

(2022年5月12日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
日本債券インデックスマザーファンド	千口 130,227,934	千口 132,821,900	千円 175,258,498

○投資信託財産の構成

(2022年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
日本債券インデックスマザーファンド	千円 175,258,498	% 99.9
コール・ローン等、その他	158,967	0.1
投資信託財産総額	175,417,465	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2022年5月12日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	175,417,465,713
コール・ローン等	139,357,330
日本債券インデックスマザーファンド(評価額)	175,258,498,302
未収入金	19,610,081
(B) 負債	147,123,058
未払解約金	15,065,225
未払信託報酬	132,057,814
未払利息	19
(C) 純資産総額(A-B)	175,270,342,655
元本	143,522,198,778
次期繰越損益金	31,748,143,877
(D) 受益権総口数	143,522,198,778口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,212円

<注記事項>

- ①期首元本額 140,502,164,864円
 期中追加設定元本額 25,805,725,416円
 期中一部解約元本額 22,785,691,502円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.2212円です。

○損益の状況（2021年5月13日～2022年5月12日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 39,537
受取利息	312
支払利息	△ 39,849
(B) 有価証券売買損益	△ 3,400,072,339
売買益	103,729,554
売買損	△ 3,503,801,893
(C) 信託報酬等	△ 269,765,387
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	△ 3,669,877,263
(E) 前期繰越損益金	489,250,312
(F) 追加信託差損益金	34,928,770,828
(配当等相当額)	(31,685,338,172)
(売買損益相当額)	(3,243,432,656)
(G) 計(D+E+F)	31,748,143,877
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	31,748,143,877
追加信託差損益金	34,928,770,828
(配当等相当額)	(31,692,725,037)
(売買損益相当額)	(3,236,045,791)
分配準備積立金	4,106,411,215
繰越損益金	△ 7,287,038,166

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

②分配金の計算過程

項 目	2021年5月13日～ 2022年5月12日
費用控除後の配当等収益額	978,501,787円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	-円
収益調整金額	31,692,725,037円
分配準備積立金額	3,127,909,428円
当ファンドの分配対象収益額	35,799,136,252円
1万口当たり収益分配対象額	2,494円
1万口当たり分配金額	-円
収益分配金金額	-円

日本債券インデックスマザーファンド

《第21期》決算日2022年5月12日

[計算期間：2021年5月13日～2022年5月12日]

「日本債券インデックスマザーファンド」は、5月12日に第21期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第21期の運用状況をご報告申し上げます。

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

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		NOMURA-BPI 総合		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
17期(2018年5月14日)	13,283	0.8	381.82	0.8	98.4	0.3	544,273
18期(2019年5月13日)	13,503	1.7	388.16	1.7	99.8	0.1	608,830
19期(2020年5月12日)	13,524	0.2	388.75	0.2	99.6	0.1	630,705
20期(2021年5月12日)	13,462	△0.5	386.93	△0.5	99.5	0.2	314,171
21期(2022年5月12日)	13,195	△2.0	379.29	△2.0	99.7	0.1	666,754

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		N O M U R A - B P I 総 合		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	円	騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2021年5月12日	13,462	—	386.93	—	99.5	0.2
5月末	13,450	△0.1	386.62	△0.1	99.4	0.3
6月末	13,459	△0.0	386.90	△0.0	99.4	0.4
7月末	13,526	0.5	388.81	0.5	99.3	0.4
8月末	13,515	0.4	388.46	0.4	99.3	0.4
9月末	13,469	0.1	387.12	0.0	99.4	0.4
10月末	13,454	△0.1	386.72	△0.1	99.3	0.4
11月末	13,486	0.2	387.65	0.2	99.2	0.2
12月末	13,456	△0.0	386.84	△0.0	100.5	0.1
2022年1月末	13,361	△0.8	384.06	△0.7	98.6	0.1
2月末	13,294	△1.2	382.13	△1.2	99.4	0.1
3月末	13,257	△1.5	381.04	△1.5	101.1	0.1
4月末	13,224	△1.8	380.12	△1.8	98.9	0.1
(期 末) 2022年5月12日	13,195	△2.0	379.29	△2.0	99.7	0.1

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

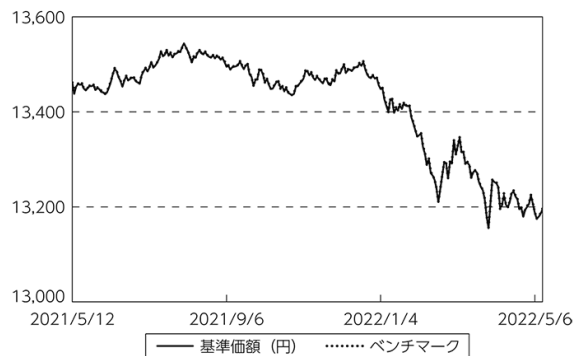
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ2.0%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(−2.0%)とほぼ同程度となりました。

基準価額等の推移



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

● 基準価額の主な変動要因

(下落要因)

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

● 投資環境について

◎ 国内債券市況

- ・ 国内債券市況は下落しました。
- ・ 国内債券市況は期の前半から2021年末にかけてはもみ合いで推移しました。その後、インフレ懸念や利上げ観測の高まりによる米金利の上昇などから国内債券市況は下落しました。期の終わりにかけてはウクライナ情勢緊迫化による上昇局面があったものの、米国の利上げへの積極的な姿勢などを受けて国内債券市況は反落し、期を通して見ても下落しました。

● 当該投資信託のポートフォリオについて

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

- 当該投資信託のベンチマークとの差異について
ベンチマークは2.0%の下落になったため、乖離は△0.0%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・ 取引要因によるものです。

(主なマイナス要因)

- ・ 評価時価差異要因[※]によるものです。
[※]ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる債券時価が異なるため生じる要因です。

○ 今後の運用方針

- ・ ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2021年5月13日～2022年5月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 0 (0)	% 0.000 (0.000)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、13,413円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2021年5月13日～2022年5月12日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国	国債証券	436,809,550	125,988,934
	地方債証券	32,246,481	8,383,812 (66,000)
内	特殊債券	22,026,357	7,453,468 (610,844)
	社債券	31,022,353	10,161,510 (300,000)

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国		百万円	百万円	百万円	百万円
内	債券先物取引	5,757	5,911	—	—

○利害関係人との取引状況等

(2021年5月13日～2022年5月12日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 522,104	百万円 72,698	% 13.9	百万円 151,987	百万円 40,900	% 26.9

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
公社債	百万円 2,357	百万円 403	百万円 4,075

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
公社債	百万円 5,799

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

○組入資産の明細

(2022年5月12日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期			末				
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率			
					5年以上	2年以上	2年未満	
	千円	千円	%	%	%	%	%	
国債証券	536,355,000	554,662,985	83.2	—	56.6	17.4	9.2	
地方債証券	37,976,950	39,181,165	5.9	—	2.4	2.2	1.3	
	(37,976,950)	(39,181,165)	(5.9)	(—)	(2.4)	(2.2)	(1.3)	
特殊債券 (除く金融債)	29,228,207	30,455,697	4.6	—	2.4	1.6	0.6	
	(29,228,207)	(30,455,697)	(4.6)	(—)	(2.4)	(1.6)	(0.6)	
金融債券	2,500,000	2,502,066	0.4	—	—	0.3	0.0	
	(2,500,000)	(2,502,066)	(0.4)	(—)	(—)	(0.3)	(0.0)	
普通社債券	37,600,000	37,849,909	5.7	0.0	1.8	3.4	0.5	
	(37,600,000)	(37,849,909)	(5.7)	(0.0)	(1.8)	(3.4)	(0.5)	
合 計	643,660,157	664,651,823	99.7	0.0	63.1	24.9	11.7	
	(107,305,157)	(109,988,838)	(16.5)	(0.0)	(6.5)	(7.5)	(2.5)	

(注) ()内は非上場債で内書き。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
第425回利付国債(2年)	0.005	1,300,000	1,301,222	2023/6/1
第426回利付国債(2年)	0.005	4,530,000	4,534,348	2023/7/1
第427回利付国債(2年)	0.005	4,860,000	4,864,714	2023/8/1
第428回利付国債(2年)	0.005	2,300,000	2,302,392	2023/9/1
第429回利付国債(2年)	0.005	1,770,000	1,771,964	2023/10/1
第430回利付国債(2年)	0.005	3,000,000	3,003,510	2023/11/1
第431回利付国債(2年)	0.005	550,000	550,682	2023/12/1
第432回利付国債(2年)	0.005	1,600,000	1,601,968	2024/1/1
第433回利付国債(2年)	0.005	850,000	851,020	2024/2/1
第434回利付国債(2年)	0.005	5,300,000	5,306,678	2024/3/1
第136回利付国債(5年)	0.1	2,520,000	2,524,989	2023/6/20
第137回利付国債(5年)	0.1	3,520,000	3,528,342	2023/9/20
第138回利付国債(5年)	0.1	6,250,000	6,267,062	2023/12/20
第139回利付国債(5年)	0.1	2,520,000	2,527,459	2024/3/20
第140回利付国債(5年)	0.1	3,470,000	3,480,930	2024/6/20
第141回利付国債(5年)	0.1	4,040,000	4,053,816	2024/9/20
第142回利付国債(5年)	0.1	310,000	311,171	2024/12/20
第143回利付国債(5年)	0.1	5,060,000	5,080,948	2025/3/20
第144回利付国債(5年)	0.1	7,360,000	7,392,016	2025/6/20
第145回利付国債(5年)	0.1	4,310,000	4,329,524	2025/9/20
第146回利付国債(5年)	0.1	5,760,000	5,787,014	2025/12/20
第147回利付国債(5年)	0.005	540,000	540,518	2026/3/20
第148回利付国債(5年)	0.005	1,750,000	1,751,435	2026/6/20
第149回利付国債(5年)	0.005	6,950,000	6,952,988	2026/9/20
第150回利付国債(5年)	0.005	6,280,000	6,281,444	2026/12/20
第151回利付国債(5年)	0.005	950,000	949,762	2027/3/20
第1回利付国債(40年)	2.4	675,000	903,447	2048/3/20
第2回利付国債(40年)	2.2	1,035,000	1,340,459	2049/3/20
第3回利付国債(40年)	2.2	718,000	934,182	2050/3/20
第4回利付国債(40年)	2.2	1,218,000	1,591,597	2051/3/20
第5回利付国債(40年)	2.0	1,065,000	1,337,501	2052/3/20
第6回利付国債(40年)	1.9	1,230,000	1,517,844	2053/3/20
第7回利付国債(40年)	1.7	1,310,000	1,550,240	2054/3/20
第8回利付国債(40年)	1.4	1,510,000	1,665,530	2055/3/20
第9回利付国債(40年)	0.4	2,430,000	1,990,753	2056/3/20
第10回利付国債(40年)	0.9	2,240,000	2,148,764	2057/3/20
第11回利付国債(40年)	0.8	1,850,000	1,716,115	2058/3/20
第12回利付国債(40年)	0.5	2,040,000	1,698,973	2059/3/20
第13回利付国債(40年)	0.5	2,320,000	1,922,305	2060/3/20
第14回利付国債(40年)	0.7	2,660,000	2,354,339	2061/3/20
第329回利付国債(10年)	0.8	4,690,000	4,735,586	2023/6/20
第330回利付国債(10年)	0.8	3,180,000	3,217,746	2023/9/20
第331回利付国債(10年)	0.6	1,400,000	1,412,824	2023/9/20
第332回利付国債(10年)	0.6	2,920,000	2,951,419	2023/12/20

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
第333回利付国債 (10年)	0.6	3,950,000	3,998,308	2024/3/20
第334回利付国債 (10年)	0.6	3,990,000	4,044,623	2024/6/20
第335回利付国債 (10年)	0.5	3,890,000	3,939,986	2024/9/20
第336回利付国債 (10年)	0.5	2,460,000	2,494,956	2024/12/20
第337回利付国債 (10年)	0.3	1,620,000	1,634,563	2024/12/20
第338回利付国債 (10年)	0.4	3,330,000	3,372,291	2025/3/20
第339回利付国債 (10年)	0.4	4,020,000	4,074,953	2025/6/20
第340回利付国債 (10年)	0.4	3,470,000	3,520,696	2025/9/20
第341回利付国債 (10年)	0.3	3,320,000	3,359,541	2025/12/20
第342回利付国債 (10年)	0.1	3,720,000	3,737,186	2026/3/20
第343回利付国債 (10年)	0.1	4,870,000	4,892,986	2026/6/20
第344回利付国債 (10年)	0.1	4,620,000	4,641,113	2026/9/20
第345回利付国債 (10年)	0.1	6,340,000	6,369,164	2026/12/20
第346回利付国債 (10年)	0.1	5,180,000	5,202,584	2027/3/20
第347回利付国債 (10年)	0.1	5,700,000	5,723,199	2027/6/20
第348回利付国債 (10年)	0.1	6,020,000	6,040,889	2027/9/20
第349回利付国債 (10年)	0.1	5,490,000	5,505,317	2027/12/20
第350回利付国債 (10年)	0.1	6,620,000	6,633,504	2028/3/20
第351回利付国債 (10年)	0.1	4,700,000	4,705,687	2028/6/20
第352回利付国債 (10年)	0.1	4,150,000	4,151,286	2028/9/20
第353回利付国債 (10年)	0.1	5,050,000	5,046,667	2028/12/20
第354回利付国債 (10年)	0.1	4,090,000	4,083,047	2029/3/20
第355回利付国債 (10年)	0.1	4,580,000	4,567,084	2029/6/20
第356回利付国債 (10年)	0.1	6,230,000	6,202,774	2029/9/20
第357回利付国債 (10年)	0.1	5,100,000	5,071,287	2029/12/20
第358回利付国債 (10年)	0.1	6,050,000	6,010,191	2030/3/20
第359回利付国債 (10年)	0.1	7,170,000	7,112,783	2030/6/20
第360回利付国債 (10年)	0.1	3,440,000	3,408,902	2030/9/20
第361回利付国債 (10年)	0.1	4,130,000	4,088,121	2030/12/20
第362回利付国債 (10年)	0.1	5,210,000	5,153,471	2031/3/20
第363回利付国債 (10年)	0.1	5,430,000	5,364,622	2031/6/20
第364回利付国債 (10年)	0.1	6,480,000	6,396,926	2031/9/20
第365回利付国債 (10年)	0.1	6,460,000	6,375,051	2031/12/20
第1回利付国債 (30年)	2.8	196,000	233,875	2029/9/20
第2回利付国債 (30年)	2.4	268,000	313,980	2030/2/20
第3回利付国債 (30年)	2.3	307,000	358,447	2030/5/20
第4回利付国債 (30年)	2.9	252,000	309,148	2030/11/20
第5回利付国債 (30年)	2.2	238,000	279,797	2031/5/20
第6回利付国債 (30年)	2.4	339,000	407,932	2031/11/20
第7回利付国債 (30年)	2.3	339,000	407,522	2032/5/20
第8回利付国債 (30年)	1.8	302,000	349,124	2032/11/22
第9回利付国債 (30年)	1.4	206,000	229,525	2032/12/20
第10回利付国債 (30年)	1.1	398,000	431,233	2033/3/20
第11回利付国債 (30年)	1.7	237,000	272,362	2033/6/20
第12回利付国債 (30年)	2.1	325,000	388,391	2033/9/20

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
第13回利付国債 (30年)	2.0	595,000	705,664	2033/12/20
第14回利付国債 (30年)	2.4	683,000	843,293	2034/3/20
第15回利付国債 (30年)	2.5	686,000	857,266	2034/6/20
第16回利付国債 (30年)	2.5	547,000	685,478	2034/9/20
第17回利付国債 (30年)	2.4	577,000	717,632	2034/12/20
第18回利付国債 (30年)	2.3	687,000	848,108	2035/3/20
第19回利付国債 (30年)	2.3	593,000	733,742	2035/6/20
第20回利付国債 (30年)	2.5	655,000	828,869	2035/9/20
第21回利付国債 (30年)	2.3	529,000	657,414	2035/12/20
第22回利付国債 (30年)	2.5	695,000	883,650	2036/3/20
第23回利付国債 (30年)	2.5	194,000	247,235	2036/6/20
第24回利付国債 (30年)	2.5	541,000	691,019	2036/9/20
第25回利付国債 (30年)	2.3	647,000	809,927	2036/12/20
第26回利付国債 (30年)	2.4	1,014,000	1,285,691	2037/3/20
第27回利付国債 (30年)	2.5	460,000	592,043	2037/9/20
第28回利付国債 (30年)	2.5	1,026,000	1,324,473	2038/3/20
第29回利付国債 (30年)	2.4	530,000	678,150	2038/9/20
第30回利付国債 (30年)	2.3	1,421,000	1,798,971	2039/3/20
第31回利付国債 (30年)	2.2	1,923,000	2,408,538	2039/9/20
第32回利付国債 (30年)	2.3	1,309,000	1,663,791	2040/3/20
第33回利付国債 (30年)	2.0	1,317,000	1,609,887	2040/9/20
第34回利付国債 (30年)	2.2	1,791,000	2,253,418	2041/3/20
第35回利付国債 (30年)	2.0	2,029,000	2,489,238	2041/9/20
第36回利付国債 (30年)	2.0	1,929,000	2,368,136	2042/3/20
第37回利付国債 (30年)	1.9	2,037,000	2,465,931	2042/9/20
第38回利付国債 (30年)	1.8	1,590,000	1,896,170	2043/3/20
第39回利付国債 (30年)	1.9	1,270,000	1,538,909	2043/6/20
第40回利付国債 (30年)	1.8	1,640,000	1,956,979	2043/9/20
第41回利付国債 (30年)	1.7	780,000	916,063	2043/12/20
第42回利付国債 (30年)	1.7	1,600,000	1,880,080	2044/3/20
第43回利付国債 (30年)	1.7	1,400,000	1,645,924	2044/6/20
第44回利付国債 (30年)	1.7	1,470,000	1,729,087	2044/9/20
第45回利付国債 (30年)	1.5	1,530,000	1,736,687	2044/12/20
第46回利付国債 (30年)	1.5	2,000,000	2,270,480	2045/3/20
第47回利付国債 (30年)	1.6	1,680,000	1,942,063	2045/6/20
第48回利付国債 (30年)	1.4	1,830,000	2,038,052	2045/9/20
第49回利付国債 (30年)	1.4	1,540,000	1,714,944	2045/12/20
第50回利付国債 (30年)	0.8	1,810,000	1,781,438	2046/3/20
第51回利付国債 (30年)	0.3	1,970,000	1,722,233	2046/6/20
第52回利付国債 (30年)	0.5	1,850,000	1,693,693	2046/9/20
第53回利付国債 (30年)	0.6	1,580,000	1,478,548	2046/12/20
第54回利付国債 (30年)	0.8	1,440,000	1,407,888	2047/3/20
第55回利付国債 (30年)	0.8	1,410,000	1,376,893	2047/6/20
第56回利付国債 (30年)	0.8	1,970,000	1,921,380	2047/9/20
第57回利付国債 (30年)	0.8	1,310,000	1,274,774	2047/12/20

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
第58回利付国債 (30年)	0.8	2,580,000	2,504,870	2048/3/20
第59回利付国債 (30年)	0.7	1,440,000	1,361,836	2048/6/20
第60回利付国債 (30年)	0.9	1,590,000	1,573,241	2048/9/20
第61回利付国債 (30年)	0.7	1,320,000	1,242,001	2048/12/20
第62回利付国債 (30年)	0.5	1,370,000	1,222,409	2049/3/20
第63回利付国債 (30年)	0.4	1,760,000	1,523,438	2049/6/20
第64回利付国債 (30年)	0.4	1,450,000	1,252,350	2049/9/20
第65回利付国債 (30年)	0.4	1,330,000	1,148,654	2049/12/20
第66回利付国債 (30年)	0.4	1,160,000	1,000,743	2050/3/20
第67回利付国債 (30年)	0.6	2,500,000	2,270,650	2050/6/20
第68回利付国債 (30年)	0.6	1,520,000	1,379,582	2050/9/20
第69回利付国債 (30年)	0.7	1,720,000	1,601,664	2050/12/20
第70回利付国債 (30年)	0.7	1,910,000	1,775,727	2051/3/20
第71回利付国債 (30年)	0.7	1,860,000	1,726,414	2051/6/20
第72回利付国債 (30年)	0.7	1,960,000	1,816,253	2051/9/20
第73回利付国債 (30年)	0.7	2,030,000	1,878,013	2051/12/20
第74回利付国債 (30年)	1.0	580,000	579,333	2052/3/20
第62回利付国債 (20年)	0.8	560,000	565,443	2023/6/20
第63回利付国債 (20年)	1.8	617,000	629,815	2023/6/20
第64回利付国債 (20年)	1.9	821,000	843,011	2023/9/20
第65回利付国債 (20年)	1.9	648,000	668,515	2023/12/20
第66回利付国債 (20年)	1.8	240,000	247,212	2023/12/20
第67回利付国債 (20年)	1.9	80,000	82,907	2024/3/20
第68回利付国債 (20年)	2.2	1,041,000	1,084,617	2024/3/20
第69回利付国債 (20年)	2.1	120,000	124,804	2024/3/20
第70回利付国債 (20年)	2.4	732,000	769,771	2024/6/20
第71回利付国債 (20年)	2.2	360,000	377,060	2024/6/20
第72回利付国債 (20年)	2.1	1,079,000	1,133,586	2024/9/20
第73回利付国債 (20年)	2.0	520,000	547,736	2024/12/20
第74回利付国債 (20年)	2.1	698,000	737,053	2024/12/20
第75回利付国債 (20年)	2.1	705,000	748,181	2025/3/20
第76回利付国債 (20年)	1.9	410,000	432,771	2025/3/20
第77回利付国債 (20年)	2.0	370,000	391,604	2025/3/20
第78回利付国債 (20年)	1.9	310,000	328,689	2025/6/20
第79回利付国債 (20年)	2.0	150,000	159,510	2025/6/20
第80回利付国債 (20年)	2.1	585,000	623,908	2025/6/20
第81回利付国債 (20年)	2.0	250,000	267,092	2025/9/20
第82回利付国債 (20年)	2.1	1,082,000	1,159,611	2025/9/20
第83回利付国債 (20年)	2.1	395,000	425,363	2025/12/20
第84回利付国債 (20年)	2.0	880,000	944,477	2025/12/20
第85回利付国債 (20年)	2.1	520,000	562,494	2026/3/20
第86回利付国債 (20年)	2.3	1,047,000	1,140,633	2026/3/20
第87回利付国債 (20年)	2.2	420,000	455,943	2026/3/20
第88回利付国債 (20年)	2.3	1,264,000	1,384,155	2026/6/20
第89回利付国債 (20年)	2.2	340,000	370,926	2026/6/20

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
第90回利付国債 (20年)	2.2	1,270,000	1,392,008	2026/9/20
第91回利付国債 (20年)	2.3	548,000	603,035	2026/9/20
第92回利付国債 (20年)	2.1	1,282,000	1,405,982	2026/12/20
第93回利付国債 (20年)	2.0	190,000	208,335	2027/3/20
第94回利付国債 (20年)	2.1	875,000	963,681	2027/3/20
第95回利付国債 (20年)	2.3	1,107,000	1,235,688	2027/6/20
第96回利付国債 (20年)	2.1	340,000	376,057	2027/6/20
第97回利付国債 (20年)	2.2	573,000	639,319	2027/9/20
第98回利付国債 (20年)	2.1	610,000	677,337	2027/9/20
第99回利付国債 (20年)	2.1	1,480,000	1,649,593	2027/12/20
第100回利付国債 (20年)	2.2	1,030,000	1,158,533	2028/3/20
第101回利付国債 (20年)	2.4	723,000	821,653	2028/3/20
第102回利付国債 (20年)	2.4	520,000	593,460	2028/6/20
第103回利付国債 (20年)	2.3	760,000	862,744	2028/6/20
第104回利付国債 (20年)	2.1	610,000	685,054	2028/6/20
第105回利付国債 (20年)	2.1	920,000	1,036,867	2028/9/20
第106回利付国債 (20年)	2.2	571,000	647,142	2028/9/20
第107回利付国債 (20年)	2.1	607,000	686,438	2028/12/20
第108回利付国債 (20年)	1.9	1,000,000	1,117,750	2028/12/20
第109回利付国債 (20年)	1.9	560,000	627,956	2029/3/20
第110回利付国債 (20年)	2.1	876,000	994,207	2029/3/20
第111回利付国債 (20年)	2.2	861,000	986,447	2029/6/20
第112回利付国債 (20年)	2.1	1,050,000	1,195,603	2029/6/20
第113回利付国債 (20年)	2.1	922,000	1,052,804	2029/9/20
第114回利付国債 (20年)	2.1	1,600,000	1,832,544	2029/12/20
第115回利付国債 (20年)	2.2	944,000	1,088,290	2029/12/20
第116回利付国債 (20年)	2.2	461,000	533,510	2030/3/20
第117回利付国債 (20年)	2.1	1,320,000	1,517,392	2030/3/20
第118回利付国債 (20年)	2.0	520,000	595,119	2030/6/20
第119回利付国債 (20年)	1.8	400,000	451,396	2030/6/20
第120回利付国債 (20年)	1.6	780,000	867,773	2030/6/20
第121回利付国債 (20年)	1.9	1,299,000	1,481,093	2030/9/20
第122回利付国債 (20年)	1.8	100,000	113,196	2030/9/20
第123回利付国債 (20年)	2.1	1,318,000	1,529,196	2030/12/20
第124回利付国債 (20年)	2.0	1,240,000	1,428,219	2030/12/20
第125回利付国債 (20年)	2.2	1,844,000	2,162,901	2031/3/20
第126回利付国債 (20年)	2.0	200,000	231,112	2031/3/20
第127回利付国債 (20年)	1.9	440,000	504,618	2031/3/20
第128回利付国債 (20年)	1.9	1,974,000	2,269,981	2031/6/20
第129回利付国債 (20年)	1.8	280,000	319,485	2031/6/20
第130回利付国債 (20年)	1.8	1,862,000	2,130,723	2031/9/20
第131回利付国債 (20年)	1.7	420,000	476,763	2031/9/20
第132回利付国債 (20年)	1.7	187,000	212,832	2031/12/20
第133回利付国債 (20年)	1.8	2,320,000	2,662,292	2031/12/20
第134回利付国債 (20年)	1.8	2,455,000	2,824,943	2032/3/20

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
第135回利付国債 (20年)	1.7	50,000	57,053	2032/3/20
第136回利付国債 (20年)	1.6	190,000	214,971	2032/3/20
第137回利付国債 (20年)	1.7	5,542,000	6,333,896	2032/6/20
第138回利付国債 (20年)	1.5	360,000	404,344	2032/6/20
第139回利付国債 (20年)	1.6	310,000	351,242	2032/6/20
第140回利付国債 (20年)	1.7	2,717,000	3,108,411	2032/9/20
第141回利付国債 (20年)	1.7	1,120,000	1,283,139	2032/12/20
第142回利付国債 (20年)	1.8	2,170,000	2,508,411	2032/12/20
第143回利付国債 (20年)	1.6	1,840,000	2,091,380	2033/3/20
第144回利付国債 (20年)	1.5	940,000	1,058,543	2033/3/20
第145回利付国債 (20年)	1.7	2,890,000	3,321,216	2033/6/20
第146回利付国債 (20年)	1.7	2,900,000	3,336,682	2033/9/20
第147回利付国債 (20年)	1.6	3,060,000	3,490,450	2033/12/20
第148回利付国債 (20年)	1.5	2,210,000	2,497,786	2034/3/20
第149回利付国債 (20年)	1.5	3,190,000	3,609,676	2034/6/20
第150回利付国債 (20年)	1.4	2,840,000	3,181,879	2034/9/20
第151回利付国債 (20年)	1.2	3,390,000	3,717,677	2034/12/20
第152回利付国債 (20年)	1.2	2,840,000	3,115,792	2035/3/20
第153回利付国債 (20年)	1.3	2,520,000	2,797,149	2035/6/20
第154回利付国債 (20年)	1.2	3,170,000	3,478,282	2035/9/20
第155回利付国債 (20年)	1.0	2,810,000	3,010,043	2035/12/20
第156回利付国債 (20年)	0.4	2,910,000	2,881,627	2036/3/20
第157回利付国債 (20年)	0.2	3,060,000	2,940,966	2036/6/20
第158回利付国債 (20年)	0.5	2,450,000	2,451,641	2036/9/20
第159回利付国債 (20年)	0.6	3,020,000	3,059,018	2036/12/20
第160回利付国債 (20年)	0.7	2,790,000	2,861,200	2037/3/20
第161回利付国債 (20年)	0.6	2,170,000	2,191,222	2037/6/20
第162回利付国債 (20年)	0.6	3,260,000	3,285,395	2037/9/20
第163回利付国債 (20年)	0.6	2,310,000	2,323,259	2037/12/20
第164回利付国債 (20年)	0.5	3,190,000	3,152,932	2038/3/20
第165回利付国債 (20年)	0.5	2,570,000	2,534,097	2038/6/20
第166回利付国債 (20年)	0.7	3,590,000	3,643,455	2038/9/20
第167回利付国債 (20年)	0.5	2,270,000	2,227,301	2038/12/20
第168回利付国債 (20年)	0.4	2,720,000	2,618,707	2039/3/20
第169回利付国債 (20年)	0.3	1,890,000	1,784,046	2039/6/20
第170回利付国債 (20年)	0.3	1,610,000	1,515,010	2039/9/20
第171回利付国債 (20年)	0.3	2,150,000	2,016,764	2039/12/20
第172回利付国債 (20年)	0.4	2,660,000	2,533,357	2040/3/20
第173回利付国債 (20年)	0.4	2,530,000	2,404,157	2040/6/20
第174回利付国債 (20年)	0.4	3,550,000	3,363,057	2040/9/20
第175回利付国債 (20年)	0.5	2,460,000	2,367,307	2040/12/20
第176回利付国債 (20年)	0.5	2,860,000	2,744,170	2041/3/20
第177回利付国債 (20年)	0.4	2,470,000	2,321,651	2041/6/20
第178回利付国債 (20年)	0.5	3,270,000	3,126,512	2041/9/20
第179回利付国債 (20年)	0.5	2,900,000	2,766,600	2041/12/20

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
第180回利付国債 (20年)		0.8	550,000	553,789	2042/3/20
小 計			536,355,000	554,662,985	
地方債証券					
第1回東京都公募公債 (20年)		1.54	20,000	20,340	2023/6/20
第4回東京都公募公債 (20年)		2.22	200,000	210,298	2024/9/20
第5回東京都公募公債 (20年)		2.11	100,000	105,909	2025/3/19
第7回東京都公募公債 (20年)		2.16	100,000	107,090	2025/9/19
第7回東京都公募公債 (30年)		2.51	80,000	102,650	2038/9/17
第10回東京都公募公債 (30年)		2.31	100,000	125,864	2039/9/20
第20回東京都公募公債 (20年)		2.09	80,000	90,632	2029/9/20
第21回東京都公募公債 (20年)		2.19	80,000	91,513	2029/12/20
第28回東京都公募公債 (20年)		1.59	100,000	112,670	2033/3/18
第33回東京都公募公債 (20年)		0.18	100,000	94,973	2036/6/20
第722回東京都公募公債		0.8	100,000	100,881	2023/6/20
第724回東京都公募公債		0.7	800,000	807,504	2023/9/20
第728回東京都公募公債		0.65	900,000	909,261	2023/12/20
第729回東京都公募公債		0.69	200,000	202,476	2024/3/19
第730回東京都公募公債		0.664	100,000	101,190	2024/3/19
第733回東京都公募公債		0.581	700,000	708,120	2024/6/20
第738回東京都公募公債		0.426	100,000	101,007	2024/12/20
第782回東京都公募公債		0.23	100,000	100,362	2028/6/20
第809回東京都公募公債		0.105	100,000	98,363	2030/9/20
第3回東京都公募公債 (20年)		2.26	400,000	416,580	2024/3/19
平成25年度第7回北海道公募公債		0.8	150,000	151,540	2023/8/30
平成26年度第9回北海道公募公債		0.52	100,000	101,198	2024/10/31
平成26年度第13回北海道公募公債		0.461	100,000	101,118	2024/12/26
平成27年度第5回北海道公募公債		0.583	100,000	101,686	2025/6/30
第29回1号宮城県公募公債		0.68	300,000	302,946	2023/10/25
第36回2号宮城県公募公債		0.135	342,000	337,041	2030/10/28
第2回神奈川県公募公債 (20年)		2.23	680,000	715,176	2024/9/20
第2回神奈川県公募公債 (30年)		2.87	180,000	236,201	2036/6/20
第4回神奈川県公募公債 (30年)		2.62	100,000	129,695	2038/3/19
第27回神奈川県公募公債 (20年)		1.398	100,000	111,097	2034/9/20
第234回神奈川県公募公債		0.254	100,000	100,507	2028/6/20
第243回神奈川県公募公債		0.075	100,000	98,548	2029/12/20
第11回大阪府公募公債 (20年)		1.693	100,000	113,945	2033/9/27
第153回大阪府公募公債 (5年)		0.001	300,000	299,982	2023/8/30
第184回大阪府公募公債 (5年)		0.001	120,000	119,707	2026/6/29
第375回大阪府公募公債		0.835	100,000	101,078	2023/8/29
第376回大阪府公募公債		0.82	106,000	107,182	2023/9/27
第378回大阪府公募公債		0.7	100,000	101,076	2023/11/28
第385回大阪府公募公債		0.65	200,000	202,612	2024/6/27
第388回大阪府公募公債		0.54	200,000	202,374	2024/9/27
第391回大阪府公募公債		0.513	210,000	212,631	2024/12/25
第393回大阪府公募公債		0.468	110,000	111,327	2025/2/26

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券	%	千円	千円	
第426回大阪府公募公債	0.172	100,000	100,148	2027/11/29
第435回大阪府公募公債	0.2	130,000	130,000	2028/8/30
第439回大阪府公募公債	0.193	100,000	99,824	2028/12/27
第455回大阪府公募公債	0.116	148,000	145,919	2030/4/26
第460回大阪府公募公債	0.115	194,000	190,818	2030/9/27
第464回大阪府公募公債	0.072	800,000	783,152	2031/1/28
第465回大阪府公募公債	0.12	500,000	491,025	2031/2/25
第467回大阪府公募公債	0.164	500,000	492,905	2031/4/28
第471回大阪府公募公債	0.083	497,000	485,708	2031/8/29
平成26年度第2回京都府公募公債 (15年)	1.071	200,000	211,546	2029/4/27
平成26年度第5回京都府公募公債 (20年)	1.455	100,000	111,728	2034/8/10
第1回兵庫県公募公債 (12年)	1.1	100,000	102,259	2024/6/26
第1回兵庫県公募公債 (15年)	1.66	300,000	320,166	2026/7/29
第2回兵庫県公募公債 (30年)	2.36	90,000	114,241	2040/3/19
第9回兵庫県公募公債 (15年)	1.02	500,000	527,480	2029/7/13
平成25年度第4回兵庫県公募公債	0.82	100,000	101,035	2023/8/18
第27回兵庫県公募公債 (20年)	0.387	200,000	195,640	2036/5/12
令和3年度第8回兵庫県公募公債	0.145	100,000	98,305	2031/10/24
第6回静岡県公募公債 (15年)	1.062	300,000	317,367	2029/6/25
第11回静岡県公募公債 (20年)	1.841	550,000	619,657	2030/10/18
第14回静岡県公募公債 (20年)	1.736	100,000	114,078	2032/6/18
平成25年度第5回静岡県公募公債	0.926	290,000	293,210	2023/7/25
平成25年度第7回静岡県公募公債	0.801	100,000	101,075	2023/9/20
平成25年度第8回静岡県公募公債	0.699	159,800	161,410	2023/10/24
平成26年度第3回静岡県公募公債	0.679	800,000	810,584	2024/5/27
令和2年度第15回静岡県公募公債 (5年)	0.01	120,000	119,768	2026/3/19
令和2年度第13回静岡県公募公債 (5年)	0.01	120,000	119,768	2026/3/19
令和3年度第7回静岡県公募公債	0.065	100,000	97,701	2031/6/20
平成20年度第8回愛知県公募公債 (20年)	2.04	200,000	223,994	2028/12/20
平成21年度第5回愛知県公募公債 (20年)	2.28	700,000	800,296	2029/6/20
平成25年度第16回愛知県公募公債	0.665	700,000	707,154	2023/11/28
平成26年度第7回愛知県公募公債	0.591	600,000	607,374	2024/7/29
平成26年度第15回愛知県公募公債	0.48	200,000	202,294	2024/12/20
平成27年度第7回愛知県公募公債	0.548	100,000	101,615	2025/7/28
平成30年度第5回愛知県公募公債	0.195	100,000	100,121	2028/6/29
平成30年度第8回愛知県公募公債	0.255	200,000	200,872	2028/8/31
平成26年度第7回広島県公募公債	0.46	260,000	263,120	2025/3/25
平成28年度第1回広島県公募公債 (20年)	0.414	100,000	97,984	2036/9/26
平成30年度第4回広島県公募公債	0.259	200,000	200,760	2028/11/22
第10回埼玉県公募公債 (20年)	1.94	100,000	113,586	2030/11/12
第14回埼玉県公募公債 (20年)	1.546	200,000	225,442	2034/5/8
第16回埼玉県公募公債 (20年)	1.216	100,000	109,037	2035/8/14
平成26年度第8回埼玉県公募公債	0.335	100,000	100,813	2025/1/28
平成30年度第4回埼玉県公募公債	0.205	100,000	100,181	2028/6/26
令和2年度第1回埼玉県公募公債	0.131	100,000	98,835	2030/4/15

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券	%	千円	千円	
令和3年度第2回埼玉県公募公債(5年)	0.01	110,000	109,805	2026/4/15
平成19年度第1回福岡県公募公債(30年)	2.62	70,000	90,429	2037/9/18
平成20年度第1回福岡県公募公債(30年)	2.28	80,000	99,840	2038/9/17
平成22年度第2回福岡県公募公債(20年)	2.116	800,000	923,832	2031/2/21
平成25年度第9回福岡県公募公債	0.728	100,000	101,166	2023/12/26
平成26年度第8回福岡県公募公債	0.441	200,000	202,128	2024/12/25
平成26年度第1回福岡県公募公債	0.654	100,000	101,313	2024/6/26
平成27年度第7回福岡県公募公債	0.464	100,000	101,481	2025/12/25
令和2年度第4回福岡県公募公債	0.14	200,000	197,296	2030/9/20
第9回千葉県公募公債(20年)	1.84	80,000	90,140	2030/10/11
平成25年度第1回千葉県公募公債	0.58	82,500	82,952	2023/4/25
平成25年度第8回千葉県公募公債	0.67	100,000	101,014	2023/11/24
平成27年度第3回千葉県公募公債	0.524	200,000	202,990	2025/6/25
平成28年度第3回千葉県公募公債	0.05	400,000	399,824	2026/7/24
令和元年度第6回千葉県公募公債	0.135	100,000	98,945	2030/1/25
平成27年度第2回新潟県公募公債	0.215	100,000	100,606	2026/2/26
平成30年度第3回茨城県公募公債(5年)	0.03	150,000	150,048	2023/8/25
第2回群馬県公募公債(20年)	2.019	100,000	115,309	2031/7/18
第7回群馬県公募公債(20年)	0.313	100,000	96,778	2036/6/13
平成27年度第1回岐阜県公募公債	0.515	300,000	304,725	2025/9/30
令和2年度第2回岐阜県公募公債(5年)	0.02	100,000	99,897	2025/11/25
平成25年度第1回大分県公募公債	0.68	103,250	104,275	2023/10/31
平成27年度第1回大分県公募公債	0.476	203,400	206,406	2025/10/30
第123回共同発行市場公募地方債	0.87	700,000	706,748	2023/6/23
第124回共同発行市場公募地方債	0.91	700,000	707,623	2023/7/25
第125回共同発行市場公募地方債	0.82	100,000	101,049	2023/8/25
第127回共同発行市場公募地方債	0.68	100,000	100,975	2023/10/25
第128回共同発行市場公募地方債	0.66	300,000	302,997	2023/11/24
第130回共同発行市場公募地方債	0.76	200,000	202,540	2024/1/25
第131回共同発行市場公募地方債	0.66	100,000	101,141	2024/2/23
第132回共同発行市場公募地方債	0.66	100,000	101,184	2024/3/25
第133回共同発行市場公募地方債	0.689	200,000	202,590	2024/4/25
第134回共同発行市場公募地方債	0.674	250,000	253,267	2024/5/24
第135回共同発行市場公募地方債	0.659	200,000	202,664	2024/6/25
第136回共同発行市場公募地方債	0.611	300,000	303,801	2024/7/25
第140回共同発行市場公募地方債	0.505	200,000	202,360	2024/11/25
第142回共同発行市場公募地方債	0.345	400,000	403,292	2025/1/24
第144回共同発行市場公募地方債	0.47	200,000	202,486	2025/3/25
第145回共同発行市場公募地方債	0.406	100,000	101,078	2025/4/25
第151回共同発行市場公募地方債	0.466	200,000	202,872	2025/10/24
第158回共同発行市場公募地方債	0.08	200,000	200,200	2026/5/25
第185回共同発行市場公募地方債	0.245	300,000	301,119	2028/8/25
第193回共同発行市場公募地方債	0.1	100,000	99,158	2029/4/25
平成30年度第1回福島県公募公債	0.264	100,000	100,414	2028/11/30
平成25年度第1回栃木県公募公債	0.65	100,000	101,000	2023/11/29

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券	%	千円	千円	
令和元年度第2回栃木県公募公債	0.09	100,000	98,706	2029/11/29
令和2年度第2回栃木県公募公債	0.135	100,000	98,536	2030/11/27
平成24年度第2回熊本県公募公債	0.8	50,000	50,182	2022/10/26
令和3年度第1回熊本県公募公債 (5年)	0.005	200,000	199,532	2026/7/30
平成25年度第1回浜松市公募公債	0.761	161,000	163,044	2024/1/24
第5回大阪市公募公債 (20年)	2.47	100,000	114,363	2028/9/21
第15回大阪市公募公債 (20年)	2.12	100,000	115,476	2031/1/24
平成26年度第7回大阪市公募公債	0.535	100,000	101,273	2024/11/28
令和3年度第2回大阪市公募公債	0.16	100,000	98,611	2031/5/21
第1回名古屋市公募公債 (20年)	1.99	200,000	206,390	2023/12/20
第1回名古屋市公募公債 (30年)	2.53	100,000	125,194	2035/3/20
第9回名古屋市公募公債 (20年)	2.07	100,000	112,192	2028/12/20
第9回名古屋市公募公債 (30年)	2.095	90,000	111,076	2042/9/19
第28回名古屋市公募公債 (5年)	0.01	500,000	499,205	2025/12/19
第491回名古屋市公募公債	0.587	400,000	406,792	2025/6/19
第511回名古屋市公募公債	0.075	100,000	98,419	2030/3/27
第1回京都市公募公債 (15年)	0.781	100,000	103,896	2030/12/20
第3回京都市公募公債 (20年)	2.09	100,000	107,345	2025/12/19
第5回京都市公募公債 (20年)	2.36	50,000	55,265	2026/12/18
平成18年度第3回神戸市公募公債 (20年)	2.54	110,000	121,192	2026/6/19
平成20年度第24回神戸市公募公債 (20年)	2.08	200,000	224,516	2028/12/20
平成22年度第4回神戸市公募公債	1.895	100,000	113,011	2030/9/13
第5回横浜市公募公債 (20年)	2.17	100,000	106,612	2025/6/20
第7回横浜市公募公債 (20年)	2.06	450,000	482,566	2025/12/19
平成27年度第2回横浜市公募公債	0.568	200,000	203,270	2025/6/16
平成27年度第3回横浜市公募公債	0.524	400,000	406,264	2025/8/18
平成27年度第4回横浜市公募公債	0.486	300,000	304,503	2025/10/20
第27回横浜市公募公債 (20年)	1.599	100,000	112,895	2033/5/20
第33回横浜市公募公債 (20年)	0.323	100,000	96,996	2036/4/28
第35回横浜市公募公債 (20年)	0.443	500,000	491,475	2036/10/28
第54回横浜市公募公債 (5年)	0.02	300,000	299,691	2025/11/25
平成22年度第8回札幌市公募公債 (30年)	2.277	80,000	100,581	2040/9/20
平成23年度第3回札幌市公募公債	1.944	100,000	114,634	2031/7/29
令和元年度第2回札幌市公募公債 (5年)	0.01	600,000	599,682	2024/6/20
令和2年度第7回札幌市公募公債	0.115	200,000	196,634	2030/12/20
令和3年度第2回札幌市公募公債 (5年)	0.01	100,000	99,795	2026/6/19
第7回川崎市公募公債 (20年)	2.08	100,000	113,023	2029/7/17
第12回川崎市公募公債 (20年)	2.04	100,000	115,236	2031/5/30
第62回川崎市公募公債 (5年)	0.005	490,000	488,853	2026/7/30
第17回北九州市公募公債 (20年)	1.529	100,000	112,451	2034/6/20
平成25年度第3回北九州市公募公債	0.728	100,000	101,166	2023/12/26
平成25年度第4回福岡市公募公債	0.68	50,000	50,490	2023/10/24
平成30年度第11回福岡市公募公債 (5年)	0.02	100,000	99,988	2024/3/28
平成25年度第2回広島市公募公債	0.72	100,000	101,155	2023/12/27
令和3年度第4回千葉市公募公債	0.135	100,000	98,180	2031/12/24

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券	%	千円	千円	
平成26年度第4回福井県公募公債	0.425	100,000	101,133	2025/4/24
令和2年度第2回徳島県公募公債	0.135	100,000	98,536	2030/11/27
平成28年度第1回山梨県公募公債	0.06	200,000	199,950	2026/10/30
平成30年度第1回山梨県公募公債	0.289	100,000	100,600	2028/10/30
令和2年度第1回山梨県公募公債	0.135	700,000	689,843	2030/10/30
第96回愛知県・名古屋市折半保証名古屋高速道路債券	2.34	100,000	112,631	2028/12/20
小 計		37,976,950	39,181,165	
特殊債券(除く金融債)				
第101回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.3	100,000	126,108	2040/2/29
第109回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.2	100,000	124,514	2040/5/31
第116回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.8	100,000	117,825	2040/8/31
第118回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.9	100,000	113,446	2030/9/30
第148回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.8	100,000	113,969	2031/10/31
第158回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.0	100,000	121,419	2042/2/28
第162回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.737	100,000	114,042	2032/4/30
第165回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.83	100,000	118,394	2042/5/30
第190回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.605	340,000	342,254	2023/5/31
第193回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.882	100,000	101,028	2023/6/30
第195回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.911	323,000	326,685	2023/7/31
第200回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.801	308,000	311,517	2023/9/29
第207回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.693	208,000	210,433	2023/12/28
第213回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.645	100,000	101,229	2024/3/29
第215回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.669	100,000	101,334	2024/4/30
第220回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.644	100,000	101,360	2024/6/28
第222回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.601	124,000	125,640	2024/7/31
第226回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.39	100,000	111,151	2034/8/31
第231回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.495	883,000	893,922	2024/11/29
第234回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.466	100,000	101,198	2024/12/27
第241回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.45	200,000	202,534	2025/3/31
第247回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.509	133,000	135,024	2025/5/30
第249回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.484	101,000	102,486	2025/6/30
第251回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.557	100,000	101,747	2025/7/31
第266回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.32	100,000	101,098	2026/1/30
第269回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.145	200,000	200,912	2026/2/27
第46回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.668	17,000	17,099	2023/3/17
第48回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.605	36,000	36,229	2023/5/16
第51回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.835	100,000	101,081	2023/8/14
第55回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.693	465,000	470,347	2023/12/18
第58回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.645	300,000	303,639	2024/3/15
第59回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.669	315,000	319,095	2024/4/12
第61回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.644	100,000	101,391	2024/6/14
第64回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.544	240,000	242,997	2024/9/13
第73回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.484	302,000	306,424	2025/6/13
第78回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.381	150,000	151,909	2025/11/18
第82回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.02	674,000	673,871	2026/3/13

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
第83回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.02	102,000	101,959	2026/4/17
第100回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.09	225,000	224,939	2027/9/17
第16回政府保証民間都市開発債券	0.699	90,000	90,938	2023/10/20
第232回政府保証預金保険機構債券	0.1	400,000	400,984	2024/12/10
第4回政府保証新関西国際空港債券	0.484	104,000	105,523	2025/6/13
第22回政府保証日本政策投資銀行	0.693	20,000	20,230	2023/12/18
第26回政府保証日本政策投資銀行	0.466	100,000	101,193	2024/12/12
第6回神奈川県住宅供給公社債券	0.215	100,000	98,563	2029/4/23
第36回日本政策投資銀行債券(財投機関債)	2.23	30,000	33,195	2027/5/28
第1回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	2.99	100,000	140,728	2045/9/20
第8回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	2.45	140,000	152,887	2026/3/19
第17回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	2.35	300,000	329,670	2026/9/18
第18回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	2.87	30,000	41,935	2046/12/20
第19回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	2.75	200,000	274,512	2047/3/20
第20回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	2.28	200,000	221,446	2027/4/20
第22回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	2.67	110,000	149,048	2047/3/20
第23回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	2.39	300,000	335,283	2027/7/20
第27回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	2.34	200,000	223,814	2027/10/20
第28回道路債券(財投機関債)	2.83	100,000	126,529	2033/12/20
第33回道路債券(財投機関債)	2.91	300,000	384,714	2034/6/20
第38回道路債券(財投機関債)	2.26	200,000	210,438	2024/9/20
第42回道路債券(財投機関債)	2.22	200,000	212,408	2025/3/21
第83回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	1.9	150,000	172,306	2032/3/19
第95回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	1.773	100,000	113,870	2032/9/17
第110回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	0.94	100,000	101,018	2023/6/20
第121回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	0.689	100,000	101,067	2023/12/20
第145回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	1.523	100,000	111,084	2044/12/20
第150回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	1.133	300,000	322,158	2035/3/20
第153回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	1.974	100,000	121,780	2055/3/19
第160回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	1.284	100,000	109,337	2035/9/20
第1回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	2.266	50,000	57,017	2029/6/28
第4回公営企業債券(30年)(財投機関債)	2.95	100,000	128,443	2034/3/24
第6回公営企業債券(20年)(財投機関債)	2.03	100,000	103,223	2023/12/20
第7回公営企業債券(20年)(財投機関債)	2.2	100,000	104,023	2024/3/22
第8回公営企業債券(20年)(財投機関債)	2.25	100,000	104,115	2024/3/22
第9回公営企業債券(20年)(財投機関債)	2.33	50,000	52,698	2024/9/24
第11回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	1.851	100,000	112,648	2030/10/28
第12回公営企業債券(20年)(財投機関債)	2.03	300,000	317,034	2025/3/24
第13回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	2.132	100,000	115,353	2031/1/28
第14回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	2.187	80,000	92,991	2031/4/28
第16回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	1.846	80,000	90,936	2031/8/28
第17回公営企業債券(20年)(財投機関債)	2.39	150,000	163,509	2026/3/24
第23回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	1.68	100,000	113,167	2032/7/28
第24回公営企業債券(20年)(財投機関債)	2.29	100,000	112,392	2028/4/25
第27回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	1.785	50,000	57,173	2033/1/28

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
第44回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	1.298	100,000	109,627	2035/6/28
F54回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.588	200,000	205,744	2024/3/19
第54回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	0.73	200,000	202,180	2023/11/28
第60回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	0.729	200,000	202,792	2024/5/28
第77回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	0.491	300,000	304,530	2025/10/28
F90回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.609	100,000	108,234	2028/1/28
F104回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.314	100,000	103,570	2025/3/7
F131回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.546	70,000	77,577	2031/7/30
F151回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.348	100,000	106,631	2027/11/5
F203回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.063	200,000	210,254	2028/2/28
F234回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.605	100,000	113,446	2035/4/27
第27回首都高速道路	0.06	100,000	99,949	2025/12/19
第24回阪神高速道路	0.04	200,000	199,880	2025/3/19
第10回日本政策金融公庫(財投機関債)	2.167	80,000	91,487	2030/3/19
第15回日本政策金融公庫(財投機関債)	1.911	80,000	90,517	2030/10/29
第5回本州四国連絡橋債券(財投機関債)	2.23	200,000	211,304	2024/12/20
第48回福祉医療機構債券(財投機関債)	0.175	400,000	401,832	2026/12/18
第54回福祉医療機構債券(財投機関債)	0.225	100,000	100,120	2028/6/20
第4回中部国際空港(財投機関債)	0.305	200,000	201,806	2027/2/22
第1回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.13	30,735	30,957	2042/5/10
第1回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	2.08	10,648	10,778	2037/11/10
第2回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.19	34,647	35,354	2042/6/10
第2回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	2.27	10,742	10,901	2037/11/10
第2回貸付債権担保T種住宅金融支援機構債券	0.18	44,913	44,731	2032/5/10
第3回貸付債権担保T種住宅金融支援機構債券	0.16	47,521	47,360	2033/1/10
第4回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.29	10,702	10,847	2042/8/10
第4回貸付債権担保T種住宅金融支援機構債券	0.08	56,412	56,097	2033/4/10
第6回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.13	10,622	10,779	2042/10/10
第6回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	1.94	11,501	11,721	2038/11/10
第8回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.99	22,158	22,498	2042/12/10
第8回貸付債権担保T種住宅金融支援機構債券	0.13	76,698	76,224	2034/6/10
第9回貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	2.19	10,194	10,264	2037/5/10
第9回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	2.24	12,268	12,643	2039/5/10
第10回貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	2.15	10,511	10,632	2037/5/10
第13回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.16	23,678	24,237	2043/5/10
第29回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.95	21,818	23,148	2044/10/10
第31回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.7	10,105	10,159	2040/6/10
第31回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.89	22,275	23,592	2044/12/10
第32回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.69	21,982	22,213	2040/7/10
第33回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.88	22,280	23,519	2045/2/10
第35回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.87	21,558	22,788	2045/4/10
第36回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.81	41,984	44,170	2045/5/10
第37回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.88	11,097	11,255	2040/12/10
第37回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.71	43,200	45,433	2045/6/10
第38回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.61	23,428	24,594	2045/7/10

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
第39回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.84	32,010	32,378	2041/2/10
第40回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.36	45,860	47,656	2045/9/10
第41回貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.09	11,443	11,678	2041/4/10
第42回貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.34	30,921	31,166	2041/5/10
第43回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.6	26,600	27,990	2045/12/10
第44回貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.3	20,956	21,292	2041/7/10
第44回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.77	102,536	108,276	2046/1/10
第45回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.79	64,125	67,436	2046/2/10
第47回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.92	19,240	20,223	2046/4/10
第48回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.89	39,662	41,660	2046/5/10
第49回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.76	40,352	42,305	2046/6/10
第50回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.67	42,464	44,371	2046/7/10
第51回貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.21	10,410	10,545	2042/2/10
第51回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.64	44,622	46,679	2046/8/10
第52回貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.18	23,530	24,206	2042/3/10
第52回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.51	47,910	50,057	2046/9/10
第53回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.48	49,926	52,163	2046/10/10
第56回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.42	28,330	29,591	2047/1/10
第57回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.44	28,630	29,928	2047/2/10
第59回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.44	61,884	64,772	2047/4/10
第60回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.34	64,376	67,144	2047/5/10
第61回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.26	65,142	67,750	2047/6/10
第62回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.21	35,803	37,198	2047/7/10
第63回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.11	35,721	36,965	2047/8/10
第66回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.12	114,477	118,613	2047/11/10
第70回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.25	35,047	36,495	2048/3/10
第74回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.32	39,401	41,223	2048/7/10
第76回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.21	33,841	35,171	2048/9/10
第77回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	1.751	30,000	32,076	2026/6/19
第78回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.08	34,855	36,030	2048/11/10
第81回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.07	38,865	40,185	2049/2/10
第83回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.04	41,130	42,477	2049/4/10
第84回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.01	162,300	167,386	2049/5/10
第85回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.02	83,770	86,442	2049/6/10
第88回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	1.863	100,000	114,042	2031/11/18
第89回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.95	44,974	46,253	2049/10/10
第90回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.87	139,185	142,574	2049/11/10
第92回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.74	48,841	49,683	2050/1/10
第93回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	1.557	200,000	213,592	2026/12/18
第95回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.81	60,922	62,218	2050/4/10
第96回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.74	58,033	59,032	2050/5/10
第98回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.9	59,540	61,086	2050/7/10
第100回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	1.892	200,000	229,844	2032/4/16
第102回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	1.441	100,000	106,551	2027/3/19
第103回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.86	62,732	64,202	2050/12/10

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
第106回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.54	130,872	131,362	2051/3/10
第109回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.36	286,276	284,254	2051/6/10
第111回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.19	220,035	216,175	2051/8/10
第117回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.46	152,052	151,747	2052/2/10
第118回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.47	530,250	529,825	2052/3/10
第121回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	2.227	130,000	161,475	2042/9/19
第122回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.44	233,616	232,952	2052/7/10
第123回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	1.801	100,000	114,149	2032/9/17
第125回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	78,131	77,764	2052/10/10
第127回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	79,915	79,385	2052/12/10
第128回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	79,103	78,704	2053/1/10
第129回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.46	161,548	161,073	2053/2/10
第130回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	160,284	159,455	2053/3/10
第131回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	80,454	79,887	2053/4/10
第132回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	80,383	79,843	2053/5/10
第133回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	244,374	243,039	2053/6/10
第134回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.39	81,800	81,204	2053/7/10
第136回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.44	82,992	82,644	2053/9/10
第137回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.47	166,816	166,385	2053/10/10
第138回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.5	165,850	165,777	2053/11/10
第143回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	1.192	100,000	106,171	2028/10/20
第147回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.21	174,786	170,959	2054/8/10
第149回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	0.704	200,000	202,472	2024/3/19
第150回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.21	267,348	261,348	2054/11/10
第151回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.26	180,278	176,827	2054/12/10
第152回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.33	90,157	88,917	2055/1/10
第160回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.37	93,136	92,023	2055/9/10
第161回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	0.713	100,000	103,057	2027/6/18
第162回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.35	188,534	186,024	2055/11/10
第164回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	0.514	100,000	101,519	2025/8/20
第165回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.36	94,657	93,427	2056/2/10
第168回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	287,736	285,215	2056/5/10
第169回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.39	193,034	191,134	2056/6/10
第170回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.36	193,626	191,223	2056/7/10
第171回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.31	195,006	192,020	2056/8/10
第172回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.31	97,462	95,954	2056/9/10
第174回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	1.129	180,000	193,120	2035/11/20
第175回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.36	98,602	97,544	2056/12/10
第176回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.32	197,794	194,898	2057/1/10
第177回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	198,310	196,743	2057/2/10
第178回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.48	99,349	99,357	2057/3/10
第179回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.46	199,598	199,168	2057/4/10
第180回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.5	100,000	100,102	2057/5/10
第194回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	0.075	100,000	99,996	2026/10/20
第203回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	0.24	100,000	100,748	2027/3/19

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
第231回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	0.06	100,000	100,044	2023/6/20
第6回沖繩振興開発金融公庫債券(財投機関債)	2.04	50,000	53,096	2025/6/20
第7回国際協力機構債券(財投機関債)	1.991	70,000	80,223	2031/6/13
第83回東日本高速道路	0.05	400,000	399,264	2026/6/19
第78回中日本高速道路	0.06	300,000	300,057	2024/5/29
第29回西日本高速道路	0.31	200,000	201,762	2026/2/12
第56回西日本高速道路	0.06	900,000	899,874	2025/9/19
第61回西日本高速道路	0.04	400,000	399,100	2026/6/19
第72回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券(財投機関債)	0.905	100,000	104,539	2029/11/27
小 計		29,228,207	30,455,697	
金融債券				
い第832号商工債券	0.06	100,000	99,905	2024/9/27
い第843号商工債券	0.12	200,000	199,972	2025/8/27
い第848号商工債券	0.1	100,000	99,872	2026/1/27
い第850号商工債券	0.1	300,000	299,421	2026/3/27
い第852号商工債券	0.09	100,000	99,759	2026/5/27
い第854号商工債券	0.08	400,000	398,736	2026/7/27
い第857号商工債券	0.09	100,000	99,665	2026/10/27
い第818号農林債券	0.08	200,000	200,108	2023/7/27
第376回信金中金債	0.05	100,000	99,768	2026/3/27
第11号商工債券(10年)	0.66	300,000	303,987	2024/9/20
第256号商工債券(3年)	0.04	300,000	299,691	2024/5/27
第257号商工債券(3年)	0.04	200,000	199,766	2024/6/27
第2回信金中金債(10年)	0.52	100,000	101,416	2025/9/26
小 計		2,500,000	2,502,066	
普通社債券				
第548回東京電力	2.347	100,000	109,427	2028/9/29
第567回東京電力	1.958	100,000	107,594	2030/7/29
第499回中部電力	1.194	100,000	101,195	2023/6/23
第508回関西電力	0.455	200,000	200,892	2027/4/23
第510回関西電力	0.49	500,000	502,930	2027/7/23
第511回関西電力	0.41	100,000	100,131	2027/9/17
第518回関西電力	0.44	200,000	200,060	2028/6/20
第524回関西電力	0.514	200,000	200,740	2028/10/25
第532回関西電力	0.18	100,000	99,999	2024/7/25
第543回関西電力	0.001	200,000	199,100	2024/10/25
第381回中国電力	0.953	100,000	101,572	2024/4/25
第385回中国電力	0.728	100,000	101,699	2025/7/25
第393回中国電力	0.26	100,000	99,797	2026/11/25
第400回中国電力	0.34	200,000	199,894	2027/9/24
第409回中国電力	0.4	200,000	199,876	2028/9/25
第304回北陸電力	0.989	100,000	101,239	2023/10/25
第307回北陸電力	1.055	100,000	103,282	2026/6/25
第322回北陸電力	0.38	100,000	100,176	2027/6/25
第485回東北電力	0.25	100,000	99,977	2026/7/24

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券	%	千円	千円	
第494回東北電力	0.425	200,000	200,602	2027/6/25
第529回東北電力	0.07	500,000	496,575	2026/4/24
第449回九州電力	0.43	300,000	301,341	2027/4/23
第468回九州電力	0.435	100,000	99,939	2028/8/25
第471回九州電力	0.455	300,000	299,907	2028/11/24
第484回九州電力	0.375	400,000	395,660	2029/11/22
第493回九州電力	0.1	400,000	397,760	2026/5/25
第29回沖縄電力	0.001	200,000	199,558	2024/6/25
第12回新関西国際空港	1.067	100,000	105,596	2029/9/20
第27回新関西国際空港	0.05	100,000	99,846	2026/3/19
第32回成田国際空港	0.22	100,000	99,802	2029/1/29
第1回国際石油開発帝石	0.08	100,000	99,776	2026/3/16
第21回大和ハウス工業	0.001	300,000	299,658	2023/9/15
第10回明治ホールディングス (サステナビリティ)	0.05	200,000	198,800	2026/4/23
第16回アサヒグループホールディングス	0.08	100,000	99,549	2026/3/13
第5回サントリー食品インターナショナル	0.001	200,000	199,328	2024/7/8
第22回味の素	0.305	100,000	100,454	2026/3/2
第3回 キューピー	0.23	100,000	99,856	2026/2/13
第13回日本たばこ産業	0.355	200,000	199,384	2028/9/8
第6回ヒューリック	0.494	400,000	399,068	2028/10/20
第4回トヨタ紡織	0.21	200,000	199,708	2024/12/20
第9回クラレ	0.34	100,000	100,256	2027/4/30
第16回旭化成	0.001	200,000	199,492	2024/12/9
第42回王子ホールディングス	0.08	300,000	298,809	2026/3/24
第11回イビデン	0.001	200,000	199,484	2024/9/9
第4回野村総合研究所	0.34	100,000	100,047	2028/3/23
第6回花王	0.13	200,000	199,702	2025/9/19
第19回オリエンタルランド	0.001	300,000	299,301	2024/9/2
第6回ヤフー	0.35	100,000	99,945	2024/12/6
第12回ヤフー	0.37	200,000	198,820	2026/7/31
第19回Zホールディングス	0.35	400,000	397,312	2026/7/28
第5回荒川化学工業 (サステナビリティ)	0.18	100,000	99,606	2026/11/26
第11回ブリヂストン	0.295	300,000	299,961	2027/4/21
第12回日本電気硝子	0.26	100,000	99,366	2028/2/25
第4回新日本製鐵	0.375	200,000	200,122	2027/5/20
第19回日立製作所	0.16	100,000	99,380	2027/3/12
第22回パナソニック	0.29	100,000	99,384	2027/12/24
第18回デンソー	0.315	300,000	299,226	2028/3/17
第18回J A三井リース	0.16	100,000	99,494	2026/3/12
第10回三井住友トラスト・パナソニックファイナンス	0.03	100,000	99,498	2024/10/21
第26回トヨタ自動車 (サステナビリティ)	0.05	800,000	797,848	2026/3/18
第1回明治安田生命2018基金	0.315	200,000	199,958	2023/9/25
第1回明治安田生命2019基金	0.29	200,000	199,726	2024/8/2
第63回三井物産	2.37	400,000	441,048	2027/4/23
第51回住友商事	1.241	100,000	105,178	2029/4/23

銘柄	当期末			償還年月日
	利率	額面金額	評価額	
普通社債券	%	千円	千円	
第1回三菱UFJフィナンシャル・グループ	0.94	100,000	101,228	2024/6/26
第3回三菱UFJフィナンシャル・グループ	0.724	300,000	302,529	2025/3/5
第17回三菱UFJフィナンシャル・グループ	0.535	500,000	497,910	2028/5/31
第23回三菱東京UFJ銀行劣後特約付	2.91	200,000	232,026	2029/10/16
第26回三菱東京UFJ銀行劣後特約付	1.95	200,000	210,282	2025/11/12
第29回三菱東京UFJ銀行劣後特約付	2.16	200,000	212,312	2026/1/20
第30回三菱東京UFJ銀行(劣後特約付)	2.46	100,000	113,946	2031/1/20
第88回三菱東京UFJ銀行	2.34	100,000	110,394	2027/4/20
第15回みずほフィナンシャルグループ劣後特約付	0.545	100,000	98,856	2028/6/12
第18回みずほ銀行(劣後特約付)	2.14	100,000	106,469	2026/9/11
第28回芙蓉総合リース	0.14	500,000	496,920	2026/4/21
第16回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	0.18	1,200,000	1,200,468	2025/12/19
第17回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	0.28	300,000	299,883	2027/12/20
第20回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス(グリーン)	0.001	600,000	598,224	2024/10/28
第34回東京センチュリー	0.22	300,000	295,461	2028/7/21
第65回ホンダファイナンス	0.16	300,000	299,853	2025/9/19
第70回ホンダファイナンス	0.001	200,000	199,550	2024/9/19
第72回ホンダファイナンス	0.03	400,000	399,104	2024/12/19
第95回トヨタファイナンス	0.001	500,000	499,185	2024/4/15
第96回トヨタファイナンス	0.06	800,000	797,808	2026/4/15
第97回トヨタファイナンス	0.001	200,000	199,566	2024/7/22
第31回リコーリース	0.3	100,000	100,239	2025/1/23
第41回リコーリース	0.14	500,000	497,310	2026/4/17
第79回アコム	0.29	300,000	300,117	2025/2/28
第80回アコム	0.28	200,000	199,674	2026/2/26
第81回アコム	0.17	100,000	99,223	2026/9/3
第87回日立キャピタル	0.06	300,000	299,676	2024/1/19
第201回オリックス	0.07	500,000	496,230	2026/4/21
第21回三井住友ファイナンス&リース	0.18	300,000	300,300	2023/11/27
第30回三井住友ファイナンス&リース	0.01	200,000	199,748	2023/8/10
第1回三菱HCキャピタル	0.05	900,000	896,877	2024/11/29
第69回三菱UFJリース	0.24	500,000	499,320	2026/7/10
第24回野村ホールディングス	2.329	100,000	106,102	2025/6/24
第27回野村ホールディングス	2.107	100,000	105,835	2025/9/24
第137回三菱地所	0.05	300,000	300,072	2025/2/7
第12回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	0.61	100,000	101,148	2024/9/20
第13回森トラスト総合リート投資法人	0.17	200,000	199,720	2024/2/22
第36回京王電鉄	0.325	200,000	200,292	2027/9/17
第34回東日本旅客鉄道	2.53	100,000	105,097	2024/6/20
第53回東日本旅客鉄道	2.35	300,000	336,681	2028/4/21
第100回東日本旅客鉄道	1.981	200,000	238,410	2044/1/29
第102回東日本旅客鉄道	0.63	100,000	101,142	2024/7/25
第163回東日本旅客鉄道	0.05	600,000	597,072	2026/4/15
第174回東日本旅客鉄道	0.001	700,000	697,935	2024/12/17
第73回西日本旅客鉄道	0.05	400,000	398,040	2026/4/22

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券	%	千円	千円	
第42回東海旅客鉄道	2.312	100,000	113,439	2029/4/24
第53回東海旅客鉄道	1.797	100,000	111,367	2030/10/25
第83回東海旅客鉄道	0.001	400,000	399,516	2023/9/19
第2回東京地下鉄	2.36	500,000	523,700	2024/6/20
第28回東京地下鉄	0.25	300,000	299,466	2028/5/24
第50回阪急阪神ホールディングス	0.345	200,000	199,610	2028/9/13
第58回阪急阪神ホールディングス	0.09	200,000	199,182	2026/2/26
第64回名古屋鉄道	0.09	200,000	198,864	2026/3/23
第8回ニッコンホールディングス	0.23	100,000	99,820	2024/9/18
第1回横浜高速鉄道	0.62	300,000	303,501	2026/2/25
第9回九州旅客鉄道	0.001	200,000	199,612	2024/12/9
第9回ソフトバンク	0.48	300,000	298,512	2027/12/3
第16回ソフトバンク	0.52	300,000	291,765	2031/10/10
第50回電源開発	0.415	200,000	201,148	2027/7/20
第57回電源開発	0.355	100,000	99,509	2028/7/20
第59回電源開発	0.414	300,000	299,400	2028/9/20
第64回電源開発	0.405	600,000	596,940	2029/4/20
第67回電源開発	0.24	200,000	196,092	2029/9/20
第6回東京電力パワーグリッド	0.85	100,000	101,299	2027/8/31
第13回東京電力パワーグリッド	0.77	300,000	301,596	2028/4/19
第15回東京電力パワーグリッド	0.89	100,000	100,000	2030/7/24
第16回東京電力パワーグリッド	0.57	200,000	200,922	2025/9/12
第25回東京電力パワーグリッド	1.02	100,000	101,609	2029/4/24
第28回東京電力パワーグリッド	1.01	400,000	405,668	2029/7/10
第31回東京電力パワーグリッド	0.98	300,000	303,129	2029/10/9
第33回東京電力パワーグリッド	0.68	200,000	201,260	2027/1/27
第35回東京電力パワーグリッド	1.2	100,000	102,451	2030/4/23
第38回東京電力パワーグリッド	0.58	400,000	402,004	2025/7/16
第39回東京電力パワーグリッド	1.08	400,000	406,100	2030/7/16
第41回東京電力パワーグリッド	0.64	100,000	100,526	2026/10/8
第44回東京電力パワーグリッド	0.4	200,000	199,356	2026/4/22
第47回東京電力パワーグリッド	0.68	200,000	195,730	2031/8/29
第49回東京電力パワーグリッド	0.6	200,000	200,264	2027/4/26
第1回東京電力リニューアブルパワー (グリーン)	0.18	200,000	199,298	2024/9/9
第13回広島ガス	0.405	200,000	199,122	2028/9/13
第7回ファーストリテイリング	0.405	100,000	100,347	2028/6/6
第19回フランス相互信用連合銀行	0.999	100,000	101,844	2025/10/15
第26回フランス相互信用連合銀行	0.443	100,000	100,201	2023/10/12
第29回フランス相互信用連合銀行	0.25	200,000	199,172	2024/10/10
第35回フランス相互信用連合銀行	0.279	500,000	494,090	2026/10/21
第6回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	1.258	200,000	202,646	2024/1/25
第17回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	0.217	200,000	199,912	2023/1/25
第25回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	0.302	100,000	98,391	2026/12/16
第1回サタンデール銀行 (2019)	0.463	500,000	498,485	2024/12/5

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券 第17回ナショナル・オーストラリア銀行	% 0.44	千円 100,000	千円 100,100	2024/1/23
小 計		37,600,000	37,849,909	
合 計		643,660,157	664,651,823	

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
国内 債券先物取引 10年国債標準物	百万円 597	百万円 -

○投資信託財産の構成

(2022年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 664,651,823	% 99.4
コール・ローン等、その他	3,796,001	0.6
投資信託財産総額	668,447,824	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年5月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	668,447,824,593
コール・ローン等	1,826,580,669
公社債(評価額)	664,651,823,785
未収入金	774,297,500
未収利息	1,135,810,623
前払費用	51,352,016
差入委託証拠金	7,960,000
(B) 負債	1,693,617,081
未払金	4,964,400
未払解約金	1,688,652,428
未払利息	253
(C) 純資産総額(A-B)	666,754,207,512
元本	505,301,120,122
次期繰越損益金	161,453,087,390
(D) 受益権総口数	505,301,120,122口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,195円

<注記事項>

- ①期首元本額 233,376,402,849円
 期中追加設定元本額 338,061,364,572円
 期中一部解約元本額 66,136,647,299円
 また、1口当たり純資産額は、期末13,195円です。

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

MUAM 日本債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)	132,821,900,949円
三菱UFJ プライムバランス(安定成長型)(確定拠出年金)	80,608,730,907円
三菱UFJ プライムバランス(安定型)(確定拠出年金)	49,039,170,647円
三菱UFJ 国内債券インデックスファンド(確定拠出年金)	37,303,791,268円
三菱UFJ プライムバランス(成長型)(確定拠出年金)	22,488,923,721円
eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)	12,587,972,410円
eMAXIS Slim 国内債券インデックス	12,181,739,242円
MUKAM 日本債券インデックスファンド2(適格機関投資家限定)	11,975,398,538円
三菱UFJ プライムバランス(8資産)(確定拠出年金)	11,448,244,609円
三菱UFJ バランスファンド40VA(適格機関投資家限定)	10,053,277,239円
三菱UFJ ライフセレクトファンド(安定成長型)	8,123,809,275円
三菱UFJ 日本債券ファンドVA(適格機関投資家限定)	7,846,043,338円
eMAXIS 国内債券インデックス	6,744,612,215円
三菱UFJ ライフセレクトファンド(安定型)	6,405,791,117円
つみたて8資産均等バランス	5,712,464,887円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型(適格機関投資家限定)	4,692,511,185円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030(確定拠出年金)	4,602,602,433円
三菱UFJ バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	4,419,966,792円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション(適格機関投資家転売制限付)	4,300,357,035円
国内債券セレクション(ラップ向け)	4,297,241,132円
三菱UFJ <DC>日本債券インデックスファンド	4,267,658,124円
ラップ向けインデックスf 国内債券	4,199,720,600円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション2(適格機関投資家限定)	4,129,355,212円

○損益の状況 (2021年5月13日~2022年5月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	3,558,039,908
受取利息	3,558,563,677
支払利息	△ 523,769
(B) 有価証券売買損益	△ 17,217,267,011
売買益	88,364,927
売買損	△ 17,305,631,938
(C) 先物取引等取引損益	△ 5,624,700
取引益	7,910,500
取引損	△ 13,535,200
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 13,664,851,803
(E) 前期繰越損益金	80,795,488,319
(F) 追加信託差損益金	116,667,524,390
(G) 解約差損益金	△ 22,345,073,516
(H) 計(D+E+F+G)	161,453,087,390
次期繰越損益金(H)	161,453,087,390

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

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

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

三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (安定成長型)	4,058,372,038円
eMAXIS バランス (8資産均等型)	3,468,061,838円
国内債券インデックスファンド (ラップ向け)	3,243,481,473円
三菱UFJ DC年金バランス (株式15)	3,014,921,473円
三菱UFJ バランスファンド20VA (適格機関投資家限定)	2,899,656,932円
三菱UFJ DC年金バランス (株式40)	2,687,965,605円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (成長型)	2,413,154,659円
三菱UFJ 国内債券インデックスファンド	2,240,064,768円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035 (確定拠出年金)	2,109,627,765円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (安定型)	2,012,122,340円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (成長型)	1,927,858,584円
つみたて4資産均等バランス	1,825,124,141円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040 (確定拠出年金)	1,815,785,887円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド (標準型)	1,666,793,821円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (積極型)	1,540,080,866円
eMAXIS 最適化バランス (マイミッドフィルダー)	1,535,428,719円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド (保守型)	1,449,641,249円
eMAXIS 最適化バランス (マイゴールキーパー)	1,383,210,986円
三菱UFJ DC年金バランス (株式65)	1,223,727,192円
eMAXIS バランス (4資産均等型)	905,977,226円
三菱UFJ バランスファンドVA 20型 (適格機関投資家限定)	875,561,368円
eMAXIS 最適化バランス (マイディフェンダー)	788,469,826円
三菱UFJ DC年金バランス (株式25)	732,480,950円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050 (確定拠出年金)	708,480,827円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045 (確定拠出年金)	701,866,500円
三菱UFJ バランスファンドVA 50型 (適格機関投資家限定)	481,939,883円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-03 (適格機関投資家限定)	470,894,297円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-01 (適格機関投資家限定)	465,944,536円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-03 (適格機関投資家限定)	464,649,283円
MUKAM アセットアロケーションファンド2020-07 (適格機関投資家限定)	464,386,656円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-05 (適格機関投資家限定)	464,386,656円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-11 (適格機関投資家限定)	464,041,874円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-09 (適格機関投資家限定)	459,282,676円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-07 (適格機関投資家限定)	459,088,162円
MUKAM アセットアロケーションファンド2020-11 (適格機関投資家限定)	436,099,602円
MUKAM アセットアロケーションファンド2020-09 (適格機関投資家限定)	432,299,569円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-01 (適格機関投資家限定)	426,375,402円
世界8資産バランスファンドVL (適格機関投資家限定)	390,689,148円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055 (確定拠出年金)	257,816,621円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060 (確定拠出年金)	233,069,692円
eMAXIS 最適化バランス (マイフワード)	212,736,610円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (2ヵ月分配型)	194,552,846円
eMAXIS バランス (波乗り型)	193,760,387円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (成長型)	158,782,787円
三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定成長型)	105,076,539円
三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定型)	89,536,855円
三菱UFJ バランスVA60D (適格機関投資家限定)	80,245,393円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2065 (確定拠出年金)	74,780,973円
eMAXIS 債券バランス (2資産均等型)	69,278,086円
三菱UFJ バランスVA60G (適格機関投資家限定)	56,243,620円
三菱UFJ バランスファンド45VA (適格機関投資家限定)	42,139,087円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定成長型) VA	28,604,113円
三菱UFJ バランスVA30D (適格機関投資家限定)	27,674,720円
eMAXIS 最適化バランス (マイストライカー)	27,349,665円

三菱UFJ バランスVA30G (適格機関投資家限定)	16,917,380円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定型) VA	16,879,532円
三菱UFJ バランスファンド55VA (適格機関投資家限定)	12,163,581円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	10,389,033円
インデックス・ライフ・バランスファンド (積極型) VA	8,375,940円
インデックス・ライフ・バランスファンド (成長型) VA	8,235,518円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	6,815,181円
マルチアセット運用戦略ファンド (適格機関投資家限定)	3,352,099円
コアバランス	2,330,848円
三菱UFJ バランスファンドVA30型 (適格機関投資家限定)	2,196,883円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド (積極型)	2,007,378円
三菱UFJ DC年金バランス (株式80)	226,600円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	175,041円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (安定成長型) VA (適格機関投資家限定)	129,462円
合計	505,301,120,122円

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告に係わる情報

国内物価連動国債インデックスファンド
（適格機関投資家限定）



第6期（決算日：2022年2月24日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、お手持ちの「国内物価連動国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る2月24日に第6期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用
フリーダイヤル **0120-151034**
（受付時間：営業日の9:00～17:00、
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			NOMURA 物価連動国債 インデックス (フロアあり)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額		
	(分配落)	税 分	込 配	み 金	期 騰				中 落	率
	円		円		%	%	%	百万円		
2期(2018年2月23日)	10,088		0		0.7	103.92	0.8	99.5	—	14,881
3期(2019年2月25日)	9,943		0		△1.4	102.63	△1.2	99.7	—	14,231
4期(2020年2月25日)	9,859		0		△0.8	101.98	△0.6	99.8	—	14,458
5期(2021年2月24日)	9,620		0		△2.4	100.06	△1.9	99.7	—	14,346
6期(2022年2月24日)	9,910		0		3.0	103.41	3.3	99.8	—	13,619

(注) NOMURA 物価連動国債インデックス (フロアあり) とは、野村証券株式会社が発表している日本国が発行したフロアありの物価連動国債のパフォーマンスインデックスです。当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		NOMURA 物価連動国債 インデックス (フロアあり)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2021年2月24日	円 9,620	% —	100.06	% —	% 99.7	% —
2月末	9,601	△0.2	99.84	△0.2	99.9	—
3月末	9,634	0.1	100.30	0.2	100.0	—
4月末	9,655	0.4	100.56	0.5	99.8	—
5月末	9,774	1.6	101.67	1.6	99.9	—
6月末	9,774	1.6	101.78	1.7	99.9	—
7月末	9,764	1.5	101.77	1.7	99.9	—
8月末	9,782	1.7	101.93	1.9	99.8	—
9月末	9,831	2.2	102.45	2.4	99.7	—
10月末	9,880	2.7	102.96	2.9	99.6	—
11月末	9,877	2.7	102.95	2.9	99.7	—
12月末	9,918	3.1	103.52	3.5	99.5	—
2022年1月末	9,906	3.0	103.24	3.2	99.8	—
(期 末) 2022年2月24日	9,910	3.0	103.41	3.3	99.8	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

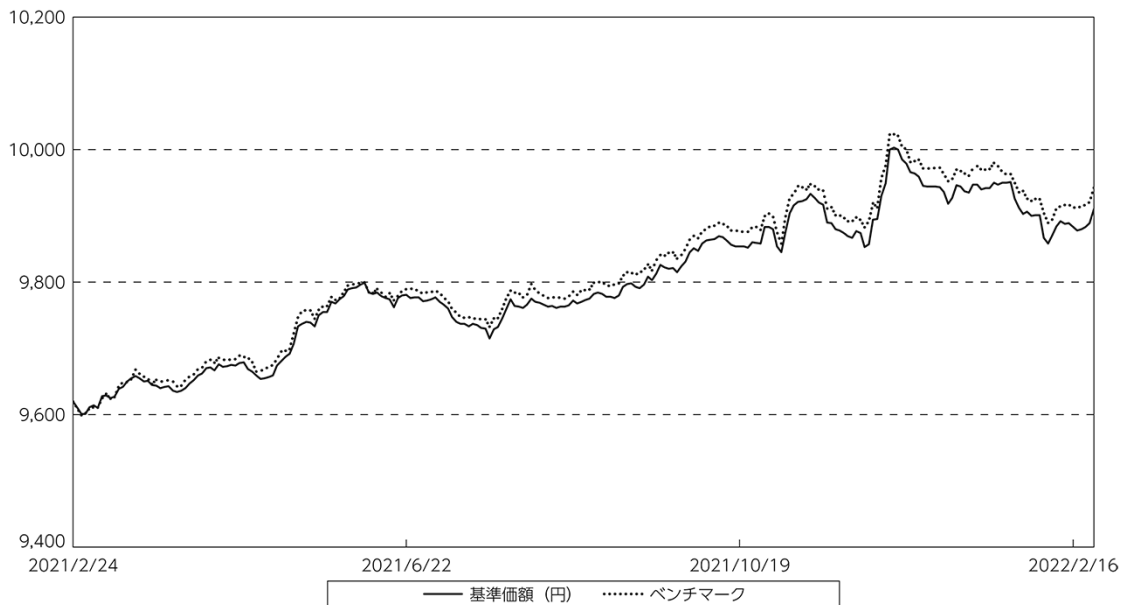
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ3.0%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（3.3%）を0.3%下回りました。

基準価額等の推移



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

● 基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

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

● 投資環境について

◎ 物価連動国債市況

物価連動国債市況は上昇しました。

- ・ 物価連動国債市況は、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大に伴う供給不足や資源価格高騰などを背景に期待インフレ率が高まったことから上昇しました。

● 当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ 資産のほぼ全額を債券に投資し、高い公社債組入比率を維持しました。
- ・ ベンチマーク採用全銘柄に投資することで、指数を模倣しました。

● 当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは3.3%の上昇になったため、カイ離は△0.3%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・ 評価時価差異要因※によるものです。
※ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる債券時価が異なるため生じる要因です。

(主なマイナス要因)

- ・ 信託報酬要因によるものです。

● 分配金について

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

【分配原資の内訳】

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第6期
	2021年2月25日～ 2022年2月24日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	245

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

○ 今後の運用方針

- ・ ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

（2021年2月25日～2022年2月24日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率× （期中の日数÷年間日数）
（ 投 信 会 社 ）	(19)	(0.192)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(1)	(0.011)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(3)	(0.033)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	0	0.003	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.003)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	23	0.239	
期中の平均基準価額は、9,798円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

（2021年2月25日～2022年2月24日）

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 2,549,558	千円 3,701,175

(注) 金額は受渡代金。（経過利子分は含まれておりません。）

○利害関係人との取引状況等

(2021年2月25日～2022年2月24日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
		百万円	%		百万円	%
公社債	百万円 2,549	百万円 1,229	48.2	百万円 3,701	百万円 1,330	35.9

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

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

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2021年2月25日～2022年2月24日)

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

○組入資産の明細

(2022年2月24日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期			末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	12,902,000 (12,902,000)	13,597,622 (13,597,622)	99.8 (99.8)	— (—)	50.6 (50.6)	44.0 (44.0)	5.2 (5.2)
合 計	12,902,000 (12,902,000)	13,597,622 (13,597,622)	99.8 (99.8)	— (—)	50.6 (50.6)	44.0 (44.0)	5.2 (5.2)

(注) ()内は非上場債で内書き。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期			末	
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
	%	千円	千円		
国債証券					
第17回利付国債 (物価連動・10年)	0.1	656,000	702,461	2023/9/10	
第18回利付国債 (物価連動・10年)	0.1	790,000	844,041	2024/3/10	
第19回利付国債 (物価連動・10年)	0.1	1,112,000	1,159,194	2024/9/10	
第20回利付国債 (物価連動・10年)	0.1	2,096,000	2,184,947	2025/3/10	
第21回利付国債 (物価連動・10年)	0.1	1,725,000	1,809,136	2026/3/10	
第22回利付国債 (物価連動・10年)	0.1	1,753,000	1,869,892	2027/3/10	
第23回利付国債 (物価連動・10年)	0.1	1,730,000	1,820,956	2028/3/10	
第24回利付国債 (物価連動・10年)	0.1	1,620,000	1,697,487	2029/3/10	
第25回利付国債 (物価連動・10年)	0.2	800,000	855,721	2030/3/10	
第26回利付国債 (物価連動・10年)	0.005	620,000	653,783	2031/3/10	
合 計		12,902,000	13,597,622		

○投資信託財産の構成

(2022年2月24日現在)

項 目	当 期		末	
	評 価 額	比 率		
	千円	%		
公社債	13,597,622	99.7		
コール・ローン等、その他	38,231	0.3		
投資信託財産総額	13,635,853	100.0		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2022年2月24日現在）

項目	当期末
	円
(A) 資産	13,635,853,943
コール・ローン等	32,112,760
公社債(評価額)	13,597,622,656
未収利息	5,801,857
前払費用	316,670
(B) 負債	16,745,777
未払信託報酬	16,545,741
未払利息	12
その他未払費用	200,024
(C) 純資産総額(A-B)	13,619,108,166
元本	13,742,937,614
次期繰越損益金	△ 123,829,448
(D) 受益権総口数	13,742,937,614口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,910円

<注記事項>

- ①期首元本額 14,912,570,965円
 期中追加設定元本額 2,270,650,048円
 期中一部解約元本額 3,440,283,399円
 また、1口当たり純資産額は、期末0.9910円です。

②純資産総額が元本額を下回っており、その差額は123,829,448円です。

③分配金の計算過程

項目	2021年2月25日～ 2022年2月24日
費用控除後の配当等収益額	11,924,329円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	170,858,859円
収益調整金額	131,569,623円
分配準備積立金額	22,682,991円
当ファンドの分配対象収益額	337,035,802円
1万口当たり収益分配対象額	245円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

○損益の状況（2021年2月25日～2022年2月24日）

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	13,074,139
受取利息	13,086,578
支払利息	△ 12,439
(B) 有価証券売買損益	369,141,964
売買益	436,954,423
売買損	△ 67,812,459
(C) 信託報酬等	△ 33,620,188
(D) 当期損益金(A+B+C)	348,595,915
(E) 前期繰越損益金	△143,129,736
(F) 追加信託差損益金	△329,295,627
(配当等相当額)	(131,569,623)
(売買損益相当額)	(△460,865,250)
(G) 計(D+E+F)	△123,829,448
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△123,829,448
追加信託差損益金	△329,295,627
(配当等相当額)	(131,569,623)
(売買損益相当額)	(△460,865,250)
分配準備積立金	205,466,179

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／国内／債券／インデックス型	
信託期間	2026年5月12日まで（2016年4月11日設定）	
運用方針	日本超長期国債インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、主としてわが国の国債に投資を行い、NOMURA-BPI国債 超長期（11-）に連動する投資成果をめざして運用を行います。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し債券の実質投資比率が100%を超える場合があります。	
主要運用対象	ベビーファンド	日本超長期国債インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	わが国の国債を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーファンド	外貨建資産への投資は行いません。
	マザーファンド	外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告に係わる情報

MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド (適格機関投資家限定)



第6期（決算日：2022年5月12日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、お手持ちの「MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る5月12日に第6期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用フリーダイヤル **0120-151034**
(受付時間：営業日の9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く)

お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	額			NOMURA-BPI 国債超長期(11-)		債券 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額
		税 分	込 配	み 金	期 騰	中 落			
	円		円			%	%	%	百万円
2期(2018年5月14日)	9,734		0		267.44	2.2	2.4	100.3	98,649
3期(2019年5月13日)	10,108		0		278.19	3.8	4.0	99.5	105,329
4期(2020年5月12日)	10,198		0		280.92	0.9	1.0	99.6	105,321
5期(2021年5月12日)	10,055		0		277.41	△1.4	△1.2	99.7	129,597
6期(2022年5月12日)	9,565		0		264.34	△4.9	△4.7	99.6	136,965

(注) NOMURA-BPI国債超長期(11-)とは、野村證券株式会社が発表している日本国が発行した固定利付債（個人向けは対象外）の残存期間11年以上の債券のパフォーマンスインデックスで、NOMURA-BPI国債のサブインデックスです。

当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		N O M U R A - B P I 国 債 超 長 期 (1 1 -)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2021年 5 月12日	円 10,055	% —	277.41	% —	% 99.7	% —
5 月 末	10,027	△0.3	276.67	△0.3	99.5	—
6 月 末	10,027	△0.3	276.81	△0.2	99.6	—
7 月 末	10,137	0.8	279.86	0.9	99.5	—
8 月 末	10,120	0.6	279.31	0.7	99.5	—
9 月 末	10,054	△0.0	277.55	0.1	99.8	—
10 月 末	10,032	△0.2	276.98	△0.2	99.7	—
11 月 末	10,066	0.1	277.97	0.2	99.7	—
12 月 末	10,022	△0.3	276.87	△0.2	99.7	—
2022年 1 月 末	9,873	△1.8	272.74	△1.7	99.6	—
2 月 末	9,744	△3.1	269.19	△3.0	99.5	—
3 月 末	9,691	△3.6	267.72	△3.5	99.7	—
4 月 末	9,615	△4.4	265.70	△4.2	99.7	—
(期 末) 2022年 5 月12日	9,565	△4.9	264.34	△4.7	99.6	—

(注) 騰落率は期首比。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ4.9%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（-4.7%）を0.2%下回りました。

基準価額等の推移



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

● 基準価額の主な変動要因

(下落要因)

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

● 投資環境について

◎ 国内超長期国債市況

国内債券市況は下落しました。

- ・ 国内債券市況は期の前半から2021年年末にかけてはもみ合いで推移しました。その後、インフレ懸念や利上げ観測の高まりによる米金利の上昇などから国内債券市況は下落しました。期の終わりにかけてはウクライナ情勢緊迫化による上昇局面があったものの、米国の利上げへの積極的な姿勢などを受けて国内債券市況は反落し、期を通して見ても下落しました。

● 当該投資信託のポートフォリオについて

<MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

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

<日本超長期国債インデックスマザーファンド>

- ・ 資産のほぼ全額を国債（先物を含む）に投資し、高い国債組入比率を維持しました。
- ・ ベンチマークであるNOMURA-BPI国債超長期（11-）の構成銘柄を年限の属性でグループに区切り、ベンチマークの各グループの比率とポートフォリオの同じグループの比率を極力近づけるように、ポートフォリオを構築しました*。

*一般的に、このような手法を層化抽出法といいます。

● 当該投資信託のベンチマークとの差異について
<MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

ベンチマークとのカイ離は $\Delta 0.2\%$ 程度となりました。

◎ マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は $\Delta 0.2\%$ 程度でした。

◎ マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は $\Delta 0.0\%$ 程度でした。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）

- ・ ポートフォリオ要因によるものです。

（主なマイナス要因）

- ・ 評価時価差異要因*によるものです。

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

●分配金について

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

【分配原資の内訳】

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第 6 期
	2021年5月13日～ 2022年5月12日
当期分配金 （対基準価額比率）	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	661

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

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

○今後の運用方針

<MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

・マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

<日本超長期国債インデックスマザーファンド>

・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年5月13日～2022年5月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率× (期中の日数÷年間日数)
(投 信 会 社)	(9)	(0.088)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(3)	(0.033)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(3)	(0.033)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	15	0.155	
期中の平均基準価額は、9,952円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

○ 売買及び取引の状況

(2021年5月13日～2022年5月12日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
日本超長期国債インデックスマザーファンド	千口 17,834,645	千円 18,017,495	千口 3,860,139	千円 3,889,378

○利害関係人との取引状況等

(2021年5月13日～2022年5月12日)

利害関係人との取引状況

<MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

該当事項はございません。

<日本超長期国債インデックスマザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	41,843	9,921	23.7	20,924	5,651	27.0

平均保有割合 93.3%

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

(注) 公社債には現先などによるものを含まません。

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

○組入資産の明細

(2022年5月12日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
日本超長期国債インデックスマザーファンド	127,875,422	141,849,927	136,956,105

○投資信託財産の構成

(2022年5月12日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
	千円	%
日本超長期国債インデックスマザーファンド	136,956,105	99.9
コール・ローン等、その他	116,660	0.1
投資信託財産総額	137,072,765	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2022年5月12日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	137,072,765,958
コール・ローン等	113,089,590
日本超長期国債インデックスマザーファンド(評価額)	136,956,105,257
未収入金	3,571,111
(B) 負債	107,417,586
未払信託報酬	106,429,359
未払利息	15
その他未払費用	988,212
(C) 純資産総額(A-B)	136,965,348,372
元本	143,195,917,921
次期繰越損益金	△ 6,230,569,549
(D) 受益権総口数	143,195,917,921口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,565円

<注記事項>

- ①期首元本額 128,888,839,421円
 期中追加設定元本額 18,014,423,180円
 期中一部解約元本額 3,707,344,680円
 また、1口当たり純資産額は、期末0.9565円です。

②純資産総額が元本額を下回っており、その差額は6,230,569,549円です。

③分配金の計算過程

項 目	2021年5月13日～ 2022年5月12日
費用控除後の配当等収益額	1,176,467,339円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	－円
収益調整金額	3,485,620,299円
分配準備積立金額	4,808,073,981円
当ファンドの分配対象収益額	9,470,161,619円
1万口当たり収益分配対象額	661円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

○損益の状況（2021年5月13日～2022年5月12日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 10,260
受取利息	160
支払利息	△ 10,420
(B) 有価証券売買損益	△ 6,737,482,600
売買益	44,326,421
売買損	△ 6,781,809,021
(C) 信託報酬等	△ 211,707,018
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 6,949,199,878
(E) 前期繰越損益金	1,883,915,268
(F) 追加信託差損益金	△ 1,165,284,939
(配当等相当額)	(3,472,620,203)
(売買損益相当額)	(△ 4,637,905,142)
(G) 計(D+E+F)	△ 6,230,569,549
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△ 6,230,569,549
追加信託差損益金	△ 1,165,284,939
(配当等相当額)	(3,485,620,299)
(売買損益相当額)	(△ 4,650,905,238)
分配準備積立金	5,984,541,320
繰越損益金	△11,049,825,930

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

日本超長期国債インデックスマザーファンド

《第6期》決算日2022年5月12日

〔計算期間：2021年5月13日～2022年5月12日〕

「日本超長期国債インデックスマザーファンド」は、5月12日に第6期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第6期の運用状況をご報告申し上げます。

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		NOMURA-BPI 国債 超長期(11-)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
2期(2018年5月14日)	9,765	2.4	267.44	2.4	100.3	—	99,360
3期(2019年5月13日)	10,156	4.0	278.19	4.0	99.6	—	107,167
4期(2020年5月12日)	10,262	1.0	280.92	1.0	99.6	—	105,311
5期(2021年5月12日)	10,134	△1.2	277.41	△1.2	99.7	—	133,560
6期(2022年5月12日)	9,655	△4.7	264.34	△4.7	99.6	—	145,964

(注) NOMURA-BPI国債 超長期(11-)とは、野村証券株式会社が発表している日本国が発行した固定利付債(個人向けは対象外)の残存期間11年以上の債券のパフォーマンスインデックスで、NOMURA-BPI国債のサブインデックスです。

当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

(注) 「債券先物比率」は買建比率-売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		N O M U R A - B P I 国 債 超 長 期 (1 1 -)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2021年5月12日	円	%		%	%	%
	10,134	—	277.41	—	99.7	—
5月末	10,107	△0.3	276.67	△0.3	99.5	—
6月末	10,108	△0.3	276.81	△0.2	99.6	—
7月末	10,220	0.8	279.86	0.9	99.5	—
8月末	10,204	0.7	279.31	0.7	99.5	—
9月末	10,139	0.0	277.55	0.1	99.8	—
10月末	10,118	△0.2	276.98	△0.2	99.7	—
11月末	10,154	0.2	277.97	0.2	99.7	—
12月末	10,111	△0.2	276.87	△0.2	99.7	—
2022年1月末	9,962	△1.7	272.74	△1.7	99.6	—
2月末	9,833	△3.0	269.19	△3.0	99.5	—
3月末	9,781	△3.5	267.72	△3.5	99.8	—
4月末	9,705	△4.2	265.70	△4.2	99.7	—
(期 末) 2022年5月12日	9,655	△4.7	264.34	△4.7	99.6	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

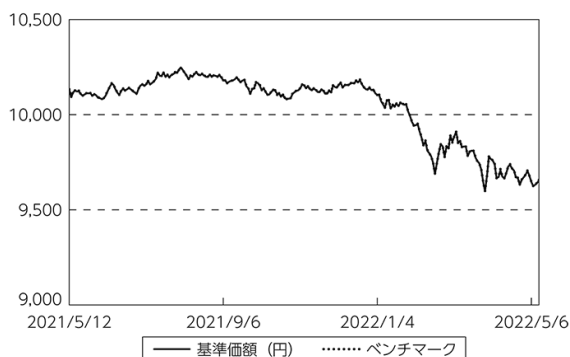
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ4.7%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(−4.7%)と同程度となりました。

基準価額等の推移



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

● 基準価額の主な変動要因

(下落要因)

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

● 投資環境について**◎ 国内超長期国債市況**

国内債券市況は下落しました。

- ・ 国内債券市況は期の前半から2021年年末にかけてはもみ合いで推移しました。その後、インフレ懸念や利上げ観測の高まりによる米金利の上昇などから国内債券市況は下落しました。期の終わりにかけてはウクライナ情勢緊迫化による上昇局面があったものの、米国の利上げへの積極的な姿勢などを受けて国内債券市況は反落し、期を通して見ても下落しました。

● 当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ 資産のほぼ全額を国債(先物を含む)に投資し、高い国債組入比率を維持しました。
- ・ ベンチマークの構成銘柄を年限の属性でグループに区切り、ベンチマークの各グループの比率とポートフォリオの同じグループの比率を極力近づけるように、ポートフォリオを構築しました*。
※一般的に、このような手法を層化抽出法といいます。

- 当該投資信託のベンチマークとの差異について
ベンチマークは4.7%の下落になったため、乖離は△0.0%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・ ポートフォリオ要因によるものです。

(主なマイナス要因)

- ・ 評価時価差異要因*によるものです。
※ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる債券時価が異なるため生じる要因です。

○ 今後の運用方針

- ・ ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2021年5月13日～2022年5月12日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2021年5月13日～2022年5月12日)

公社債

		買付額	売付額
国内	国債証券	千円 41,843,400	千円 20,924,076

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

○利害関係人との取引状況等

(2021年5月13日～2022年5月12日)

利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 41,843	百万円 9,921	% 23.7	百万円 20,924	百万円 5,651	% 27.0

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

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

○組入資産の明細

(2022年5月12日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区分	当 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率			
					5年以上	2年以上	2年未満	
国債証券	千円 138,060,000	千円 145,359,633	% 99.6	% —	% 99.6	% —	% —	
合 計	138,060,000	145,359,633	99.6	—	99.6	—	—	

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当期			末	償還年月日
	利率	額面金額	評価額		
国債証券	%	千円	千円		
第1回利付国債(40年)	2.4	240,000	321,225		2048/3/20
第2回利付国債(40年)	2.2	1,060,000	1,372,837		2049/3/20
第3回利付国債(40年)	2.2	520,000	676,566		2050/3/20
第4回利付国債(40年)	2.2	840,000	1,097,653		2051/3/20
第5回利付国債(40年)	2.0	830,000	1,042,372		2052/3/20
第6回利付国債(40年)	1.9	930,000	1,147,638		2053/3/20
第7回利付国債(40年)	1.7	960,000	1,136,054		2054/3/20
第8回利付国債(40年)	1.4	1,080,000	1,191,240		2055/3/20
第9回利付国債(40年)	0.4	1,630,000	1,335,361		2056/3/20
第10回利付国債(40年)	0.9	1,600,000	1,534,832		2057/3/20
第11回利付国債(40年)	0.8	1,150,000	1,066,774		2058/3/20
第12回利付国債(40年)	0.5	1,260,000	1,049,365		2059/3/20
第13回利付国債(40年)	0.5	1,540,000	1,276,013		2060/3/20
第14回利付国債(40年)	0.7	1,710,000	1,513,503		2061/3/20
第16回利付国債(30年)	2.5	600,000	751,896		2034/9/20
第17回利付国債(30年)	2.4	530,000	659,176		2034/12/20
第20回利付国債(30年)	2.5	400,000	506,180		2035/9/20
第22回利付国債(30年)	2.5	800,000	1,017,152		2036/3/20
第24回利付国債(30年)	2.5	900,000	1,149,570		2036/9/20
第25回利付国債(30年)	2.3	770,000	963,901		2036/12/20
第26回利付国債(30年)	2.4	590,000	748,084		2037/3/20
第27回利付国債(30年)	2.5	930,000	1,196,956		2037/9/20
第28回利付国債(30年)	2.5	1,030,000	1,329,637		2038/3/20
第29回利付国債(30年)	2.4	890,000	1,138,781		2038/9/20
第30回利付国債(30年)	2.3	1,380,000	1,747,066		2039/3/20
第31回利付国債(30年)	2.2	1,210,000	1,515,512		2039/9/20
第32回利付国債(30年)	2.3	1,320,000	1,677,772		2040/3/20
第33回利付国債(30年)	2.0	1,180,000	1,442,420		2040/9/20
第34回利付国債(30年)	2.2	1,480,000	1,862,121		2041/3/20
第35回利付国債(30年)	2.0	1,520,000	1,864,781		2041/9/20
第36回利付国債(30年)	2.0	1,710,000	2,099,281		2042/3/20
第37回利付国債(30年)	1.9	1,650,000	1,997,440		2042/9/20
第38回利付国債(30年)	1.8	1,130,000	1,347,592		2043/3/20
第39回利付国債(30年)	1.9	1,050,000	1,272,327		2043/6/20
第40回利付国債(30年)	1.8	970,000	1,157,481		2043/9/20
第41回利付国債(30年)	1.7	880,000	1,033,507		2043/12/20
第42回利付国債(30年)	1.7	910,000	1,069,295		2044/3/20
第43回利付国債(30年)	1.7	1,060,000	1,246,199		2044/6/20
第44回利付国債(30年)	1.7	980,000	1,152,725		2044/9/20
第45回利付国債(30年)	1.5	1,040,000	1,180,493		2044/12/20
第46回利付国債(30年)	1.5	1,310,000	1,487,164		2045/3/20
第47回利付国債(30年)	1.6	1,200,000	1,387,188		2045/6/20
第48回利付国債(30年)	1.4	1,160,000	1,291,880		2045/9/20

銘柄	当 期 末		
	利 率	額 面 金 額	評 価 額
国債証券	%	千円	千円
第49回利付国債 (30年)	1.4	1,280,000	1,425,408
第50回利付国債 (30年)	0.8	1,280,000	1,259,801
第51回利付国債 (30年)	0.3	1,120,000	979,137
第52回利付国債 (30年)	0.5	1,120,000	1,025,371
第53回利付国債 (30年)	0.6	1,070,000	1,001,295
第54回利付国債 (30年)	0.8	1,340,000	1,310,118
第55回利付国債 (30年)	0.8	890,000	869,102
第56回利付国債 (30年)	0.8	1,330,000	1,297,175
第57回利付国債 (30年)	0.8	1,000,000	973,110
第58回利付国債 (30年)	0.8	1,900,000	1,844,672
第59回利付国債 (30年)	0.7	920,000	870,062
第60回利付国債 (30年)	0.9	1,130,000	1,118,089
第61回利付国債 (30年)	0.7	770,000	724,500
第62回利付国債 (30年)	0.5	540,000	481,825
第63回利付国債 (30年)	0.4	1,040,000	900,213
第64回利付国債 (30年)	0.4	1,140,000	984,606
第65回利付国債 (30年)	0.4	820,000	708,193
第66回利付国債 (30年)	0.4	1,120,000	966,235
第67回利付国債 (30年)	0.6	1,320,000	1,198,903
第68回利付国債 (30年)	0.6	1,250,000	1,134,525
第69回利付国債 (30年)	0.7	1,270,000	1,182,624
第70回利付国債 (30年)	0.7	1,310,000	1,217,907
第71回利付国債 (30年)	0.7	1,280,000	1,188,070
第72回利付国債 (30年)	0.7	1,220,000	1,130,525
第73回利付国債 (30年)	0.7	1,340,000	1,239,674
第74回利付国債 (30年)	1.0	320,000	319,632
第145回利付国債 (20年)	1.7	2,190,000	2,516,769
第146回利付国債 (20年)	1.7	2,110,000	2,427,723
第147回利付国債 (20年)	1.6	2,230,000	2,543,694
第148回利付国債 (20年)	1.5	2,470,000	2,791,643
第149回利付国債 (20年)	1.5	2,590,000	2,930,740
第150回利付国債 (20年)	1.4	1,990,000	2,229,556
第151回利付国債 (20年)	1.2	1,780,000	1,952,054
第152回利付国債 (20年)	1.2	2,600,000	2,852,486
第153回利付国債 (20年)	1.3	2,830,000	3,141,243
第154回利付国債 (20年)	1.2	1,250,000	1,371,562
第155回利付国債 (20年)	1.0	2,740,000	2,935,060
第156回利付国債 (20年)	0.4	1,230,000	1,218,007
第157回利付国債 (20年)	0.2	2,230,000	2,143,253
第158回利付国債 (20年)	0.5	1,540,000	1,541,031
第159回利付国債 (20年)	0.6	1,390,000	1,407,958
第160回利付国債 (20年)	0.7	1,870,000	1,917,722
第161回利付国債 (20年)	0.6	1,580,000	1,595,452
第162回利付国債 (20年)	0.6	1,240,000	1,249,659
第163回利付国債 (20年)	0.6	1,240,000	1,247,117
第164回利付国債 (20年)	0.5	2,200,000	2,174,436

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
第165回利付国債 (20年)	0.5	1,190,000	1,173,375	2038/6/20
第166回利付国債 (20年)	0.7	1,780,000	1,806,504	2038/9/20
第167回利付国債 (20年)	0.5	1,420,000	1,393,289	2038/12/20
第168回利付国債 (20年)	0.4	1,190,000	1,145,684	2039/3/20
第169回利付国債 (20年)	0.3	1,540,000	1,453,667	2039/6/20
第170回利付国債 (20年)	0.3	1,040,000	978,640	2039/9/20
第171回利付国債 (20年)	0.3	1,390,000	1,303,861	2039/12/20
第172回利付国債 (20年)	0.4	1,500,000	1,428,585	2040/3/20
第173回利付国債 (20年)	0.4	1,690,000	1,605,939	2040/6/20
第174回利付国債 (20年)	0.4	2,030,000	1,923,100	2040/9/20
第175回利付国債 (20年)	0.5	1,700,000	1,635,944	2040/12/20
第176回利付国債 (20年)	0.5	1,860,000	1,784,670	2041/3/20
第177回利付国債 (20年)	0.4	1,460,000	1,372,312	2041/6/20
第178回利付国債 (20年)	0.5	1,860,000	1,778,383	2041/9/20
第179回利付国債 (20年)	0.5	1,730,000	1,650,420	2041/12/20
第180回利付国債 (20年)	0.8	330,000	332,273	2042/3/20
合 計		138,060,000	145,359,633	

○投資信託財産の構成

(2022年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 145,359,633	% 98.4
コール・ローン等、その他	2,359,478	1.6
投資信託財産総額	147,719,111	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年5月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	147,719,111,756
コール・ローン等	215,707,577
公社債(評価額)	145,359,633,200
未収入金	1,798,567,400
未収利息	336,124,752
前払費用	9,078,827
(B) 負債	1,754,541,140
未払解約金	1,754,541,111
未払利息	29
(C) 純資産総額(A-B)	145,964,570,616
元本	151,173,140,557
次期繰越損益金	△ 5,208,569,941
(D) 受益権総口数	151,173,140,557口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,655円

<注記事項>

- ①期首元本額 131,790,093,212円
 期中追加設定元本額 26,458,141,031円
 期中一部解約元本額 7,075,093,686円
 また、1口当たり純資産額は、期末0.9655円です。

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

MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド(適格機関投資家限定)	141,849,927,765円
国内債券セレクション(ラップ向け)	4,093,552,282円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション(適格機関投資家転売制限付)	2,478,741,691円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション2(適格機関投資家限定)	2,457,641,714円
アドバンスト・バランスIV(FOFs用)(適格機関投資家限定)	156,392,156円
アドバンスト・バランスIII(FOFs用)(適格機関投資家限定)	136,884,949円
合計	151,173,140,557円

- ③純資産総額が元本額を下回っており、その差額は5,208,569,941円です。

○損益の状況 (2021年5月13日～2022年5月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,488,215,872
受取利息	1,488,280,465
支払利息	△ 64,593
(B) 有価証券売買損益	△8,751,420,400
売買益	22,709,000
売買損	△8,774,129,400
(C) 当期損益金(A+B)	△7,263,204,528
(D) 前期繰越損益金	1,770,004,454
(E) 追加信託差損益金	265,884,683
(F) 解約差損益金	18,745,450
(G) 計(C+D+E+F)	△5,208,569,941
次期繰越損益金(G)	△5,208,569,941

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

国内リートインデックス・ファンド（適格機関投資家限定）

損益の状況、組入資産の明細は「国内リートインデックス・ファンド（適格機関投資家限定）」の第7期（2020年11月3日～2021年11月2日）の決算資料から抜粋したものです。

■ 損益及び剰余金計算書

区 分	第7期 (自 2020年11月3日 至 2021年11月2日)
	金 額 (円)
営業収益	
有価証券売買等損益	926,350,916
営業収益合計	926,350,916
営業費用	
受託者報酬	1,132,809
委託者報酬	6,042,038
その他費用	264,000
営業費用合計	7,438,847
営業利益又は営業損失 (△)	918,912,069
経常利益又は経常損失 (△)	918,912,069
当期純利益又は当期純損失 (△)	918,912,069
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は 一部解約に伴う当期純損失金額の分配額 (△)	119,198,553
期首剰余金又は期首欠損金 (△)	352,188,932
剰余金増加額又は欠損金減少額	109,428,354
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は 欠損金減少額	109,428,354
剰余金減少額又は欠損金増加額	68,658,691
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は 欠損金増加額	68,658,691
分配金	—
期末剰余金又は期末欠損金 (△)	1,192,672,111

■ 組入資産の明細

種類	銘柄	券面総額	評価額 (円)	備考
親投資信託受益証券	国内リート・インデックス・マザーフ ァンド	1,865,863,206	3,512,487,485	
親投資信託受益証券	合計	1,865,863,206	3,512,487,485	
合計		1,865,863,206	3,512,487,485	

(注) 親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

運用報告書

－第8期－ 決算日 2021年11月2日
 計算期間(2020年11月3日～2021年11月2日)

国内リート・インデックス・マザーファンド

当ファンドの仕組みは次の通りです。

決 算 日	11月2日(原則)
運 用 方 針	<p>①日本の不動産投資信託証券市場を代表する指数に連動する運用成果を目指します。対象指数の選定および変更にあたっては、当ファンドの商品性および運用上の効率性等を勘案し委託会社の判断により決定するものとします。</p> <p>②効率的な運用を目的として、不動産投資信託証券を主要投資対象とする上場投資信託証券(ETF)への投資を行なう場合があります。</p> <p>③対象指数との連動を維持するため、先物取引等を利用することがあります。その際、不動産投資信託証券の実質投資比率(組入現物不動産投資信託証券の時価総額に指数先物取引等の買建額を加算し、または指数先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。)が100%を超える場合があります。</p> <p>④ブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー、エヌ.エイ。(BlackRock Institutional Trust Company, N.A.)に有価証券の貸付の指図に関する権限の全部または一部を委託します。</p> <p>⑤資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合もあります。</p>
主要運用対象	日本の不動産投資信託証券等を主要投資対象とします。
組 入 制 限	<p>株式への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の50%以下とします。</p> <p>上場投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。</p>

◇基準価額の推移

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		(ベンチマーク) S&P J-REIT指数(配当込み)		株式先物 組入比率	投資証券 組入比率	純資産
		期中 騰落率		期中 騰落率			
	円	%		%	%	%	百万円
4期(2017年11月2日)	12,632	△4.2	365.12	△4.2	1.1	98.2	2,800
5期(2018年11月2日)	14,148	12.0	409.27	12.1	0.6	98.6	3,311
6期(2019年11月5日)	18,894	33.5	547.89	33.9	0.7	98.0	4,654
7期(2020年11月2日)	14,354	△24.0	418.38	△23.6	1.4	97.7	3,688
8期(2021年11月2日)	18,825	31.1	549.65	31.4	0.5	98.4	4,849

(注1) 基準価額は1万口当り。

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

(注3) 純資産総額の単位未満は切捨て。

■当期中の基準価額と市況の推移

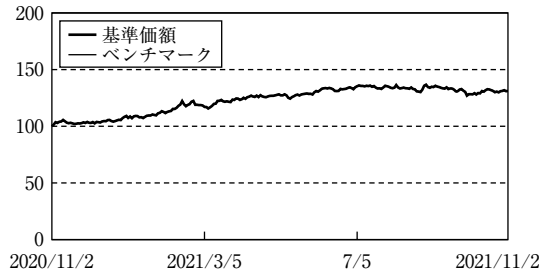
年月日	基準価額		(ベンチマーク) S&P J-REIT指数(配当込み)		株式先物 組入比率	投資証券 組入比率
		騰落率		騰落率		
(期首) 2020年11月2日	円 14,354	% -	418.38	% -	% 1.4	% 97.7
11月末	14,778	3.0	430.84	3.0	1.4	97.7
12月末	15,654	9.1	456.48	9.1	0.9	98.5
2021年1月末	16,257	13.3	474.31	13.4	0.9	97.6
2月末	17,081	19.0	498.17	19.1	0.9	98.4
3月末	17,854	24.4	521.03	24.5	0.9	98.3
4月末	18,336	27.7	535.17	27.9	0.9	98.5
5月末	18,459	28.6	538.81	28.8	1.0	97.8
6月末	19,190	33.7	560.34	33.9	0.5	99.1
7月末	19,345	34.8	564.89	35.0	0.5	98.5
8月末	19,310	34.5	563.82	34.8	0.5	98.2
9月末	18,710	30.3	546.10	30.5	0.5	97.8
10月末	18,926	31.9	552.63	32.1	0.5	98.4
(期末) 2021年11月2日	18,825	31.1	549.65	31.4	0.5	98.4

(注1) 基準価額は1万口当り。騰落率は期首比。

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

■基準価額の推移

(2020年11月2日～2021年11月2日)



(注1) 前期末を100とした指数値を使用しています。

(注2) ベンチマークはS&P J-REIT指数(配当込み)です。

◇ファンド状況

■1万口当りの費用明細

項目	当期
	円
(a) 売買委託手数料 (先物・オプション) (投資証券)	2 (0) (2)
(b) 有価証券取引税	-
(c) その他費用 (その他)	0 (0)
合計	2

(注1) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加、解約により受益権口数に変動があるため、下記の簡便法により算出した結果です。

(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料/期中の平均受益権口数

(b) 有価証券取引税=期中の有価証券取引税/期中の平均受益権口数

(c) その他費用=期中のその他費用/期中の平均受益権口数

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

◇運用内容

■売買及び取引の状況(2020年11月3日から2021年11月2日まで)

(1)投資証券

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
国	エスコンジャパンリート投資法人	0.037	4,823	0.014	1,829
	サンケイリアルエステート投資法人	0.019	1,941	0.017	1,999
	S O S I L A 物流リート投資法人	0.06	8,078	0.027	3,826
	日本アコモデーションファンド投資法人	0.034	19,625	0.024	15,100
	MCUBS M i d C i t y 投資法人	0.085 (△0.577)	7,531 (-)	0.014 (-)	1,406 (-)
	森ヒルズリート投資法人	0.106	14,916	0.083	12,698
	産業ファンド投資法人	0.123	22,122	0.104	20,027
	アドバンス・レジデンス投資法人	0.082	25,499	0.071	24,219
	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	0.067	12,856	0.046	9,701
	アクティブア・プロパティーズ投資法人	0.056	23,975	0.035	16,876
	GLP投資法人	0.388	64,343	0.207	36,477
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.04	11,938	0.03	10,051
	日本プロロジスリート投資法人	0.175	57,197	0.121	41,284
	星野リゾート・リート投資法人	0.015	8,467	0.012	7,547
	O n e リート投資法人	0.014	3,622	0.012	3,576
	イオンリート投資法人	0.138	18,973	0.075	11,150
	ビューリックリート投資法人	0.076	11,913	0.056	9,609
	日本リート投資法人	0.028	10,554	0.025	10,332
	インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	0.453	6,833	2.978	66,019
	積水ハウス・リート投資法人	0.253	20,096	0.216	19,057
	トーセイ・リート投資法人	0.019	2,172	0.028	3,760
	ケネディクス商業リート投資法人	0.045	11,718	0.027	7,319
	ヘルスケア&メディカル投資法人	0.018	2,366	0.015	2,079
	サムティ・レジデンシャル投資法人	0.071	8,093	0.027	3,137
	野村不動産マスターファンド投資法人	0.278	40,300	0.239	40,626
	いちごホテルリート投資法人	0.013	988	0.012	1,039
	ラサールロジポート投資法人	0.142	23,873	0.082	13,897
スターアジア不動産投資法人	0.128	6,651	0.08122	4,441	
マリモ地方創生リート投資法人	0.007	796	0.007	863	
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.034	17,446	0.026	14,058	
大江戸温泉リート投資法人	0.012	883	0.01	822	
投資法人みらい	0.094	3,902	0.082	3,912	
内	森トラスト・ホテルリート投資法人	0.019	2,280	0.016	2,109
	三菱地所物流リート投資法人	0.034	13,932	0.018	7,827
	C R E ロジスティクスファンド投資法人	0.057	10,042	0.018	3,088
	ザイマックス・リート投資法人	0.01	972	0.009	1,008
	タカラレーベン不動産投資法人	0.026	2,452	0.023	2,595

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
国	伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	0.062	8,375	0.025	3,432
	日本ビルファンド投資法人	0.102	62,038	0.084	57,235
	ジャパンリアルエステイト投資法人	0.082	47,614	0.071	47,448
	日本都市ファンド投資法人	0.202 (1.419)	30,602 (-)	0.317 (-)	36,554 (-)
	オリックス不動産投資法人	0.164	27,531	0.141	26,750
	日本プライムリアルティ投資法人	0.056	19,315	0.048	19,779
	N T T都市開発リート投資法人	0.077	9,838	0.066	10,172
	東急リアル・エステート投資法人	0.053	8,500	0.046	8,432
	グローバル・ワン不動産投資法人	0.057	5,964	0.049	6,000
	ユナイテッド・アーバン投資法人	0.183	23,323	0.158	24,406
	森トラスト総合リート投資法人	0.055	7,337	0.048	7,368
	インヴィンシブル投資法人	0.356	12,994	0.306	12,367
	フロンティア不動産投資法人	0.036	15,243	0.024	11,341
	平和不動産リート投資法人	0.066	9,015	0.046	7,034
	日本ロジスティクスファンド投資法人	0.053	16,033	0.046	14,387
	内	福岡リート投資法人	0.042	6,359	0.036
ケネディクス・オフィス投資法人		0.024	16,242	0.021	16,124
いちごオフィスリート投資法人		0.088	6,667	0.082	7,589
大和証券オフィス投資法人		0.019	12,235	0.019	14,396
阪急阪神リート投資法人		0.04	5,316	0.034	5,139
スターツプロシード投資法人		0.013	2,689	0.011	2,449
大和ハウスリート投資法人		0.149	41,221	0.102	29,903
ジャパン・ホテル・リート投資法人		0.261	14,967	0.223	13,761
大和証券リビング投資法人		0.141	13,811	0.101	11,029
ジャパンエクセレント投資法人		0.074	9,368	0.064	9,294

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 買付()内は分割割当、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 売付()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注4) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国	株 式 先 物 取 引	百万円	百万円	百万円	百万円
内	株 式 先 物 取 引	153	194	-	-

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄(2020年11月3日から2021年11月2日まで)

投資証券

買		付		売		付	
銘柄	口数	金額	平均単価	銘柄	口数	金額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
GLP投資法人	0.388	64,343	165,834	インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	2.978	66,019	22,169
日本ビルファンド投資法人	0.102	62,038	608,225	日本ビルファンド投資法人	0.084	57,235	681,376
日本プロロジスリート投資法人	0.175	57,197	326,842	ジャパンリアルエステイト投資法人	0.071	47,448	668,291
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.082	47,614	580,662	日本プロロジスリート投資法人	0.121	41,284	341,190
大和ハウスリート投資法人	0.149	41,221	276,653	野村不動産マスターファンド投資法人	0.239	40,626	169,984
野村不動産マスターファンド投資法人	0.278	40,300	144,967	日本都市ファンド投資法人	0.317	36,554	115,313
日本都市ファンド投資法人	0.202	30,602	151,498	GLP投資法人	0.207	36,477	176,221
オリックス不動産投資法人	0.164	27,531	167,874	大和ハウスリート投資法人	0.102	29,903	293,175
アドバンス・レジデンス投資法人	0.082	25,499	310,966	オリックス不動産投資法人	0.141	26,750	189,717
アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.056	23,975	428,141	ユナイテッド・アーバン投資法人	0.158	24,406	154,468

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産の明細

(1)国内投資証券

銘柄	期首(前期末)		当期		期末
	口数	口数	口数	口数	評価額
	千口	千口	千口	千口	千円
エスコンジャパンリート投資法人	0.08	0.103	0.103	0.103	14,389
サンケイリアルエステイト投資法人	0.102	0.104	0.104	0.104	12,906
S O S I L A 物流リート投資法人	0.146	0.179	0.179	0.179	30,358
日本アコモデーションファンド投資法人	0.137	0.147	0.147	0.147	92,757
MCUBS MidCity投資法人	0.506	-	-	-	-
森ヒルズリート投資法人	0.453	0.476	0.476	0.476	74,018
産業ファンド投資法人	0.585	0.604	0.604	0.604	126,054
アドバンス・レジデンス投資法人	0.393	0.404	0.404	0.404	149,076
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	0.27	0.291	0.291	0.291	64,165
アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.197	0.218	0.218	0.218	100,934
GLP投資法人	1.13	1.311	1.311	1.311	243,846
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.174	0.184	0.184	0.184	59,984
日本プロロジスリート投資法人	0.7	0.754	0.754	0.754	285,012
星野リゾート・リート投資法人	0.063	0.066	0.066	0.066	48,642
Oneリート投資法人	0.068	0.07	0.07	0.07	21,105
イオンリート投資法人	0.43	0.493	0.493	0.493	75,922
ヒューリックリート投資法人	0.332	0.352	0.352	0.352	61,248
日本リート投資法人	0.128	0.131	0.131	0.131	56,461
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	2.525	-	-	-	-
積水ハウス・リート投資法人	1.215	1.252	1.252	1.252	107,171
トーセイ・リート投資法人	0.097	0.088	0.088	0.088	11,528
ケネディクス商業リート投資法人	0.152	0.17	0.17	0.17	49,198
ヘルスケア&メディカル投資法人	0.088	0.091	0.091	0.091	14,550
サムティ・レジデンシャル投資法人	0.163	0.207	0.207	0.207	24,840
野村不動産マスターファンド投資法人	1.338	1.377	1.377	1.377	233,263
いちごホテルリート投資法人	0.073	0.074	0.074	0.074	7,118
ラサールロジポート投資法人	0.461	0.521	0.521	0.521	98,260

銘	柄	期 首(前期末)			当 期 末		
		口	数	口	数	評 価	額
			千口		千口		千円
	スターアジア不動産投資法人		0.47522		0.522		31,685
	マリモ地方創生リート投資法人		0.039		0.039		5,198
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		0.142		0.15		88,650
	大江戸温泉リート投資法人		0.067		0.069		5,664
	投資法人みらい		0.473		0.485		25,171
	森トラスト・ホテルリート投資法人		0.089		0.092		12,889
	三菱地所物流リート投資法人		0.098		0.114		55,917
	CREロジスティクスファンド投資法人		0.107		0.146		31,813
	ザイマックス・リート投資法人		0.06		0.061		7,094
	タカラレーベン不動産投資法人		0.132		0.135		14,931
	伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人		0.128		0.165		26,664
	日本ビルファンド投資法人		0.465		0.483		356,454
	ジャパンリアルエステイト投資法人		0.393		0.404		278,760
	日本都市ファンド投資法人		0.737		2.041		213,896
	オリックス不動産投資法人		0.783		0.806		152,011
	日本プライムリアルティ投資法人		0.272		0.28		116,760
	NTT都市開発リート投資法人		0.374		0.385		58,019
	東急リアル・エステート投資法人		0.264		0.271		51,191
	グローバル・ワン不動産投資法人		0.273		0.281		33,129
	ユナイテッド・アーバン投資法人		0.885		0.91		129,493
	森トラスト総合リート投資法人		0.274		0.281		41,054
	インヴィンシブル投資法人		1.73		1.78		78,498
	フロンティア不動産投資法人		0.136		0.148		75,332
	平和不動産リート投資法人		0.251		0.271		42,845
	日本ロジスティクスファンド投資法人		0.257		0.264		88,836
	福岡リート投資法人		0.206		0.212		35,997
	ケネディクス・オフィス投資法人		0.122		0.125		88,875
	いちごオフィスリート投資法人		0.436		0.442		38,100
	大和証券オフィス投資法人		0.086		0.086		62,608
	阪急阪神リート投資法人		0.197		0.203		34,307
	スターツプロシード投資法人		0.063		0.065		15,691
	大和ハウスリート投資法人		0.567		0.614		198,629
	ジャパン・ホテル・リート投資法人		1.266		1.304		88,541
	大和証券リビング投資法人		0.583		0.623		70,897
	ジャパンエクセレント投資法人		0.365		0.375		51,712
合 計	口 数		24,801.22		24,299		4,770,131
	銘 柄		62銘柄		60銘柄		(98.4%)

(注1) 合計欄の()内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘	柄	別	当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
国内	東 証	R E I T	百万円 22	百万円 -

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

◇資産状況

■投資信託財産の構成

2021年11月2日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 4,770,131	% 98.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	81,421	1.7
投 資 信 託 財 産 総 額	4,851,552	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年11月2日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	4,851,552,562円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	37,211,765
投 資 証 券(評価額)	4,770,131,300
未 収 配 当 金	42,385,697
差 入 委 託 証 拠 金	1,823,800
(B) 負 債	1,951,539
未 払 金	714,560
未 払 解 約 金	1,236,979
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	4,849,601,023
元 本	2,576,102,822
次 期 繰 越 損 益 金	2,273,498,201
(D) 受 益 権 総 口 数	2,576,102,822口
1万口当り基準価額(C/D)	18,825円

<注記事項>

期首元本額	2,569,415,985円
期中追加設定元本額	869,078,127円
期中一部解約元本額	862,391,290円

期末における元本の内訳

iシェアーズ 国内リートインデックス・ファンド	694,549,462円
国内リートインデックス・ファンド(適格機関投資家限定)	1,865,863,206円
ブラックロックLifePathファンド2055	4,202,374円
ブラックロックLifePathファンド2045	4,374,966円
ブラックロックLifePathファンド2040	3,653,914円
ブラックロックLifePathファンド2050	2,494,857円
ブラックロックLifePathファンド2060	238,053円
ブラックロックLifePathファンド2065	725,990円
合計	2,576,102,822円

■損益の状況

自2020年11月3日 至2021年11月2日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	171,004,494円
受 取 配 当 金	169,246,864
そ の 他 収 益 金	1,757,630
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,074,386,126
売 買 益	1,075,493,988
売 買 損	△ 1,107,862
(C) 先 物 取 引 等 損 益	12,193,200
取 引 益	13,192,640
取 引 損	△ 999,440
(D) そ の 他 費 用	△ 51,944
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	1,257,531,876
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	1,118,662,637
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 651,497,537
(H) 追 加 信 託 差 損 益 金	548,801,225
(I) 合 計(E+F+G+H)	2,273,498,201
次 期 繰 越 損 益 金(I)	2,273,498,201

(注1) 損益の状況の中で有価証券売買損益及び先物取引等損益は、期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で追加信託差損益金とは追加信託の際、追加代金と元本の差額をいいます。

(注3) 損益の状況の中で解約差損益金とは中途解約の際、解約代金と元本の差額をいいます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型株式投資信託／国際株式型（一般型）	
信託期間	無期限（2007年3月15日設定）	
運用方針	マザーファンドを通じて、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）と連動する投資成果をめざして運用を行います。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。	
主要運用対象	ベビーフンド	外国株式インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、当ファンドで直接投資することがあります。
	マザーファンド	MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーフンド	株式への実質投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	マザーファンド	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。	

運用報告書（全体版）

MUAM 外国株式インデックスファンド （適格機関投資家限定）



第15期（決算日：2022年5月12日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る5月12日に第15期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用
フリーダイヤル **0120-151034**
（受付時間：営業日の9:00～17:00、
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			MSCIコクサイ・インデックス		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産額
	(分配落)	税込分配金	期末騰落率	(配当込み、円換算ベース)	期末騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
11期(2018年5月14日)	17,971	0	9.8	742,711.39	9.9	94.4	3.4	2.2	120,905
12期(2019年5月13日)	18,540	0	3.2	767,126.93	3.3	93.8	3.8	2.5	134,917
13期(2020年5月12日)	17,876	0	△ 3.6	740,810.97	△ 3.4	93.7	4.0	2.4	98,615
14期(2021年5月12日)	26,243	0	46.8	1,089,727.74	47.1	93.4	4.5	2.1	65,597
15期(2022年5月12日)	28,949	0	10.3	1,203,027.98	10.4	94.9	2.9	2.3	51,249

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

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

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		MSCI コクサイ・インデックス (配 当 込 み 、 円 換 算 ベ ー ス)		株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2021年 5 月 12 日	円 26,243	% —	1,089,727.74	% —	% 93.4	% 4.5	% 2.1
5 月 末	26,991	2.9	1,120,295.08	2.8	94.5	3.2	2.1
6 月 末	27,655	5.4	1,148,321.00	5.4	93.4	4.5	2.1
7 月 末	28,044	6.9	1,164,636.70	6.9	95.3	2.5	2.2
8 月 末	28,729	9.5	1,193,049.12	9.5	95.3	2.4	2.2
9 月 末	28,054	6.9	1,165,043.55	6.9	94.6	3.3	2.2
10 月 末	30,099	14.7	1,250,124.47	14.7	95.6	1.7	2.2
11 月 末	29,976	14.2	1,244,334.35	14.2	94.6	2.9	2.2
12 月 末	31,194	18.9	1,295,472.56	18.9	93.5	4.3	2.2
2022年 1 月 末	29,007	10.5	1,204,715.68	10.6	96.0	1.7	2.3
2 月 末	28,808	9.8	1,197,243.59	9.9	96.2	1.5	2.2
3 月 末	31,865	21.4	1,323,494.86	21.5	95.4	1.7	2.3
4 月 末	30,497	16.2	1,265,687.53	16.1	94.1	3.0	2.5
(期 末) 2022年 5 月 12 日	28,949	10.3	1,203,027.98	10.4	94.9	2.9	2.3

(注) 騰落率は期首比。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第15期：2021年5月13日～2022年5月12日

▶ 当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第15期首	26,243円
第15期末	28,949円
既払分配金	0円
騰落率	10.3%

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ10.3%の上昇となりました。

ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（10.4%）を0.1%下回りました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

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

第15期：2021年5月13日～2022年5月12日

投資環境について

▶ 外国株式市況

外国株式市況は下落しました。

堅調な経済指標や企業決算等を受けて外国株式市況は上昇する局面もありましたが、世界的なインフレや金融引き締めへの警戒、ウクライナ情勢の緊迫化等を受けて外国株式市況は下落しました。

▶ 為替市況

米ドル、ユーロは円に対して上昇しました。

為替市況は、期首に比べて19.3%の円安・米ドル高、3.4%の円安・ユーロ高となりました。

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）

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

▶ 外国株式インデックスマザーファンド

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

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

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

▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

▶ MUAM 外国株式インデックスファンド （適格機関投資家限定）

ベンチマークとの乖離は $\Delta 0.1\%$ 程度となりました。

マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は $\Delta 0.3\%$ 程度でした。

マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は 0.2% 程度でした。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

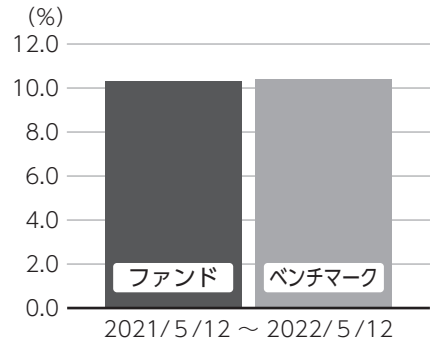
主なプラス要因：その他の要因*によるものです。

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

主なマイナス要因：為替評価差異要因*によるものです。

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

基準価額（ベビーファンド）と ベンチマークの対比（騰落率）



▶ 分配金について

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

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項目	第15期 2021年5月13日～2022年5月12日
当期分配金（対基準価額比率）	－（－％）
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	19,688

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

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

今後の運用方針（作成対象期間末での見解です。）

▶ **MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）**
マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

▶ **外国株式インデックスマザーファンド**
ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

2021年5月13日～2022年5月12日

1 万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	74	0.253	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (期中の日数 ÷ 年間日数)
(投 信 会 社)	(51)	(0.176)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(6)	(0.022)	交付運用報告書等各种書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(16)	(0.055)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	1	0.003	(b) 売買委託手数料 = 期中の売買委託手数料 ÷ 期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(0)	(0.001)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.001)	
(c) 有価証券取引税	3	0.011	(c) 有価証券取引税 = 期中の有価証券取引税 ÷ 期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(3)	(0.011)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	7	0.025	(d) その他費用 = 期中のその他費用 ÷ 期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(6)	(0.020)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
(そ の 他)	(1)	(0.005)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	85	0.292	

期中の平均基準価額は、29,071円です。

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

○売買及び取引の状況

(2021年5月13日～2022年5月12日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
外国株式インデックスマザーファンド	千口 470,894	千円 2,022,058	千口 5,339,963	千円 22,727,420

○株式売買比率

(2021年5月13日～2022年5月12日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期	
	外国株式インデックスマザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	561,405,953千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,239,023,226千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.45	

(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5月13日～2022年5月12日)

利害関係人との取引状況

<MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

該当事項はございません。

<外国株式インデックスマザーファンド>

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 707,260	百万円 680,861	% 96.3	百万円 314,672	百万円 298,244	% 94.8

平均保有割合 4.4%

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

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

○組入資産の明細

(2022年5月12日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
外国株式インデックスマザーファンド	千口 16,571,572	千口 11,702,503	千円 51,242,922

○投資信託財産の構成

(2022年5月12日現在)

項 目	当 期 末	比 率
	評 価 額	%
外国株式インデックスマザーファンド	千円 51,242,922	99.7
コール・ローン等、その他	131,158	0.3
投資信託財産総額	51,374,080	100.0

(注) 外国株式インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産(1,458,398,210千円)の投資信託財産総額(1,506,538,279千円)に対する比率は96.8%です。

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

1 アメリカドル=129.77円	1 カナダドル=99.93円	1 ユーロ=136.58円	1 イギリスポンド=158.93円
1 スイスフラン=130.55円	1 スウェーデンクローネ=12.89円	1 ノルウェークローネ=13.33円	1 デンマーククローネ=18.36円
1 オーストラリアドル=90.06円	1 ニュージーランドドル=81.68円	1 香港ドル=16.53円	1 シンガポールドル=93.41円
1 イスラエルシェケル=37.6208円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2022年5月12日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	51,374,080,763
コール・ローン等	128,803,257
外国株式インデックスマザーファンド(評価額)	51,242,922,614
未収入金	2,354,892
(B) 負債	124,500,781
未払解約金	54,474,271
未払信託報酬	70,026,493
未払利息	17
(C) 純資産総額(A-B)	51,249,579,982
元本	17,703,227,831
次期繰越損益金	33,546,352,151
(D) 受益権総口数	17,703,227,831口
1万口当たり基準価額(C/D)	28,949円

<注記事項>

- ①期首元本額 24,995,902,281円
 期中追加設定元本額 910,658,503円
 期中一部解約元本額 8,203,332,953円
 また、1口当たり純資産額は、期末2.8949円です。

○損益の状況（2021年5月13日～2022年5月12日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 24,311
受取利息	100
支払利息	△ 24,411
(B) 有価証券売買損益	4,778,272,302
売買益	6,258,756,518
売買損	△ 1,480,484,216
(C) 信託報酬等	△ 146,329,568
(D) 当期損益金(A+B+C)	4,631,918,423
(E) 前期繰越損益金	10,740,814,587
(F) 追加信託差損益金	18,173,619,141
(配当等相当額)	(19,480,293,620)
(売買損益相当額)	(△ 1,306,674,479)
(G) 計(D+E+F)	33,546,352,151
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	33,546,352,151
追加信託差損益金	18,173,619,141
(配当等相当額)	(19,481,815,498)
(売買損益相当額)	(△ 1,308,196,357)
分配準備積立金	15,372,733,010

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

②分配金の計算過程

項 目	2021年5月13日～ 2022年5月12日
費用控除後の配当等収益額	784,556,985円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	3,847,361,438円
収益調整金額	19,481,815,498円
分配準備積立金額	10,740,814,587円
当ファンドの分配対象収益額	34,854,548,508円
1万口当たり収益分配対象額	19,688円
1万口当たり分配金額	—円
収益分配金金額	—円

外国株式インデックスマザーファンド

《第21期》決算日2022年5月12日

[計算期間：2021年5月13日～2022年5月12日]

「外国株式インデックスマザーファンド」は、5月12日に第21期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第21期の運用状況をご報告申し上げます。

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

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、円換算ベース)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
17期(2018年5月14日)	26,785	10.2	742,711.39	9.9	94.4	3.4	2.2	337,226
18期(2019年5月13日)	27,724	3.5	767,126.93	3.3	93.8	3.8	2.5	437,368
19期(2020年5月12日)	26,834	△ 3.2	740,810.97	△ 3.4	93.7	4.0	2.4	449,841
20期(2021年5月12日)	39,579	47.5	1,089,727.74	47.1	93.4	4.5	2.1	974,704
21期(2022年5月12日)	43,788	10.6	1,203,027.98	10.4	94.9	2.9	2.3	1,466,498

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

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

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、円換算ベース)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2021年5月12日	円	%		%	%	%	%
	39,579	—	1,089,727.74	—	93.4	4.5	2.1
5月末	40,713	2.9	1,120,295.08	2.8	94.5	3.2	2.1
6月末	41,729	5.4	1,148,321.00	5.4	93.4	4.5	2.1
7月末	42,325	6.9	1,164,636.70	6.9	95.3	2.5	2.2
8月末	43,370	9.6	1,193,049.12	9.5	95.3	2.4	2.2
9月末	42,363	7.0	1,165,043.55	6.9	94.6	3.3	2.2
10月末	45,461	14.9	1,250,124.47	14.7	95.6	1.7	2.2
11月末	45,285	14.4	1,244,334.35	14.2	94.6	2.9	2.2
12月末	47,137	19.1	1,295,472.56	18.9	93.5	4.3	2.2
2022年1月末	43,842	10.8	1,204,715.68	10.6	96.0	1.7	2.3
2月末	43,550	10.0	1,197,243.59	9.9	96.2	1.5	2.2
3月末	48,183	21.7	1,323,494.86	21.5	95.4	1.7	2.3
4月末	46,125	16.5	1,265,687.53	16.1	94.1	3.0	2.5
(期 末) 2022年5月12日	43,788	10.6	1,203,027.98	10.4	94.9	2.9	2.3

(注) 騰落率は期首比。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

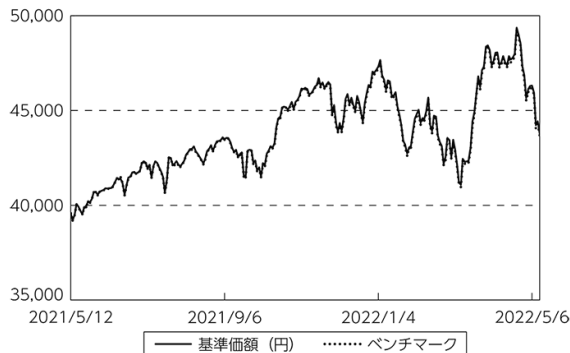
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ10.6%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(10.4%)を0.2%上回りました。

基準価額等の推移



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

● 基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

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

● 投資環境について

◎ 外国株式市況

外国株式市況は下落しました。

- ・ 堅調な経済指標や企業決算等を受けて外国株式市況は上昇する局面もありましたが、世界的なインフレや金融引き締めへの警戒、ウクライナ情勢の緊迫化等を受けて外国株式市況は下落しました。

◎ 為替市況

米ドル、ユーロは円に対して上昇しました。

- ・ 為替市況は、期首に比べて19.3%の円安・米ドル高、3.4%の円安・ユーロ高となりました。

● 当該投資信託のポートフォリオについて

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

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

(注) マルチファクターモデル

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

- 当該投資信託のベンチマークとの差異について
ベンチマークは10.4%の上昇になったため、カ
イ離は0.2%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通り
です。

(主なプラス要因)

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

(主なマイナス要因)

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

○ 今後の運用方針

- ・ ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年5月13日～2022年5月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円	%	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	1	0.003	
(投資信託証券)	(1)	(0.001)	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(1)	(0.002)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	5	0.011	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(5)	(0.011)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	11	0.026	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保 管 費 用)	(9)	(0.021)	
(そ の 他)	(2)	(0.005)	
合 計	17	0.040	
期中の平均基準価額は、43,911円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	香港	百株 58,203 (915)	千香港ドル 259,747 (△ 178)	百株 19,023	千香港ドル 34,071
	シンガポール	21,158 (9,367)	千シンガポールドル 16,564 (1,268)	4,244 (9,367)	千シンガポールドル 2,810 (1,914)
	イスラエル	3,822	千イスラエルシエケル 18,513	747	千イスラエルシエケル 3,188

(注) 金額は受渡代金。

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

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
カナダ	千口	千カナダドル	千口	千カナダドル
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	8	456	—	—
小 計	8	456	—	—
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
フランス				
GECINA SA	3	510	1	249
KLEPIERRE	24	564	—	—
	(—)	(△ 38)		
COVIVIO	4	302	—	—
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	7	499	3	224
小 計	40	1,876	5	474
	(—)	(△ 38)		
ユ ー ロ 計	40	1,876	5	474
	(—)	(△ 38)		
イギリス		千イギリスポンド		千イギリスポンド
BRITISH LAND CO PLC	42	217	—	—
LAND SECURITIES GROUP PLC	34	244	—	—
SEGRO PLC	73	904	—	—
小 計	150	1,365	—	—
オーストラリア		千オーストラリアドル		千オーストラリアドル
VICINITY CENTRES	566	1,009	256	461
SCENTRE GROUP	454	1,294	—	—
DEXUS/AU	131	1,416	47	516
	(172)	(1,802)		
GPT GROUP	90	459	—	—
MIRVAC GROUP	290	836	—	—
STOCKLAND	178	834	—	—
DEXUS	—	—	—	—
	(△ 172)	(△ 1,802)		
GOODMAN GROUP	96	2,125	—	—
小 計	1,806	7,976	303	978
香港		千香港ドル		千香港ドル
LINK REIT	127	8,981	—	—
小 計	127	8,981	—	—
シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
SUNTEC REIT	—	—	254	361
CDL HOSPITALITY TRUSTS	—	—	—	—
	(18)	(22)		
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	226	453	—	—
	(—)	(△ 15)		
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	—	—	—	—
	(—)	(△ 2)		
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	211	446	—	—
	(79)	(132)		

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	シンガポール	千口	千シンガポールドル	千口	千シンガポールドル
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	149 (-)	450 (△ 17)	-	-
	小計	587 (98)	1,350 (120)	254	361

(注) 金額は受渡代金。

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

先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国	株式先物取引	百万円	百万円	百万円	百万円
		741,257	744,969	-	-

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

○株式売買比率

(2021年5月13日～2022年5月12日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	561,405,953千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,239,023,226千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.45

(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5月13日～2022年5月12日)

利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人との取引状況 B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人との取引状況 D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 707,260	百万円 680,861	% 96.3	百万円 314,672	百万円 298,244	% 94.8

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

○組入資産の明細

(2022年5月12日現在)

外国株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
AMERICAN EXPRESS CO	1,130	1,514	24,136	3,132,163	各種金融
ABBOTT LABORATORIES	2,922	4,064	43,014	5,581,955	ヘルスケア機器・サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	517	694	7,921	1,027,973	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	706	968	20,190	2,620,094	ソフトウェア・サービス
AES CORP	1,097	1,515	3,025	392,654	公益事業
AFLAC INC	1,119	1,420	8,081	1,048,774	保険
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	1,449	1,909	11,192	1,452,422	保険
ADVANCED MICRO DEVICES	1,984	3,760	33,058	4,290,040	半導体・半導体製造装置
ACCENTURE PLC-CL A	1,043	1,452	40,804	5,295,135	ソフトウェア・サービス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	365	510	11,890	1,543,021	素材
ANTHEM INC	409	558	27,216	3,531,900	ヘルスケア機器・サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	2,356	3,272	12,676	1,645,024	ヘルスケア機器・サービス
BAXTER INTERNATIONAL INC	845	1,167	8,405	1,090,734	ヘルスケア機器・サービス
BOEING CO/THE	883	1,285	16,635	2,158,760	資本財
BECTON DICKINSON AND CO	479	651	16,230	2,106,188	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC	380	521	4,366	566,603	小売
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	3,726	5,098	38,826	5,038,557	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACKROCK INC	251	349	20,958	2,719,825	各種金融
VERIZON COMMUNICATIONS INC	6,821	9,501	45,490	5,903,339	電気通信サービス
BALL CORP	533	739	4,974	645,573	素材
ALLSTATE CORP	509	668	8,588	1,114,519	保険
EVERETT DENNISON CORP	143	182	3,138	407,311	素材
CHUBB LTD	745	988	20,221	2,624,175	保険
ANALOG DEVICES INC	609	1,231	18,713	2,428,426	半導体・半導体製造装置
AUTOZONE INC	38	47	9,220	1,196,535	小売
CVS HEALTH CORP	2,155	3,034	29,732	3,858,337	ヘルスケア機器・サービス
CORNING INC	1,242	1,834	6,398	830,327	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JPMORGAN CHASE & CO	5,022	6,790	80,228	10,411,270	銀行
CHARLES RIVER LABORATORIES	-	123	2,745	356,344	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CATERPILLAR INC	895	1,242	25,500	3,309,136	資本財
COCA-COLA CO/THE	6,726	9,426	60,623	7,867,127	食品・飲料・タバコ
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	757	979	11,709	1,519,530	各種金融
CAMPBELL SOUP CO	300	442	2,181	283,069	食品・飲料・タバコ
CSX CORP	1,259	5,096	16,903	2,193,597	運輸
CHEVRON CORP	3,168	4,427	72,242	9,374,911	エネルギー
CONOCOPHILLIPS	2,223	3,023	29,945	3,885,993	エネルギー
CME GROUP INC	591	825	16,400	2,128,286	各種金融
CARDINAL HEALTH INC	500	652	3,648	473,412	ヘルスケア機器・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO	1,339	1,838	14,111	1,831,287	家庭用品・パーソナル用品
DOMINION ENERGY INC	1,346	1,855	15,407	1,999,390	公益事業
DEVON ENERGY CORP	997	1,492	9,652	1,252,649	エネルギー
DEERE & CO	491	676	24,633	3,196,695	資本財
DANAHER CORP	1,054	1,478	35,049	4,548,417	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WALT DISNEY CO/THE	2,986	4,178	43,965	5,705,371	メディア・娯楽
DARDEN RESTAURANTS INC	207	297	3,619	469,644	消費者サービス
DUKE ENERGY CORP	1,218	1,762	19,370	2,513,757	公益事業

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円			
DR HORTON INC	565	769	4,992	647,906			耐久消費財・アパレル
TARGET CORP	825	1,101	23,508	3,050,636			小売
DAVITA INC	128	162	1,660	215,496			ヘルスケア機器・サービス
DOVER CORP	234	336	4,381	568,635			資本財
DTE ENERGY COMPANY	314	448	5,836	757,416			公益事業
EXXON MOBIL CORP	6,962	9,724	84,397	10,952,269			エネルギー
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	1,027	1,433	13,374	1,735,638			ヘルスケア機器・サービス
EOG RESOURCES INC	948	1,339	16,249	2,108,677			エネルギー
EMERSON ELECTRIC CO	987	1,373	11,417	1,481,636			資本財
EXELON CORP	1,623	2,274	10,830	1,405,437			公益事業
ECOLAB INC	423	599	9,602	1,246,116			素材
EQUIFAX INC	205	289	5,548	720,033			商業・専門サービス
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	373	532	12,214	1,585,089			家庭用品・パーソナル用品
EATON CORP PLC	658	912	12,845	1,667,019			資本財
EDISON INTERNATIONAL	638	872	5,972	775,044			公益事業
ENTERGY CORP	341	468	5,510	715,033			公益事業
EVEREST RE GROUP LTD	65	88	2,468	320,313			保険
NEXTERA ENERGY INC	3,230	4,509	31,655	4,107,906			公益事業
FEDEX CORP	413	581	12,052	1,564,041			運輸
FORD MOTOR CO	6,466	9,033	11,589	1,504,013			自動車・自動車部品
FRANKLIN RESOURCES INC	466	654	1,562	202,739			各種金融
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	59	83	3,069	398,356			各種金融
FIRSTENERGY CORP	890	1,268	5,375	697,554			公益事業
FREEMPORT-MCMORAN INC	2,410	3,379	12,136	1,575,005			素材
GENERAL MILLS INC	987	1,403	10,080	1,308,156			食品・飲料・タバコ
GENERAL DYNAMICS CORP	406	545	12,380	1,606,615			資本財
WW GRAINGER INC	74	103	4,766	618,521			資本財
GENERAL ELECTRIC CO	14,448	2,526	18,298	2,374,632			資本財
GLOBAL PAYMENTS INC	493	681	7,987	1,036,576			ソフトウェア・サービス
GENUINE PARTS CO	231	317	4,106	532,945			小売
GOLDMAN SACHS GROUP INC	538	773	23,331	3,027,732			各種金融
HALLIBURTON CO	1,513	2,048	7,107	922,335			エネルギー
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	1,155	1,581	30,362	3,940,177			資本財
HP INC	2,287	2,670	9,575	1,242,661			テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	587	768	5,362	695,921			保険
HERSHEY CO/THE	250	330	7,434	964,756			食品・飲料・タバコ
HOME DEPOT INC	1,775	2,400	67,925	8,814,678			小売
HASBRO INC	204	309	2,710	351,681			耐久消費財・アパレル
TRANE TECHNOLOGIES PLC	403	552	7,245	940,189			資本財
INTL BUSINESS MACHINES CORP	1,467	2,060	26,944	3,496,613			ソフトウェア・サービス
INTERNATIONAL PAPER CO	611	885	4,219	547,559			素材
ILLINOIS TOOL WORKS	524	719	14,668	1,903,547			資本財
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	646	918	2,844	369,152			メディア・娯楽
IDEX CORP	131	169	3,085	400,425			資本財
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	377	578	7,408	961,352			素材
JOHNSON & JOHNSON	4,339	6,050	106,560	13,828,344			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KANSAS CITY SOUTHERN	152	-	-	-			運輸
KELLOGG CO	442	570	4,127	535,574			食品・飲料・タバコ
KIMBERLY-CLARK CORP	566	781	10,850	1,408,128			家庭用品・パーソナル用品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	2,354	3,201	20,989	2,723,849			食品・飲料・タバコ
KROGER CO	1,292	1,657	9,003	1,168,421			食品・生活必需品小売り
ELI LILLY & CO	1,420	1,869	53,593	6,954,871			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	株数	当期				業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	157	222	5,312	689,457	ヘルスケア機器・サービス	
SOUTHWEST AIRLINES CO	234	388	1,672	217,072	運輸	
LENNAR CORP-A	452	633	4,516	586,161	耐久消費財・アパレル	
LOWE'S COS INC	1,208	1,548	29,076	3,773,265	小売	
BATH & BODY WORKS INC	-	581	2,777	360,379	小売	
LAS VEGAS SANDS CORP	560	805	2,441	316,857	消費者サービス	
LOCKHEED MARTIN CORP	414	570	25,140	3,262,465	資本財	
LINCOLN NATIONAL CORP	315	422	2,259	293,175	保険	
LENNOX INTERNATIONAL INC	56	76	1,602	208,016	資本財	
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	459	625	10,450	1,356,121	消費者サービス	
MCDONALD'S CORP	1,229	1,715	41,924	5,440,496	消費者サービス	
S&P GLOBAL INC	396	814	26,532	3,443,185	各種金融	
MEDTRONIC PLC	2,215	3,088	31,082	4,033,593	ヘルスケア機器・サービス	
MERCK & CO. INC.	4,171	5,806	51,788	6,720,539	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MICRON TECHNOLOGY INC	1,836	2,570	17,212	2,233,627	半導体・半導体製造装置	
3M CO	950	1,322	19,357	2,512,035	資本財	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	276	388	7,843	1,017,803	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
MGM RESORTS INTERNATIONAL	753	899	3,153	409,269	消費者サービス	
MASCO CORP	427	535	2,802	363,689	資本財	
M & T BANK CORP	211	420	6,917	897,622	銀行	
MARSH & MCLENNAN COS	835	1,158	18,101	2,349,089	保険	
MOLINA HEALTHCARE INC	102	129	3,726	483,587	ヘルスケア機器・サービス	
MOHAWK INDUSTRIES INC	105	124	1,701	220,752	耐久消費財・アパレル	
MORGAN STANLEY	2,318	3,090	24,384	3,164,366	各種金融	
MCKESSON CORP	269	347	11,537	1,497,260	ヘルスケア機器・サービス	
METLIFE INC	1,277	1,614	10,349	1,343,027	保険	
MOODY'S CORP	279	386	10,904	1,415,085	各種金融	
NORFOLK SOUTHERN CORP	418	559	13,784	1,788,788	運輸	
BANK OF AMERICA CORP	12,829	16,923	60,198	7,811,898	銀行	
NISOURCE INC	601	840	2,494	323,746	公益事業	
NORTHROP GRUMMAN CORP	261	346	15,470	2,007,610	資本財	
NEWMONT CORP	1,331	1,839	12,587	1,633,524	素材	
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	419	581	5,708	740,755	食品・飲料・タバコ	
MARKEL CORP	21	30	3,895	505,549	保険	
NUCOR CORP	506	642	8,094	1,050,368	素材	
NEWELL BRANDS INC	656	804	1,753	227,611	耐久消費財・アパレル	
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	1,588	2,144	12,888	1,672,525	エネルギー	
OMNICOM GROUP	346	473	3,539	459,354	メディア・娯楽	
PEPSICO INC	2,274	3,175	54,200	7,033,588	食品・飲料・タバコ	
PACKAGING CORP OF AMERICA	165	217	3,450	447,720	素材	
ALTRIA GROUP INC	3,065	4,215	21,789	2,827,577	食品・飲料・タバコ	
PINNACLE WEST CAPITAL	185	-	-	-	公益事業	
PROCTER & GAMBLE CO/THE	4,086	5,557	84,812	11,006,065	家庭用品・パーソナル用品	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	696	967	15,469	2,007,451	銀行	
PFIZER INC	9,166	12,903	63,808	8,280,416	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	667	855	8,814	1,143,895	保険	
PULTEGROUP INC	462	610	2,471	320,738	耐久消費財・アパレル	
PARKER HANNIFIN CORP	216	295	7,832	1,016,427	資本財	
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	342	535	13,379	1,736,262	エネルギー	
CITIGROUP INC	3,429	4,555	21,713	2,817,793	銀行	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	446	603	4,110	533,469	保険	
PPG INDUSTRIES INC	383	550	6,841	887,850	素材	

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額		外貨建金額	邦貨換算金額	
			株数	株数			
(アメリカ)	百株	百株					
PENTAIR PLC	269	363		1,770		229,763	資本財
P G & E CORP	2,356	3,292		3,960		513,957	公益事業
PPL CORP	1,308	1,677		4,763		618,218	公益事業
PROGRESSIVE CORP	967	1,344		14,503		1,882,056	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	825	1,182		8,154		1,058,246	公益事業
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	368	549		3,291		427,104	消費者サービス
REPUBLIC SERVICES INC	380	503		6,501		843,740	商業・専門サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	1,636	2,263		4,531		588,090	銀行
RENAISSANCE HOLDINGS LTD	82	—		—		—	保険
ROPER TECHNOLOGIES INC	174	244		10,492		1,361,613	ソフトウェア・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC	884	1,428		4,343		563,599	公益事業
ROBERT HALF INTL INC	178	274		2,567		333,140	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	189	272		5,417		703,064	資本財
SCHLUMBERGER LTD	2,323	3,232		12,402		1,609,525	エネルギー
STRYKER CORP	557	778		17,640		2,289,253	ヘルスケア機器・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	2,523	3,330		21,689		2,814,623	各種金融
SEMPRA ENERGY	468	741		11,777		1,528,339	公益事業
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	404	572		15,165		1,967,970	素材
STANLEY BLACK & DECKER INC	261	367		4,366		566,688	資本財
TRAVELERS COS INC/THE	425	570		9,834		1,276,283	保険
SOUTHERN CO/THE	1,745	2,426		17,952		2,329,686	公益事業
AT&T INC	11,750	16,394		31,853		4,133,664	電気通信サービス
WESTERN DIGITAL CORP	515	739		4,124		535,228	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STATE STREET CORP	569	854		5,665		735,266	各種金融
SYSCO CORP	813	1,168		9,821		1,274,479	食品・生活必需品小売り
SEALED AIR CORP	243	351		2,206		286,293	素材
TEXAS INSTRUMENTS INC	1,513	2,121		34,939		4,534,160	半導体・半導体製造装置
TERADYNE INC	270	364		3,657		474,620	半導体・半導体製造装置
GLOBE LIFE INC	154	225		2,194		284,787	保険
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	1,207	1,642		8,383		1,087,981	資本財
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	653	905		47,109		6,113,454	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEXTRON INC	362	500		3,113		404,006	資本財
UNION PACIFIC CORP	1,110	1,477		33,074		4,292,044	運輸
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	2,502	3,441		31,314		4,063,678	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC	1,562	2,165		105,288		13,663,341	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP	2,233	3,231		15,661		2,032,398	銀行
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	1,179	1,676		29,747		3,860,394	運輸
VALERO ENERGY CORP	689	942		11,344		1,472,194	エネルギー
PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B	916	1,404		3,748		486,432	メディア・娯楽
VF CORP	543	782		3,549		460,675	耐久消費財・アパレル
VULCAN MATERIALS CO	215	306		4,839		628,014	素材
WILLIAMS COS INC	1,968	2,803		9,660		1,253,707	エネルギー
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	1,238	1,653		7,169		930,428	食品・生活必需品小売り
WEC ENERGY GROUP INC	512	712		7,252		941,214	公益事業
WALMART INC	2,335	3,526		52,059		6,755,821	食品・生活必需品小売り
WELLS FARGO & CO	6,470	9,160		38,997		5,060,719	銀行
WASTE MANAGEMENT INC	696	957		15,114		1,961,372	商業・専門サービス
WATERS CORP	98	145		4,532		588,178	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WHIRLPOOL CORP	99	143		2,541		329,787	耐久消費財・アパレル
XCEL ENERGY INC	850	1,240		9,173		1,190,411	公益事業
KEYCORP	1,659	2,123		3,944		511,920	銀行
CARMAX INC	266	390		3,502		454,534	小売

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	335	473	5,366	696,406	ヘルスケア機器・サービス
YUM! BRANDS INC	491	659	7,185	932,525	消費者サービス
TJX COMPANIES INC	1,977	2,763	15,198	1,972,290	小売
CLOROX COMPANY	203	293	4,548	590,265	家庭用品・パーソナル用品
CELANESE CORP	188	250	3,549	460,646	素材
CADENCE DESIGN SYS INC	466	627	8,520	1,105,678	ソフトウェア・サービス
CARNIVAL CORP	1,253	2,023	2,741	355,786	消費者サービス
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	1,022	1,407	13,148	1,706,269	ソフトウェア・サービス
CONAGRA BRANDS INC	830	1,078	3,850	499,631	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	540	820	7,733	1,003,564	公益事業
FIFTH THIRD BANCORP	1,192	1,587	5,691	738,625	銀行
INTEL CORP	6,757	9,347	40,035	5,195,380	半導体・半導体製造装置
CISCO SYSTEMS INC	6,958	9,692	47,152	6,119,037	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP	143	216	8,028	1,041,922	商業・専門サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	726	1,015	49,677	6,446,689	食品・生活必需品小売り
APPLIED MATERIALS INC	1,508	2,081	21,629	2,806,886	半導体・半導体製造装置
ELECTRONIC ARTS INC	482	637	7,675	996,012	メディア・娯楽
TYSON FOODS INC-CL A	478	681	6,144	797,385	食品・飲料・タバコ
NORTONLIFELOCK INC	981	1,304	3,175	412,057	ソフトウェア・サービス
ROSS STORES INC	593	836	7,346	953,338	小売
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	434	1,251	8,079	1,048,425	半導体・半導体製造装置
NIKE INC -CL B	2,068	2,934	31,673	4,110,318	耐久消費財・アパレル
EXACT SCIENCES CORP	258	384	1,854	240,645	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMGEN INC	959	1,296	31,200	4,048,847	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NORTHERN TRUST CORP	322	457	4,661	604,892	各種金融
MICROSOFT CORP	11,841	16,399	427,284	55,448,681	ソフトウェア・サービス
ANSYS INC	139	195	4,672	606,391	ソフトウェア・サービス
CENTENE CORP	943	1,345	10,851	1,408,204	ヘルスケア機器・サービス
STARBUCKS CORP	1,936	2,696	18,889	2,451,309	消費者サービス
ORACLE CORP	3,225	3,770	26,784	3,475,823	ソフトウェア・サービス
NETFLIX INC	728	1,019	16,964	2,201,537	メディア・娯楽
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	121	152	9,256	1,201,272	小売
ACTIVISION BLIZZARD INC	1,275	1,792	13,887	1,802,121	メディア・娯楽
SKYWORKS SOLUTIONS INC	270	381	3,784	491,087	半導体・半導体製造装置
HENRY SCHEIN INC	229	313	2,650	343,903	ヘルスケア機器・サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY	188	265	5,086	660,074	小売
POOL CORP	65	95	3,647	473,375	小売
LAM RESEARCH CORP	238	325	14,535	1,886,309	半導体・半導体製造装置
COPART INC	342	479	5,127	665,409	商業・専門サービス
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	143	202	1,658	215,252	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WYNN RESORTS LTD	165	222	1,311	170,205	消費者サービス
COMCAST CORP-CLASS A	7,529	10,474	41,731	5,415,541	メディア・娯楽
XILINX INC	395	-	-	-	半導体・半導体製造装置
PACCAR INC	560	783	6,469	839,560	資本財
DENTSPLY SIRONA INC	343	518	1,953	253,444	ヘルスケア機器・サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	124	171	4,397	570,684	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC	2,067	2,891	17,509	2,272,219	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CITRIX SYSTEMS INC	201	298	2,984	387,309	ソフトウェア・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	193	820	17,300	2,245,101	ヘルスケア機器・サービス
INTUIT INC	432	619	22,049	2,861,306	ソフトウェア・サービス
SVB FINANCIAL GROUP	87	134	5,927	769,264	銀行
PAYCHEX INC	520	745	8,809	1,143,211	ソフトウェア・サービス

銘柄	株数	当期			業種等
		株数	期末		
			株数	評価額	
期首(前期末)	株数	外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
ON SEMICONDUCTOR	675	980	5,078	659,034	半導体・半導体製造装置
SIGNATURE BANK	—	147	2,861	371,360	銀行
CHECK POINT SOFTWARE TECH	181	234	2,871	372,602	ソフトウェア・サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE	158	220	5,976	775,628	運輸
AUTODESK INC	363	510	9,217	1,196,211	ソフトウェア・サービス
LIBERTY GLOBAL PLC-A	237	344	756	98,118	電気通信サービス
SALESFORCE INC	1,500	2,253	36,334	4,715,184	ソフトウェア・サービス
ALPHABET INC-CL A	668	691	157,141	20,392,290	メディア・娯楽
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	89	122	3,857	500,567	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MARKETAXESS HOLDINGS INC	61	85	2,168	281,466	各種金融
GARMIN LTD	235	362	3,554	461,230	耐久消費財・アパレル
TRIMBLE INC	425	599	3,690	478,965	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QUALCOMM INC	1,865	2,574	34,061	4,420,151	半導体・半導体製造装置
HOLOGIC INC	421	563	4,143	537,646	ヘルスケア機器・サービス
SYNOPSYS INC	253	355	9,262	1,202,040	ソフトウェア・サービス
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	437	—	—	—	半導体・半導体製造装置
AMAZON.COM INC	703	1,049	221,167	28,700,893	小売
T ROWE PRICE GROUP INC	380	520	5,974	775,344	各種金融
QUEST DIAGNOSTICS INC	231	287	3,815	495,185	ヘルスケア機器・サービス
KLA CORP	257	350	10,929	1,418,319	半導体・半導体製造装置
STEEL DYNAMICS INC	373	470	3,548	460,458	素材
CERNER CORP	498	655	6,156	798,908	ヘルスケア機器・サービス
VERISIGN INC	165	239	3,991	518,024	ソフトウェア・サービス
WASTE CONNECTIONS INC	439	607	7,457	967,724	商業・専門サービス
EBAY INC	1,138	1,417	6,602	856,840	小売
NVIDIA CORP	1,020	5,748	95,589	12,404,701	半導体・半導体製造装置
DOLLAR TREE INC	383	524	8,188	1,062,604	小売
BOOKING HOLDINGS INC	67	94	19,559	2,538,174	消費者サービス
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	2,258	2,994	93,299	12,107,500	各種金融
TRUIST FINANCIAL CORP	2,223	3,071	14,388	1,867,168	銀行
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	1,296	1,840	7,807	1,013,168	各種金融
BORGWARNER INC	396	544	1,963	254,854	自動車・自動車部品
JM SMUCKER CO/THE	184	260	3,757	487,647	食品・飲料・タバコ
AMERISOURCEBERGEN CORP	262	345	5,574	723,343	ヘルスケア機器・サービス
ASSURANT INC	106	126	2,290	297,300	保険
AMEREN CORPORATION	419	594	5,549	720,149	公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER	827	1,167	11,652	1,512,184	公益事業
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	905	1,283	10,824	1,404,638	食品・飲料・タバコ
HESS CORP	474	631	6,930	899,405	エネルギー
JUNIPER NETWORKS INC	554	777	2,376	308,384	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
F5 INC	96	149	2,451	318,187	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DISH NETWORK CORP-A	405	578	1,010	131,111	メディア・娯楽
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	266	359	3,526	457,578	ソフトウェア・サービス
PLUG POWER INC	752	1,228	1,652	214,403	資本財
NETAPP INC	365	532	3,716	482,255	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INCYTE CORP	307	442	3,272	424,626	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENTEGRIS INC	—	298	3,026	392,777	半導体・半導体製造装置
BIOGEN INC	256	334	6,387	828,877	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ILLUMINA INC	241	337	7,184	932,273	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADOBE INC	790	1,094	41,535	5,390,061	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	431	586	13,779	1,788,161	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	1,722	2,741	2,023	262,535	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	株数	当期				業種等
		株数	期末		額	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	882	1,220	8,837	1,146,779	ソフトウェア・サービス	
EXPEDITORS INTL WASH INC	280	400	4,325	561,353	運輸	
FASTENAL CO	973	1,352	6,841	887,815	資本財	
FISERV INC	943	1,371	12,695	1,647,530	ソフトウェア・サービス	
SIRIUS XM HOLDINGS INC	1,738	2,289	1,378	178,850	メディア・娯楽	
APPLE INC	28,033	37,718	552,580	71,708,380	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	250	364	4,561	591,909	保険	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	1,676	3,444	4,402	571,331	銀行	
COSTAR GROUP INC	66	881	4,779	620,194	商業・専門サービス	
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	355	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	217	285	3,088	400,781	運輸	
LUMEN TECHNOLOGIES INC	1,510	1,975	2,095	271,958	電気通信サービス	
ONEOK INC	726	1,004	6,204	805,158	エネルギー	
SEAGATE TECHNOLOGY	381	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
BUNGE LTD	216	321	3,524	457,331	食品・飲料・タバコ	
ADVANCE AUTO PARTS INC	109	140	2,824	366,526	小売	
CONSTELLATION BRANDS INC-A	281	374	9,219	1,196,454	食品・飲料・タバコ	
NVR INC	6	7	3,165	410,782	耐久消費財・アパレル	
COOPER COS INC/THE	86	117	3,709	481,383	ヘルスケア機器・サービス	
AMPHENOL CORP-CL A	998	1,347	9,213	1,195,579	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
WR BERKLEY CORP	232	479	3,196	414,867	保険	
DISCOVERY INC - A	255	—	—	—	メディア・娯楽	
MONSTER BEVERAGE CORP	665	927	7,877	1,022,255	食品・飲料・タバコ	
EXPEDIA GROUP INC	219	329	4,383	568,843	消費者サービス	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	361	478	4,575	593,826	素材	
LIBERTY GLOBAL PLC- C	596	829	1,900	246,650	電気通信サービス	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	189	257	6,602	856,780	各種金融	
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	443	656	2,605	338,083	保険	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	925	1,294	12,241	1,588,577	各種金融	
NASDAQ INC	196	267	3,834	497,647	各種金融	
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	270	371	3,127	405,881	メディア・娯楽	
AUTOLIV INC	129	—	—	—	自動車・自動車部品	
CBRE GROUP INC - A	542	752	5,879	763,030	不動産	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	44	65	8,455	1,097,245	消費者サービス	
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	501	733	4,760	617,807	食品・飲料・タバコ	
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	73	102	3,951	512,773	半導体・半導体製造装置	
ARROW ELECTRONICS INC	122	150	1,860	241,414	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
BROWN & BROWN INC	383	547	3,070	398,477	保険	
CUMMINS INC	248	327	6,417	832,842	資本財	
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	211	286	3,745	486,025	商業・専門サービス	
MARTIN MARIETTA MATERIALS	105	144	4,649	603,357	素材	
ALLIANT ENERGY CORP	415	585	3,409	442,447	公益事業	
MASTERCARD INC - A	1,466	2,017	65,732	8,530,154	ソフトウェア・サービス	
WESTERN UNION CO	670	830	1,372	178,092	ソフトウェア・サービス	
LEIDOS HOLDINGS INC	218	313	3,168	411,173	商業・専門サービス	
AERCAP HOLDINGS NV	—	293	1,259	163,461	資本財	
IPG PHOTONICS CORP	57	101	954	123,808	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
MOSAIC CO/THE	635	878	5,222	677,722	素材	
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	333	647	289	37,630	消費者サービス	
HEICO CORP	72	96	1,285	166,870	資本財	
TRANSDIGM GROUP INC	84	123	7,026	911,787	資本財	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	189	276	3,731	484,270	ソフトウェア・サービス	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
INSULET CORP	112	160	2,996	388,791	ヘルスケア機器・サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC	212	290	5,866	761,245	保険
BLACKSTONE INC	1,113	1,578	15,267	1,981,298	各種金融
TE CONNECTIVITY LTD	549	747	9,121	1,183,694	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	511	671	7,030	912,403	各種金融
LULULEMON ATHLETICA INC	206	269	7,863	1,020,427	耐久消費財・アパレル
MERCADOLIBRE INC	74	105	7,163	929,561	小売
VMWARE INC-CLASS A	132	494	4,858	630,516	ソフトウェア・サービス
LOEWS CORP	400	511	3,193	414,385	保険
SEAGEN INC	204	317	3,796	492,715	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MASIMO CORP	85	135	1,659	215,295	ヘルスケア機器・サービス
ULTA BEAUTY INC	91	122	4,586	595,201	小売
LKQ CORP	460	658	3,211	416,775	小売
HORMEL FOODS CORP	472	683	3,568	463,117	食品・飲料・タバコ
ESSENTIAL UTILITIES INC	370	576	2,488	322,964	公益事業
EASTMAN CHEMICAL CO	223	310	3,162	410,430	素材
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	350	454	10,833	1,405,854	資本財
HUMANA INC	218	296	12,786	1,659,254	ヘルスケア機器・サービス
NRG ENERGY INC	395	549	2,297	298,155	公益事業
INVESCO LTD	622	733	1,250	162,268	各種金融
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	288	410	3,105	403,043	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SEI INVESTMENTS COMPANY	198	253	1,356	176,011	各種金融
MSCI INC	137	185	7,197	934,070	各種金融
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	322	463	2,587	335,719	食品・飲料・タバコ
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	2,568	3,576	37,058	4,809,101	食品・飲料・タバコ
VISA INC-CLASS A SHARES	2,788	3,839	75,526	9,801,126	ソフトウェア・サービス
KEURIG DR PEPPER INC	905	1,622	6,072	788,054	食品・飲料・タバコ
COTERRA ENERGY INC	683	1,728	5,114	663,674	エネルギー
T-MOBILE US INC	924	1,435	17,692	2,296,007	電気通信サービス
DISCOVERY INC-C	496	-	-	-	メディア・娯楽
RESMED INC	241	338	6,474	840,209	ヘルスケア機器・サービス
GARTNER INC	144	183	4,493	583,088	ソフトウェア・サービス
AMETEK INC	374	520	6,269	813,656	資本財
ARCH CAPITAL GROUP LTD	653	895	4,094	531,364	保険
CHURCH & DWIGHT CO INC	422	576	5,630	730,729	家庭用品・パーソナル用品
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	132	188	3,202	415,573	運輸
FMC CORP	204	292	3,383	439,124	素材
WABTEC CORP	291	405	3,412	442,804	資本財
EVERSOURCE ENERGY	558	775	6,926	898,908	公益事業
CROWN HOLDINGS INC	224	287	2,908	377,421	素材
DELTA AIR LINES INC	253	329	1,248	162,029	運輸
AMERICAN WATER WORKS CO INC	292	409	5,893	764,842	公益事業
VERISK ANALYTICS INC	252	343	5,998	778,401	商業・専門サービス
DOLLAR GENERAL CORP	411	537	12,275	1,593,030	小売
FORTINET INC	223	314	8,214	1,066,029	ソフトウェア・サービス
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	39	51	6,115	793,568	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GENERAL MOTORS CO	2,130	3,009	11,215	1,455,398	自動車・自動車部品
NXP SEMICONDUCTORS NV	461	621	10,615	1,377,591	半導体・半導体製造装置
LYONDELLBASELL INDU-CL A	431	606	6,512	845,102	素材
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	64	97	2,007	260,493	資本財
NORDSON CORP	87	114	2,373	307,997	資本財
HCA HEALTHCARE INC	448	572	11,990	1,556,015	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
MARATHON PETROLEUM CORP	1,057	1,410	12,973	1,683,515	エネルギー
ZILLOW GROUP INC - A	98	118	411	53,443	不動産
ATMOS ENERGY CORP	204	304	3,434	445,660	公益事業
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	240	318	2,118	274,888	資本財
DEXCOM INC	161	226	7,138	926,394	ヘルスケア機器・サービス
XYLEM INC	296	430	3,481	451,805	資本財
ABIOMED INC	74	105	2,453	318,392	ヘルスケア機器・サービス
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	90	152	2,184	283,486	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FIRST REPUBLIC BANK/CA	280	397	5,541	719,057	銀行
ALLEGHANY CORP	23	32	2,716	352,471	保険
REGENERON PHARMACEUTICALS	173	243	14,940	1,938,767	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILLIPS 66	736	1,117	10,191	1,322,611	エネルギー
META PLATFORMS INC-CLASS A	3,962	5,441	102,698	13,327,212	メディア・娯楽
CMS ENERGY CORP	492	657	4,510	585,319	公益事業
ALBEMARLE CORP	182	266	5,668	735,603	素材
KINDER MORGAN INC	3,387	4,746	8,790	1,140,747	エネルギー
APTIV PLC	451	620	5,625	730,082	自動車・自動車部品
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	258	378	1,624	210,845	資本財
SPLUNK INC	258	382	3,366	436,869	ソフトウェア・サービス
HEICO CORP-CLASS A	116	164	1,770	229,737	資本財
OGE ENERGY CORP	317	-	-	-	公益事業
ABBVIE INC	2,911	4,065	61,779	8,017,084	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	59	110	4,286	556,293	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAREPTA THERAPEUTICS INC	115	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TESLA INC	1,250	1,962	144,069	18,695,901	自動車・自動車部品
CHENIERE ENERGY INC	364	543	7,210	935,694	エネルギー
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	211	419	3,902	506,452	各種金融
ZOETIS INC	784	1,088	17,397	2,257,665	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	126	166	4,840	628,172	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEWS CORP - CLASS A	617	871	1,472	191,077	メディア・娯楽
SNAP-ON INC	84	128	2,702	350,661	資本財
PERKINELMER INC	177	268	3,821	495,851	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIO-TECHNE CORP	-	94	3,191	414,177	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TWITTER INC	1,319	1,842	8,490	1,101,856	メディア・娯楽
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	118	175	3,118	404,734	ソフトウェア・サービス
WORKDAY INC-CLASS A	299	450	7,800	1,012,222	ソフトウェア・サービス
SERVICENOW INC	321	458	19,276	2,501,559	ソフトウェア・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	124	170	2,077	269,567	ヘルスケア機器・サービス
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	141	171	3,898	505,859	ソフトウェア・サービス
ALLEGION PLC	146	192	2,092	271,586	資本財
ALPHABET INC-CL C	316	657	149,845	19,445,390	メディア・娯楽
UNITED RENTALS INC	118	166	4,663	605,192	資本財
VOYA FINANCIAL INC	195	-	-	-	各種金融
IQVIA HOLDINGS INC	321	432	8,692	1,128,028	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALLY FINANCIAL INC	616	809	3,132	406,522	各種金融
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	462	637	8,581	1,113,634	消費者サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	-	403	5,052	655,681	エネルギー
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	310	413	5,412	702,425	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LIBERTY BROADBAND-C	267	301	3,378	438,447	メディア・娯楽
LIBERTY BROADBAND-A	45	72	773	100,348	メディア・娯楽
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	195	254	2,677	347,499	メディア・娯楽
OWENS CORNING	177	214	1,892	245,640	資本財

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
PALO ALTO NETWORKS INC	159	227	10,607	1,376,523	ソフトウェア・サービス
SYNCHRONY FINANCIAL	858	1,259	4,449	577,424	各種金融
QORVO INC	186	249	2,518	326,847	半導体・半導体製造装置
IONIS PHARMACEUTICALS INC	209	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARTHUR J GALLAGHER & CO	311	481	7,593	985,467	保険
ARAMARK	411	501	1,642	213,169	消費者サービス
CITIZENS FINANCIAL GROUP	679	1,116	4,244	550,837	銀行
LEAR CORP	96	134	1,666	216,296	自動車・自動車部品
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	191	274	3,307	429,224	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	345	—	—	—	素材
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	62	82	889	115,395	ソフトウェア・サービス
WESTROCK CO	456	610	3,067	398,052	素材
KRAFT HEINZ CO/THE	1,099	1,544	6,718	871,801	食品・飲料・タバコ
PAYPAL HOLDINGS INC	1,835	2,569	19,318	2,506,918	ソフトウェア・サービス
EPAM SYSTEMS INC	95	135	4,013	520,817	ソフトウェア・サービス
PAYCOM SOFTWARE INC	81	119	3,181	412,924	ソフトウェア・サービス
ZILLOW GROUP INC - C	241	397	1,409	182,864	不動産
HORIZON THERAPEUTICS PLC	360	492	4,317	560,278	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	2,054	2,892	4,506	584,814	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMERCO	14	23	1,190	154,523	運輸
CDW CORP/DE	239	320	5,273	684,352	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SOLAREdge TECHNOLOGIES INC	82	115	2,510	325,793	半導体・半導体製造装置
ARISTA NETWORKS INC	90	533	5,485	711,881	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COGNEX CORP	280	406	1,897	246,190	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TRANSUNION	311	454	3,693	479,319	商業・専門サービス
GODADDY INC - CLASS A	266	394	2,738	355,367	ソフトウェア・サービス
ZENDESK INC	188	272	2,696	349,935	ソフトウェア・サービス
WAYFAIR INC- CLASS A	111	162	855	111,071	小売
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	265	411	1,609	208,835	メディア・娯楽
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	148	135	529	68,747	メディア・娯楽
LIBERTY MEDIA COR-LIBERTY-C	338	459	2,687	348,743	メディア・娯楽
VAIL RESORTS INC	63	93	2,159	280,199	消費者サービス
BIO-RAD LABORATORIES-A	37	52	2,483	322,283	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DOMINO'S PIZZA INC	61	88	2,874	373,062	消費者サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	230	288	12,940	1,679,259	メディア・娯楽
IDEXX LABORATORIES INC	141	198	6,637	861,361	ヘルスケア機器・サービス
SMITH (A. O.) CORP	227	336	1,929	250,387	資本財
UGI CORP	350	516	1,965	255,047	公益事業
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	328	506	2,472	320,899	食品・飲料・タバコ
FORTIVE CORP	514	802	4,618	599,289	資本財
IHS MARKIT LTD	635	—	—	—	商業・専門サービス
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	397	508	3,018	391,711	ソフトウェア・サービス
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	132	199	1,439	186,786	ソフトウェア・サービス
COUPA SOFTWARE INC	110	168	1,088	141,276	ソフトウェア・サービス
HOWMET AEROSPACE INC	624	908	3,046	395,310	資本財
LAMB WESTON HOLDINGS INC	232	—	—	—	食品・飲料・タバコ
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	103	—	—	—	保険
TELEFLEX INC	74	104	2,793	362,510	ヘルスケア機器・サービス
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	227	322	5,159	669,594	ヘルスケア機器・サービス
TWILIO INC - A	232	405	3,751	486,793	ソフトウェア・サービス
CBOE GLOBAL MARKETS INC	175	256	2,786	361,557	各種金融
SNAP INC - A	1,530	2,428	5,304	688,333	メディア・娯楽

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	213	—	—	—	保険
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	122	172	2,459	319,218	保険
ROLLINS INC	362	554	1,841	238,963	商業・専門サービス
XPO LOGISTICS INC	144	—	—	—	運輸
FAIR ISAAC CORP	46	60	2,126	275,917	ソフトウェア・サービス
BAKER HUGHES CO	1,102	1,915	6,222	807,466	エネルギー
OKTA INC	194	355	2,998	389,148	ソフトウェア・サービス
DUPONT DE NEMOURS INC	899	1,216	7,707	1,000,196	素材
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	217	341	1,648	213,909	運輸
BLACK KNIGHT INC	258	343	2,383	309,305	ソフトウェア・サービス
SEA LTD-ADR	—	724	4,139	537,205	メディア・娯楽
BLOCK INC	633	1,176	8,379	1,087,458	ソフトウェア・サービス
VISTRA CORP	717	1,033	2,510	325,748	公益事業
INGERSOLL-RAND INC	614	961	4,102	532,412	資本財
NOVOCURE LTD	142	211	1,227	159,242	ヘルスケア機器・サービス
HUBSPOT INC	74	107	3,337	433,102	ソフトウェア・サービス
TYLER TECHNOLOGIES INC	66	97	3,330	432,164	ソフトウェア・サービス
PTC INC	181	261	2,693	349,570	ソフトウェア・サービス
ZSCALER INC	119	188	2,574	334,054	ソフトウェア・サービス
BROADCOM INC	667	945	53,628	6,959,330	半導体・半導体製造装置
EVERGY INC	392	515	3,455	448,364	公益事業
ALTICE USA INC- A	427	—	—	—	メディア・娯楽
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	67	1,001	4,339	563,092	ソフトウェア・サービス
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	41	58	952	123,623	保険
DOCUSIGN INC	292	469	3,173	411,778	ソフトウェア・サービス
TELADOC HEALTH INC	186	306	879	114,196	ヘルスケア機器・サービス
LINDE PLC	866	1,177	35,371	4,590,104	素材
WIX.COM LTD	89	117	686	89,123	ソフトウェア・サービス
EQUITABLE HOLDINGS INC	647	859	2,338	303,524	各種金融
BURLINGTON STORES INC	108	147	2,561	332,358	小売
KKR & CO INC	841	1,216	6,101	791,759	各種金融
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	669	968	2,015	261,570	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CIGNA CORP	595	762	19,837	2,574,297	ヘルスケア機器・サービス
DELL TECHNOLOGIES -C	398	649	2,882	374,081	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CAESARS ENTERTAINMENT INC	—	496	2,398	311,279	消費者サービス
MONGODB INC	84	136	3,295	427,634	ソフトウェア・サービス
FOX CORP - CLASS A	536	710	2,361	306,404	メディア・娯楽
FOX CORP - CLASS B	273	357	1,093	141,958	メディア・娯楽
DOW INC	1,234	1,704	11,382	1,477,157	素材
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	321	490	4,156	539,396	ソフトウェア・サービス
AVALARA INC	142	180	1,288	167,165	ソフトウェア・サービス
DROPBOX INC-CLASS A	533	648	1,283	166,572	ソフトウェア・サービス
STERIS PLC	138	232	4,951	642,514	ヘルスケア機器・サービス
UBER TECHNOLOGIES INC	1,613	3,401	7,676	996,212	運輸
CORTEVA INC	1,213	1,694	9,084	1,178,916	素材
AMCOR PLC	2,577	3,406	4,261	553,044	素材
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	294	453	6,224	807,717	ソフトウェア・サービス
SLACK TECHNOLOGIES INC- CL A	738	—	—	—	ソフトウェア・サービス
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	140	252	1,593	206,791	各種金融
ROKU INC	182	272	2,141	277,912	メディア・娯楽
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	216	289	2,314	300,356	商業・専門サービス
DATADOG INC - CLASS A	284	498	4,881	633,429	ソフトウェア・サービス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
LYFT INC-A	—	566	1,004	130,327	運輸
PINTEREST INC- CLASS A	851	1,279	2,417	313,744	メディア・娯楽
CABLE ONE INC	7	14	1,514	196,584	メディア・娯楽
CARVANA CO	102	234	703	91,293	小売
CHEWY INC - CLASS A	127	209	495	64,280	小売
PELTON INTERACTIVE INC-A	390	641	791	102,733	耐久消費財・アパレル
ETSY INC	214	296	2,306	299,276	小売
AVANTOR INC	865	1,250	3,730	484,065	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MODERNA INC	460	795	9,820	1,274,449	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
10X GENOMICS INC-CLASS A	107	164	651	84,554	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CLARIVATE PLC	—	927	1,265	164,240	商業・専門サービス
CERIDIAN HCM HOLDING INC	219	324	1,631	211,715	ソフトウェア・サービス
DYNATRACE INC	288	387	1,167	151,559	ソフトウェア・サービス
CLOUDFLARE INC - CLASS A	319	600	3,290	427,010	ソフトウェア・サービス
RINGCENTRAL INC-CLASS A	121	171	1,056	137,045	ソフトウェア・サービス
RPM INTERNATIONAL INC	205	314	2,630	341,315	素材
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	2,322	3,087	2,016	261,656	各種金融
AGNC INVESTMENT CORP	974	1,191	1,446	187,657	各種金融
BILL.COM HOLDINGS INC	—	179	1,748	226,959	ソフトウェア・サービス
PPD INC	212	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GENERAC HOLDINGS INC	102	146	2,990	388,026	資本財
AON PLC-CLASS A	376	506	13,923	1,806,863	保険
OTIS WORLDWIDE CORP	663	910	6,634	860,975	資本財
CARRIER GLOBAL CORP	1,344	1,903	7,155	928,605	資本財
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	285	—	—	—	各種金融
CARLYLE GROUP INC/THE	244	373	1,325	171,946	各種金融
CATALENT INC	265	404	3,732	484,415	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MATCH GROUP INC	407	608	4,245	550,944	メディア・娯楽
IAC/INTERACTIVECORP	129	176	1,368	177,624	メディア・娯楽
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	—	613	2,468	320,340	メディア・娯楽
SNOWFLAKE INC-CLASS A	40	493	6,558	851,035	ソフトウェア・サービス
SUNRUN INC	184	364	660	85,771	資本財
ASANA INC - CL A	—	146	273	35,505	ソフトウェア・サービス
FIVERR INTERNATIONAL LTD	—	64	194	25,239	小売
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	280	746	2,861	371,310	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNITY SOFTWARE INC	—	119	361	46,865	ソフトウェア・サービス
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	—	3,747	2,514	326,331	ソフトウェア・サービス
VIATRIS INC	2,012	2,698	2,804	363,890	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DRAFTKINGS INC - CL A	276	—	—	—	消費者サービス
ENPHASE ENERGY INC	197	299	4,125	535,335	半導体・半導体製造装置
DOORDASH INC - A	—	233	1,391	180,601	小売
KORNIT DIGITAL LTD	—	101	380	49,320	資本財
AIRBNB INC-CLASS A	84	686	7,977	1,035,289	消費者サービス
AFFIRM HOLDINGS INC	—	361	529	68,702	ソフトウェア・サービス
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	—	401	1,111	144,248	ソフトウェア・サービス
NOVAVAX INC	—	150	647	84,019	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UPSTART HOLDINGS INC	—	89	250	32,480	各種金融
MARVELL TECHNOLOGY INC	1,317	1,900	9,982	1,295,476	半導体・半導体製造装置
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	—	447	3,455	448,390	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	—	120	352	45,720	各種金融
INMODE LTD	—	109	228	29,661	ヘルスケア機器・サービス
AMC ENTERTAINMENT HLDS-CL A	—	1,088	1,128	146,478	メディア・娯楽

銘柄	株数	当期			業種等	
		株数	期末			
			評価	価額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	—	367	756	98,108	自動車・自動車部品	
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	—	82	440	57,164	各種金融	
LUCID GROUP INC	—	882	1,222	158,637	自動車・自動車部品	
ROBINHOOD MARKETS INC - A	—	397	323	41,987	各種金融	
SOFI TECHNOLOGIES INC	—	1,130	620	80,505	各種金融	
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	—	2,373	595	77,302	運輸	
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	—	855	4,362	566,145	各種金融	
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	—	26	1,648	213,953	銀行	
WEBSTER FINANCIAL CORP	—	400	1,827	237,167	銀行	
CONSTELLATION ENERGY	—	762	4,375	567,867	公益事業	
WARNER BROS DISCOVERY INC	—	5,159	8,574	1,112,761	メディア・娯楽	
DRAFTKINGS INC-CL A	—	749	769	99,826	消費者サービス	
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	2,004	2,711	1,274	165,349	不動産	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	345	516	2,732	354,560	資本財	
小計	株数・金額	519,333	737,003	7,833,428	1,016,543,970	
	銘柄数<比率>	593	607	—	<69.3%>	
(カナダ)			千カナダドル			
ROYAL BANK OF CANADA	2,338	3,270	41,329	4,130,059	銀行	
IMPERIAL OIL LTD	480	570	3,547	354,519	エネルギー	
THOMSON REUTERS CORP	281	377	4,541	453,786	商業・専門サービス	
TC ENERGY CORP	1,572	2,256	15,753	1,574,262	エネルギー	
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	589	792	5,106	510,324	電気通信サービス	
SUN LIFE FINANCIAL INC	943	1,309	8,210	820,430	保険	
TECK RESOURCES LTD-CLS B	725	1,072	5,163	516,020	素材	
BARRICK GOLD CORP	2,981	4,133	11,398	1,139,083	素材	
BCE INC	247	154	1,050	104,969	電気通信サービス	
BALLARD POWER SYSTEMS INC	362	584	459	45,928	資本財	
BANK OF MONTREAL	1,061	1,481	19,463	1,944,967	銀行	
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	2,119	3,243	19,746	1,973,260	各種金融	
BANK OF NOVA SCOTIA	2,004	2,785	22,441	2,242,582	銀行	
BAUSCH HEALTH COS INC	513	631	831	83,044	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CAE INC	509	749	2,074	207,327	資本財	
CAMECO CORP	665	944	2,550	254,890	エネルギー	
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	720	1,004	13,688	1,367,895	銀行	
CANADIAN NATURAL RESOURCES	1,982	2,696	20,500	2,048,603	エネルギー	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	1,172	1,628	23,540	2,352,440	運輸	
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	89	129	2,119	211,785	小売	
ENBRIDGE INC	3,347	4,632	25,966	2,594,881	エネルギー	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	41	55	3,670	366,835	保険	
CGI INC	380	494	4,998	499,479	ソフトウェア・サービス	
IGM FINANCIAL INC	188	207	743	74,323	各種金融	
LOBLAW COMPANIES LTD	277	370	4,117	411,484	食品・生活必需品小売り	
MANULIFE FINANCIAL CORP	3,146	4,446	10,826	1,081,843	保険	
MAGNA INTERNATIONAL INC	461	679	4,979	497,562	自動車・自動車部品	
NATIONAL BANK OF CANADA	551	766	6,809	680,497	銀行	
ONEX CORPORATION	119	163	1,165	116,495	各種金融	
POWER CORP OF CANADA	958	1,256	4,433	443,057	保険	
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	775	1,029	3,501	349,923	メディア・娯楽	
SUNCOR ENERGY INC	2,581	3,391	15,683	1,567,239	エネルギー	
WESTON (GEORGE) LTD	125	185	2,755	275,361	食品・生活必需品小売り	
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	225	2,139	19,094	1,908,148	運輸	
AGNICO EAGLE MINES LTD	399	1,079	7,442	743,725	素材	

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
KINROSS GOLD CORP	1,919	2,843	1,592	159,096	素材
GREAT-WEST LIFECO INC	445	684	2,260	225,903	保険
TMX GROUP LTD	94	125	1,656	165,559	各種金融
GILDAN ACTIVWEAR INC	337	428	1,636	163,552	耐久消費財・アパレル
SAPUTO INC	387	615	1,579	157,821	食品・飲料・タバコ
BLACKBERRY LTD	866	1,216	772	77,161	ソフトウェア・サービス
TELUS CORP	501	1,151	3,577	357,480	電気通信サービス
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	959	1,364	4,509	450,622	素材
YAMANA GOLD INC	1,646	—	—	—	素材
FORTIS INC	761	1,089	6,882	687,766	公益事業
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	1,392	—	—	—	食品・生活必需品小売り
LUNDIN MINING CORP	1,105	1,542	1,555	155,478	素材
PAN AMERICAN SILVER CORP	358	501	1,428	142,785	素材
TORONTO-DOMINION BANK	2,977	4,182	38,754	3,872,746	銀行
FRANCO-NEVADA CORP	319	431	7,851	784,560	素材
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	720	1,016	5,482	547,849	素材
EMPIRE CO LTD 'A'	302	417	1,714	171,350	食品・生活必需品小売り
CANADIAN UTILITIES LTD-A	232	346	1,351	135,087	公益事業
METRO INC/CN	401	591	4,033	403,075	食品・生活必需品小売り
OPEN TEXT CORP	449	661	3,087	308,536	ソフトウェア・サービス
INTACT FINANCIAL CORP	244	405	7,084	707,970	保険
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	168	270	2,046	204,489	商業・専門サービス
CENOVUS ENERGY INC	2,039	2,942	7,390	738,513	エネルギー
TOURMALINE OIL CORP	—	744	5,141	513,818	エネルギー
PEMBINA PIPELINE CORP	878	1,224	5,969	596,560	エネルギー
DOLLARAMA INC	464	669	4,557	455,403	小売
KEYERA CORP	319	565	1,837	183,609	エネルギー
ALTAGAS LTD	413	552	1,562	156,106	公益事業
ATCO LTD -CLASS I	170	—	—	—	公益事業
INTER PIPELINE LTD	729	—	—	—	エネルギー
CONSTELLATION SOFTWARE INC	34	47	9,093	908,691	ソフトウェア・サービス
RESTAURANT BRANDS INTERN	478	643	4,175	417,272	消費者サービス
WEST FRASER TIMBER CO LTD	132	230	2,552	255,075	素材
CCL INDUSTRIES INC - CL B	238	351	1,899	189,863	素材
HYDRO ONE LTD	555	691	2,392	239,125	公益事業
EMERA INC	396	605	3,791	378,888	公益事業
IVANHOE MINES LTD-CL A	—	1,429	1,407	140,657	素材
SHOPIFY INC - CLASS A	182	264	10,940	1,093,276	ソフトウェア・サービス
NUTRIEN LTD	928	1,310	16,535	1,652,413	素材
WSP GLOBAL INC	202	261	3,535	353,303	資本財
CANOPY GROWTH CORP	365	365	235	23,489	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IA FINANCIAL CORP INC	159	265	1,738	173,744	保険
KIRKLAND LAKE GOLD LTD	433	—	—	—	素材
QUEBECOR INC -CL B	259	393	1,104	110,394	メディア・娯楽
B2GOLD CORP	1,686	—	—	—	素材
AIR CANADA	345	345	725	72,502	運輸
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	952	1,618	2,829	282,790	公益事業
PARKLAND CORP	257	373	1,247	124,643	エネルギー
SSR MINING INC	402	—	—	—	素材
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	208	294	1,330	132,932	公益事業
FIRSTSERVICE CORP	61	105	1,594	159,341	不動産
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	291	385	1,362	136,156	商業・専門サービス

銘柄	株数	当期末			業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
NORTHLAND POWER INC	328	519	1,983	198,171	公益事業
TOROMONT INDUSTRIES LTD	143	181	1,957	195,614	資本財
LIGHTSPEED COMMERCE INC	—	232	476	47,573	ソフトウェア・サービス
NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG	—	178	955	95,465	ソフトウェア・サービス
TFI INTERNATIONAL INC	—	185	1,860	185,942	運輸
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	—	1,930	10,599	1,059,214	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	65,555 87	90,472 86	551,350 —	55,096,494 <3.8%>
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ		
COMMERZBANK AG	1,614	2,592	1,625	221,973	銀行
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	3,332	4,709	4,386	599,114	各種金融
SIEMENS AG-REG	1,260	1,758	20,543	2,805,877	資本財
RWE AG	1,076	1,470	5,940	811,319	公益事業
BASF SE	1,514	2,121	10,524	1,437,392	素材
VOLKSWAGEN AG	59	70	1,386	189,307	自動車・自動車部品
MERCEDES-BENZ GROUP AG	1,414	1,972	12,599	1,720,806	自動車・自動車部品
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	295	401	2,540	346,961	家庭用品・パーソナル用品
E.ON SE	3,740	5,096	5,213	712,053	公益事業
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	537	778	6,402	874,391	自動車・自動車部品
BAYER AG-REG	1,620	2,259	13,111	1,790,772	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALLIANZ SE-REG	678	937	19,237	2,627,461	保険
CONTINENTAL AG	174	268	1,717	234,553	自動車・自動車部品
INFINEON TECHNOLOGIES AG	2,155	3,041	8,139	1,111,660	半導体・半導体製造装置
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	246	348	2,655	362,620	自動車・自動車部品
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	499	1,203	831	113,611	運輸
DEUTSCHE POST AG-REG	1,635	2,303	8,710	1,189,627	運輸
SAP SE	1,719	2,405	22,390	3,058,158	ソフトウェア・サービス
DEUTSCHE BOERSE AG	306	445	7,219	986,098	各種金融
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & ADIDAS AG	366	472	2,769	378,313	ヘルスケア機器・サービス
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	313	445	8,093	1,105,385	耐久消費財・アパレル
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	5,491	7,428	13,007	1,776,573	電気通信サービス
BEIERSDORF AG	234	323	7,353	1,004,400	保険
HEIDELBERGCEMENT AG	168	226	2,114	288,747	家庭用品・パーソナル用品
MERCK KGAA	244	327	1,789	244,448	素材
VOLKSWAGEN AG-PREF	210	293	4,972	679,175	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PUMA SE	297	426	6,257	854,647	自動車・自動車部品
LANXESS AG	159	256	1,686	230,294	耐久消費財・アパレル
FRESENIUS SE & CO KGAA	134	183	658	89,933	素材
HOCHTIEF AG	683	1,009	3,438	469,667	ヘルスケア機器・サービス
DEUTSCHE WOHNEN SE	31	—	—	—	資本財
GEA GROUP AG	567	—	—	—	不動産
SYMRISE AG	255	327	1,138	155,448	資本財
HENKEL AG & CO KGAA	213	316	3,197	436,653	素材
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	186	225	1,411	192,825	家庭用品・パーソナル用品
RATIONAL AG	188	188	585	80,005	電気通信サービス
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	9	12	677	92,540	資本財
HANNOVER RUECK SE	114	118	887	121,230	自動車・自動車部品
BRENTAG SE	97	133	1,926	263,149	保険
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	252	361	2,483	339,215	資本財
FUCHS PETROLUB SE-PREF	68	86	976	133,353	ヘルスケア機器・サービス
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	99	158	472	64,555	素材
	1,682	1,854	540	73,870	電気通信サービス

銘柄	株数	当 期		期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株		千ユーロ	千円		
LEG IMMOBILIEN SE	120	165		1,672	228,494	不動産	
VONOVIA SE	902	1,677		5,731	782,808	不動産	
EVONIK INDUSTRIES AG	332	551		1,398	191,053	素材	
ZALANDO SE	267	483		1,554	212,272	小売	
COVESTRO AG	297	443		1,732	236,565	素材	
UNIPER SE	316	242		545	74,561	公益事業	
KION GROUP AG	125	161		743	101,546	資本財	
MTU AERO ENGINES AG	92	122		2,202	300,799	資本財	
DELIVERY HERO SE	213	351		900	122,922	小売	
SCOUT24 SE	178	194		1,166	159,266	メディア・娯楽	
SARTORIUS AG-VORZUG	56	62		2,077	283,679	ヘルスケア機器・サービス	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	466	680		3,512	479,737	ヘルスケア機器・サービス	
NEMETSCHKE SE	84	125		803	109,779	ソフトウェア・サービス	
BECHTLE AG	41	165		672	91,817	ソフトウェア・サービス	
KNORR-BREMSE AG	115	187		1,241	169,631	資本財	
HELLOFRESH SE	234	343		1,198	163,633	食品・生活必需品小売り	
TEAMVIEWER AG	254	—		—	—	ソフトウェア・サービス	
SIEMENS ENERGY AG	640	852		1,382	188,871	資本財	
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	—	925		2,414	329,777	資本財	
小 計	株 数	金 額	40,697	57,097	252,565	34,495,419	
	銘柄 数 < 比 率 >		61	59	—	< 2.4% >	
(ユーロ…イタリア)							
ASSICURAZIONI GENERALI	1,803	2,564		4,554	622,082	保険	
INTESA SANPAOLO	27,554	39,037		7,573	1,034,349	銀行	
TELECOM ITALIA SPA	14,225	19,437		526	71,969	電気通信サービス	
ENI SPA	4,086	5,871		7,996	1,092,205	エネルギー	
UNICREDIT SPA	3,616	4,889		4,582	625,856	銀行	
ENEL SPA	13,386	18,792		11,237	1,534,875	公益事業	
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	172	230		966	131,984	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ATLANTIA SPA	821	1,186		2,710	370,204	運輸	
MEDIOBANCA SPA	1,049	1,335		1,311	179,160	銀行	
SNAM SPA	3,341	4,532		2,375	324,389	公益事業	
TELECOM ITALIA-RSP	8,477	—		—	—	電気通信サービス	
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE	2,319	3,166		2,458	335,786	公益事業	
PRYSMIAN SPA	395	571		1,624	221,865	資本財	
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	478	716		740	101,146	電気通信サービス	
POSTE ITALIANE SPA	877	1,111		1,020	139,367	保険	
FINECOBANK SPA	982	1,339		1,641	224,135	銀行	
MONCLER SPA	307	458		2,052	280,359	耐久消費財・アパレル	
DIASORIN SPA	44	61		704	96,155	ヘルスケア機器・サービス	
AMPLIFON SPA	211	281		967	132,091	ヘルスケア機器・サービス	
NEXI SPA	745	1,171		1,097	149,955	ソフトウェア・サービス	
小 計	株 数	金 額	84,895	106,755	56,142	7,667,943	
	銘柄 数 < 比 率 >		20	19	—	< 0.5% >	
(ユーロ…フランス)							
MICHELIN (CGDE)	287	392		4,617	630,671	自動車・自動車部品	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	457	637		36,520	4,987,922	耐久消費財・アパレル	
AXA SA	3,202	4,483		10,293	1,405,948	保険	
DANONE	1,031	1,501		8,254	1,127,376	食品・飲料・タバコ	
CARREFOUR SA	998	1,503		3,078	420,477	食品・生活必需品小売り	
VIVENDI SE	1,337	1,841		2,024	276,474	メディア・娯楽	
SOCIETE GENERALE SA	1,374	1,919		4,343	593,201	銀行	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
AIR LIQUIDE SA	781	1,088	17,237	2,354,360	素材
TOTALENERGIES SE	4,144	5,744	28,925	3,950,654	エネルギー
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	849	1,184	6,263	855,425	資本財
VINCI SA	859	1,231	11,211	1,531,239	資本財
SANOFI	1,869	2,636	25,815	3,525,937	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VEOLIA ENVIRONNEMENT	868	1,552	4,137	565,167	公益事業
L'OREAL	414	576	18,672	2,550,251	家庭用品・パーソナル用品
ACCOR SA	307	405	1,240	169,369	消費者サービス
SCHNEIDER ELECTRIC SE	885	1,239	15,810	2,159,385	資本財
BNP PARIBAS	1,850	2,580	13,456	1,837,820	銀行
ESSILORLUXOTTICA	472	663	9,736	1,329,832	耐久消費財・アパレル
CAPGEMINI SE	260	371	6,679	912,230	ソフトウェア・サービス
VALEO	378	485	864	118,007	自動車・自動車部品
HERMES INTERNATIONAL	51	72	7,653	1,045,259	耐久消費財・アパレル
SODEXO SA	142	179	1,248	170,510	消費者サービス
KERING	125	175	8,049	1,099,454	耐久消費財・アパレル
DASSAULT SYSTEMES SE	214	1,535	5,869	801,654	ソフトウェア・サービス
ATOS SE	164	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ORANGE	3,236	4,641	5,415	739,603	電気通信サービス
CNP ASSURANCES	312	312	652	89,083	保険
SAFRAN SA	535	788	7,555	1,031,863	資本財
RENAULT SA	294	455	1,045	142,861	自動車・自動車部品
PUBLICIS GROUPE	385	500	2,692	367,773	メディア・娯楽
BOUYGUES SA	382	464	1,449	197,973	資本財
THALES SA	172	237	2,793	381,567	資本財
PERNOD RICARD SA	350	481	8,921	1,218,517	食品・飲料・タバコ
CREDIT AGRICOLE SA	1,849	2,921	2,968	405,371	銀行
ENGIE	3,060	4,231	4,777	652,541	公益事業
ALSTOM	425	796	1,741	237,843	資本財
ARKEMA	115	142	1,644	224,538	素材
LEGRAND SA	433	608	4,854	663,040	資本財
SCOR SE	271	—	—	—	保険
ADP	51	75	976	133,354	運輸
EDF	999	1,427	1,221	166,841	公益事業
NATIXIS	1,392	—	—	—	各種金融
WENDEL	48	48	436	59,631	各種金融
BUREAU VERITAS SA	453	654	1,668	227,911	商業・専門サービス
EURAZEO SE	71	71	493	67,455	各種金融
SUEZ	550	—	—	—	公益事業
EIFFAGE	133	197	1,828	249,702	資本財
ILIAD SA	27	—	—	—	電気通信サービス
ORPEA	82	113	379	51,825	ヘルスケア機器・サービス
BIOMERIEUX	68	97	860	117,539	ヘルスケア機器・サービス
GETLINK SE	681	1,082	1,854	253,313	運輸
EDENRED	392	576	2,535	346,351	ソフトウェア・サービス
REMY COINTREAU	33	47	817	111,719	食品・飲料・タバコ
BOLLORE SE	1,373	1,928	906	123,875	メディア・娯楽
DASSAULT AVIATION SA	4	46	724	99,011	資本財
SEB SA	36	50	540	73,798	耐久消費財・アパレル
IPSEN	67	98	926	126,571	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMUNDI SA	105	145	803	109,735	各種金融
FAURECIA	199	264	566	77,432	自動車・自動車部品

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等		
		株 数	評 価 額			
			外貨建金額		邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円		
TELEPERFORMANCE	94	135	4,208	574,850	商業・専門サービス	
UBISOFT ENTERTAINMENT	149	209	871	118,998	メディア・娯楽	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	49	62	1,830	249,959	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WORLDFINE SA	379	561	1,995	272,525	ソフトウェア・サービス	
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	127	175	570	77,870	消費者サービス	
EUROAPI SASU	—	110	151	20,722	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小 計	株 数 銘柄 数 < 比 率 >	42,733 64	58,768 60	325,686 —	44,482,214 < 3.0% >	
(ユーロ…オランダ)						
QIAGEN N.V.	358	552	2,350	321,049	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CNH INDUSTRIAL NV	1,759	2,369	3,194	436,318	資本財	
STELLANTIS NV	3,363	4,721	6,246	853,210	自動車・自動車部品	
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	920	1,149	1,140	155,775	食品・飲料・タバコ	
FERRARI NV	204	286	5,273	720,235	自動車・自動車部品	
EXOR NV	167	240	1,546	211,205	各種金融	
ATRBUS SE	973	1,355	14,573	1,990,497	資本財	
STMICROELECTRONICS NV	1,072	1,601	5,503	751,687	半導体・半導体製造装置	
EURONEXT NV	—	186	1,337	182,637	各種金融	
WOLTERS KLUWER	451	606	5,630	769,035	商業・専門サービス	
KONINKLIJKE KPN NV	5,617	7,904	2,601	355,276	電気通信サービス	
AKZO NOBEL N.V.	312	415	3,366	459,758	素材	
HEINEKEN NV	433	594	5,557	759,025	食品・飲料・タバコ	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	1,498	2,146	5,049	689,647	ヘルスケア機器・サービス	
AEGON NV	2,833	4,201	2,029	277,211	保険	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	1,785	2,359	6,194	846,005	食品・生活必需品小売り	
RANDSTAD NV	185	270	1,330	181,715	商業・専門サービス	
HEINEKEN HOLDING NV	210	249	1,821	248,779	食品・飲料・タバコ	
KONINKLIJKE DSM NV	280	409	5,836	797,092	素材	
ING GROEP NV	6,488	8,789	7,807	1,066,298	銀行	
ASML HOLDING NV	702	951	48,937	6,683,910	半導体・半導体製造装置	
VOPAK	123	—	—	—	エネルギー	
NN GROUP NV	475	631	2,909	397,313	保険	
ABN AMRO BANK NV-CVA	753	997	1,108	151,356	銀行	
IMCD NV	—	124	1,617	220,858	資本財	
ASM INTERNATIONAL NV	76	103	2,848	389,053	半導体・半導体製造装置	
ADYEN NV	30	44	6,123	836,302	ソフトウェア・サービス	
JUST EAT TAKEAWAY	204	386	688	94,075	小売	
PROSUS NV	805	2,170	9,386	1,282,067	小売	
JDE PEET'S NV	111	243	689	94,190	食品・飲料・タバコ	
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	—	1,730	3,399	464,254	メディア・娯楽	
ARGENX SE	79	103	2,879	393,213	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小 計	株 数 銘柄 数 < 比 率 >	32,279 29	47,898 31	168,978 —	23,079,060 < 1.6% >	
(ユーロ…スペイン)						
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	365	630	838	114,456	資本財	
ENDESA SA	524	680	1,343	183,489	公益事業	
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	378	491	1,208	165,060	資本財	
IBERDROLA SA	10,062	13,400	14,572	1,990,312	公益事業	
TELEFONICA SA	8,525	12,354	5,753	785,824	電気通信サービス	
BANCO SANTANDER SA	28,504	40,011	10,775	1,471,671	銀行	
REPSOL SA	2,439	3,395	4,839	661,041	エネルギー	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	11,254	15,366	7,295	996,400	銀行	

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等		
		株 数	評 価 額			
			外貨建金額		邦貨換算金額	
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円		
NATURGY ENERGY GROUP SA	470	421	1,190	162,619	公益事業	
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	1,771	2,566	5,120	699,350	小売	
FERROVIAL SA	786	1,125	2,631	359,366	資本財	
FERROVIAL SA-RTS	—	1,125	30	4,170	資本財	
ENAGAS SA	423	580	1,202	164,207	公益事業	
RED ELECTRICA CORPORACION SA	715	1,062	2,015	275,285	公益事業	
CAIXABANK SA	7,152	9,891	2,922	399,210	銀行	
GRIFOLS SA	493	636	1,226	167,505	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AMADEUS IT GROUP SA	750	1,015	5,938	811,057	ソフトウェア・サービス	
AENA SME SA	109	176	2,320	316,928	運輸	
CELLNEX TELECOM SA	732	1,159	4,715	644,001	電気通信サービス	
EDP RENOVAVEIS SA	—	625	1,309	178,846	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	75,459	106,718	77,250	10,550,807	
	銘柄 数 < 比 率 >	18	20	—	< 0.7% >	
(ユーロ…ベルギー)						
GALAPAGOS NV	73	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AGEAS	283	411	1,811	247,472	保険	
UCB SA	201	291	2,983	407,462	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	176	263	2,231	304,722	各種金融	
UMICORE	315	415	1,669	227,991	素材	
COLRUYT SA	97	97	334	45,727	食品・生活必需品小売り	
KBC GROUP NV	410	587	3,239	442,437	銀行	
SOLVAY SA	133	160	1,486	202,988	素材	
PROXIMUS	268	458	746	101,975	電気通信サービス	
SOFINA	26	34	966	132,018	各種金融	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	1,262	2,014	10,629	1,451,793	食品・飲料・タバコ	
ELIA GROUP SA/NV	56	78	1,182	161,445	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	3,305	4,813	27,280	3,726,036	
	銘柄 数 < 比 率 >	12	11	—	< 0.3% >	
(ユーロ…オーストリア)						
ERSTE GROUP BANK AG	500	820	2,275	310,743	銀行	
VERBUND AG	112	144	1,248	170,537	公益事業	
OMV AG	241	363	1,703	232,691	エネルギー	
VOESTALPINE AG	169	229	559	76,372	素材	
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	266	380	439	59,981	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,290	1,937	6,225	850,325	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	5	—	< 0.1% >	
(ユーロ…ルクセンブルク)						
AROUNDTOWN SA	1,705	2,178	1,021	139,472	不動産	
TENARIS SA	785	1,074	1,568	214,278	エネルギー	
SES	684	—	—	—	メディア・娯楽	
EUROFINS SCIENTIFIC	233	298	2,463	336,469	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ARCELORMITTAL	1,192	1,407	3,785	516,993	素材	
INPOST SA	—	338	190	26,064	運輸	
小 計	株 数 ・ 金 額	4,601	5,296	9,029	1,233,277	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	5	—	< 0.1% >	
(ユーロ…フィンランド)						
NOKIA OYJ	9,635	12,156	5,608	766,062	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
STORA ENSO OYJ-R SHS	922	1,268	2,296	313,657	素材	
UPM-KYMMENE OYJ	867	1,266	4,048	552,996	素材	
FORTUM OYJ	704	1,090	1,761	240,620	公益事業	
KESKO OYJ-B SHS	493	591	1,431	195,470	食品・生活必需品小売り	

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等		
		株 数	評 価 額			
			外貨建金額		邦貨換算金額	
(ユーロ…フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円		
KONE OYJ-B	554	808	3,488	476,474	資本財	
SAMPO OYJ-A SHS	761	1,139	5,057	690,761	保険	
WARTSILA OYJ ABP	659	1,117	809	110,581	資本財	
ELISA OYJ	237	350	1,881	257,010	電気通信サービス	
NESTE OYJ	681	987	3,890	531,328	エネルギー	
ORION OYJ-CLASS B	180	264	949	129,676	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小 計	株 数 ・ 金 額	15,698	21,041	31,224	4,264,640	
	銘柄 数 < 比 率 >	11	11	-	< 0.3% >	
(ユーロ…アイルランド)						
KERRY GROUP PLC-A	268	350	3,435	469,165	食品・飲料・タバコ	
KINGSPAN GROUP PLC	242	341	2,640	360,632	資本財	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	274	399	3,948	539,264	消費者サービス	
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	404	604	2,276	310,863	素材	
CRH PLC	1,277	1,749	6,434	878,787	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額	2,468	3,445	18,734	2,558,714	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	5	-	< 0.2% >	
(ユーロ…ポルトガル)						
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	4,760	6,703	3,023	412,903	公益事業	
JERONIMO MARTINS	425	587	1,154	157,726	食品・生活必需品小売り	
GALP ENERGIA SGPS SA	840	1,122	1,196	163,484	エネルギー	
小 計	株 数 ・ 金 額	6,025	8,413	5,374	734,115	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	-	< 0.1% >	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	309,456	422,186	978,492	133,642,554	
	銘柄 数 < 比 率 >	233	229	-	< 9.1% >	
(イギリス)			千イギリスポンド			
BARCLAYS PLC	27,987	36,130	5,322	845,838	銀行	
BP PLC	32,582	42,664	17,914	2,847,218	エネルギー	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	114,275	151,720	6,541	1,039,630	銀行	
ASTRAZENECA PLC	2,114	3,342	33,516	5,326,764	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SMITHS GROUP PLC	608	914	1,340	213,079	資本財	
NEXT PLC	220	302	1,879	298,775	小売	
DIAGEO PLC	3,765	5,011	18,841	2,994,489	食品・飲料・タバコ	
BAE SYSTEMS PLC	5,182	6,993	5,208	827,843	資本財	
UNILEVER PLC	4,231	5,543	20,457	3,251,271	家庭用品・パーソナル用品	
TESCO PLC	12,397	16,506	4,554	723,811	食品・生活必需品小売り	
RELX PLC	3,119	4,139	9,517	1,512,552	商業・専門サービス	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	1,145	1,528	9,757	1,550,810	家庭用品・パーソナル用品	
HALMA PLC	631	849	1,862	295,940	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
PRUDENTIAL PLC	4,201	5,929	5,586	887,909	保険	
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	9,618	12,984	3,151	500,842	保険	
SAGE GROUP PLC/THE	1,855	2,195	1,469	233,614	ソフトウェア・サービス	
HSBC HOLDINGS PLC	32,804	43,951	21,951	3,488,783	銀行	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	3,697	4,687	15,770	2,506,373	食品・飲料・タバコ	
UNITED UTILITIES GROUP PLC	1,038	1,476	1,624	258,154	公益事業	
SCHRODERS PLC	215	290	822	130,777	各種金融	
NATWEST GROUP PLC	7,634	11,812	2,427	385,810	銀行	
BHP GROUP PLC	3,399	-	-	-	素材	
IMPERIAL BRANDS PLC	1,534	2,079	3,523	560,064	食品・飲料・タバコ	
WPP PLC	2,004	2,502	2,403	381,993	メディア・娯楽	
BT GROUP PLC	13,947	19,609	3,460	549,910	電気通信サービス	
SSE PLC	1,681	2,262	4,164	661,850	公益事業	
STANDARD CHARTERED PLC	4,375	5,467	3,124	496,527	銀行	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	百株	千イギリスポンド	千円	
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	13,239	18,752	1,509	239,920	資本財
COMPASS GROUP PLC	2,872	3,812	6,458	1,026,426	消費者サービス
KINGFISHER PLC	3,237	4,503	1,111	176,628	小売
PEARSON PLC	1,243	1,566	1,190	189,256	メディア・娯楽
SEVERN TRENT PLC	379	555	1,696	269,564	公益事業
RIO TINTO PLC	1,810	2,408	12,902	2,050,661	素材
GLAXOSMITHKLINE PLC	8,078	10,971	19,090	3,034,016	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
3I GROUP PLC	1,531	2,146	2,765	439,449	各種金融
VODAFONE GROUP PLC	43,207	59,203	7,036	1,118,377	電気通信サービス
WM MORRISON SUPERMARKETS	3,561	—	—	—	食品・生活必需品小売り
SAINSBURY (J) PLC	2,645	3,513	812	129,203	食品・生活必需品小売り
AVIVA PLC	6,357	8,022	3,298	524,183	保険
JOHNSON MATTHEY PLC	317	408	962	152,893	素材
RENTOKIL INITIAL PLC	3,071	4,170	2,118	336,717	商業・専門サービス
RSA INSURANCE GROUP LTD	1,542	—	—	—	保険
WHITBREAD PLC	338	412	1,075	170,870	消費者サービス
NATIONAL GRID PLC	5,676	7,884	9,454	1,502,540	公益事業
BUNZL PLC	530	710	2,063	328,013	資本財
ANGLO AMERICAN PLC	1,981	2,780	9,446	1,501,301	素材
INTERTEK GROUP PLC	266	325	1,599	254,148	商業・専門サービス
BURBERRY GROUP PLC	663	908	1,406	223,514	耐久消費財・アパレル
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	272	420	2,083	331,087	消費者サービス
PERSIMMON PLC	531	644	1,345	213,918	耐久消費財・アパレル
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	509	702	5,071	805,963	各種金融
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	208	250	982	156,133	耐久消費財・アパレル
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	1,578	2,200	1,054	167,614	耐久消費財・アパレル
SMITH & NEPHEW PLC	1,433	1,974	2,429	386,157	ヘルスケア機器・サービス
TAYLOR WIMPEY PLC	5,611	8,425	1,034	164,438	耐久消費財・アパレル
SHELL PLC	6,642	—	—	—	エネルギー
SHELL PLC	5,946	—	—	—	エネルギー
ABRDN PLC	3,508	4,461	824	131,095	各種金融
EXPERIAN PLC	1,481	1,973	5,252	834,825	商業・専門サービス
MONDI PLC	758	991	1,552	246,670	素材
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	566	809	1,301	206,768	食品・飲料・タバコ
ANTOFAGASTA PLC	621	789	1,106	175,887	素材
ADMIRAL GROUP PLC	303	466	1,043	165,846	保険
FRESNILLO PLC	281	—	—	—	素材
ST JAMES'S PLACE PLC	828	1,133	1,380	219,333	各種金融
GLENCORE PLC	16,142	21,484	10,226	1,625,330	素材
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	114	164	1,798	285,857	資本財
EVRAZ PLC	826	—	—	—	素材
HARGREAVES LANSDOWN PLC	532	826	738	117,390	各種金融
CRODA INTERNATIONAL PLC	221	307	2,090	332,204	素材
MELROSE INDUSTRIES PLC	7,647	9,717	1,095	174,135	資本財
COCA-COLA HBC AG-DI	342	444	709	112,785	食品・飲料・タバコ
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	2,009	—	—	—	保険
AVEVA GROUP PLC	196	266	560	89,015	ソフトウェア・サービス
ASHTAD GROUP PLC	725	956	3,667	582,903	資本財
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	255	335	580	92,334	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
OCADO GROUP PLC	794	1,062	811	129,030	食品・生活必需品小売り
AUTO TRADER GROUP PLC	1,594	2,010	1,120	178,057	メディア・娯楽
DCC PLC	151	232	1,419	225,660	資本財

銘柄	株数	当期末			業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	百株	千イギリスポンド	千円	
ENTAIN PLC	961	1,191	1,531	243,454	消費者サービス
INFORMA PLC	2,340	3,092	1,667	265,093	メディア・娯楽
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	944	1,651	987	156,882	保険
FERGUSON PLC	361	475	4,466	709,878	資本財
M&G PLC	4,373	5,575	1,167	185,555	各種金融
JD SPORTS FASHION PLC	766	4,979	592	94,102	小売
SHELL PLC	—	16,646	38,562	6,128,741	エネルギー
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	471,214 85	620,625 78	392,452 —	62,372,485 <4.3%>
(スイス)			千スイスフラン		
NESTLE SA-REG	4,743	6,474	78,840	10,292,642	食品・飲料・タバコ
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	862	1,200	12,918	1,686,487	耐久消費財・アパレル
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	3,950	6,364	4,050	528,773	各種金融
HOLCIM LTD	870	1,204	5,580	728,497	素材
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	1,151	1,618	53,093	6,931,338	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GIVAUDAN-REG	15	21	7,425	969,432	素材
SONOVA HOLDING AG-REG	89	118	3,920	511,790	ヘルスケア機器・サービス
ZURICH INSURANCE GROUP AG	247	345	15,369	2,006,477	保険
BACHEM HOLDING AG-REG B	—	68	480	62,738	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
STRAUMANN HOLDING AG-REG	16	225	2,530	330,307	ヘルスケア機器・サービス
LONZA GROUP AG-REG	124	172	9,123	1,191,058	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SWATCH GROUP AG/THE-REG	70	116	543	70,916	耐久消費財・アパレル
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	64	87	1,586	207,087	資本財
GEBERIT AG-REG	60	85	4,384	572,361	資本財
SWISS RE AG	461	690	5,572	727,482	保険
SWATCH GROUP AG/THE-BR	50	63	1,550	202,404	耐久消費財・アパレル
NOVARTIS AG-REG	3,657	5,037	42,671	5,570,761	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADECCO GROUP AG-REG	274	337	1,163	151,934	商業・専門サービス
SWISSCOM AG-REG	42	60	3,494	456,212	電気通信サービス
ABB LTD-REG	3,038	3,784	10,749	1,403,330	資本財
CLARIANT AG-REG	297	420	729	95,267	素材
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	265	401	2,344	306,026	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ROCHE HOLDING AG-BR	59	72	2,607	340,409	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SGS SA-REG	9	13	3,210	419,118	商業・専門サービス
SCHINDLER HOLDING AG-REG	42	51	924	120,755	資本財
TEMENOS AG - REG	108	154	1,540	201,134	ソフトウェア・サービス
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	93	124	3,066	400,314	運輸
BALOISE HOLDING AG - REG	84	107	1,735	226,565	保険
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	50	71	3,873	505,713	保険
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	0.17	0.23	2,373	309,873	食品・飲料・タバコ
JULIUS BAER GROUP LTD	388	514	2,398	313,142	各種金融
SIKA AG-REG	229	330	8,586	1,120,933	素材
SWISS PRIME SITE-REG	119	183	1,748	228,327	不動産
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	1	2	2,462	321,508	食品・飲料・タバコ
PARTNERS GROUP HOLDING AG	30	53	5,478	715,174	各種金融
BARRY CALLEBAUT AG-REG	4	8	1,926	251,537	食品・飲料・タバコ
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	45	—	—	—	銀行
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	13	17	1,435	187,350	素材
UBS GROUP AG-REG	6,035	8,080	13,708	1,789,655	各種金融
VIFOR PHARMA AG	72	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VAT GROUP AG	—	59	1,616	210,998	資本財
ALCON INC	796	1,150	8,058	1,052,096	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(スイス)	百株	百株	千スイスフラン	千円		
VIFOR PHARMA AG-NEW	-	112	1,977	258,227	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小計	株数・金額	28,541	40,008	336,853	43,976,165	
	銘柄数<比率>	40	41	-	<3.0%>	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローネ			
ELECTROLUX AB-B	385	546	8,359	107,751	耐久消費財・アパレル	
ERICSSON LM-B SHS	4,900	6,613	50,739	654,034	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ATLAS COPCO AB-B SHS	669	855	32,430	418,028	資本財	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	2,669	3,830	40,751	525,288	銀行	
INVESTOR AB-B SHS	734	4,159	71,998	928,056	各種金融	
GETINGE AB-B SHS	-	498	14,468	186,493	ヘルスケア機器・サービス	
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	2,668	3,332	32,265	415,899	銀行	
ATLAS COPCO AB-A SHS	1,084	1,504	65,730	847,266	資本財	
SKF AB-B SHARES	610	872	14,792	190,674	資本財	
ASSA ABLOY AB-B	1,631	2,258	52,175	672,548	資本財	
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	1,376	1,550	18,783	242,115	小売	
SANDVIK AB	1,884	2,578	48,462	624,677	資本財	
SWEDBANK AB - A SHARES	1,557	1,987	29,526	380,593	銀行	
SECURITAS AB-B SHS	461	638	6,690	86,234	商業・専門サービス	
SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	966	1,353	24,435	314,976	素材	
SKANSKA AB-B SHS	554	805	13,505	174,084	資本財	
SWEDISH MATCH AB	2,556	3,707	38,376	494,679	食品・飲料・タバコ	
TELE2 AB-B SHS	796	1,262	16,599	213,962	電気通信サービス	
TELIA CO AB	4,092	6,358	25,764	332,105	電気通信サービス	
VOLVO AB-A SHS	-	603	9,971	128,528	資本財	
VOLVO AB-B SHS	2,310	3,110	49,211	634,337	資本財	
ALFA LAVAL AB	563	786	20,143	259,649	資本財	
LUNDIN ENERGY AB	316	492	20,717	267,050	エネルギー	
BOLIDEN AB	423	582	21,400	275,857	素材	
BOLIDEN AB-RED SHS	423	582	902	11,630	素材	
HUSQVARNA AB-B SHS	713	1,001	9,082	117,073	資本財	
HEXAGON AB-B SHS	456	4,444	51,714	666,603	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
KINNEVIK AB - B	380	544	9,215	118,789	各種金融	
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	257	345	8,511	109,708	各種金融	
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	152	245	10,773	138,871	不動産	
ICA GRUPPEN AB	172	-	-	-	食品・生活必需品小売り	
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	499	3,100	26,412	340,460	資本財	
LUNDBERGS AB-B SHS	153	151	6,857	88,395	各種金融	
ESSITY AKTIEBOLAG-B	996	1,467	38,678	498,571	家庭用品・パーソナル用品	
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	175	332	8,324	107,301	各種金融	
EPIROC AB-B	656	852	13,390	172,606	資本財	
EPIROC AB-A	1,138	1,602	28,959	373,286	資本財	
NORDEA BANK ABP	5,386	7,491	71,483	921,422	銀行	
EQT AB	388	686	17,648	227,488	各種金融	
EVOLUTION AB	260	392	35,675	459,850	消費者サービス	
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	262	358	7,923	102,138	資本財	
SINCH AB	-	1,110	4,557	58,741	ソフトウェア・サービス	
EMBRACER GROUP AB	-	1,291	8,783	113,225	メディア・娯楽	
INVESTOR AB-A SHS	-	1,222	22,771	293,530	各種金融	
LIFCO AB-B SHS	-	514	9,218	118,827	資本財	
SAGAX AB-B	-	347	7,772	100,191	不動産	
小計	株数・金額	45,690	78,376	1,125,958	14,513,607	
	銘柄数<比率>	39	45	-	<1.0%>	

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等		
		株 数	評 価 額			
			外貨建金額		邦貨換算金額	
(ノルウェー)	百株	百株	千ノルウェークローネ	千円		
DNB ASA	1,493	—	—	—	銀行	
NORSK HYDRO ASA	2,203	3,117	21,190	282,467	素材	
ORKLA ASA	1,212	1,570	11,681	155,715	食品・飲料・タバコ	
EQUINOR ASA	1,561	2,283	75,323	1,004,055	エネルギー	
TELENOR ASA	1,136	1,496	19,208	256,043	電気通信サービス	
YARA INTERNATIONAL ASA	281	400	17,868	238,193	素材	
MOWI ASA	712	942	22,775	303,599	食品・飲料・タバコ	
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	350	501	9,769	130,226	保険	
SCHIBSTED ASA-CL A	112	182	3,299	43,980	メディア・娯楽	
SCHIBSTED ASA-B SHS	214	213	3,509	46,785	メディア・娯楽	
AKER BP ASA	—	284	9,928	132,348	エネルギー	
ADEVINTA ASA	415	558	3,334	44,451	メディア・娯楽	
DNB BANK ASA	—	2,183	39,079	520,924	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	9,693	13,735	236,968	3,158,791	
	銘柄 数 < 比 率 >	11	12	—	< 0.2% >	
(デンマーク)			千デンマーククローネ			
NOVO NORDISK A/S-B	2,839	3,871	289,225	5,310,183	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NOVOZYMES A/S-B SHARES	343	487	21,106	387,524	素材	
DANSKE BANK A/S	1,122	1,492	15,768	289,503	銀行	
DEMANT A/S	211	211	6,000	110,166	ヘルスケア機器・サービス	
H LUNDBECK A/S	129	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	1,661	2,378	36,852	676,619	資本財	
GN STORE NORD A/S	207	316	7,079	129,983	ヘルスケア機器・サービス	
CARLSBERG AS-B	177	223	19,375	355,742	食品・飲料・タバコ	
COLOPLAST-B	192	286	24,590	451,482	ヘルスケア機器・サービス	
DSV A/S	336	480	50,094	919,729	運輸	
AP MOLLER-MAERSK A/S-B	10	13	26,277	482,451	運輸	
TRYG A/S	541	802	12,377	227,253	保険	
AP MOLLER-MAERSK A/S-A	4	7	13,404	246,110	運輸	
PANDORA A/S	160	251	13,555	248,888	耐久消費財・アパレル	
CHR HANSEN HOLDING A/S	188	230	12,071	221,638	素材	
GENMAB A/S	106	148	30,675	563,201	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ORSTED A/S	315	435	31,065	570,360	公益事業	
ROCKWOOL A/S-B SHS	11	16	2,984	54,796	資本財	
AMBU A/S-B	258	385	3,447	63,287	ヘルスケア機器・サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	8,820	12,038	615,954	11,308,924	
	銘柄 数 < 比 率 >	19	18	—	< 0.8% >	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
BHP GROUP LTD	4,856	11,658	53,230	4,793,948	素材	
CSL LTD	750	1,105	30,540	2,750,456	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WOODSIDE PETROLEUM LTD	1,591	2,176	6,643	598,306	エネルギー	
AUST AND NZ BANKING GROUP	4,677	6,525	16,574	1,492,694	銀行	
RIO TINTO LTD	617	836	8,839	796,059	素材	
QBE INSURANCE GROUP LTD	2,391	3,535	4,373	393,876	保険	
LENLEASE GROUP	1,189	1,631	1,859	167,487	不動産	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	2,922	3,927	39,869	3,590,672	銀行	
WESTPAC BANKING CORP	5,988	8,454	20,501	1,846,330	銀行	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	5,427	7,536	23,008	2,072,179	銀行	
BRAMBLES LTD	2,625	3,525	3,687	332,120	商業・専門サービス	
QANTAS AIRWAYS LTD	1,577	2,406	1,277	115,087	運輸	
WOOLWORTHS GROUP LTD	2,120	2,777	10,484	944,257	食品・生活必需品小売り	
TELSTRA CORP LTD	6,760	9,046	3,537	318,551	電気通信サービス	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円		
AMP LTD	6,147	—	—	—	各種金融	
TABCORP HOLDINGS LTD	3,590	5,422	2,738	246,629	消費者サービス	
COMPUTERSHARE LTD	1,041	1,257	2,993	269,572	ソフトウェア・サービス	
ARISTOCRAT LEISURE LTD	929	1,318	4,195	377,809	消費者サービス	
MACQUARIE GROUP LTD	578	785	14,309	1,288,749	各種金融	
CIMIC GROUP LTD	123	—	—	—	資本財	
ASX LTD	326	444	3,652	328,957	各種金融	
COCHLEAR LTD	104	141	3,023	272,326	ヘルスケア機器・サービス	
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	777	981	3,799	342,172	素材	
NEWCREST MINING LTD	1,336	2,002	4,977	448,308	素材	
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	3,758	5,256	2,428	218,696	保険	
ORIGIN ENERGY LTD	2,786	4,357	2,989	269,228	公益事業	
ORICA LTD	814	814	1,275	114,896	素材	
SONIC HEALTHCARE LTD	715	1,069	3,769	339,466	ヘルスケア機器・サービス	
SANTOS LTD	2,990	7,522	5,995	539,946	エネルギー	
SUNCORP GROUP LTD	2,150	3,025	3,473	312,799	保険	
TRANSURBAN GROUP	4,582	7,186	10,061	906,124	運輸	
WESFARMERS LTD	1,879	2,570	12,680	1,141,999	小売	
BLUESCOPE STEEL LTD	800	1,216	2,154	194,004	素材	
SYDNEY AIRPORT	2,125	—	—	—	運輸	
AMPOL LTD	427	592	1,934	174,225	エネルギー	
OIL SEARCH LTD	3,240	—	—	—	エネルギー	
AGL ENERGY LTD	1,003	—	—	—	公益事業	
FORTESCUE METALS GROUP LTD	2,729	3,979	7,779	700,652	素材	
AUSNET SERVICES	3,608	—	—	—	公益事業	
CROWN RESORTS LTD	681	681	866	78,050	消費者サービス	
AURIZON HOLDINGS LTD	3,162	4,381	1,748	157,452	運輸	
TREASURY WINE ESTATES LTD	1,246	1,612	1,801	162,221	食品・飲料・タバコ	
APA GROUP	1,938	2,448	2,725	245,423	公益事業	
RAMSAY HEALTH CARE LTD	331	398	3,067	276,248	ヘルスケア機器・サービス	
SEEK LTD	526	817	2,093	188,539	メディア・娯楽	
REA GROUP LTD	86	114	1,269	114,356	メディア・娯楽	
MEDIBANK PRIVATE LTD	4,446	5,712	1,816	163,611	保険	
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	—	129	908	81,852	消費者サービス	
SOUTH32 LTD	7,600	11,006	4,854	437,156	素材	
EVOLUTION MINING LTD	2,710	3,768	1,345	121,159	素材	
MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	209	—	—	—	各種金融	
IDP EDUCATION LTD	—	456	1,142	102,869	消費者サービス	
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	1,707	2,518	2,200	198,201	素材	
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	139	433	1,181	106,428	エネルギー	
COLES GROUP LTD	2,190	3,220	5,990	539,512	食品・生活必需品小売り	
WISETECH GLOBAL LTD	214	306	1,257	113,226	ソフトウェア・サービス	
MINERAL RESOURCES LTD	—	379	2,061	185,683	素材	
AFTERPAY LTD	345	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
TPG TELECOM LTD	479	—	—	—	電気通信サービス	
XERO LTD	192	335	2,920	262,992	ソフトウェア・サービス	
REECE LTD	—	536	903	81,386	資本財	
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	—	2,846	2,203	198,426	食品・生活必需品小売り	
小 計	株 数	金 額	120,274	157,193	361,019	32,513,394
	銘柄 数 < 比 率 >		57	53	—	< 2.2% >
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
SPARK NEW ZEALAND LTD	2,972	3,841	1,836	149,965	電気通信サービス	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ニュージーランド)	百株	百株	千ニュージーランドドル	千円	
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	2,002	2,646	1,897	155,011	運輸
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	924	1,407	2,940	240,217	ヘルスケア機器・サービス
RYMAN HEALTHCARE LTD	653	990	864	70,579	ヘルスケア機器・サービス
MERIDIAN ENERGY LTD	2,072	3,106	1,428	116,720	公益事業
MERCURY NZ LTD	1,230	1,230	705	57,601	公益事業
A2 MILK CO LTD	1,153	—	—	—	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数	株 数	9,673	790,096	
	銘柄 数 < 比 率 >	銘柄 数 < 比 率 >	—	< 0.1% >	
(香港)			千香港ドル		
SWIRE PACIFIC LTD - CL A	850	850	3,706	61,260	不動産
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	4,388	6,188	33,542	554,459	資本財
SUN HUNG KAI PROPERTIES	2,220	3,020	27,391	452,779	不動産
MTR CORP	2,535	3,765	16,245	268,545	運輸
HONG KONG & CHINA GAS	18,308	24,313	20,423	337,597	公益事業
NEW WORLD DEVELOPMENT	2,792	3,622	10,251	169,460	不動産
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	2,345	2,910	15,786	260,954	公益事業
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	1,988	2,786	90,656	1,498,550	各種金融
HANG LUNG PROPERTIES LTD	3,400	4,940	7,034	116,281	不動産
CLP HOLDINGS LTD	2,575	3,860	29,297	484,286	公益事業
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	2,346	3,196	10,068	166,435	不動産
BANK OF EAST ASIA LTD	2,088	—	—	—	銀行
HANG SENG BANK LTD	1,265	1,791	24,948	412,400	銀行
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	441	—	—	—	半導体・半導体製造装置
SINO LAND CO	4,914	6,734	7,097	117,323	不動産
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	1,010	1,605	8,570	141,673	公益事業
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	5,830	8,080	23,674	391,337	銀行
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	2,230	3,165	31,206	515,850	資本財
PCCW LTD	5,490	—	—	—	電気通信サービス
XINYI GLASS HOLDINGS LTD	3,040	4,280	7,361	121,687	資本財
SANDS CHINA LTD	4,332	5,032	7,900	130,590	消費者サービス
WYNN MACAU LTD	2,864	—	—	—	消費者サービス
SJM HOLDINGS LTD	3,650	—	—	—	消費者サービス
AIA GROUP LTD	19,970	27,914	201,120	3,324,519	保険
SWIRE PROPERTIES LTD	1,740	3,056	5,671	93,757	不動産
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	3,550	5,210	21,908	362,140	消費者サービス
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	—	4,712	5,861	96,894	小売
HKT TRUST AND HKT LTD-SS	6,340	8,910	10,014	165,545	電気通信サービス
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	—	2,570	6,617	109,391	運輸
WH GROUP LTD	15,900	20,990	11,229	185,626	食品・飲料・タバコ
CK ASSET HOLDINGS LTD	4,178	4,698	24,996	413,200	不動産
HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	5,015	5,015	3,891	64,328	公益事業
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	2,570	3,640	13,377	221,121	不動産
BUDWEISER BREWING CO APAC LT	2,855	4,244	8,471	140,026	食品・飲料・タバコ
ESR CAYMAN LTD	2,950	4,968	11,823	195,448	不動産
小 計	株 数	株 数	700,149	11,573,475	
	銘柄 数 < 比 率 >	銘柄 数 < 比 率 >	—	< 0.8% >	
(シンガポール)			千シンガポールドル		
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	5,464	7,907	9,346	873,016	銀行
CAPITALAND LTD	4,156	—	—	—	不動産
CITY DEVELOPMENTS LTD	1,012	1,181	932	87,150	不動産
DBS GROUP HOLDINGS LTD	2,919	4,083	13,032	1,217,406	銀行
KEPPEL CORP LTD	2,389	3,232	2,142	200,160	資本財

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポールドル	千円		
UNITED OVERSEAS BANK LTD	1,924	2,688	7,655	715,093	銀行	
VENTURE CORP LTD	461	769	1,341	125,347	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SINGAPORE TECH ENGINEERING	2,685	3,904	1,557	145,504	資本財	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	12,959	18,457	5,223	487,927	電気通信サービス	
SINGAPORE AIRLINES LTD	2,017	2,828	1,484	138,705	運輸	
SINGAPORE EXCHANGE LTD	1,336	1,805	1,694	158,320	各種金融	
UOL GROUP LTD	1,040	1,040	733	68,488	不動産	
WILMAR INTERNATIONAL LTD	3,069	4,043	1,698	158,615	食品・飲料・タバコ	
GENTING SINGAPORE LTD	12,345	12,345	962	89,945	消費者サービス	
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	—	6,408	2,486	232,245	不動産	
小 計	株 数 ・ 金 額	53,777	70,691	50,293	4,697,927	
	銘柄 数 < 比 率 >	14	14	—	<0.3%>	
(イスラエル)			千イスラエルシェケル			
ICL GROUP LTD	1,300	1,691	6,681	251,348	素材	
BANK HAPOALIM BM	1,757	2,511	7,586	285,397	銀行	
NICE LTD	97	154	9,872	371,414	ソフトウェア・サービス	
BANK LEUMI LE-ISRAEL	2,209	3,271	10,926	411,076	銀行	
ELBIT SYSTEMS LTD	34	55	3,890	146,368	資本財	
ISRAEL DISCOUNT BANK-A	2,044	2,647	5,029	189,209	銀行	
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	182	369	4,117	154,917	銀行	
AZRIELI GROUP LTD	91	92	2,400	90,290	不動産	
小 計	株 数 ・ 金 額	7,718	10,794	50,504	1,900,024	
	銘柄 数 < 比 率 >	8	8	—	<0.1%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	1,797,058	2,452,415	—	1,392,087,914	
	銘柄 数 < 比 率 >	1,226	1,227	—	<94.9%>	

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

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

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカドル	千円	%	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	92	122	3,626	470,562	0.0	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	21	33	5,424	703,946	0.0	
PROLOGIS INC	122	170	21,048	2,731,405	0.2	
CAMDEN PROPERTY TRUST	15	24	3,526	457,691	0.0	
DIGITAL REALTY TRUST INC	46	64	8,160	1,059,006	0.1	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	27	40	2,764	358,766	0.0	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	10	15	4,430	574,916	0.0	
EXTRA SPACE STORAGE INC	20	30	5,357	695,281	0.0	
WELLTOWER INC	67	101	8,800	1,141,986	0.1	
BOSTON PROPERTIES INC	23	32	3,568	463,090	0.0	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	94	144	2,530	328,431	0.0	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	18	26	4,675	606,754	0.0	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	37	—	—	—	—	
REALTY INCOME CORP	56	131	8,376	1,087,025	0.1	
REGENCY CENTERS CORP	30	34	2,256	292,771	0.0	
SUN COMMUNITIES INC	17	26	4,125	535,415	0.0	
UDR INC	51	72	3,429	445,062	0.0	
VENTAS INC	60	91	4,845	628,858	0.0	
WEYERHAEUSER CO	124	169	6,406	831,307	0.1	
AMERICAN TOWER CORP	73	104	23,540	3,054,914	0.2	
WP CAREY INC	28	41	3,194	414,536	0.0	
VEREIT INC	36	—	—	—	—	
DUKE REALTY CORP	59	88	4,711	611,402	0.0	
IRON MOUNTAIN INC	48	69	3,493	453,379	0.0	
EQUINIX INC	14	20	12,949	1,680,395	0.1	
CROWN CASTLE INTL CORP	71	99	16,974	2,202,813	0.2	
EQUITY RESIDENTIAL	60	79	5,878	762,842	0.1	
INVITATION HOMES INC	92	140	5,041	654,295	0.0	
VICI PROPERTIES INC	92	214	5,871	761,938	0.1	
SBA COMMUNICATIONS CORP	18	25	7,958	1,032,812	0.1	
HOST HOTELS & RESORTS INC	113	170	3,281	425,785	0.0	
PUBLIC STORAGE	26	36	11,352	1,473,200	0.1	
SIMON PROPERTY GROUP INC	54	74	8,372	1,086,464	0.1	
VORNADO REALTY TRUST	26	33	1,148	148,982	0.0	
KIMCO REALTY CORP	—	135	2,999	389,283	0.0	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	22	32	6,668	865,390	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,781	2,698	226,791	29,430,720	
	銘柄 数 < 比 率 >	35	34	—	< 2.0% >	
(カナダ)				千カナダドル		
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	14	23	1,075	107,477	0.0	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	30	30	652	65,188	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	45	54	1,727	172,666	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.0% >	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…フランス)	千口	千口	千ユーロ	千円	%	
GECINA SA	7	9	942	128,753	0.0	
KLEPIERRE	28	53	1,198	163,658	0.0	
COVIVIO	9	13	865	118,272	0.0	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	—	27	1,922	262,516	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	45	102	4,928	673,201	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	4	—	< 0.0% >	
(ユーロ…オランダ)						
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	22	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	22	—	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	< —% >	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	67	102	4,928	673,201	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 0.0% >	
(イギリス)			千イギリスポンド			
BRITISH LAND CO PLC	132	174	852	135,544	0.0	
LAND SECURITIES GROUP PLC	120	155	1,112	176,754	0.0	
SEGRO PLC	187	260	2,898	460,587	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	439	590	4,863	772,886	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.1% >	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
VICINITY CENTRES	685	995	1,782	160,562	0.0	
SCENTRE GROUP	825	1,280	3,545	319,333	0.0	
DEXUS/AU	—	256	2,732	246,123	0.0	
GPT GROUP	311	401	1,919	172,845	0.0	
MIRVAC GROUP	610	900	1,989	179,189	0.0	
STOCKLAND	364	543	2,096	188,786	0.0	
DEXUS	172	—	—	—	—	
GOODMAN GROUP	281	377	7,359	662,777	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	3,251	4,755	21,425	1,929,617	
	銘柄 数 < 比 率 >	7	7	—	< 0.1% >	
(香港)			千香港ドル			
LINK REIT	335	462	30,762	508,510	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	335	462	30,762	508,510	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0% >	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
SUNTEC REIT	254	—	—	—	—	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	—	18	23	2,209	0.0	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	478	704	1,162	108,612	0.0	
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	383	383	686	64,139	0.0	
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	763	1,054	2,362	220,698	0.0	
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	593	742	2,042	190,808	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	2,473	2,904	6,278	586,469	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	5	—	< 0.0% >	
合 計	口 数 ・ 金 額	8,395	11,568	—	34,074,072	
	銘柄 数 < 比 率 >	57	56	—	< 2.3% >	

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

(注) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当 期	
			買 建 額	売 建 額
外 国	株式先物取引	SP EMINI	28,255	—
		SP/TSE60	1,489	—
		SWISS IX	1,127	—
		EURO ST	4,502	—
		SPI 200	1,395	—
		FTSE100	5,848	—

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

○投資信託財産の構成

(2022年5月12日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
株式	1,392,087,914	92.4
投資証券	34,074,072	2.3
コール・ローン等、その他	80,376,293	5.3
投資信託財産総額	1,506,538,279	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (1,458,398,210千円) の投資信託財産総額 (1,506,538,279千円) に対する比率は96.8%です。

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

1 アメリカドル=129.77円	1 カナダドル=99.93円	1 ユーロ=136.58円	1 イギリスポンド=158.93円
1 スイスフラン=130.55円	1 スウェーデンクローネ=12.89円	1 ノルウェークローネ=13.33円	1 デンマーククローネ=18.36円
1 オーストラリアドル=90.06円	1 ニュージーランドドル=81.68円	1 香港ドル=16.53円	1 シンガポールドル=93.41円
1 イスラエルシェケル=37.6208円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年5月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,517,229,422,256
コール・ローン等	70,030,049,068
株式(評価額)	1,392,087,914,213
投資証券(評価額)	34,074,072,939
未収入金	10,836,245,826
未収配当金	1,502,546,993
差入委託証拠金	8,698,593,217
(B) 負債	50,730,845,137
未払金	49,893,403,669
未払解約金	837,440,222
未払利息	1,246
(C) 純資産総額(A-B)	1,466,498,577,119
元本	334,911,394,157
次期繰越損益金	1,131,587,182,962
(D) 受益権総口数	334,911,394,157口
1万口当たり基準価額(C/D)	43,788円

<注記事項>

- ①期首元本額 246,268,186,550円
 期中追加設定元本額 199,211,865,714円
 期中一部解約元本額 110,568,658,107円
 また、1口当たり純資産額は、期末4.3788円です。

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

eMAXIS Slim 全世界株式(オール・カントリー)	94,233,926,773円
eMAXIS Slim 先進国株式インデックス	70,746,294,503円
eMAXIS Slim 全世界株式(除く日本)	26,498,007,853円
三菱UFJ DC海外株式インデックスファンド	25,312,656,195円
つみたて先進国株式	14,775,468,769円
eMAXIS 先進国株式インデックス	12,837,380,145円
MUAM 外国株式インデックスファンド(適格機関投資家限定)	11,702,503,566円
三菱UFJ プライムバランス(成長型)(確定拠出年金)	9,462,451,954円
三菱UFJ プライムバランス(安定成長型)(確定拠出年金)	9,335,258,850円
三菱UFJ <DC>外国株式インデックスファンド	6,293,111,848円
MUAM 全世界株式インデックスファンド(適格機関投資家限定)	6,114,273,650円
三菱UFJ バランスファンド40VA(適格機関投資家限定)	4,847,697,085円
eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)	3,904,950,205円
eMAXIS 全世界株式インデックス	3,652,532,624円
MAXIS 海外株式(MSC I コクサイ) 上場投信	3,076,596,742円
ラップ向けインデックス f 先進国株式	2,747,752,302円
MAXIS 全世界株式(オール・カントリー) 上場投信	2,595,691,846円
MUKAM 外国株式インデックスファンド2(適格機関投資家限定)	2,369,312,402円
三菱UFJ 外国株式インデックスファンド	2,343,768,099円
三菱UFJ 外国株式ファンドVA(適格機関投資家限定)	1,886,856,271円
つみたて8資産均等バランス	1,776,556,437円

○損益の状況 (2021年5月13日~2022年5月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	22,159,905,235
受取配当金	22,172,235,907
受取利息	30,769
その他収益金	29,973,129
支払利息	△ 42,334,570
(B) 有価証券売買損益	80,201,678,804
売買益	279,588,654,169
売買損	△ 199,386,975,365
(C) 先物取引等取引損益	△ 1,248,529,460
取引益	13,190,364,923
取引損	△ 14,438,894,383
(D) 保管費用等	△ 336,579,796
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	100,776,474,783
(F) 前期繰越損益金	728,436,269,763
(G) 追加信託差損益金	681,567,944,290
(H) 解約差損益金	△ 379,193,505,874
(I) 計(E+F+G+H)	1,131,587,182,962
次期繰越損益金(I)	1,131,587,182,962

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

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

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

三菱UFJ プライムバランス (安定型) (確定拠出年金)	1,675,341,256円
三菱UFJ DC年金インデックス (先進国株式)	1,604,997,913円
三菱UFJ プライムバランス (8資産) (確定拠出年金)	1,559,787,082円
海外株式セレクション (ラップ向け)	1,555,842,420円
eMAXIS バランス (8資産均等型)	1,069,859,603円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (安定成長型)	940,816,779円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型 (適格機関投資家限定)	901,001,461円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (成長型)	811,165,830円
三菱UFJ バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	712,300,269円
三菱UFJ DC年金バランス (株式65)	556,087,445円
つみたて4資産均等バランス	548,574,630円
eMAXIS 最適化バランス (マイストライカー)	529,836,115円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション (適格機関投資家転売制限付)	460,879,156円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (積極型)	424,905,172円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (成長型)	423,165,268円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション2 (適格機関投資家限定)	414,396,998円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (安定成長型)	406,215,898円
eMAXIS Slim 全世界株式 (3地域均等型)	376,429,787円
eMAXIS 最適化バランス (マイミッドフィルダー)	348,429,134円
eMAXIS バランス (4資産均等型)	275,930,411円
三菱UFJ DC年金バランス (株式40)	274,669,499円
eMAXIS 最適化バランス (マイフワード)	273,302,000円
eMAXIS バランス (波乗り型)	256,580,820円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (安定型)	218,843,457円
三菱UFJ ターゲット・イヤール・ファンド2040 (確定拠出年金)	161,343,504円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (成長型)	139,743,754円
三菱UFJ ターゲット・イヤール・ファンド2030 (確定拠出年金)	121,511,419円
三菱UFJ ターゲット・イヤール・ファンド2050 (確定拠出年金)	121,261,840円
先進国株式インデックスファンド (ラップ向け)	111,434,614円
三菱UFJ ターゲット・イヤール・ファンド2035 (確定拠出年金)	109,559,979円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (安定型)	100,043,396円
eMAXIS 最適化バランス (マイディフェンダー)	99,341,023円
三菱UFJ ターゲット・イヤール・ファンド2045 (確定拠出年金)	91,863,526円
eMAXIS 最適化バランス (マイゴールキーパー)	80,823,029円
つみたて全世界株式	75,451,183円
アドバンスト・バランスII (FOFs用) (適格機関投資家限定)	64,872,362円
三菱UFJ バランスファンドVA 20型 (適格機関投資家限定)	61,668,365円
三菱UFJ ターゲット・イヤール・ファンド2060 (確定拠出年金)	59,426,073円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (2ヵ月分配型)	58,184,228円
世界8資産バランスファンドVL (適格機関投資家限定)	53,230,144円
三菱UFJ ターゲット・イヤール・ファンド2055 (確定拠出年金)	52,697,288円
三菱UFJ DC年金バランス (株式15)	38,624,992円
三菱UFJ DC年金バランス (株式25)	33,090,986円
三菱UFJ 外国株式インデックスファンドVA	32,051,015円
三菱UFJ バランスVA60G (適格機関投資家限定)	19,440,584円
三菱UFJ ターゲット・イヤール・ファンド2065 (確定拠出年金)	19,223,316円
ファンド・マネジャー (海外株式)	16,714,109円
三菱UFJ バランスVA60D (適格機関投資家限定)	15,995,017円
アドバンスト・バランスI (FOFs用) (適格機関投資家限定)	10,457,821円
三菱UFJ バランスファンド45VA (適格機関投資家限定)	10,114,249円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	3,399,876円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定成長型) VA	2,912,794円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	2,607,408円
インデックス・ライフ・バランスファンド (積極型) VA	2,245,227円

三菱UFJ DC年金バランス (株式80)	1,782,940円
三菱UFJ バランスVA30G (適格機関投資家限定)	1,735,210円
三菱UFJ バランスVA30D (適格機関投資家限定)	1,589,027円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	1,463,348円
インデックス・ライフ・バランスファンド (成長型) VA	1,434,803円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定型) VA	855,152円
三菱UFJ バランスファンドVA30型 (適格機関投資家限定)	623,458円
コアバランス	135,443円
マルチアセット運用戦略ファンド (適格機関投資家限定)	20,140円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (安定成長型) VA (適格機関投資家限定)	14,993円
合計	334,911,394,157円

[お 知 ら せ]

信託金限度額の増額を行うため、信託約款に所要の変更を行いました。
(2021年5月17日)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告に係わる情報

先進国株式最小分散 インデックスファンド (適格機関投資家限定)

第5期（決算日：2021年10月29日）

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

受益者のみなさまへ

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

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用
フリーダイヤル **0120-151034**
(受付時間：営業日の9:00~17:00、
土・日・祝日・12月31日~1月3日を除く)

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			MSCI コクサイ 最小分散指数 (JPY)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税 分 配	み 金 騰 落	中 率	(配当込み、 円換算ベース)				
(設定日)	円	円	%		%	%	%	%	百万円
2016年11月9日	10,000	—	—	10,000.00	—	—	—	—	500
1期(2017年10月30日)	12,300	0	23.0	12,310.37	23.1	91.1	2.5	6.5	6,894
2期(2018年10月29日)	12,201	0	△ 0.8	12,234.43	△ 0.6	88.2	3.1	8.6	7,610
3期(2019年10月29日)	14,177	0	16.2	14,232.72	16.3	88.8	1.9	9.2	6,500
4期(2020年10月29日)	13,452	0	△ 5.1	13,507.78	△ 5.1	92.4	3.3	4.1	7,139
5期(2021年10月29日)	17,723	0	31.7	17,752.51	31.4	94.3	3.1	2.5	6,107

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) MSCI コクサイ最小分散指数 (JPY) (配当込み、円換算ベース) とは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国を対象に、ボラティリティ (価格変動率) が最も小さくなるように各銘柄の構成比率を決定し算出した指数です。同指数に対する著作権およびその他知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属します。

(注) ベンチマークは、設定日の翌営業日を10,000として指数化しています。

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

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		M S C I コクサイ 最小分散指数 (J P Y) (配当込み、 円換算ベース)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
	円	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2020年10月29日	13,452	% —	13,507.78	% —	92.4	3.3	4.1
10月末	13,490	0.3	13,532.23	0.2	92.4	3.4	4.1
11月末	14,302	6.3	14,331.57	6.1	94.2	0.8	4.3
12月末	14,420	7.2	14,436.71	6.9	95.3	2.5	2.2
2021年1月末	14,519	7.9	14,544.31	7.7	95.2	2.6	2.2
2月末	14,491	7.7	14,525.54	7.5	94.9	2.6	2.4
3月末	15,703	16.7	15,716.48	16.4	96.0	1.5	2.4
4月末	16,108	19.7	16,117.81	19.3	95.6	1.7	2.5
5月末	16,522	22.8	16,546.53	22.5	94.8	2.8	2.3
6月末	16,787	24.8	16,813.21	24.5	94.1	3.3	2.4
7月末	17,124	27.3	17,162.86	27.1	96.0	1.5	2.4
8月末	17,450	29.7	17,492.86	29.5	96.0	1.3	2.5
9月末	16,824	25.1	16,861.12	24.8	94.9	2.7	2.4
(期 末) 2021年10月29日	17,723	31.7	17,752.51	31.4	94.3	3.1	2.5

(注) 騰落率は期首比。

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

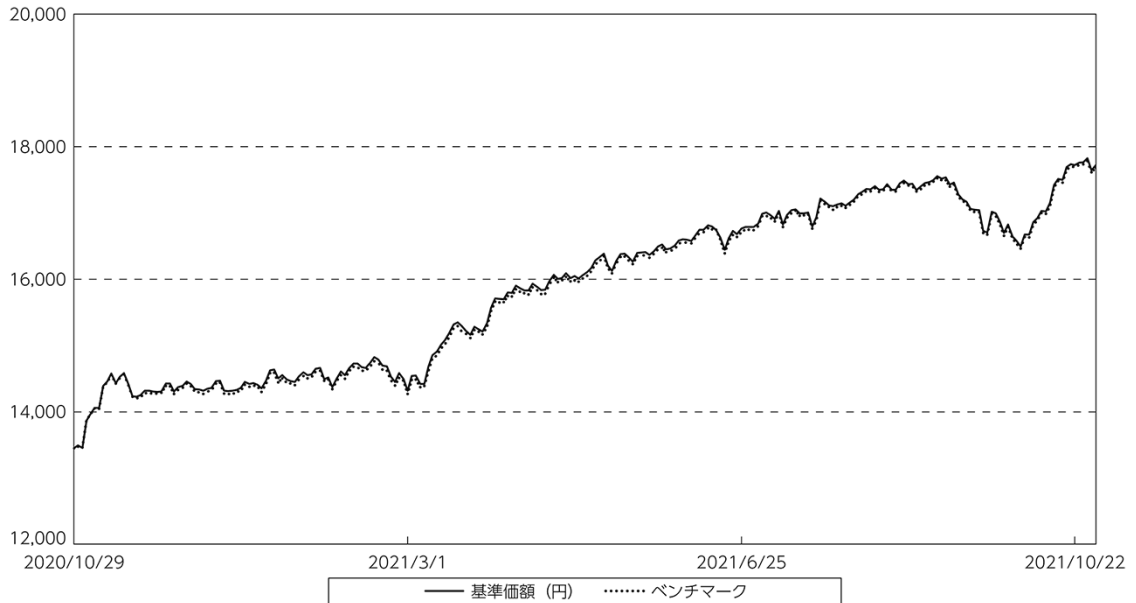
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ31.7%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

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

基準価額等の推移



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

● 基準価額の主な変動要因

（上昇要因）

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

● 投資環境について

◎ 外国株式市況

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

◎ 為替市況

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

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

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

<先進国株式最小分散インデックスマザーファンド>

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

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

（注）マルチファクターモデル

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

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

ベンチマークとのカイ離は0.3%程度となりました。

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

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

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）

- ・ 組入要因によるものです。

（主なマイナス要因）

- ・ 取引要因によるものです。

●分配金について

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

【分配原資の内訳】

（単位：円、1万口当たり、税込み）

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

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

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

○今後の運用方針

<先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

- ・マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

<先進国株式最小分散インデックスマザーファンド>

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1万口当たりの費用明細

(2020年10月30日～2021年10月29日)

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

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

○売買及び取引の状況

(2020年10月30日～2021年10月29日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	千口 29,752	千円 51,581	千口 1,877,601	千円 2,864,955

○株式売買比率

(2020年10月30日～2021年10月29日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2020年10月30日～2021年10月29日)

利害関係人との取引状況

<先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

該当事項はございません。

<先進国株式最小分散インデックスマザーファンド>

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

平均保有割合 72.8%

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

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

○組入資産の明細

(2021年10月29日現在)

親投資信託残高

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

○投資信託財産の構成

(2021年10月29日現在)

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

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

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

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2021年10月29日現在）

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

<注記事項>

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

○損益の状況（2020年10月30日～2021年10月29日）

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

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

②分配金の計算過程

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

【お知らせ】

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

先進国株式最小分散インデックスマザーファンド

《第5期》決算日2021年10月29日

[計算期間：2020年10月30日～2021年10月29日]

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

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

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		MSCI コクサイ 最小分散指数（JPY） （配当込み、円換算ベース）		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券組入比率	純資産 総額
	期騰落率	期中率	期騰落率	期中率				
(設定日)	円	%		%	%	%	%	百万円
2016年11月9日	10,000	—	10,000.00	—	—	—	—	499
1期(2017年10月30日)	12,339	23.4	12,310.37	23.1	91.1	2.5	6.5	7,018
2期(2018年10月29日)	12,279	△ 0.5	12,234.43	△ 0.6	88.2	3.1	8.6	8,100
3期(2019年10月29日)	14,315	16.6	14,232.72	16.3	88.9	1.9	9.2	8,080
4期(2020年10月29日)	13,627	△ 4.8	13,507.78	△ 5.1	92.4	3.3	4.1	9,711
5期(2021年10月29日)	18,013	32.2	17,752.51	31.4	94.3	3.1	2.5	8,562

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) MSCI コクサイ最小分散指数（JPY）（配当込み、円換算ベース）とは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国を対象に、ボラティリティ（価格変動率）が最も小さくなるように各銘柄の構成比率を決定し算出した指数です。同指数に対する著作権およびその他の知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属します。

(注) ベンチマークは、設定日の翌営業日を10,000として指数化しています。

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		M S C I コ ク サ イ 最小分散指数 (J P Y) (配 当 込 み 、 円 換 算 ベ ー ス)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 券 率 組 入 比 率
	円	騰 落 率	騰 落 率	%			
(期 首) 2020年10月29日	13,627	% —	13,507.78	% —	92.4	3.3	4.1
10月末	13,665	0.3	13,532.23	0.2	92.4	3.4	4.1
11月末	14,492	6.3	14,331.57	6.1	94.2	0.8	4.3
12月末	14,615	7.3	14,436.71	6.9	95.3	2.5	2.2
2021年1月末	14,720	8.0	14,544.31	7.7	95.2	2.6	2.2
2月末	14,695	7.8	14,525.54	7.5	94.9	2.6	2.4
3月末	15,929	16.9	15,716.48	16.4	96.0	1.5	2.4
4月末	16,344	19.9	16,117.81	19.3	95.6	1.7	2.5
5月末	16,769	23.1	16,546.53	22.5	94.8	2.8	2.3
6月末	17,043	25.1	16,813.21	24.5	94.1	3.3	2.4
7月末	17,390	27.6	17,162.86	27.1	96.0	1.5	2.4
8月末	17,726	30.1	17,492.86	29.5	96.0	1.3	2.5
9月末	17,095	25.4	16,861.12	24.8	94.9	2.7	2.4
(期 末) 2021年10月29日	18,013	32.2	17,752.51	31.4	94.3	3.1	2.5

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

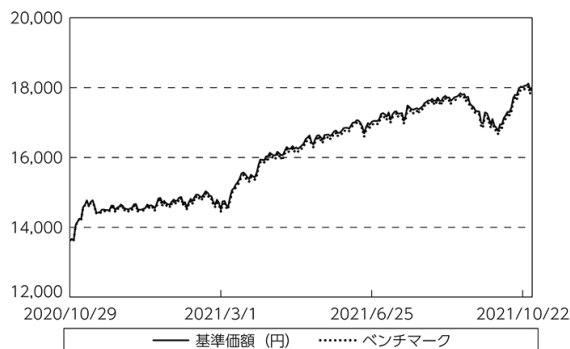
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ32.2%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

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

基準価額等の推移



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

● 基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

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

● 投資環境について

◎ 外国株式市況

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

◎ 為替市況

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

● 当該投資信託のポートフォリオについて

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

(注) マルチファクターモデル

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

● 当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは31.4%の上昇になったため、カイ離は0.8%程度となりました。
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・ 組入要因によるものです。

(主なマイナス要因)

- ・ 取引要因によるものです。

○ 今後の運用方針

- ・ ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年10月30日～2021年10月29日)

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

(注) 金額は受渡代金。

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

投資信託証券

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

(注) 金額は受渡代金。

先物取引の種類別取引状況

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

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

○株式売買比率

(2020年10月30日～2021年10月29日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2020年10月30日～2021年10月29日)

利害関係人との取引状況

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

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

○組入資産の明細

(2021年10月29日現在)

外国株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
ABBOTT LABORATORIES	24	16	211	23,996	ヘルスケア機器・サービス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	35	24	536	60,997	ソフトウェア・サービス
AFLAC INC	22	—	—	—	保険
ACCENTURE PLC-CL A	31	21	770	87,607	ソフトウェア・サービス
ANTHEM INC	2	1	77	8,768	ヘルスケア機器・サービス
BAXTER INTERNATIONAL INC	45	30	243	27,637	ヘルスケア機器・サービス
BECTON DICKINSON AND CO	3	2	57	6,592	ヘルスケア機器・サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	32	22	127	14,533	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	240	162	858	97,594	電気通信サービス
ALLSTATE CORP	68	47	595	67,734	保険
CHUBB LTD	38	9	187	21,353	保険
AUTOZONE INC	2	1	347	39,457	小売
COCA-COLA CO/THE	178	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CAMPBELL SOUP CO	40	27	111	12,704	食品・飲料・タバコ
CME GROUP INC	9	6	142	16,181	各種金融
COLGATE-PALMOLIVE CO	53	37	284	32,369	家庭用品・パーソナル用品
DOMINION ENERGY INC	56	39	298	33,894	公益事業
DANAHER CORP	25	17	522	59,408	ヘルスケア機器・サービス
DUKE ENERGY CORP	76	52	534	60,778	公益事業
TARGET CORP	4	29	748	85,120	小売
DTE ENERGY COMPANY	9	—	—	—	公益事業
EXXON MOBIL CORP	35	—	—	—	エネルギー
EVEREST RE GROUP LTD	7	—	—	—	保険
NEXTERA ENERGY INC	224	129	1,118	127,163	公益事業
GENERAL MILLS INC	29	20	127	14,506	食品・飲料・タバコ
HERSHEY CO/THE	54	37	676	76,899	食品・飲料・タバコ
HOME DEPOT INC	5	3	139	15,838	小売
INTL BUSINESS MACHINES CORP	13	9	119	13,589	ソフトウェア・サービス
JOHNSON & JOHNSON	84	58	944	107,364	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KELLOGG CO	58	40	250	28,427	食品・飲料・タバコ
KIMBERLY-CLARK CORP	23	16	208	23,669	家庭用品・パーソナル用品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	10	7	43	4,988	食品・飲料・タバコ
KROGER CO	100	194	771	87,677	食品・生活必需品小売り
ELI LILLY & CO	60	41	1,045	118,850	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOCKHEED MARTIN CORP	1	—	—	—	資本財
MCDONALD'S CORP	53	24	604	68,732	消費者サービス
MEDTRONIC PLC	50	31	378	42,994	ヘルスケア機器・サービス
MERCK & CO. INC.	117	80	697	79,295	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOTOROLA SOLUTIONS INC	43	29	743	84,530	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MARSH & MCLENNAN COS	60	41	692	78,705	保険
NEWMONT CORP	193	142	783	89,102	素材
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	26	36	299	34,013	食品・飲料・タバコ
MARKEL CORP	2	—	—	—	保険
PEPSICO INC	99	68	1,101	125,237	食品・飲料・タバコ
ALTRIA GROUP INC	64	—	—	—	食品・飲料・タバコ
PINNACLE WEST CAPITAL	34	—	—	—	公益事業

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

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

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

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

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

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

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

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

外国投資信託証券

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

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

(注) 比率および合計欄の<>内は、純資産総額に対する評価額の比率。

先物取引の銘柄別期末残高

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

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

○投資信託財産の構成

(2021年10月29日現在)

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

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

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

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年10月29日現在)

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

<注記事項>

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

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

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

○損益の状況 (2020年10月30日～2021年10月29日)

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

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

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

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告に係わる情報

先進国株式クオリティ・インデックスファンド (適格機関投資家限定)

第4期（決算日：2022年2月3日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。さて、お手持ちの「先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る2月3日に第4期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用
フリーダイヤル **0120-151034**
(受付時間：営業日の9:00～17:00、
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く)

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			MSCI コクサイ・クオリティ指数		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率	(配当込み、円換算ベース)	期中騰落率				
(設定日)	円	円	%		%	%	%	%	百万円
2018年2月5日	10,000	—	—	10,000.00	—	—	—	—	400
1期(2019年2月4日)	10,171	0	1.7	10,228.93	2.3	97.6	2.0	0.4	7,087
2期(2020年2月3日)	12,832	0	26.2	12,944.57	26.5	97.4	2.1	0.4	7,595
3期(2021年2月3日)	14,731	0	14.8	14,733.74	13.8	97.8	1.8	0.3	5,878
4期(2022年2月3日)	18,979	0	28.8	19,058.23	29.4	94.9	5.1	0.4	5,608

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) MSCI コクサイ・クオリティ指数(配当込み)とは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国を対象に、ROEの高さ、利益成長の安定性、財務の健全性等に着目して選定した銘柄で構成されています。

MSCI コクサイ・クオリティ指数(出所: MSCI)。ここに掲載される全ての情報は、信頼の置ける情報源から得たものでありますが、その確実性及び完結性をMSCIは何ら保証するものではありません。またその著作権はMSCIに帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的な一切の手段その他あらゆる形態を用い、またはあらゆる情報保存、検索システムを用いて出版物、資料、データ等の全部または一部を複製・頒布・使用等することは禁じられています。

MSCI コクサイ・クオリティ指数(配当込み、円換算ベース)とは、MSCI コクサイ・クオリティ指数(配当込み)をもとに、委託会社が計算したものです。

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

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		MSCI コクサイ・クオリティ指数 (配当込み、 円換算ベース)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2021年2月3日	円 14,731	% —	14,733.74	% —	% 97.8	% 1.8	% 0.3
2月末	14,790	0.4	14,819.87	0.6	98.1	1.4	0.3
3月末	15,879	7.8	15,884.83	7.8	98.6	1.2	0.3
4月末	16,475	11.8	16,483.42	11.9	98.2	1.3	0.4
5月末	16,708	13.4	16,722.59	13.5	94.8	5.0	0.3
6月末	17,518	18.9	17,561.75	19.2	95.1	4.5	0.3
7月末	18,014	22.3	18,074.76	22.7	97.8	1.8	0.3
8月末	18,707	27.0	18,775.93	27.4	97.7	1.7	0.3
9月末	17,841	21.1	17,900.63	21.5	96.9	2.6	0.3
10月末	19,217	30.5	19,284.88	30.9	95.7	3.8	0.3
11月末	19,738	34.0	19,822.32	34.5	97.4	2.0	0.3
12月末	20,383	38.4	20,473.75	39.0	95.1	4.8	0.4
2022年1月末	18,301	24.2	18,370.40	24.7	95.6	4.7	0.4
(期 末) 2022年2月3日	18,979	28.8	19,058.23	29.4	94.9	5.1	0.4

(注) 騰落率は期首比。

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ28.8%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（29.4%）を0.6%下回りました。

基準価額等の推移



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

● 基準価額の主な変動要因

（上昇要因）

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

● 投資環境について

◎ 外国株式市況

- 外国株式市況は上昇しました。
- ・世界的なインフレや金融引締めへの警戒等を受けて外国株式市況は下落する局面もありましたが、期を通して堅調な経済指標や企業決算等が支援材料となり外国株式市況は上昇しました。

◎ 為替市況

- 米ドル、ユーロは円に対して上昇しました。
- ・為替市況は、期首に比べて9.0%の円安・米ドル高、2.2%の円安・ユーロ高となりました。

● 当該投資信託のポートフォリオについて
 <先進国株式クオリティ・インデックスファンド
 （適格機関投資家限定）>

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

<先進国株式クオリティ・インデックスマザー
 ファンド>

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

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

（注）マルチファクターモデル

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

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

ベンチマークとのカイ離は $\Delta 0.6\%$ 程度となりました。

◎ マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は $\Delta 0.5\%$ 程度でした。

◎ マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は $\Delta 0.1\%$ 程度でした。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）

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

（主なマイナス要因）

- ・取引要因によるものです。

●分配金について

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

【分配原資の内訳】

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第 4 期
	2021年2月4日～ 2022年2月3日
当期分配金 （対基準価額比率）	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	8,979

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

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

○今後の運用方針

＜先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

・マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

＜先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド＞

・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年2月4日～2022年2月3日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 58	% 0.327	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率× (期中の日数÷年間日数)
(投 信 会 社)	(48)	(0.273)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(2)	(0.011)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(8)	(0.044)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	2	0.010	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(2)	(0.010)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.001)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	2	0.012	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(2)	(0.012)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	10	0.055	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(9)	(0.053)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	72	0.404	
期中の平均基準価額は、17,675円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

○売買及び取引の状況

(2021年2月4日～2022年2月3日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド	千口 104,135	千円 192,492	千口 1,138,660	千円 2,072,022

○株式売買比率

(2021年2月4日～2022年2月3日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期	
	先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	8,923,111千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	9,311,497千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.95	

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2021年2月4日～2022年2月3日)

利害関係人との取引状況

<先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）>
該当事項はございません。

<先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド>

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
為替直物取引	百万円 1,778	百万円 1,724	% 97.0	百万円 3,322	百万円 3,238	% 97.5

平均保有割合 62.2%

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

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

○組入資産の明細

(2022年2月3日現在)

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド	千口 3,950,391	千口 2,915,867	千円 5,608,087

○投資信託財産の構成

(2022年2月3日現在)

項 目	当 期 末	比 率
	評 価 額	
先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド	千円 5,608,087	% 99.8
コール・ローン等、その他	10,804	0.2
投資信託財産総額	5,618,891	100.0

(注) 先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（9,903,668千円）の投資信託財産総額（9,910,497千円）に対する比率は99.9%です。

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

1 アメリカドル=114.46円	1 カナダドル=90.25円	1 ユーロ=129.28円	1 イギリスポンド=155.20円
1 スイスフラン=124.43円	1 スウェーデンクローネ=12.43円	1 ノルウェークローネ=12.97円	1 デンマーククローネ=17.37円
1 オーストラリアドル=81.45円	1 ニュージーランドドル=75.78円	1 香港ドル=14.68円	1 シンガポールドル=84.92円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2022年2月3日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,618,891,224
コール・ローン等	10,437,301
先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド(評価額)	5,608,087,312
未収入金	366,611
(B) 負債	9,966,992
未払信託報酬	9,915,816
未払利息	4
その他未払費用	51,172
(C) 純資産総額(A－B)	5,608,924,232
元本	2,955,266,617
次期繰越損益金	2,653,657,615
(D) 受益権総口数	2,955,266,617口
1万口当たり基準価額(C/D)	18,979円

○損益の状況（2021年2月4日～2022年2月3日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 813
受取利息	13
支払利息	△ 826
(B) 有価証券売買損益	1,239,809,746
売買益	1,577,729,861
売買損	△ 337,920,115
(C) 信託報酬等	△ 19,944,076
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,219,864,857
(E) 前期繰越損益金	794,931,998
(F) 追加信託差損益金	638,860,760
(配当等相当額)	(530,092,997)
(売買損益相当額)	(108,767,763)
(G) 計(D+E+F)	2,653,657,615
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	2,653,657,615
追加信託差損益金	638,860,760
(配当等相当額)	(530,183,556)
(売買損益相当額)	(108,677,204)
分配準備積立金	2,014,796,855

<注記事項>

- ①期首元本額 3,990,437,738円
 期中追加設定元本額 105,337,183円
 期中一部解約元本額 1,140,508,304円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.8979円です。

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

②分配金の計算過程

項 目	2021年2月4日～ 2022年2月3日
費用控除後の配当等収益額	67,240,770円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	1,152,624,087円
収益調整金額	638,860,760円
分配準備積立金額	794,931,998円
当ファンドの分配対象収益額	2,653,657,615円
1万口当たり収益分配対象額	8,979円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド

《第4期》決算日2022年2月3日

[計算期間：2021年2月4日～2022年2月3日]

「先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド」は、2月3日に第4期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第4期の運用状況をご報告申し上げます。

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

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		MSCI コクサイ・クオリティ指数 (配当込み、円換算ベース)		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	期騰落率	中期騰落率	期騰落率	中期騰落率				
(設定日) 2018年2月5日	円	%		%	%	%	%	百万円 399
1期(2019年2月4日)	10,000	—	10,000.00	—	—	—	—	7,678
2期(2020年2月3日)	10,204	2.0	10,228.93	2.3	97.6	2.0	0.4	10,404
3期(2021年2月3日)	12,916	26.6	12,944.57	26.5	97.4	2.1	0.4	9,013
4期(2022年2月3日)	14,878	15.2	14,733.74	13.8	97.8	1.8	0.3	9,905
	19,233	29.3	19,058.23	29.4	94.9	5.1	0.4	

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) MSCI コクサイ・クオリティ指数（配当込み）とは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国を対象に、ROEの高さ、利益成長の安定性、財務の健全性等に着目して選定した銘柄で構成されています。

MSCI コクサイ・クオリティ指数（出所：MSCI）。ここに掲載される全ての情報は、信頼の置ける情報源から得たものでありますが、その確実性及び完結性をMSCIは何ら保証するものではありません。またその著作権はMSCIに帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的な一切の手段その他あらゆる形態を用い、またはあらゆる情報保存、検索システムを用いて出版物、資料、データ等の全部または一部を複製・頒布・使用等することは禁じられています。

MSCI コクサイ・クオリティ指数（配当込み、円換算ベース）とは、MSCI コクサイ・クオリティ指数（配当込み）をもとに、委託会社が計算したものです。

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		MSCI コクサイ・クオリティ指数 (配当込み、 円換算ベース)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2021年2月3日	円	%		%	%	%	%
	14,878	—	14,733.74	—	97.8	1.8	0.3
2月末	14,941	0.4	14,819.87	0.6	98.1	1.4	0.3
3月末	16,046	7.9	15,884.83	7.8	98.6	1.2	0.3
4月末	16,653	11.9	16,483.42	11.9	98.2	1.3	0.4
5月末	16,893	13.5	16,722.59	13.5	94.8	5.0	0.3
6月末	17,717	19.1	17,561.75	19.2	95.1	4.5	0.3
7月末	18,223	22.5	18,074.76	22.7	97.8	1.8	0.3
8月末	18,930	27.2	18,775.93	27.4	97.7	1.7	0.3
9月末	18,059	21.4	17,900.63	21.5	96.9	2.6	0.3
10月末	19,457	30.8	19,284.88	30.9	95.7	3.8	0.3
11月末	19,990	34.4	19,822.32	34.5	97.5	2.0	0.3
12月末	20,649	38.8	20,473.75	39.0	95.1	4.8	0.4
2022年1月末	18,545	24.6	18,370.40	24.7	95.6	4.7	0.4
(期 末) 2022年2月3日	19,233	29.3	19,058.23	29.4	94.9	5.1	0.4

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ29.3%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ベンチマークは29.4%の上昇になったため、カ
イ離は△0.1%程度となりました。

基準価額等の推移



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

● 基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

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

● 投資環境について

◎ 外国株式市況

外国株式市況は上昇しました。

- ・世界的なインフレや金融引締めへの警戒等を受けて外国株式市況は下落する局面もありましたが、期を通して堅調な経済指標や企業決算等が支援材料となり外国株式市況は上昇しました。

◎ 為替市況

米ドル、ユーロは円に対して上昇しました。

- ・為替市況は、期首に比べて9.0%の円安・米ドル高、2.2%の円安・ユーロ高となりました。

● 当該投資信託のポートフォリオについて

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

(注) マルチファクターモデル

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

● 当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは29.4%の上昇になったため、乖離は△0.1%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・その他の要因によるものです。

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

(主なマイナス要因)

- ・取引要因によるものです。

○ 今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年2月4日～2022年2月3日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円	%	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(2)	(0.010)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	2	0.012	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(2)	(0.012)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	10	0.053	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保 管 費 用)	(9)	(0.053)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	14	0.075	
期中の平均基準価額は、17,883円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
	PUBLIC STORAGE	0.073	24	0.308	87

(注) 金額は受渡代金。

先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国	株式先物取引	百万円	百万円	百万円	百万円
		2,825	2,558	—	—

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

○株式売買比率

(2021年2月4日～2022年2月3日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	8,923,111千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	9,311,497千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.95

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2021年2月4日～2022年2月3日)

利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 1,778	百万円 1,724	% 97.0	百万円 3,322	百万円 3,238	% 97.5

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

○組入資産の明細

(2022年2月3日現在)

外国株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
AUTOMATIC DATA PROCESSING	42	32	678	77,623	ソフトウェア・サービス
AFLAC INC	—	39	250	28,634	保険
ADVANCED MICRO DEVICES	—	78	965	110,483	半導体・半導体製造装置
ACCENTURE PLC-CL A	54	44	1,612	184,576	ソフトウェア・サービス
BEST BUY CO INC	22	18	186	21,302	小売
ALLSTATE CORP	—	18	220	25,244	保険
AVERY DENNISON CORP	6	5	105	12,129	素材
COCA-COLA CO/THE	308	—	—	—	食品・飲料・タバコ
DR HORTON INC	—	21	194	22,263	耐久消費財・アパレル
TARGET CORP	—	34	740	84,785	小売
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	51	41	466	53,341	ヘルスケア機器・サービス
EMERSON ELECTRIC CO	43	35	341	39,128	資本財
ECOLAB INC	18	—	—	—	素材
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	17	17	548	62,798	家庭用品・パーソナル用品
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	3	2	114	13,150	各種金融
WW GRAINGER INC	3	3	155	17,839	資本財
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	53	—	—	—	資本財
HERSHEY CO/THE	10	10	204	23,383	食品・飲料・タバコ
ILLINOIS TOOL WORKS	23	21	502	57,529	資本財
JOHNSON & JOHNSON	197	166	2,884	330,128	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KIMBERLY-CLARK CORP	37	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
ELI LILLY & CO	—	51	1,295	148,315	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOCKHEED MARTIN CORP	—	17	692	79,270	資本財
MERCK & CO. INC.	214	153	1,255	143,684	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
3M CO	46	37	622	71,286	資本財
PEPSICO INC	101	—	—	—	食品・飲料・タバコ
PROCTER & GAMBLE CO/THE	181	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
PFIZER INC	414	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PROGRESSIVE CORP	45	39	436	49,973	保険
ROBERT HALF INTL INC	9	7	81	9,374	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	—	7	235	26,919	資本財
SCHLUMBERGER LTD	—	87	345	39,498	エネルギー
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	5	16	480	55,045	素材
TEXAS INSTRUMENTS INC	88	77	1,459	167,056	半導体・半導体製造装置
TERADYNE INC	14	11	140	16,033	半導体・半導体製造装置
UNITEDHEALTH GROUP INC	68	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	6	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
WALMART INC	101	—	—	—	食品・生活必需品小売り
CELANESE CORP	—	6	108	12,472	素材
CADENCE DESIGN SYS INC	20	18	282	32,285	ソフトウェア・サービス
INTEL CORP	342	253	1,252	143,372	半導体・半導体製造装置
CISCO SYSTEMS INC	346	277	1,559	178,487	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP	—	6	236	27,062	商業・専門サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	31	28	1,468	168,137	食品・生活必需品小売り
APPLIED MATERIALS INC	69	66	939	107,575	半導体・半導体製造装置
ELECTRONIC ARTS INC	20	—	—	—	メディア・娯楽

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
NIKE INC -CL B	84	84	1,250	143,149	耐久消費財・アパレル
AMGEN INC	39	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICROSOFT CORP	190	127	3,997	457,560	ソフトウェア・サービス
SKYWORKS SOLUTIONS INC	12	11	169	19,373	半導体・半導体製造装置
TRACTOR SUPPLY COMPANY	8	7	165	18,987	小売
POOL CORP	3	3	159	18,232	小売
LAM RESEARCH CORP	12	11	720	82,487	半導体・半導体製造装置
COPART INC	17	14	186	21,310	商業・専門サービス
XILINX INC	19	15	317	36,301	半導体・半導体製造装置
ALIGN TECHNOLOGY INC	—	5	289	33,103	ヘルスケア機器・サービス
INTUIT INC	22	16	943	107,997	ソフトウェア・サービス
PAYCHEX INC	29	24	298	34,218	ソフトウェア・サービス
CHECK POINT SOFTWARE TECH	9	6	85	9,809	ソフトウェア・サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE	6	6	206	23,602	運輸
AUTODESK INC	15	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ALPHABET INC-CL A	—	7	2,190	250,713	メディア・娯楽
MARKETAXESS HOLDINGS INC	3	2	89	10,245	各種金融
GARMIN LTD	10	9	122	14,067	耐久消費財・アパレル
QUALCOMM INC	—	71	1,354	155,054	半導体・半導体製造装置
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	23	—	—	—	半導体・半導体製造装置
T ROWE PRICE GROUP INC	19	17	276	31,633	各種金融
QUEST DIAGNOSTICS INC	—	8	113	12,958	ヘルスケア機器・サービス
KLA CORP	14	12	491	56,218	半導体・半導体製造装置
NVIDIA CORP	—	137	3,467	396,947	半導体・半導体製造装置
BOOKING HOLDINGS INC	3	—	—	—	消費者サービス
AMERISOURCEBERGEN CORP	—	15	210	24,048	ヘルスケア機器・サービス
BIOGEN INC	15	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADOBE INC	39	35	1,890	216,367	ソフトウェア・サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC	13	12	138	15,827	運輸
FASTENAL CO	48	38	222	25,468	資本財
APPLE INC	339	275	4,847	554,851	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	9	8	77	8,844	運輸
SEAGATE TECHNOLOGY	15	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NVR INC	0.29	0.23	126	14,462	耐久消費財・アパレル
COOPER COS INC/THE	—	3	145	16,610	ヘルスケア機器・サービス
AMPHENOL CORP-CL A	20	35	284	32,514	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MONSTER BEVERAGE CORP	32	26	229	26,312	食品・飲料・タバコ
AMERIPRISE FINANCIAL INC	9	—	—	—	各種金融
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	26	—	—	—	食品・飲料・タバコ
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	—	2	109	12,525	半導体・半導体製造装置
CUMMINS INC	11	8	201	23,070	資本財
MASTERCARD INC - A	77	62	2,496	285,777	ソフトウェア・サービス
HEICO CORP	2	—	—	—	資本財
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	8	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BLACKSTONE INC	—	53	741	84,904	各種金融
LULULEMON ATHLETICA INC	9	8	289	33,173	耐久消費財・アパレル
ULTA BEAUTY INC	—	3	123	14,124	小売
SEI INVESTMENTS COMPANY	10	7	46	5,293	各種金融
VISA INC-CLASS A SHARES	148	106	2,516	288,081	ソフトウェア・サービス
RESMED INC	10	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
CHURCH & DWIGHT CO INC	—	14	150	17,197	家庭用品・パーソナル用品
DOLLAR GENERAL CORP	—	13	276	31,701	小売

銘柄	株数	当期		期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
FORTINET INC	12	9	302	34,617		ソフトウェア・サービス
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	2	2	46	5,372		資本財
ABIOMED INC	—	2	85	9,834		ヘルスケア機器・サービス
REGENERON PHARMACEUTICALS	8	7	485	55,607		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
META PLATFORMS INC-CLASS A	—	128	4,151	475,145		メディア・娯楽
HEICO CORP-CLASS A	5	—	—	—		資本財
ABBVIE INC	202	—	—	—		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHENIERE ENERGY INC	22	—	—	—		エネルギー
ZOETIS INC	32	29	595	68,194		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	—	4	197	22,549		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SNAP-ON INC	3	3	67	7,754		資本財
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	5	4	80	9,213		ソフトウェア・サービス
ALLEGION PLC	7	6	80	9,216		資本財
ALPHABET INC-CL C	—	7	2,096	239,930		メディア・娯楽
PAYCOM SOFTWARE INC	4	3	97	11,179		ソフトウェア・サービス
ARISTA NETWORKS INC	4	—	—	—		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
IDEXX LABORATORIES INC	—	6	355	40,663		ヘルスケア機器・サービス
SMITH (A. O.) CORP	9	8	66	7,608		資本財
ROLLINS INC	15	13	42	4,843		商業・専門サービス
FAIR ISAAC CORP	2	1	90	10,339		ソフトウェア・サービス
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	2	1	29	3,432		保険
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	13	—	—	—		ソフトウェア・サービス
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	—	8	67	7,779		商業・専門サービス
ETSY INC	—	8	115	13,272		小売
MODERNA INC	—	30	509	58,337		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GENERAC HOLDINGS INC	—	4	115	13,184		資本財
AON PLC-CLASS A	16	13	367	42,097		保険
CARRIER GLOBAL CORP	70	—	—	—		資本財
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	—	10	42	4,893		ソフトウェア・サービス
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	—	3	73	8,406		各種金融
小計	株数・金額	4,859	3,415	65,252	7,468,803	
	銘柄数<比率>	94	100	—	<75.4%>	
(カナダ)			千カナダドル			
CI FINANCIAL CORP	15	—	—	—		各種金融
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	10	38	356	32,147		運輸
DOLLARAMA INC	35	—	—	—		小売
CONSTELLATION SOFTWARE INC	1	1	350	31,633		ソフトウェア・サービス
KIRKLAND LAKE GOLD LTD	—	16	78	7,053		素材
TOPICUS.COM INC-SUB VOTING	3	—	—	—		ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額	64	56	784	70,834	
	銘柄数<比率>	5	3	—	<0.7%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
RATIONAL AG	0.4	0.3	22	2,863		資本財
FUCHS PETROLUB SE-PREF	4	3	14	1,936		素材
NEMETSCHKE SE	4	3	28	3,708		ソフトウェア・サービス
KNORR-BREMSE AG	5	—	—	—		資本財
HELLOFRESH SE	13	—	—	—		食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額	28	7	65	8,507	
	銘柄数<比率>	5	3	—	<0.1%>	
(ユーロ…イタリア)						
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	7	6	32	4,198		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FINECOBANK SPA	44	—	—	—		銀行

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	
MONCLER SPA	13	—	—	—	耐久消費財・アパレル
DIASORIN SPA	1	1	23	2,977	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額	株数	55	7,175	
	銘柄数<比率>	2	—	<0.1%>	
(ユーロ…フランス)					
HERMES INTERNATIONAL	2	2	280	36,301	耐久消費財・アパレル
IPSEN	2	2	24	3,118	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	2	1	71	9,193	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	—	7	26	3,473	消費者サービス
小計	株数・金額	13	402	52,087	
	銘柄数<比率>	4	—	<0.5%>	
(ユーロ…オランダ)					
FERRARI NV	9	8	175	22,685	自動車・自動車部品
WOLTERS KLUWER	20	15	144	18,675	商業・専門サービス
ASML HOLDING NV	32	33	2,013	260,363	半導体・半導体製造装置
ADYEN NV	—	1	225	29,162	ソフトウェア・サービス
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	—	53	121	15,724	メディア・娯楽
小計	株数・金額	112	2,681	346,611	
	銘柄数<比率>	5	—	<3.5%>	
(ユーロ…ベルギー)					
COLRUYT SA	4	3	12	1,588	食品・生活必需品小売り
SOFINA	—	1	36	4,767	各種金融
小計	株数・金額	4	49	6,355	
	銘柄数<比率>	2	—	<0.1%>	
(ユーロ…フィンランド)					
KONE OYJ-B	31	26	152	19,664	資本財
ELISA OYJ	10	7	40	5,228	電気通信サービス
NESTE OYJ	32	—	—	—	エネルギー
ORION OYJ-CLASS B	9	7	26	3,384	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数・金額	41	218	28,277	
	銘柄数<比率>	3	—	<0.3%>	
ユーロ計	株数・金額	187	3,473	449,014	
	銘柄数<比率>	19	—	<4.5%>	
(イギリス)			千ギリスポンド		
BAE SYSTEMS PLC	258	—	—	—	資本財
UNILEVER PLC	198	166	630	97,895	家庭用品・パーソナル用品
RELX PLC	135	—	—	—	商業・専門サービス
HALMA PLC	26	22	56	8,697	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PRUDENTIAL PLC	—	182	227	35,272	保険
SAGE GROUP PLC/THE	73	—	—	—	ソフトウェア・サービス
IMPERIAL BRANDS PLC	68	63	109	16,992	食品・飲料・タバコ
COMPASS GROUP PLC	122	—	—	—	消費者サービス
RIO TINTO PLC	85	77	413	64,143	素材
GLAXOSMITHKLINE PLC	—	289	476	74,012	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ANGLO AMERICAN PLC	—	81	271	42,059	素材
INTERTEK GROUP PLC	12	10	55	8,636	商業・専門サービス
PERSIMMON PLC	24	21	50	7,896	耐久消費財・アパレル
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	71	—	—	—	耐久消費財・アパレル
TAYLOR WIMPEY PLC	239	—	—	—	耐久消費財・アパレル
ADMIRAL GROUP PLC	17	16	50	7,872	保険
ST JAMES'S PLACE PLC	39	—	—	—	各種金融
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	5	4	58	9,105	資本財

銘柄	株数	当 期 末			業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)					
HARGREAVES LANSDOWN PLC	35	29	40	千円	各種金融
CRODA INTERNATIONAL PLC	8	—	—	—	素材
AUTO TRADER GROUP PLC	74	62	43	6,699	メディア・娯楽
FERGUSON PLC	17	14	167	25,971	資本財
BHP GROUP LTD	—	135	325	50,591	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	1,515	1,176	2,977	462,065
	銘柄 数 < 比 率 >	19	15	—	< 4.7% >
(スイス)					
NESTLE SA-REG	239	—	—	—	食品・飲料・タバコ
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	72	51	1,839	228,923	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SONOVA HOLDING AG-REG	4	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
STRAUMANN HOLDING AG-REG	—	0.72	112	13,993	ヘルスケア機器・サービス
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	3	2	65	8,210	資本財
GEBERIT AG-REG	3	2	171	21,312	資本財
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	14	13	99	12,356	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ROCHE HOLDING AG-BR	—	2	87	10,835	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SGS SA-REG	0.5	—	—	—	商業・専門サービス
SCHINDLER HOLDING AG-REG	1	1	28	3,601	資本財
TEMENOS AG - REG	—	4	49	6,184	ソフトウェア・サービス
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	4	4	121	15,178	運輸
PARTNERS GROUP HOLDING AG	1	1	263	32,734	各種金融
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	0.65	0.46	43	5,463	素材
VAT GROUP AG	—	1	64	7,970	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	345	87	2,947	366,765
	銘柄 数 < 比 率 >	11	12	—	< 3.7% >
(スウェーデン)					
ATLAS COPCO AB-B SHS	31	25	1,228	15,273	資本財
ATLAS COPCO AB-A SHS	53	43	2,451	30,471	資本財
SKANSKA AB-B SHS	—	20	472	5,876	資本財
EPIROC AB-B	29	25	449	5,591	資本財
EPIROC AB-A	47	42	867	10,784	資本財
EVOLUTION AB	13	—	—	—	消費者サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	175	157	5,470	67,997
	銘柄 数 < 比 率 >	5	5	—	< 0.7% >
(ノルウェー)					
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	14	11	246	3,194	保険
小 計	株 数 ・ 金 額	14	11	246	3,194
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0% >
(デンマーク)					
NOVO NORDISK A/S-B	186	155	10,904	189,414	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVOZYMES A/S-B SHARES	17	13	592	10,283	素材
GN STORE NORD A/S	—	7	303	5,274	ヘルスケア機器・サービス
COLOPLAST-B	12	10	1,061	18,431	ヘルスケア機器・サービス
PANDORA A/S	7	7	521	9,054	耐久消費財・アパレル
GENMAB A/S	5	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計	株 数 ・ 金 額	229	194	13,382	232,457
	銘柄 数 < 比 率 >	5	5	—	< 2.3% >
(オーストラリア)					
BHP GROUP LTD	—	185	847	69,065	素材
CSL LTD	36	29	771	62,861	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RTO TINTO LTD	26	26	295	24,087	素材
CIMIC GROUP LTD	7	—	—	—	資本財

銘柄	株数	株数	当期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円		
WESFARMERS LTD	91	—	—	—	小売	
SYDNEY AIRPORT	100	—	—	—	運輸	
FORTESCUE METALS GROUP LTD	122	134	274	22,377	素材	
REA GROUP LTD	3	3	45	3,744	メディア・娯楽	
MEDIBANK PRIVATE LTD	194	180	56	4,623	保険	
MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	11	10	20	1,693	各種金融	
小計	株数・金額	595	569	2,313	188,452	
	銘柄数<比率>	9	7	—	<1.9%>	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	48	40	121	9,225	ヘルスケア機器・サービス	
A2 MILK CO LTD	60	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
小計	株数・金額	108	40	121	9,225	
	銘柄数<比率>	2	1	—	<0.1%>	
(香港)			千香港ドル			
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	89	81	3,551	52,129	各種金融	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	—	85	1,088	15,971	資本財	
XINYI GLASS HOLDINGS LTD	—	120	246	3,620	資本財	
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	—	100	295	4,330	運輸	
小計	株数・金額	89	386	5,180	76,051	
	銘柄数<比率>	1	4	—	<0.8%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
SINGAPORE TECH ENGINEERING	118	96	35	3,040	資本財	
SINGAPORE EXCHANGE LTD	72	57	53	4,506	各種金融	
小計	株数・金額	190	153	88	7,547	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.1%>	
合計	株数・金額	8,441	6,436	—	9,402,411	
	銘柄数<比率>	174	174	—	<94.9%>	

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

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

外国投資信託証券

銘柄	株数	株数	当期末		比率	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカドル	千円	%	
PUBLIC STORAGE	1	0.971	359	41,162	0.4	
合計	口数・金額	1	0.971	359	41,162	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.4%>	

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

(注) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当 期	
			買 建 額	売 建 額
外 国	株式先物取引	SP EMINI	419	—
		SWISS IX	15	—
		EURO ST	38	—
		SPI 200	14	—
		FTSE100	23	—
			百万円	百万円

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

○投資信託財産の構成

(2022年2月3日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
株式	9,402,411	94.9
投資証券	41,162	0.4
コール・ローン等、その他	466,924	4.7
投資信託財産総額	9,910,497	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (9,903,668千円) の投資信託財産総額 (9,910,497千円) に対する比率は99.9%です。

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

1 アメリカドル=114.46円	1 カナダドル=90.25円	1 ユーロ=129.28円	1 イギリスポンド=155.20円
1 スイスフラン=124.43円	1 スウェーデンクローネ=12.43円	1 ノルウェークローネ=12.97円	1 デンマーククローネ=17.37円
1 オーストラリアドル=81.45円	1 ニュージーランドドル=75.78円	1 香港ドル=14.68円	1 シンガポールドル=84.92円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年2月3日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	9,956,235,052
コール・ローン等	358,915,879
株式(評価額)	9,402,411,302
投資証券(評価額)	41,162,054
未収入金	53,989,639
未収配当金	2,257,059
差入委託証拠金	97,499,119
(B) 負債	50,267,247
未払金	49,900,635
未払解約金	366,611
未払利息	1
(C) 純資産総額(A-B)	9,905,967,805
元本	5,150,435,202
次期繰越損益金	4,755,532,603
(D) 受益権総口数	5,150,435,202口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,233円

<注記事項>

- ①期首元本額 6,058,095,585円
 期中追加設定元本額 759,458,957円
 期中一部解約元本額 1,667,119,340円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.9233円です。

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

先進国株式クオリティ・インデックスファンド(適格機関投資家限定)	2,915,867,162円
海外株式セレクション(ラップ向け)	1,144,784,758円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション(適格機関投資家転売制限付)	516,477,229円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション2(適格機関投資家限定)	510,457,110円
アドバンスト・バランスⅡ(FOF s用)(適格機関投資家限定)	53,245,963円
アドバンスト・バランスⅠ(FOF s用)(適格機関投資家限定)	9,602,980円
合計	5,150,435,202円

○損益の状況 (2021年2月4日～2022年2月3日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	127,478,077
受取配当金	127,691,195
受取利息	210
支払利息	△ 213,328
(B) 有価証券売買損益	2,290,486,000
売買益	2,594,426,148
売買損	△ 303,940,148
(C) 先物取引等取引損益	69,294,835
取引益	77,285,530
取引損	△ 7,990,695
(D) 保管費用等	△ 5,154,160
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	2,482,104,752
(F) 前期繰越損益金	2,955,027,401
(G) 追加信託差損益金	628,573,733
(H) 解約差損益金	△1,310,173,283
(I) 計(E+F+G+H)	4,755,532,603
次期繰越損益金(I)	4,755,532,603

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

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

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

運用報告書（全体版）

MUAM 外国債券インデックスファンド （適格機関投資家限定）



第15期（決算日：2022年5月12日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る5月12日に第15期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用
フリーダイヤル **0120-151034**
（受付時間：営業日の9:00～17:00、
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			FTSE世界国債インデックス (除く日本、円換算ベース)		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額		
	(分配落)	税込分配	みり騰落率	期騰落	中率					
	円		円		%	%	%	百万円		
11期(2018年5月14日)	13,210		0		1.2	112,563.85	1.4	98.9	—	43,897
12期(2019年5月13日)	13,335		0		0.9	113,996.81	1.3	98.7	—	57,420
13期(2020年5月12日)	13,900		0		4.2	119,287.72	4.6	98.6	—	56,332
14期(2021年5月12日)	14,723		0		5.9	126,522.01	6.1	97.7	—	67,469
15期(2022年5月12日)	15,012		0		2.0	129,384.40	2.3	98.7	—	64,673

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

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

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		F T S E 世 界 国 債 イ ン デ ッ ク ス (除く日本、 円換算ベース)	騰 落 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
	円	騰 落 率				
(期 首) 2021年5月12日	14,723	% —	126,522.01	—	% 97.7	% —
5月末	14,942	1.5	128,227.80	1.3	97.1	—
6月末	14,914	1.3	128,117.08	1.3	97.6	—
7月末	15,015	2.0	128,989.36	2.0	97.8	—
8月末	15,008	1.9	128,937.19	1.9	97.5	—
9月末	14,902	1.2	128,115.00	1.3	97.4	—
10月末	15,220	3.4	130,788.36	3.4	97.6	—
11月末	15,048	2.2	129,217.14	2.1	97.5	—
12月末	15,138	2.8	130,157.13	2.9	98.0	—
2022年1月末	14,874	1.0	128,015.91	1.2	97.3	—
2月末	14,603	△0.8	125,907.80	△0.5	98.0	—
3月末	15,079	2.4	129,775.21	2.6	97.8	—
4月末	15,110	2.6	129,955.37	2.7	97.7	—
(期 末) 2022年5月12日	15,012	2.0	129,384.40	2.3	98.7	—

(注) 騰落率は期首比。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第15期：2021年5月13日～2022年5月12日

▶ 当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第15期首	14,723円
第15期末	15,012円
既払分配金	0円
騰落率	2.0%

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ2.0%の上昇となりました。

ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（2.3%）を0.3%下回りました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

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

第15期：2021年5月13日～2022年5月12日

投資環境について

▶ 債券市況

先進国の債券市況は下落しました。

先進国の債券市況は、金融政策引き締め等を背景とした金利上昇により、期首との比較では下落しました。

▶ 為替市況

期首に比べて米ドル、ユーロは対円で上昇しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ MUAM 外国債券インデックスファンド （適格機関投資家限定）

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

▶ 外国債券インデックスマザーファンド

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

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

▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

▶ MUAM 外国債券インデックスファンド （適格機関投資家限定）

ベンチマークとの乖離は△0.3%程度となりました。

マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は△0.2%程度でした。

マザーファンド保有による要因

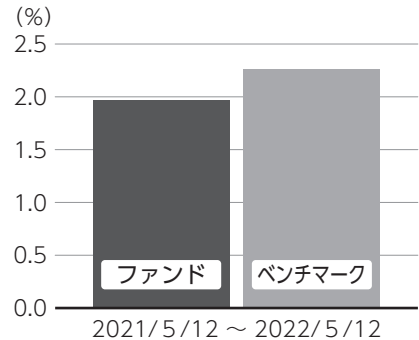
マザーファンド保有による影響は△0.1%程度でした。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

主なプラス要因：ありません。

主なマイナス要因：取引要因によるものです。

基準価額（ベビーファンド）と ベンチマークの対比（騰落率）



▶ 分配金について

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

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項目	第15期 2021年5月13日～2022年5月12日
当期分配金（対基準価額比率）	－（－％）
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	6,270

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

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

今後の運用方針（作成対象期間末での見解です。）

▶ **MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）**
マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

▶ **外国債券インデックスマザーファンド**
ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

2021年5月13日～2022年5月12日

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	31	0.209	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (期中の日数 ÷ 年間日数)
（投信会社）	(20)	(0.132)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書の作成等の対価
（販売会社）	(3)	(0.022)	交付運用報告書等各种書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(8)	(0.055)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) その他費用	2	0.011	(b) その他費用 = 期中のその他費用 ÷ 期中の平均受益権口数
（保管費用）	(2)	(0.011)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	33	0.220	

期中の平均基準価額は、14,963円です。

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

○売買及び取引の状況

(2021年5月13日～2022年5月12日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国債券インデックスマザーファンド	5,644,408	12,978,830	7,492,915	17,191,883

○利害関係人との取引状況等

(2021年5月13日～2022年5月12日)

利害関係人との取引状況

<MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）>
該当事項はございません。

<外国債券インデックスマザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替先物取引	24,323	13,310	54.7	23,471	13,202	56.2
為替直物取引	144,540	91,369	63.2	44,380	39,543	89.1

平均保有割合 26.1%

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

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

○組入資産の明細

(2022年5月12日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
外国債券インデックスマザーファンド	29,803,072	27,954,564	64,667,293

○投資信託財産の構成

(2022年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
外国債券インデックスマザーファンド	千円 64,667,293	% 99.5
コール・ローン等、その他	293,212	0.5
投資信託財産総額	64,960,505	100.0

(注) 外国債券インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（301,284,927千円）の投資信託財産総額（303,546,959千円）に対する比率は99.3%です。

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

1 アメリカドル=129.77円	1 カナダドル=99.93円	1 メキシコペソ=6.3981円	1 ユーロ=136.58円
1 イギリスポンド=158.93円	1 スウェーデンクローネ=12.89円	1 ノルウェークローネ=13.33円	1 デンマーククローネ=18.36円
1 ポーランドズロチ=29.2119円	1 オーストラリアドル=90.06円	1 シンガポールドル=93.41円	1 マレーシアリンギット=29.6027円
1 中国元=19.3035円	1 イスラエルシェケル=37.6208円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2022年5月12日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	64,960,505,493
コール・ローン等	290,974,055
外国債券インデックスマザーファンド(評価額)	64,667,293,824
未収入金	2,237,614
(B) 負債	286,535,935
未払解約金	215,296,522
未払信託報酬	71,239,373
未払利息	40
(C) 純資産総額(A-B)	64,673,969,558
元本	43,081,286,827
次期繰越損益金	21,592,682,731
(D) 受益権総口数	43,081,286,827口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,012円

<注記事項>

- ①期首元本額 45,824,227,338円
 期中追加設定元本額 8,815,085,726円
 期中一部解約元本額 11,558,026,237円
 また、1口当たり純資産額は、期末15,012円です。

②分配金の計算過程

項 目	2021年5月13日～ 2022年5月12日
費用控除後の配当等収益額	1,100,394,930円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	－円
収益調整金額	20,895,023,275円
分配準備積立金額	5,020,117,479円
当ファンドの分配対象収益額	27,015,535,684円
1万口当たり収益分配対象額	6,270円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

○損益の状況（2021年5月13日～2022年5月12日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 8,078
受取利息	83
支払利息	△ 8,161
(B) 有価証券売買損益	1,214,244,567
売買益	1,448,819,220
売買損	△ 234,574,653
(C) 信託報酬等	△ 143,284,523
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,070,951,966
(E) 前期繰越損益金	5,020,117,479
(F) 追加信託差損益金	15,501,613,286
(配当等相当額)	(20,888,572,662)
(売買損益相当額)	(△ 5,386,959,376)
(G) 計(D+E+F)	21,592,682,731
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	21,592,682,731
追加信託差損益金	15,501,613,286
(配当等相当額)	(20,895,023,275)
(売買損益相当額)	(△ 5,393,409,989)
分配準備積立金	6,120,512,409
繰越損益金	△ 29,442,964

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

【お知らせ】

- ①対象インデックスとの連動性維持のために行う外国為替予約取引について明確化するため、外国為替予約取引にかかる記載を追加し、信託約款に所要の変更を行いました。
 (2021年9月30日)
- ②「FTSE世界国債インデックス」について、2021年10月末より中国国債の組み入れに伴い、当該指数を参照等する当ファンドにおいて、新たに中国国債の組み入れを適宜開始します。

外国債券インデックスマザーファンド

《第21期》決算日2022年5月12日

[計算期間：2021年5月13日～2022年5月12日]

「外国債券インデックスマザーファンド」は、5月12日に第21期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第21期の運用状況をご報告申し上げます。

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

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、円換算ベース)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
17期(2018年5月14日)	20,178	1.4	112,563.85	1.4	98.9	—	120,314
18期(2019年5月13日)	20,412	1.2	113,996.81	1.3	98.7	—	137,361
19期(2020年5月12日)	21,324	4.5	119,287.72	4.6	98.6	—	149,310
20期(2021年5月12日)	22,636	6.2	126,522.01	6.1	97.7	—	197,147
21期(2022年5月12日)	23,133	2.2	129,384.40	2.3	98.8	—	302,225

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

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、 円換算ベース)		債 券 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2021年5月12日	円	%	126,522.01	%	%	%
5月末	22,636	—	128,227.80	—	97.7	—
6月末	22,974	1.5	128,117.08	1.3	97.1	—
7月末	22,935	1.3	128,989.36	2.0	97.6	—
8月末	23,095	2.0	128,937.19	1.9	97.8	—
9月末	23,089	2.0	128,937.19	1.9	97.5	—
10月末	22,929	1.3	128,115.00	1.3	97.4	—
11月末	23,422	3.5	130,788.36	3.4	97.6	—
12月末	23,162	2.3	129,217.14	2.1	97.5	—
2022年1月末	23,305	3.0	130,157.13	2.9	98.0	—
2月末	22,902	1.2	128,015.91	1.2	97.3	—
3月末	22,489	△0.6	125,907.80	△0.5	98.0	—
4月末	23,230	2.6	129,775.21	2.6	97.9	—
5月末	23,282	2.9	129,955.37	2.7	97.7	—
(期 末) 2022年5月12日	23,133	2.2	129,384.40	2.3	98.8	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

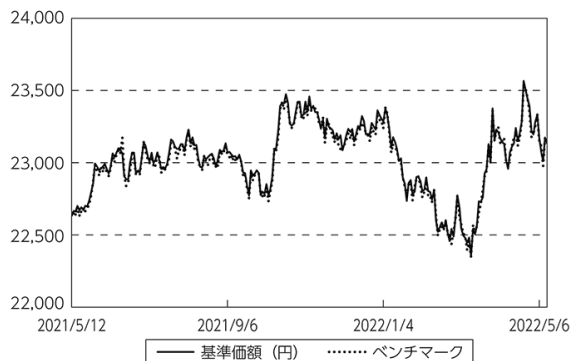
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ2.2%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(2.3%)を0.1%下回りました。

基準価額等の推移



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

● 基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

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

● 投資環境について

◎ 債券市況

先進国の債券市況は下落しました。

- ・ 先進国の債券市況は、金融政策引き締め等を背景とした金利上昇により、期首との比較では下落しました。

◎ 為替市況

- ・ 期首に比べて米ドル、ユーロは対円で上昇しました。

● 当該投資信託のポートフォリオについて

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

● 当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは2.3%の上昇になったため、乖離は $\Delta 0.1\%$ 程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・ ありません。

(主なマイナス要因)

- ・ 取引要因によるものです。

○ 今後の運用方針

- ・ ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年5月13日～2022年5月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円	%	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	3	0.012	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
(そ の 他)	(3)	(0.011)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
	(0)	(0.000)	
合 計	3	0.012	
期中の平均基準価額は、23,030円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○利害関係人との取引状況等

(2021年5月13日～2022年5月12日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
		うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$ %		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$ %
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替先物取引	24,323	13,310	54.7	23,471	13,202	56.2
為替直物取引	144,540	91,369	63.2	44,380	39,543	89.1

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

○組入資産の明細

(2022年5月12日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千アメリカドル 1,229,120	千アメリカドル 1,153,690	千円 149,714,391	% 49.5	% —	% 21.9	% 18.2	% 9.5
カナダ	千カナダドル 64,130	千カナダドル 60,134	6,009,246	2.0	—	1.0	0.6	0.4
メキシコ	千メキシコペソ 362,770	千メキシコペソ 344,969	2,207,147	0.7	—	0.4	0.2	0.1
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	130,360	139,363	19,034,225	6.3	—	4.1	2.0	0.2
イタリア	178,150	182,021	24,860,526	8.2	—	4.8	2.5	0.9
フランス	184,260	191,262	26,122,645	8.6	—	5.8	2.7	0.2
オランダ	36,440	38,314	5,232,948	1.7	—	1.2	0.5	0.1
スペイン	134,130	139,218	19,014,468	6.3	—	3.3	1.7	1.3
ベルギー	42,280	44,624	6,094,786	2.0	—	1.5	0.5	—
オーストリア	26,780	28,083	3,835,582	1.3	—	0.8	0.5	—
フィンランド	12,330	11,928	1,629,137	0.5	—	0.3	0.2	0.0
アイルランド	14,960	14,853	2,028,732	0.7	—	0.5	0.1	0.0
イギリス	千イギリスポンド 90,640	千イギリスポンド 98,303	15,623,414	5.2	—	4.1	0.9	0.2
スウェーデン	千スウェーデンクローネ 59,530	千スウェーデンクローネ 58,748	757,265	0.3	—	0.1	0.1	0.0
ノルウェー	千ノルウェークローネ 56,670	千ノルウェークローネ 54,119	721,417	0.2	—	0.1	0.1	0.1
デンマーク	千デンマーククローネ 59,280	千デンマーククローネ 62,754	1,152,167	0.4	—	0.3	0.1	0.0
ポーランド	千ポーランドズロチ 49,630	千ポーランドズロチ 41,436	1,210,444	0.4	—	0.2	0.2	0.1
オーストラリア	千オーストラリアドル 53,730	千オーストラリアドル 49,752	4,480,744	1.5	—	1.0	0.4	—
シンガポール	千シンガポールドル 13,830	千シンガポールドル 13,428	1,254,396	0.4	—	0.2	0.2	0.0
マレーシア	千マレーシアリンギット 50,650	千マレーシアリンギット 48,949	1,449,034	0.5	—	0.3	0.1	0.0
中国	千中国元 248,000	千中国元 253,388	4,891,287	1.6	—	0.8	0.7	0.2
イスラエル	千イスラエルシェケル 28,510	千イスラエルシェケル 29,965	1,127,330	0.4	—	0.2	0.1	0.1
合 計	—	—	298,451,346	98.8	—	52.9	32.5	13.3

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	利 率	当 期 末				償還年月日
			額面金額	評 価 額		額	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
アメリカ	国債証券	0.125 T-NOTE 230630	10,000	9,766	1,267,335	2023/6/30	
		0.125 T-NOTE 230715	5,300	5,169	670,908	2023/7/15	
		0.125 T-NOTE 230731	7,200	7,013	910,182	2023/7/31	
		0.125 T-NOTE 230815	4,500	4,379	568,362	2023/8/15	
		0.125 T-NOTE 230831	7,500	7,287	945,673	2023/8/31	
		0.125 T-NOTE 230915	6,350	6,164	800,026	2023/9/15	
		0.125 T-NOTE 231015	9,200	8,908	1,156,015	2023/10/15	
		0.125 T-NOTE 231215	8,500	8,187	1,062,542	2023/12/15	
		0.125 T-NOTE 240115	9,100	8,745	1,134,962	2024/1/15	
		0.125 T-NOTE 240215	6,800	6,516	845,690	2024/2/15	
		0.25 T-NOTE 230615	1,300	1,273	165,313	2023/6/15	
		0.25 T-NOTE 231115	4,700	4,546	590,048	2023/11/15	
		0.25 T-NOTE 250630	6,650	6,139	796,697	2025/6/30	
		0.25 T-NOTE 250731	5,800	5,342	693,334	2025/7/31	
		0.375 T-NOTE 240415	5,300	5,077	658,926	2024/4/15	
		0.375 T-NOTE 240715	7,700	7,326	950,750	2024/7/15	
		0.375 T-NOTE 240815	7,200	6,832	886,677	2024/8/15	
		0.375 T-NOTE 240915	10,000	9,467	1,228,556	2024/9/15	
		0.375 T-NOTE 250430	2,670	2,485	322,583	2025/4/30	
		0.375 T-NOTE 251130	10,150	9,303	1,207,315	2025/11/30	
		0.375 T-NOTE 260131	7,700	7,025	911,679	2026/1/31	
		0.375 T-NOTE 270930	8,300	7,251	941,024	2027/9/30	
		0.5 T-NOTE 250331	2,000	1,872	242,999	2025/3/31	
		0.5 T-NOTE 270430	7,780	6,924	898,632	2027/4/30	
		0.5 T-NOTE 270531	4,280	3,799	493,104	2027/5/31	
		0.5 T-NOTE 270630	3,000	2,657	344,889	2027/6/30	
		0.5 T-NOTE 270831	4,950	4,364	566,432	2027/8/31	
		0.625 T-NOTE 241015	7,400	7,032	912,658	2024/10/15	
		0.625 T-NOTE 260731	7,930	7,219	936,901	2026/7/31	
		0.625 T-NOTE 270331	1,000	897	116,488	2027/3/31	
		0.625 T-NOTE 271231	9,630	8,488	1,101,577	2027/12/31	
		0.625 T-NOTE 300515	10,140	8,490	1,101,833	2030/5/15	
		0.625 T-NOTE 300815	12,260	10,211	1,325,112	2030/8/15	
		0.75 T-NOTE 241115	4,700	4,471	580,280	2024/11/15	
		0.75 T-NOTE 260331	15,950	14,710	1,909,015	2026/3/31	
		0.75 T-NOTE 260430	1,400	1,289	167,278	2026/4/30	
		0.75 T-NOTE 260531	8,200	7,533	977,654	2026/5/31	
		0.75 T-NOTE 260831	5,500	5,026	652,258	2026/8/31	
		0.75 T-NOTE 280131	9,650	8,535	1,107,681	2028/1/31	
		0.875 T-NOTE 260630	8,300	7,652	993,069	2026/6/30	
		0.875 T-NOTE 260930	10,000	9,173	1,190,487	2026/9/30	
		0.875 T-NOTE 301115	12,980	11,005	1,428,133	2030/11/15	
		1 T-NOTE 241215	8,000	7,649	992,659	2024/12/15	
		1 T-NOTE 280731	2,450	2,179	282,814	2028/7/31	
		1.125 T-BOND 400515	770	548	71,187	2040/5/15	
		1.125 T-BOND 400815	6,170	4,361	566,043	2040/8/15	

銘柄	銘柄	利 率	当 期 末			償還年月日
			額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
国債証券	1.125 T-NOTE 250115	1.125	6,000	5,744	745,467	2025/1/15
	1.125 T-NOTE 250228	1.125	4,150	3,966	514,731	2025/2/28
	1.125 T-NOTE 261031	1.125	5,900	5,465	709,206	2026/10/31
	1.125 T-NOTE 270228	1.125	2,950	2,719	352,853	2027/2/28
	1.125 T-NOTE 280229	1.125	6,200	5,603	727,133	2028/2/29
	1.125 T-NOTE 280831	1.125	5,400	4,834	627,342	2028/8/31
	1.125 T-NOTE 310215	1.125	11,420	9,860	1,279,591	2031/2/15
	1.25 T-BOND 500515	1.25	6,800	4,437	575,892	2050/5/15
	1.25 T-NOTE 230731	1.25	5,830	5,761	747,634	2023/7/31
	1.25 T-NOTE 261130	1.25	7,300	6,795	881,822	2026/11/30
	1.25 T-NOTE 261231	1.25	8,200	7,620	988,877	2026/12/31
	1.25 T-NOTE 280331	1.25	9,950	9,042	1,173,489	2028/3/31
	1.25 T-NOTE 280430	1.25	2,500	2,269	294,466	2028/4/30
	1.25 T-NOTE 280630	1.25	8,480	7,674	995,906	2028/6/30
	1.25 T-NOTE 280930	1.25	8,000	7,207	935,317	2028/9/30
	1.25 T-NOTE 310815	1.25	14,630	12,669	1,644,086	2031/8/15
	1.375 T-BOND 401115	1.375	6,700	4,953	642,788	2040/11/15
	1.375 T-BOND 500815	1.375	7,500	5,068	657,720	2050/8/15
	1.375 T-NOTE 230630	1.375	2,900	2,871	372,628	2023/6/30
	1.375 T-NOTE 230831	1.375	6,550	6,470	839,700	2023/8/31
	1.375 T-NOTE 230930	1.375	6,450	6,362	825,638	2023/9/30
	1.375 T-NOTE 250131	1.375	5,320	5,124	664,972	2025/1/31
	1.375 T-NOTE 281031	1.375	5,400	4,900	635,883	2028/10/31
	1.375 T-NOTE 281231	1.375	8,500	7,703	999,720	2028/12/31
	1.375 T-NOTE 311115	1.375	11,800	10,296	1,336,226	2031/11/15
	1.5 T-NOTE 240930	1.5	6,000	5,824	755,869	2024/9/30
	1.5 T-NOTE 241031	1.5	4,100	3,977	516,136	2024/10/31
	1.5 T-NOTE 241130	1.5	3,930	3,807	494,058	2024/11/30
	1.5 T-NOTE 250215	1.5	4,500	4,345	563,936	2025/2/15
	1.5 T-NOTE 260815	1.5	8,040	7,589	984,906	2026/8/15
	1.5 T-NOTE 270131	1.5	6,940	6,517	845,793	2027/1/31
	1.5 T-NOTE 281130	1.5	7,650	6,990	907,116	2028/11/30
	1.5 T-NOTE 300215	1.5	6,940	6,268	813,428	2030/2/15
	1.625 T-BOND 501115	1.625	8,170	5,907	766,589	2050/11/15
	1.625 T-NOTE 230430	1.625	1,050	1,045	135,651	2023/4/30
	1.625 T-NOTE 230531	1.625	9,650	9,595	1,245,187	2023/5/31
	1.625 T-NOTE 231031	1.625	5,470	5,407	701,745	2023/10/31
	1.625 T-NOTE 260215	1.625	7,260	6,939	900,507	2026/2/15
	1.625 T-NOTE 260515	1.625	6,970	6,638	861,497	2026/5/15
	1.625 T-NOTE 261031	1.625	2,450	2,319	301,046	2026/10/31
	1.625 T-NOTE 261130	1.625	3,400	3,219	417,778	2026/11/30
	1.625 T-NOTE 290815	1.625	9,550	8,754	1,136,092	2029/8/15
	1.625 T-NOTE 310515	1.625	13,750	12,358	1,603,812	2031/5/15
	1.75 T-BOND 410815	1.75	8,530	6,670	865,660	2041/8/15
	1.75 T-NOTE 240731	1.75	5,150	5,046	654,844	2024/7/31
	1.75 T-NOTE 241231	1.75	3,350	3,262	423,419	2024/12/31
	1.75 T-NOTE 250315	1.75	7,200	6,994	907,700	2025/3/15

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
アメリカ	国債証券	1.75 T-NOTE 261231	1.75	4,300	4,088	530,502	2026/12/31
		1.75 T-NOTE 290131	1.75	6,000	5,566	722,352	2029/1/31
		1.875 T-BOND 410215	1.875	8,100	6,525	846,822	2041/2/15
		1.875 T-BOND 510215	1.875	9,010	6,944	901,127	2051/2/15
		1.875 T-BOND 511115	1.875	8,010	6,184	802,575	2051/11/15
		1.875 T-NOTE 270228	1.875	7,700	7,356	954,614	2027/2/28
		1.875 T-NOTE 290228	1.875	5,800	5,424	703,919	2029/2/28
		1.875 T-NOTE 320215	1.875	11,300	10,305	1,337,288	2032/2/15
		2 T-BOND 411115	2.0	7,320	5,974	775,295	2041/11/15
		2 T-BOND 500215	2.0	6,440	5,103	662,307	2050/2/15
		2 T-BOND 510815	2.0	8,850	7,036	913,119	2051/8/15
		2 T-NOTE 240430	2.0	3,600	3,557	461,624	2024/4/30
		2 T-NOTE 240531	2.0	11,730	11,577	1,502,461	2024/5/31
		2 T-NOTE 240630	2.0	7,000	6,901	895,615	2024/6/30
		2 T-NOTE 250215	2.0	8,110	7,940	1,030,481	2025/2/15
		2 T-NOTE 250815	2.0	3,790	3,690	478,956	2025/8/15
		2 T-NOTE 261115	2.0	4,100	3,944	511,917	2026/11/15
		2.125 T-NOTE 231130	2.125	3,300	3,283	426,066	2023/11/30
		2.125 T-NOTE 240229	2.125	7,550	7,490	972,032	2024/2/29
		2.125 T-NOTE 240331	2.125	10,160	10,073	1,307,235	2024/3/31
		2.125 T-NOTE 240731	2.125	3,450	3,407	442,145	2024/7/31
		2.125 T-NOTE 240930	2.125	3,300	3,254	422,285	2024/9/30
		2.125 T-NOTE 241130	2.125	1,900	1,870	242,710	2024/11/30
		2.125 T-NOTE 250515	2.125	7,770	7,615	988,304	2025/5/15
		2.125 T-NOTE 260531	2.125	5,000	4,855	630,119	2026/5/31
		2.25 T-BOND 410515	2.25	7,290	6,236	809,367	2041/5/15
		2.25 T-BOND 460815	2.25	3,930	3,259	423,017	2046/8/15
		2.25 T-BOND 490815	2.25	4,750	3,992	518,119	2049/8/15
		2.25 T-BOND 520215	2.25	6,990	5,914	767,485	2052/2/15
		2.25 T-NOTE 231231	2.25	4,190	4,171	541,272	2023/12/31
		2.25 T-NOTE 240131	2.25	8,750	8,704	1,129,543	2024/1/31
		2.25 T-NOTE 240430	2.25	7,600	7,546	979,317	2024/4/30
		2.25 T-NOTE 241031	2.25	4,800	4,742	615,450	2024/10/31
		2.25 T-NOTE 241115	2.25	3,550	3,504	454,816	2024/11/15
		2.25 T-NOTE 251115	2.25	7,390	7,244	940,119	2025/11/15
		2.25 T-NOTE 270215	2.25	7,890	7,664	994,568	2027/2/15
		2.25 T-NOTE 270815	2.25	4,690	4,539	589,126	2027/8/15
		2.25 T-NOTE 271115	2.25	8,090	7,820	1,014,817	2027/11/15
		2.375 T-BOND 420215	2.375	4,420	3,853	500,093	2042/2/15
		2.375 T-BOND 491115	2.375	4,650	4,024	522,250	2049/11/15
		2.375 T-BOND 510515	2.375	8,510	7,368	956,205	2051/5/15
		2.375 T-NOTE 240229	2.375	3,750	3,737	484,964	2024/2/29
	2.375 T-NOTE 240815	2.375	6,390	6,342	823,011	2024/8/15	
	2.375 T-NOTE 270515	2.375	3,410	3,326	431,712	2027/5/15	
	2.375 T-NOTE 290331	2.375	3,800	3,666	475,847	2029/3/31	
	2.375 T-NOTE 290515	2.375	5,000	4,824	626,089	2029/5/15	
	2.5 T-BOND 460215	2.5	3,450	3,009	390,518	2046/2/15	

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
アメリカ	国債証券	2.5 T-BOND 460515	2.5	3,930	3,424	444,373	2046/5/15
		2.5 T-NOTE 230815	2.5	7,900	7,925	1,028,546	2023/8/15
		2.5 T-NOTE 240131	2.5	6,400	6,393	829,619	2024/1/31
		2.5 T-NOTE 240515	2.5	9,100	9,076	1,177,862	2024/5/15
		2.5 T-NOTE 250131	2.5	3,350	3,325	431,536	2025/1/31
		2.5 T-NOTE 260228	2.5	3,450	3,404	441,865	2026/2/28
		2.5 T-NOTE 270331	2.5	5,500	5,405	701,523	2027/3/31
		2.625 T-NOTE 230630	2.625	2,600	2,612	339,009	2023/6/30
		2.625 T-NOTE 250331	2.625	5,460	5,434	705,278	2025/3/31
		2.625 T-NOTE 250415	2.625	4,000	3,980	516,504	2025/4/15
		2.625 T-NOTE 251231	2.625	6,500	6,449	837,013	2025/12/31
		2.625 T-NOTE 260131	2.625	4,800	4,762	618,078	2026/1/31
		2.625 T-NOTE 290215	2.625	6,910	6,774	879,126	2029/2/15
		2.75 T-BOND 420815	2.75	1,320	1,214	157,619	2042/8/15
		2.75 T-BOND 421115	2.75	2,200	2,021	262,342	2042/11/15
		2.75 T-BOND 470815	2.75	3,210	2,948	382,618	2047/8/15
		2.75 T-BOND 471115	2.75	3,710	3,411	442,705	2047/11/15
		2.75 T-NOTE 230731	2.75	700	704	91,364	2023/7/31
		2.75 T-NOTE 231115	2.75	13,040	13,100	1,700,000	2023/11/15
		2.75 T-NOTE 240215	2.75	8,260	8,283	1,074,914	2024/2/15
		2.75 T-NOTE 250228	2.75	3,440	3,436	445,955	2025/2/28
		2.75 T-NOTE 250630	2.75	5,170	5,159	669,548	2025/6/30
		2.75 T-NOTE 250831	2.75	8,250	8,223	1,067,173	2025/8/31
		2.75 T-NOTE 280215	2.75	10,640	10,540	1,367,808	2028/2/15
		2.875 T-BOND 430515	2.875	3,430	3,209	416,561	2043/5/15
		2.875 T-BOND 450815	2.875	2,800	2,613	339,141	2045/8/15
		2.875 T-BOND 461115	2.875	1,820	1,704	221,161	2046/11/15
		2.875 T-BOND 490515	2.875	5,750	5,482	711,433	2049/5/15
		2.875 T-NOTE 230930	2.875	4,150	4,180	542,458	2023/9/30
		2.875 T-NOTE 231031	2.875	3,700	3,723	483,187	2023/10/31
		2.875 T-NOTE 250430	2.875	6,000	6,013	780,323	2025/4/30
		2.875 T-NOTE 250531	2.875	4,230	4,238	549,999	2025/5/31
		2.875 T-NOTE 251130	2.875	3,800	3,803	493,549	2025/11/30
		2.875 T-NOTE 280515	2.875	12,490	12,449	1,615,508	2028/5/15
		2.875 T-NOTE 280815	2.875	11,510	11,459	1,487,117	2028/8/15
		3 T-BOND 420515	3.0	2,570	2,472	320,819	2042/5/15
		3 T-BOND 441115	3.0	3,370	3,204	415,834	2044/11/15
		3 T-BOND 450515	3.0	2,990	2,846	369,399	2045/5/15
		3 T-BOND 451115	3.0	800	764	99,176	2045/11/15
		3 T-BOND 470215	3.0	4,490	4,300	558,131	2047/2/15
	3 T-BOND 470515	3.0	2,790	2,676	347,377	2047/5/15	
	3 T-BOND 480215	3.0	4,680	4,525	587,253	2048/2/15	
	3 T-BOND 480815	3.0	5,360	5,194	674,102	2048/8/15	
	3 T-BOND 490215	3.0	5,790	5,647	732,936	2049/2/15	
	3 T-NOTE 250930	3.0	4,600	4,621	599,786	2025/9/30	
	3 T-NOTE 251031	3.0	8,300	8,344	1,082,897	2025/10/31	
	3.125 T-BOND 411115	3.125	1,990	1,953	253,480	2041/11/15	

銘	柄	当 期 末					償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		千円	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル			
	国債証券	3.125 T-BOND 420215	3.125	1,600	1,570	203,787	2042/2/15
		3.125 T-BOND 430215	3.125	1,310	1,277	165,788	2043/2/15
		3.125 T-BOND 440815	3.125	4,430	4,307	558,937	2044/8/15
		3.125 T-BOND 480515	3.125	4,410	4,376	567,904	2048/5/15
		3.125 T-NOTE 281115	3.125	9,940	10,038	1,302,712	2028/11/15
		3.375 T-BOND 440515	3.375	2,760	2,793	362,474	2044/5/15
		3.375 T-BOND 481115	3.375	5,430	5,659	734,433	2048/11/15
		3.5 T-BOND 390215	3.5	460	486	63,079	2039/2/15
		3.625 T-BOND 430815	3.625	3,100	3,262	423,312	2043/8/15
		3.625 T-BOND 440215	3.625	3,090	3,249	421,633	2044/2/15
		3.75 T-BOND 410815	3.75	2,010	2,155	279,748	2041/8/15
		3.75 T-BOND 431115	3.75	2,630	2,820	365,985	2043/11/15
		3.875 T-BOND 400815	3.875	2,560	2,808	364,446	2040/8/15
		4.25 T-BOND 390515	4.25	570	659	85,578	2039/5/15
		4.25 T-BOND 401115	4.25	2,200	2,522	327,336	2040/11/15
		4.375 T-BOND 391115	4.375	1,930	2,262	293,601	2039/11/15
		4.375 T-BOND 400515	4.375	1,630	1,908	247,666	2040/5/15
		4.375 T-BOND 410515	4.375	1,510	1,756	227,994	2041/5/15
		4.5 T-BOND 360215	4.5	1,000	1,187	154,112	2036/2/15
		4.5 T-BOND 380515	4.5	730	869	112,797	2038/5/15
		4.5 T-BOND 390815	4.5	1,630	1,941	252,012	2039/8/15
		4.625 T-BOND 400215	4.625	1,670	2,016	261,701	2040/2/15
		4.75 T-BOND 410215	4.75	1,600	1,955	253,700	2041/2/15
		5 T-BOND 370515	5.0	1,570	1,957	254,084	2037/5/15
		5.25 T-BOND 281115	5.25	1,530	1,739	225,755	2028/11/15
		5.375 T-BOND 310215	5.375	1,010	1,202	156,072	2031/2/15
		6 T-BOND 260215	6.0	1,900	2,114	274,397	2026/2/15
		6.125 T-BOND 271115	6.125	3,860	4,483	581,879	2027/11/15
		6.25 T-BOND 230815	6.25	4,530	4,757	617,342	2023/8/15
		6.25 T-BOND 300515	6.25	1,150	1,424	184,795	2030/5/15
小 計						149,714,391	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	0.25 CAN GOVT 240401	0.25	3,850	3,678	367,583	2024/4/1
		0.25 CAN GOVT 260301	0.25	2,200	2,000	199,913	2026/3/1
		0.5 CAN GOVT 250901	0.5	800	743	74,253	2025/9/1
		0.5 CAN GOVT 301201	0.5	5,400	4,394	439,093	2030/12/1
		1 CAN GOVT 270601	1.0	1,930	1,767	176,624	2027/6/1
		1.25 CAN GOVT 250301	1.25	2,100	2,015	201,386	2025/3/1
		1.25 CAN GOVT 270301	1.25	2,500	2,324	232,278	2027/3/1
		1.25 CAN GOVT 300601	1.25	3,510	3,084	308,243	2030/6/1
		1.5 CAN GOVT 230601	1.5	3,110	3,076	307,404	2023/6/1
		1.5 CAN GOVT 240901	1.5	2,000	1,945	194,438	2024/9/1
		1.5 CAN GOVT 260601	1.5	3,200	3,046	304,404	2026/6/1
		1.5 CAN GOVT 310601	1.5	2,900	2,560	255,869	2031/6/1
		1.5 CAN GOVT 311201	1.5	2,350	2,061	206,007	2031/12/1
		1.75 CAN GOVT 531201	1.75	2,100	1,586	158,528	2053/12/1
		2 CAN GOVT 230901	2.0	3,000	2,977	297,540	2023/9/1

銘	柄	当 期 末					償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
カナダ		%	千カナダドル	千カナダドル	千円		
	国債証券	2 CAN GOVT 320601	2.0	800	730	72,982	2032/6/1
		2 CAN GOVT 511201	2.0	4,660	3,792	378,977	2051/12/1
		2.25 CAN GOVT 240301	2.25	2,150	2,134	213,282	2024/3/1
		2.25 CAN GOVT 250601	2.25	3,100	3,054	305,268	2025/6/1
		2.25 CAN GOVT 290601	2.25	2,210	2,120	211,933	2029/6/1
		2.5 CAN GOVT 240601	2.5	2,700	2,688	268,624	2024/6/1
		2.75 CAN GOVT 481201	2.75	1,580	1,515	151,471	2048/12/1
		2.75 CANADA GOVER 641201	2.75	800	753	75,258	2064/12/1
		3.5 CAN GOVT 451201	3.5	1,110	1,199	119,851	2045/12/1
		4 CAN GOVT 410601	4.0	800	907	90,680	2041/6/1
		5 CAN GOVT 370601	5.0	770	947	94,728	2037/6/1
		5.75 CAN GOVT 290601	5.75	1,450	1,712	171,154	2029/6/1
		5.75 CAN GOVT 330601	5.75	1,050	1,315	131,461	2033/6/1
小	計					6,009,246	
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	国債証券	10 MEXICAN BONOS 241205	10.0	47,950	49,189	314,717	2024/12/5
		10 MEXICAN BONOS 361120	10.0	11,150	12,078	77,278	2036/11/20
		5.75 MEXICAN BONO 260305	5.75	57,900	52,230	334,174	2026/3/5
		7.5 MEXICAN BONOS 270603	7.5	40,250	38,166	244,190	2027/6/3
		7.75 MEXICAN BONO 310529	7.75	39,350	36,558	233,905	2031/5/29
		7.75 MEXICAN BONO 341123	7.75	11,200	10,177	65,114	2034/11/23
		7.75 MEXICAN BONO 421113	7.75	23,890	20,908	133,776	2042/11/13
		8 MEXICAN BONOS 231207	8.0	28,430	28,103	179,810	2023/12/7
		8 MEXICAN BONOS 240905	8.0	12,000	11,791	75,442	2024/9/5
		8 MEXICAN BONOS 471107	8.0	29,900	26,652	170,525	2047/11/7
		8.5 MEXICAN BONOS 290531	8.5	35,050	34,480	220,612	2029/5/31
		8.5 MEXICAN BONOS 381118	8.5	25,700	24,632	157,600	2038/11/18
小	計					2,207,147	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	0 BUND 260815	—	5,680	5,542	757,041	2026/8/15
		0 BUND 271115	—	2,500	2,404	328,392	2027/11/15
		0 BUND 290815	—	990	931	127,243	2029/8/15
		0 BUND 300215	—	2,120	1,982	270,719	2030/2/15
		0 BUND 300815	—	4,960	4,609	629,584	2030/8/15
		0 BUND 310815	—	5,200	4,758	649,885	2031/8/15
		0 BUND 320215	—	1,950	1,768	241,519	2032/2/15
		0 BUND 350515	—	4,580	3,958	540,667	2035/5/15
		0 BUND 360515	—	670	571	78,016	2036/5/15
		0 BUND 500815	—	3,750	2,730	372,904	2050/8/15
		0 BUND 500815	—	440	322	44,008	2050/8/15
		0 BUND 520815	—	1,550	1,095	149,613	2052/8/15
		0 OBL 241018	—	4,400	4,368	596,630	2024/10/18
		0 OBL 250411	—	1,100	1,087	148,566	2025/4/11
		0 OBL 261009	—	2,900	2,822	385,497	2026/10/9
		0.25 BUND 270215	0.25	4,390	4,313	589,120	2027/2/15
		0.25 BUND 280815	0.25	3,540	3,427	468,073	2028/8/15
		0.25 BUND 290215	0.25	4,600	4,433	605,483	2029/2/15

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	0.5 BUND 250215	0.5	6,860	6,889	940,956	2025/2/15
		0.5 BUND 260215	0.5	5,820	5,815	794,320	2026/2/15
		0.5 BUND 270815	0.5	3,820	3,782	516,595	2027/8/15
		0.5 BUND 280215	0.5	3,230	3,186	435,228	2028/2/15
		1 BUND 240815	1.0	3,600	3,659	499,859	2024/8/15
		1 BUND 250815	1.0	5,940	6,047	825,971	2025/8/15
		1.25 BUND 480815	1.25	3,600	3,715	507,492	2048/8/15
		1.5 BUND 240515	1.5	4,460	4,576	625,121	2024/5/15
		2 BUND 230815	2.0	3,500	3,594	490,926	2023/8/15
		2.5 BUND 440704	2.5	3,500	4,469	610,467	2044/7/4
		2.5 BUND 460815	2.5	3,570	4,652	635,452	2046/8/15
		3.25 BUND 420704	3.25	2,230	3,090	422,071	2042/7/4
		4 BUND 370104	4.0	3,480	4,842	661,398	2037/1/4
		4.25 BUND 390704	4.25	2,150	3,197	436,729	2039/7/4
		4.75 BUND 280704	4.75	1,790	2,221	303,372	2028/7/4
		4.75 BUND 340704	4.75	3,050	4,346	593,694	2034/7/4
		4.75 BUND 400704	4.75	2,450	3,903	533,106	2040/7/4
		5.5 BUND 310104	5.5	4,400	6,082	830,772	2031/1/4
5.625 BUND 280104	5.625	1,790	2,277	311,113	2028/1/4		
6.25 BUND 300104	6.25	3,550	4,971	678,953	2030/1/4		
6.5 BUND 270704	6.5	2,250	2,911	397,652	2027/7/4		
イタリア	国債証券	0 ITALY GOVT 240815	—	2,500	2,437	332,894	2024/8/15
		0 ITALY GOVT 260401	—	3,300	3,080	420,740	2026/4/1
		0.25 ITALY GOVT 280315	0.25	1,700	1,518	207,408	2028/3/15
		0.35 ITALY GOVT 250201	0.35	3,060	2,980	407,074	2025/2/1
		0.45 ITALY GOVT 290215	0.45	1,700	1,491	203,669	2029/2/15
		0.5 ITALY GOVT 260201	0.5	2,450	2,346	320,468	2026/2/1
		0.5 ITALY GOVT 280715	0.5	2,000	1,797	245,457	2028/7/15
		0.6 ITALY GOVT 310801	0.6	3,100	2,543	347,450	2031/8/1
		0.65 ITALY GOVT 231015	0.65	4,720	4,731	646,242	2023/10/15
		0.85 ITALY GOVT 270115	0.85	2,310	2,200	300,562	2027/1/15
		0.9 ITALY GOVT 310401	0.9	2,830	2,409	329,134	2031/4/1
		0.95 ITALY GOVT 311201	0.95	900	757	103,456	2031/12/1
		0.95 ITALY GOVT 320601	0.95	2,100	1,746	238,576	2032/6/1
		0.95 ITALY GOVT 370301	0.95	1,660	1,251	170,914	2037/3/1
		1.25 ITALY GOVT 261201	1.25	2,680	2,608	356,279	2026/12/1
		1.35 ITALY GOVT 300401	1.35	3,610	3,293	449,774	2030/4/1
		1.45 ITALY GOVT 241115	1.45	2,400	2,408	328,937	2024/11/15
		1.45 ITALY GOVT 250515	1.45	2,300	2,296	313,716	2025/5/15
		1.45 ITALY GOVT 360301	1.45	1,940	1,605	219,223	2036/3/1
		1.5 ITALY GOVT 250601	1.5	2,500	2,504	341,997	2025/6/1
		1.5 ITALY GOVT 450430	1.5	650	478	65,321	2045/4/30
		1.6 ITALY GOVT 260601	1.6	3,820	3,797	518,631	2026/6/1
		1.65 ITALY GOVT 301201	1.65	3,470	3,186	435,219	2030/12/1
1.65 ITALY GOVT 320301	1.65	3,750	3,379	461,592	2032/3/1		
1.7 ITALY GOVT 510901	1.7	2,060	1,493	204,022	2051/9/1		
1.8 ITALY GOVT 410301	1.8	1,990	1,613	220,319	2041/3/1		

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	1.85 ITALY GOVT 240515	1.85	2,370	2,411	329,308	2024/5/15
		2 ITALY GOVT 251201	2.0	2,680	2,714	370,707	2025/12/1
		2 ITALY GOVT 280201	2.0	3,580	3,554	485,464	2028/2/1
		2.05 ITALY GOVT 270801	2.05	3,050	3,049	416,477	2027/8/1
		2.1 ITALY GOVT 260715	2.1	2,350	2,379	324,975	2026/7/15
		2.2 ITALY GOVT 270601	2.2	2,500	2,525	344,925	2027/6/1
		2.25 ITALY GOVT 360901	2.25	1,840	1,680	229,476	2036/9/1
		2.45 ITALY GOVT 231001	2.45	1,950	2,003	273,684	2023/10/1
		2.45 ITALY GOVT 330901	2.45	2,470	2,362	322,606	2033/9/1
		2.45 ITALY GOVT 500901	2.45	1,990	1,713	233,985	2050/9/1
		2.5 ITALY GOVT 241201	2.5	3,830	3,950	539,550	2024/12/1
		2.5 ITALY GOVT 251115	2.5	2,330	2,399	327,677	2025/11/15
		2.7 ITALY GOVT 470301	2.7	2,260	2,104	287,425	2047/3/1
		2.8 ITALY GOVT 281201	2.8	2,880	2,968	405,380	2028/12/1
		2.8 ITALY GOVT 670301	2.8	2,380	2,127	290,558	2067/3/1
		2.95 ITALY GOVT 380901	2.95	1,780	1,754	239,566	2038/9/1
		3 ITALY GOVT 290801	3.0	2,800	2,900	396,156	2029/8/1
		3.1 ITALY GOVT 400301	3.1	1,640	1,638	223,785	2040/3/1
		3.25 ITALY GOVT 460901	3.25	2,100	2,149	293,543	2046/9/1
		3.35 ITALY GOVT 350301	3.35	1,830	1,899	259,487	2035/3/1
		3.45 ITALY GOVT 480301	3.45	1,740	1,829	249,853	2048/3/1
		3.5 ITALY GOVT 300301	3.5	3,750	4,017	548,766	2030/3/1
		3.75 ITALY GOVT 240901	3.75	3,230	3,424	467,734	2024/9/1
		3.85 ITALY GOVT 490901	3.85	1,640	1,833	250,357	2049/9/1
		4 ITALY GOVT 370201	4.0	3,460	3,862	527,526	2037/2/1
		4.5 ITALY GOVT 230501	4.5	3,950	4,117	562,300	2023/5/1
		4.5 ITALY GOVT 240301	4.5	5,920	6,311	862,091	2024/3/1
		4.5 ITALY GOVT 260301	4.5	3,440	3,807	520,050	2026/3/1
		4.75 ITALY GOVT 280901	4.75	3,090	3,539	483,439	2028/9/1
4.75 ITALY GOVT 440901	4.75	2,520	3,174	433,541	2044/9/1		
5 ITALY GOVT 250301	5.0	4,050	4,460	609,175	2025/3/1		
5 ITALY GOVT 340801	5.0	2,700	3,284	448,632	2034/8/1		
5 ITALY GOVT 390801	5.0	2,550	3,200	437,100	2039/8/1		
5 ITALY GOVT 400901	5.0	2,690	3,401	464,617	2040/9/1		
5.25 ITALY GOVT 291101	5.25	3,610	4,317	589,688	2029/11/1		
5.75 ITALY GOVT 330201	5.75	2,660	3,366	459,779	2033/2/1		
6 ITALY GOVT 310501	6.0	3,440	4,354	594,707	2031/5/1		
6.5 ITALY GOVT 271101	6.5	3,950	4,869	665,008	2027/11/1		
7.25 ITALY GOVT 261101	7.25	2,300	2,841	388,148	2026/11/1		
9 ITALY GOVT 231101	9.0	3,350	3,764	514,177	2023/11/1		
フランス	国債証券	0 O. A. T 240225	—	2,000	1,994	272,405	2024/2/25
		0 O. A. T 240325	—	2,000	1,991	272,041	2024/3/25
		0 O. A. T 250225	—	3,200	3,150	430,325	2025/2/25
		0 O. A. T 250325	—	6,580	6,479	884,907	2025/3/25
		0 O. A. T 260225	—	4,600	4,474	611,136	2026/2/25
		0 O. A. T 270225	—	4,200	4,021	549,255	2027/2/25
		0 O. A. T 291125	—	4,730	4,313	589,113	2029/11/25

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フランス	国債証券	0 O.A.T 301125	—	6,190	5,519	753,794	2030/11/25
		0 O.A.T 311125	—	5,500	4,790	654,221	2031/11/25
		0 O.A.T 320525	—	1,500	1,289	176,064	2032/5/25
		0.25 O.A.T 261125	0.25	4,750	4,621	631,187	2026/11/25
		0.5 O.A.T 250525	0.5	5,840	5,827	795,912	2025/5/25
		0.5 O.A.T 260525	0.5	5,300	5,241	715,863	2026/5/25
		0.5 O.A.T 290525	0.5	5,900	5,640	770,437	2029/5/25
		0.5 O.A.T 400525	0.5	2,630	2,089	285,325	2040/5/25
		0.5 O.A.T 440625	0.5	1,730	1,304	178,230	2044/6/25
		0.5 O.A.T 720525	0.5	1,100	591	80,734	2072/5/25
		0.75 O.A.T 280525	0.75	6,000	5,901	806,014	2028/5/25
		0.75 O.A.T 281125	0.75	5,960	5,835	796,990	2028/11/25
		0.75 O.A.T 520525	0.75	3,690	2,694	367,957	2052/5/25
		0.75 O.A.T 530525	0.75	1,740	1,246	170,251	2053/5/25
		1 O.A.T 251125	1.0	4,480	4,530	618,752	2025/11/25
		1 O.A.T 270525	1.0	4,550	4,568	623,999	2027/5/25
		1.25 O.A.T 340525	1.25	3,970	3,793	518,176	2034/5/25
		1.25 O.A.T 360525	1.25	5,000	4,698	641,751	2036/5/25
		1.5 O.A.T 310525	1.5	6,400	6,478	884,835	2031/5/25
		1.5 O.A.T 500525	1.5	3,890	3,545	484,277	2050/5/25
		1.75 O.A.T 241125	1.75	4,020	4,152	567,156	2024/11/25
		1.75 O.A.T 390625	1.75	3,750	3,761	513,683	2039/6/25
		1.75 O.A.T 660525	1.75	1,750	1,651	225,612	2066/5/25
		2 O.A.T 480525	2.0	3,430	3,505	478,848	2048/5/25
		2.25 O.A.T 240525	2.25	6,190	6,436	879,076	2024/5/25
		2.5 O.A.T 300525	2.5	6,850	7,512	1,026,095	2030/5/25
2.75 O.A.T 271025	2.75	6,690	7,329	1,001,071	2027/10/25		
3.25 O.A.T 450525	3.25	3,610	4,536	619,571	2045/5/25		
3.5 O.A.T 260425	3.5	5,590	6,190	845,467	2026/4/25		
4 O.A.T 381025	4.0	3,190	4,215	575,773	2038/10/25		
4 O.A.T 550425	4.0	2,500	3,743	511,278	2055/4/25		
4 O.A.T 600425	4.0	1,840	2,849	389,125	2060/4/25		
4.5 O.A.T 410425	4.5	4,640	6,593	900,553	2041/4/25		
4.75 O.A.T 350425	4.75	3,970	5,404	738,144	2035/4/25		
5.5 O.A.T 290425	5.5	4,560	5,899	805,764	2029/4/25		
5.75 O.A.T 321025	5.75	4,760	6,717	917,533	2032/10/25		
6 O.A.T 251025	6.0	3,490	4,128	563,924	2025/10/25		
オランダ	国債証券	0 NETH GOVT 240115	—	1,540	1,537	210,020	2024/1/15
		0 NETH GOVT 270115	—	1,350	1,302	177,936	2027/1/15
		0 NETH GOVT 290115	—	500	466	63,774	2029/1/15
		0 NETH GOVT 300715	—	2,650	2,420	330,587	2030/7/15
		0 NETH GOVT 380115	—	1,140	909	124,159	2038/1/15
		0 NETH GOVT 520115	—	1,300	884	120,788	2052/1/15
		0.25 NETH GOVT 250715	0.25	1,930	1,913	261,377	2025/7/15
		0.25 NETH GOVT 290715	0.25	2,300	2,175	297,151	2029/7/15
		0.5 NETH GOVT 260715	0.5	3,850	3,824	522,395	2026/7/15
		0.5 NETH GOVT 400115	0.5	1,170	1,002	136,879	2040/1/15

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
オランダ	国債証券	0.75 NETH GOVT 270715	0.75	2,670	2,660	363,318	2027/7/15
		0.75 NETH GOVT 280715	0.75	2,150	2,127	290,573	2028/7/15
		2 NETH GOVT 240715	2.0	3,300	3,423	467,525	2024/7/15
		2.5 NETH GOVT 330115	2.5	2,010	2,249	307,182	2033/1/15
		2.75 NETH GOVT 470115	2.75	2,490	3,253	444,301	2047/1/15
		3.75 NETH GOVT 420115	3.75	2,210	3,090	422,144	2042/1/15
		4 NETH GOVT 370115	4.0	2,400	3,213	438,926	2037/1/15
		5.5 NETH GOVT 280115	5.5	1,480	1,859	253,905	2028/1/15
スペイン	国債証券	0 SPAIN GOVT 240531	—	10,600	10,487	1,432,380	2024/5/31
		0 SPAIN GOVT 250131	—	2,930	2,870	392,033	2025/1/31
		0 SPAIN GOVT 250531	—	2,800	2,722	371,787	2025/5/31
		0 SPAIN GOVT 260131	—	4,300	4,133	564,560	2026/1/31
		0 SPAIN GOVT 270131	—	2,800	2,637	360,162	2027/1/31
		0 SPAIN GOVT 280131	—	2,800	2,584	352,963	2028/1/31
		0.1 SPAIN GOVT 310430	0.1	2,660	2,270	310,101	2031/4/30
		0.35 SPAIN GOVT 230730	0.35	9,720	9,756	1,332,585	2023/7/30
		0.5 SPAIN GOVT 300430	0.5	2,230	2,033	277,760	2030/4/30
		0.5 SPAIN GOVT 311031	0.5	3,900	3,410	465,817	2031/10/31
		0.6 SPAIN GOVT 291031	0.6	1,300	1,207	164,933	2029/10/31
		0.8 SPAIN GOVT 270730	0.8	2,500	2,435	332,575	2027/7/30
		0.85 SPAIN GOVT 370730	0.85	250	201	27,531	2037/7/30
		1 SPAIN GOVT 501031	1.0	2,380	1,655	226,115	2050/10/31
		1.2 SPAIN GOVT 401031	1.2	2,330	1,906	260,359	2040/10/31
		1.25 SPAIN GOVT 301031	1.25	3,230	3,096	422,966	2030/10/31
		1.3 SPAIN GOVT 261031	1.3	1,250	1,259	172,002	2026/10/31
		1.4 SPAIN GOVT 280430	1.4	2,540	2,537	346,603	2028/4/30
		1.4 SPAIN GOVT 280730	1.4	3,000	2,991	408,583	2028/7/30
		1.45 SPAIN GOVT 271031	1.45	2,330	2,342	319,960	2027/10/31
		1.45 SPAIN GOVT 290430	1.45	2,960	2,939	401,499	2029/4/30
		1.45 SPAIN GOVT 711031	1.45	620	400	54,658	2071/10/31
		1.5 SPAIN GOVT 270430	1.5	3,000	3,032	414,198	2027/4/30
		1.6 SPAIN GOVT 250430	1.6	510	521	71,250	2025/4/30
		1.85 SPAIN GOVT 350730	1.85	2,500	2,385	325,819	2035/7/30
		1.9 SPAIN GOVT 521031	1.9	800	678	92,623	2052/10/31
		1.95 SPAIN GOVT 260430	1.95	4,570	4,723	645,130	2026/4/30
		1.95 SPAIN GOVT 300730	1.95	2,590	2,633	359,695	2030/7/30
		2.15 SPAIN GOVT 251031	2.15	3,180	3,313	452,605	2025/10/31
		2.35 SPAIN GOVT 330730	2.35	2,610	2,677	365,706	2033/7/30
		2.7 SPAIN GOVT 481031	2.7	1,920	2,003	273,698	2048/10/31
		2.9 SPAIN GOVT 461031	2.9	2,310	2,508	342,625	2046/10/31
		3.45 SPAIN GOVT 660730	3.45	1,800	2,082	284,452	2066/7/30
3.8 SPAIN GOVT 240430	3.8	6,210	6,612	903,076	2024/4/30		
4.2 SPAIN GOVT 370131	4.2	2,950	3,679	502,522	2037/1/31		
4.4 SPAIN GOVT 231031	4.4	3,300	3,503	478,543	2023/10/31		
4.65 SPAIN GOVT 250730	4.65	2,310	2,583	352,908	2025/7/30		
4.7 SPAIN GOVT 410730	4.7	2,620	3,574	488,253	2041/7/30		
4.8 SPAIN GOVT 240131	4.8	7,790	8,392	1,146,271	2024/1/31		

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
スペイン	国債証券	4.9 SPAIN GOVT 400730	4.9	2,810	3,896	532,123	2040/7/30
		5.15 SPAIN GOVT 281031	5.15	3,200	3,923	535,847	2028/10/31
		5.15 SPAIN GOVT 441031	5.15	2,230	3,299	450,641	2044/10/31
		5.75 SPAIN GOVT 320730	5.75	3,790	5,118	699,113	2032/7/30
		6 SPAIN GOVT 290131	6.0	1,700	2,192	299,416	2029/1/31
ベルギー	国債証券	0 BEL GOVT 311022	—	1,700	1,478	201,941	2031/10/22
		0.1 BEL GOVT 300622	0.1	1,500	1,362	186,114	2030/6/22
		0.4 BEL GOVT 400622	0.4	800	611	83,562	2040/6/22
		0.5 BEL GOVT 241022	0.5	1,740	1,745	238,345	2024/10/22
		0.65 BEL GOVT 710622	0.65	740	417	57,080	2071/6/22
		0.8 BEL GOVT 250622	0.8	2,170	2,186	298,623	2025/6/22
		0.8 BEL GOVT 270622	0.8	1,930	1,919	262,133	2027/6/22
		0.8 BEL GOVT 280622	0.8	1,750	1,726	235,845	2028/6/22
		0.9 BEL GOVT 290622	0.9	2,280	2,238	305,710	2029/6/22
		1 BEL GOVT 260622	1.0	2,240	2,264	309,303	2026/6/22
		1 BEL GOVT 310622	1.0	1,800	1,738	237,386	2031/6/22
		1.25 BEL GOVT 330422	1.25	1,580	1,539	210,291	2033/4/22
		1.4 BEL GOVT 530622	1.4	570	483	66,012	2053/6/22
		1.45 BEL GOVT 370622	1.45	720	680	92,946	2037/6/22
		1.6 BEL GOVT 470622	1.6	1,370	1,261	172,270	2047/6/22
		1.7 BEL GOVT 500622	1.7	1,300	1,212	165,548	2050/6/22
		1.9 BEL GOVT 380622	1.9	1,110	1,114	152,242	2038/6/22
		2.15 BEL GOVT 660622	2.15	810	831	113,532	2066/6/22
		2.25 BEL GOVT 570622	2.25	780	821	112,265	2057/6/22
		2.6 BEL GOVT 240622	2.6	2,980	3,127	427,182	2024/6/22
3 BEL GOVT 340622	3.0	930	1,064	145,337	2034/6/22		
3.75 BEL GOVT 450622	3.75	1,050	1,390	189,855	2045/6/22		
4 BEL GOVT 320328	4.0	1,140	1,402	191,502	2032/3/28		
4.25 BEL GOVT 410328	4.25	2,200	2,981	407,268	2041/3/28		
4.5 BEL GOVT 260328	4.5	1,790	2,055	280,772	2026/3/28		
5 BEL GOVT 350328	5.0	2,540	3,484	475,977	2035/3/28		
5.5 BEL GOVT 280328	5.5	2,760	3,483	475,732	2028/3/28		
オーストリア	国債証券	0 AUSTRIA GOVT 300220	—	1,450	1,310	179,042	2030/2/20
		0 AUSTRIA GOVT 310220	—	1,350	1,195	163,341	2031/2/20
		0 AUSTRIA GOVT 401020	—	550	400	54,701	2040/10/20
		0.5 AUSTRIA GOVT 270420	0.5	1,400	1,375	187,828	2027/4/20
		0.5 AUSTRIA GOVT 290220	0.5	1,310	1,252	171,058	2029/2/20
		0.75 AUSTRIA GOVT 261020	0.75	1,940	1,929	263,566	2026/10/20
		0.75 AUSTRIA GOVT 280220	0.75	1,510	1,488	203,236	2028/2/20
		0.75 AUSTRIA GOVT 510320	0.75	780	619	84,553	2051/3/20
		0.9 AUSTRIA GOVT 320220	0.9	620	586	80,054	2032/2/20
		1.2 AUSTRIA GOVT 251020	1.2	1,710	1,737	237,273	2025/10/20
		1.5 AUSTRIA GOVT 470220	1.5	990	968	132,233	2047/2/20
		1.5 AUSTRIA GOVT 861102	1.5	460	395	54,039	2086/11/2
		1.65 AUSTRIA GOVT 241021	1.65	4,030	4,158	567,938	2024/10/21
		2.1 AUSTRIA GOVT 170920	2.1	1,040	1,084	148,065	2117/9/20
2.4 AUSTRIA GOVT 340523	2.4	1,760	1,929	263,534	2034/5/23		

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
オーストリア	国債証券	3.15 AUSTRIA GOVT 440620	3.15	840	1,086	148,430	2044/6/20
		3.8 AUSTRIA GOVT 620126	3.8	560	889	121,485	2062/1/26
		4.15 AUSTRIA GOVT 370315	4.15	1,870	2,505	342,147	2037/3/15
		4.85 AUSTRIA GOVT 260315	4.85	1,370	1,591	217,343	2026/3/15
		6.25 AUSTRIA GOVT 270715	6.25	1,240	1,579	215,708	2027/7/15
フィンランド	国債証券	0 FINNISH GOVT 240915	—	850	843	115,189	2024/9/15
		0 FINNISH GOVT 300915	—	750	672	91,883	2030/9/15
		0.125 FINNISH GOV 310915	0.125	270	239	32,724	2031/9/15
		0.125 FINNISH GOV 360415	0.125	510	416	56,850	2036/4/15
		0.125 FINNISH GOV 520415	0.125	360	235	32,135	2052/4/15
		0.25 FINNISH GOVT 400915	0.25	500	389	53,173	2040/9/15
		0.5 FINNISH GOVT 260415	0.5	1,670	1,655	226,040	2026/4/15
		0.5 FINNISH GOVT 270915	0.5	700	684	93,503	2027/9/15
		0.5 FINNISH GOVT 280915	0.5	580	559	76,350	2028/9/15
		0.5 FINNISH GOVT 290915	0.5	720	685	93,635	2029/9/15
		0.5 FINNISH GOVT 430415	0.5	330	262	35,839	2043/4/15
		0.75 FINNISH GOVT 310415	0.75	820	780	106,548	2031/4/15
		0.875 FINNISH GOV 250915	0.875	630	635	86,805	2025/9/15
		1.125 FINNISH GOV 340415	1.125	630	600	82,069	2034/4/15
		1.375 FINNISH GOV 470415	1.375	540	522	71,336	2047/4/15
		2 FINNISH GOVT 240415	2.0	420	434	59,383	2024/4/15
		2.625 FINNISH GOV 420704	2.625	680	794	108,580	2042/7/4
2.75 FINNISH GOVT 280704	2.75	730	806	110,123	2028/7/4		
4 FINNISH GOVT 250704	4.0	640	709	96,962	2025/7/4		
アイルランド	国債証券	0 IRISH GOVT 311018	—	350	301	41,222	2031/10/18
		0.2 IRISH GOVT 301018	0.2	620	559	76,387	2030/10/18
		0.35 IRISH GOVT 321018	0.35	400	350	47,848	2032/10/18
		0.4 IRISH GOVT 350515	0.4	700	588	80,381	2035/5/15
		0.55 IRISH GOVT 410422	0.55	150	117	16,081	2041/4/22
		0.9 IRISH GOVT 280515	0.9	1,860	1,836	250,818	2028/5/15
		1 IRISH GOVT 260515	1.0	1,040	1,050	143,428	2026/5/15
		1.1 IRISH GOVT 290515	1.1	1,400	1,388	189,576	2029/5/15
		1.3 IRISH GOVT 330515	1.3	630	604	82,532	2033/5/15
		1.35 IRISH GOVT 310318	1.35	1,070	1,063	145,260	2031/3/18
		1.5 IRISH GOVT 500515	1.5	780	697	95,274	2050/5/15
		1.7 IRISH GOVT 370515	1.7	1,180	1,162	158,744	2037/5/15
		2 IRISH GOVT 450218	2.0	1,220	1,240	169,378	2045/2/18
		2.4 IRISH GOVT 300515	2.4	1,640	1,776	242,581	2030/5/15
		3.4 IRISH GOVT 240318	3.4	820	867	118,542	2024/3/18
5.4 IRISH GOVT 250313	5.4	1,100	1,249	170,672	2025/3/13		
小 計						107,853,054	
イギリス				千イギリスポンド	千イギリスポンド		
国債証券	0.125 GILT 240131	0.125	2,500	2,447	388,997	2024/1/31	
	0.125 GILT 260130	0.125	1,100	1,049	166,740	2026/1/30	
	0.25 GILT 250131	0.25	3,600	3,486	554,129	2025/1/31	
	0.25 GILT 310731	0.25	2,660	2,305	366,442	2031/7/31	
	0.375 GILT 261022	0.375	800	760	120,913	2026/10/22	

銘	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
イギリス		%	千イギリスポンド	千イギリスポンド	千円	
	国債証券					
	0.375 GILT 301022	0.375	1,690	1,512	240,348	2030/10/22
	0.5 GILT 290131	0.5	1,250	1,156	183,856	2029/1/31
	0.5 GILT 611022	0.5	1,020	614	97,695	2061/10/22
	0.625 GILT 250607	0.625	1,380	1,350	214,595	2025/6/7
	0.625 GILT 350731	0.625	2,440	2,032	322,984	2035/7/31
	0.625 GILT 501022	0.625	1,240	857	136,293	2050/10/22
	0.875 GILT 291022	0.875	2,060	1,946	309,430	2029/10/22
	0.875 GILT 460131	0.875	970	744	118,314	2046/1/31
	1 GILT 240422	1.0	1,700	1,690	268,604	2024/4/22
	1 GILT 320131	1.0	500	461	73,306	2032/1/31
	1.125 GILT 390131	1.125	1,610	1,383	219,958	2039/1/31
	1.125 GILT 731022	1.125	450	343	54,628	2073/10/22
	1.25 GILT 270722	1.25	1,770	1,750	278,143	2027/7/22
	1.25 GILT 411022	1.25	2,630	2,259	359,049	2041/10/22
	1.25 GILT 510731	1.25	1,260	1,029	163,571	2051/7/31
	1.5 GILT 260722	1.5	3,490	3,499	556,246	2026/7/22
	1.5 GILT 470722	1.5	1,840	1,615	256,824	2047/7/22
	1.625 GILT 281022	1.625	1,540	1,547	245,939	2028/10/22
	1.625 GILT 541022	1.625	1,530	1,378	219,027	2054/10/22
	1.625 GILT 711022	1.625	1,530	1,407	223,639	2071/10/22
	1.75 GILT 370907	1.75	2,210	2,103	334,260	2037/9/7
	1.75 GILT 490122	1.75	1,180	1,093	173,841	2049/1/22
	1.75 GILT 570722	1.75	2,130	1,987	315,819	2057/7/22
	2 GILT 250907	2.0	1,760	1,795	285,294	2025/9/7
	2.5 GILT 650722	2.5	2,060	2,397	381,013	2065/7/22
	2.75 GILT 240907	2.75	1,900	1,960	311,536	2024/9/7
	3.25 GILT 440122	3.25	1,810	2,155	342,650	2044/1/22
	3.5 GILT 450122	3.5	2,700	3,354	533,144	2045/1/22
	3.5 GILT 680722	3.5	1,700	2,507	398,516	2068/7/22
	3.75 GILT 520722	3.75	1,930	2,649	421,147	2052/7/22
	4 GILT 600122	4.0	1,700	2,603	413,809	2060/1/22
	4.25 GILT 271207	4.25	2,320	2,654	421,897	2027/12/7
	4.25 GILT 320607	4.25	2,750	3,353	532,956	2032/6/7
	4.25 GILT 360307	4.25	1,750	2,207	350,773	2036/3/7
	4.25 GILT 390907	4.25	1,450	1,898	301,728	2039/9/7
	4.25 GILT 401207	4.25	1,590	2,104	334,396	2040/12/7
	4.25 GILT 461207	4.25	2,350	3,294	523,578	2046/12/7
	4.25 GILT 491207	4.25	1,510	2,181	346,719	2049/12/7
	4.25 GILT 551207	4.25	1,730	2,656	422,186	2055/12/7
	4.5 GILT 340907	4.5	1,630	2,073	329,526	2034/9/7
	4.5 GILT 421207	4.5	2,250	3,134	498,193	2042/12/7
	4.75 GILT 301207	4.75	2,330	2,894	460,016	2030/12/7
	4.75 GILT 381207	4.75	1,730	2,374	377,375	2038/12/7
	5 GILT 250307	5.0	2,070	2,273	361,331	2025/3/7
	6 GILT 281207	6.0	1,540	1,963	312,016	2028/12/7
小	計				15,623,414	

銘柄		当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
スウェーデン		%	千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ	千円	
国債証券	0.125 SWD GOVT 310512	0.125	7,850	6,727	86,719	2031/5/12
	0.75 SWD GOVT 280512	0.75	6,900	6,488	83,634	2028/5/12
	0.75 SWD GOVT 291112	0.75	6,300	5,814	74,954	2029/11/12
	1 SWD GOVT 261112	1.0	10,460	10,129	130,571	2026/11/12
	1.5 SWD GOVT 231113	1.5	9,940	9,975	128,589	2023/11/13
	2.25 SWD GOVT 320601	2.25	4,350	4,499	58,000	2032/6/1
	2.5 SWD GOVT 250512	2.5	8,260	8,473	109,227	2025/5/12
	3.5 SWD GOVT 390330	3.5	5,470	6,638	85,568	2039/3/30
小 計					757,265	
ノルウェー			千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
国債証券	1.25 NORWE GOVT 310917	1.25	3,500	3,032	40,421	2031/9/17
	1.375 NORWE GOVT 300819	1.375	7,570	6,742	89,881	2030/8/19
	1.5 NORWE GOVT 260219	1.5	4,860	4,656	62,065	2026/2/19
	1.75 NORWE GOVT 250313	1.75	8,950	8,744	116,560	2025/3/13
	1.75 NORWE GOVT 270217	1.75	4,170	3,986	53,144	2027/2/17
	1.75 NORWE GOVT 290906	1.75	4,200	3,895	51,931	2029/9/6
	2 NORWE GOVT 230524	2.0	5,920	5,930	79,056	2023/5/24
	2 NORWE GOVT 280426	2.0	6,200	5,932	79,084	2028/4/26
	2.125 NORWE GOVT 320518	2.125	3,000	2,797	37,286	2032/5/18
	3 NORWE GOVT 240314	3.0	8,300	8,400	111,984	2024/3/14
小 計					721,417	
デンマーク			千デンマーククローネ	千デンマーククローネ		
国債証券	0 DMK GOVT 241115	—	2,300	2,270	41,683	2024/11/15
	0 DMK GOVT 311115	—	7,500	6,601	121,195	2031/11/15
	0.25 DMK GOVT 521115	0.25	5,400	3,849	70,685	2052/11/15
	0.5 DMK GOVT 271115	0.5	9,050	8,790	161,396	2027/11/15
	0.5 DMK GOVT 291115	0.5	10,550	10,028	184,125	2029/11/15
	1.5 DMK GOVT 231115	1.5	3,250	3,319	60,950	2023/11/15
	1.75 DMK GOVT 251115	1.75	7,490	7,745	142,214	2025/11/15
	4.5 DMK GOVT 391115	4.5	13,740	20,147	369,916	2039/11/15
小 計					1,152,167	
ポーランド			千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ		
国債証券	0.25 POLAND 261025	0.25	3,000	2,234	65,266	2026/10/25
	1.25 POLAND 301025	1.25	4,090	2,664	77,845	2030/10/25
	1.75 POLAND 320425	1.75	1,000	637	18,618	2032/4/25
	2.25 POLAND 241025	2.25	4,000	3,590	104,870	2024/10/25
	2.5 POLAND 240425	2.5	2,600	2,405	70,281	2024/4/25
	2.5 POLAND 260725	2.5	6,540	5,460	159,504	2026/7/25
	2.5 POLAND 270725	2.5	5,190	4,164	121,659	2027/7/25
	2.75 POLAND 280425	2.75	4,760	3,777	110,349	2028/4/25
	2.75 POLAND 291025	2.75	3,400	2,587	75,582	2029/10/25
	3.25 POLAND 250725	3.25	7,300	6,521	190,493	2025/7/25
	4 POLAND 231025	4.0	4,300	4,154	121,365	2023/10/25
	5.75 POLAND 290425	5.75	3,450	3,238	94,608	2029/4/25
小 計					1,210,444	
オーストラリア			千オーストラリアドル	千オーストラリアドル		
国債証券	0.25 AUST GOVT 241121	0.25	900	843	75,962	2024/11/21

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
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		
国債証券	0.25 AUST GOVT 251121	0.25	3,450	3,129	281,868	2025/11/21	
	1 AUST GOVT 301221	1.0	1,110	908	81,805	2030/12/21	
	1 AUST GOVT 311121	1.0	3,610	2,886	259,973	2031/11/21	
	1.25 AUST GOVT 320521	1.25	2,500	2,027	182,578	2032/5/21	
	1.5 AUST GOVT 310621	1.5	2,590	2,193	197,510	2031/6/21	
	1.75 AUST GOVT 321121	1.75	2,780	2,349	211,595	2032/11/21	
	1.75 AUST GOVT 510621	1.75	1,990	1,264	113,912	2051/6/21	
	2.25 AUST GOVT 280521	2.25	1,250	1,180	106,282	2028/5/21	
	2.5 AUST GOVT 300521	2.5	3,940	3,688	332,186	2030/5/21	
	2.75 AUST GOVT 271121	2.75	2,090	2,039	183,676	2027/11/21	
	2.75 AUST GOVT 281121	2.75	1,630	1,576	141,945	2028/11/21	
	2.75 AUST GOVT 291121	2.75	2,210	2,117	190,691	2029/11/21	
	2.75 AUST GOVT 350621	2.75	960	871	78,517	2035/6/21	
	2.75 AUST GOVT 410521	2.75	1,020	872	78,546	2041/5/21	
	3 AUST GOVT 331121	3.0	1,900	1,801	162,215	2033/11/21	
	3 AUST GOVT 470321	3.0	1,360	1,173	105,681	2047/3/21	
	3.25 AUST GOVT 250421	3.25	5,260	5,304	477,736	2025/4/21	
	3.25 AUST GOVT 290421	3.25	2,260	2,246	202,334	2029/4/21	
	3.25 AUST GOVT 390621	3.25	2,040	1,905	171,574	2039/6/21	
	3.75 AUST GOVT 370421	3.75	1,300	1,307	117,723	2037/4/21	
	4.25 AUST GOVT 260421	4.25	3,320	3,463	311,910	2026/4/21	
	4.5 AUST GOVT 330421	4.5	2,210	2,404	216,581	2033/4/21	
	4.75 AUST GOVT 270421	4.75	2,050	2,197	197,935	2027/4/21	
小 計					4,480,744		
シンガポール			千シンガポールドル	千シンガポールドル			
国債証券	1.25 SINGAPORGOVT 261101	1.25	700	660	61,692	2026/11/1	
	1.625 SINGAPORGOV 310701	1.625	450	407	38,091	2031/7/1	
	1.875 SINGAPORGOV 500301	1.875	700	577	53,944	2050/3/1	
	1.875 SINGAPORGOV 511001	1.875	950	782	73,077	2051/10/1	
	2.125 SINGAPORGOV 260601	2.125	1,530	1,505	140,630	2026/6/1	
	2.25 SINGAPORGOVT 360801	2.25	830	764	71,453	2036/8/1	
	2.375 SINGAPORGOV 250601	2.375	600	599	55,984	2025/6/1	
	2.375 SINGAPORGOV 390701	2.375	380	349	32,691	2039/7/1	
	2.625 SINGAPORGOV 280501	2.625	800	798	74,541	2028/5/1	
	2.75 SINGAPORGOVT 230701	2.75	1,000	1,008	94,185	2023/7/1	
	2.75 SINGAPORGOVT 460301	2.75	790	769	71,838	2046/3/1	
	2.875 SINGAPORGOV 290701	2.875	920	927	86,667	2029/7/1	
	2.875 SINGAPORGOV 300901	2.875	1,140	1,146	107,126	2030/9/1	
	3 SINGAPORGOVT 240901	3.0	1,500	1,522	142,174	2024/9/1	
	3.375 SINGAPORGOV 330901	3.375	780	819	76,502	2033/9/1	
	3.5 SINGAPORGOVT 270301	3.5	760	789	73,792	2027/3/1	
小 計					1,254,396		
マレーシア			千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット			
国債証券	2.632 MALAYSIAGOV 310415	2.632	1,800	1,536	45,498	2031/4/15	
	3.502 MALAYSIAGOV 270531	3.502	1,400	1,357	40,183	2027/5/31	
	3.733 MALAYSIAGO 280615	3.733	2,100	2,029	60,075	2028/6/15	
	3.757 MALAYSIAGOV 400522	3.757	1,880	1,602	47,425	2040/5/22	

銘柄	銘柄	利 率	当 期 末			償還年月日
			額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
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	千円	
	国債証券	3.8	1,950	1,971	58,370	2023/8/17
		3.828	2,300	2,076	61,472	2034/7/5
		3.844	1,400	1,290	38,201	2033/4/15
		3.882	1,000	1,002	29,674	2025/3/14
		3.885	2,000	1,917	56,755	2029/8/15
		3.892	1,500	1,480	43,830	2027/3/15
		3.899	1,100	1,080	31,980	2027/11/16
		3.9	2,500	2,477	73,350	2026/11/30
		3.906	1,400	1,390	41,152	2026/7/15
		3.955	3,920	3,922	116,115	2025/9/15
		4.065	600	503	14,892	2050/6/15
		4.181	4,100	4,134	122,381	2024/7/15
		4.232	3,050	2,953	87,418	2031/6/30
		4.254	2,150	2,011	59,557	2035/5/31
		4.392	900	906	26,820	2026/4/15
		4.498	2,240	2,225	65,878	2030/4/15
		4.642	1,200	1,182	35,005	2033/11/7
		4.736	1,650	1,557	46,111	2046/3/15
		4.762	3,340	3,305	97,849	2037/4/7
		4.893	950	937	27,749	2038/6/8
		4.921	2,020	1,934	57,271	2048/7/6
		4.935	2,200	2,162	64,012	2043/9/30
小	計				1,449,034	
中国			千中国元	千中国元		
	国債証券	1.99	20,000	19,742	381,107	2025/4/9
		2.36	11,000	11,022	212,770	2023/7/2
		2.37	11,000	10,903	210,472	2027/1/20
		2.56	9,000	9,045	174,604	2023/10/21
		2.68	6,000	5,913	114,151	2030/5/21
		2.69	1,000	1,004	19,394	2026/8/12
		2.75	3,000	2,981	57,552	2032/2/17
		2.8	6,000	5,992	115,681	2029/3/24
		2.85	6,000	6,056	116,904	2027/6/4
		2.89	5,000	5,017	96,857	2031/11/18
		2.9	6,000	6,072	117,212	2026/5/5
		2.91	6,000	6,040	116,599	2028/10/14
		2.94	6,000	6,085	117,462	2024/10/17
		3.01	6,000	6,088	117,534	2028/5/13
		3.02	12,000	12,197	235,462	2025/10/22
		3.02	5,000	5,056	97,604	2031/5/27
		3.03	8,000	8,140	157,138	2026/3/11
		3.12	10,000	10,223	197,356	2026/12/5
		3.13	7,000	7,141	137,855	2029/11/21
		3.25	8,000	8,246	159,176	2028/11/22
		3.27	13,000	13,432	259,299	2030/11/19
		3.28	7,000	7,223	139,431	2027/12/3
		3.29	4,000	4,139	79,913	2029/5/23

銘	柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
中国		%	千中国元	千中国元	千円		
	国債証券	3.39 CHINA GOVT 500316	3.39	4,000	3,999	77,213	2050/3/16
		3.53 CHINA GOVT 511018	3.53	3,000	3,108	59,999	2051/10/18
		3.54 CHINA GOVT 280816	3.54	4,000	4,208	81,234	2028/8/16
		3.57 CHINA GOVT 240622	3.57	10,000	10,279	198,436	2024/6/22
		3.61 CHINA GOVT 250607	3.61	10,000	10,371	200,214	2025/6/7
		3.72 CHINA GOVT 510412	3.72	4,000	4,258	82,199	2051/4/12
		3.77 CHINA GOVT 250308	3.77	11,000	11,452	221,065	2025/3/8
		3.81 CHINA GOVT 500914	3.81	8,000	8,643	166,840	2050/9/14
		3.86 CHINA GOVT 490722	3.86	5,000	5,438	104,973	2049/7/22
		4.08 CHINA GOVT 230822	4.08	8,000	8,231	158,890	2023/8/22
		4.08 CHINA GOVT 481022	4.08	5,000	5,629	108,674	2048/10/22
小	計					4,891,287	
イスラエル				千イスラエルシェケル	千イスラエルシェケル		
	国債証券	0.5 ISRAEL FIXED 250430	0.5	4,000	3,846	144,712	2025/4/30
		1 ISRAEL FIXED BO 300331	1.0	2,800	2,515	94,635	2030/3/31
		1.5 ISRAEL FIXED 370531	1.5	2,400	2,008	75,545	2037/5/31
		2.25 ISRAEL FIXED 280928	2.25	4,180	4,251	159,944	2028/9/28
		3.75 ISRAEL FIXED 240331	3.75	6,250	6,525	245,487	2024/3/31
		3.75 ISRAEL FIXED 470331	3.75	2,800	3,049	114,708	2047/3/31
		5.5 ISRAEL FIXED 420131	5.5	2,580	3,529	132,775	2042/1/31
		6.25 ISRAEL FIXED 261030	6.25	3,500	4,240	159,521	2026/10/30
小	計					1,127,330	
合	計					298,451,346	

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

○投資信託財産の構成

(2022年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 298,451,346	% 98.3
コール・ローン等、その他	5,095,613	1.7
投資信託財産総額	303,546,959	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (301,284,927千円) の投資信託財産総額 (303,546,959千円) に対する比率は99.3%です。

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

1 アメリカドル=129.77円	1 カナダドル=99.93円	1 メキシコペソ=6.3981円	1 ユーロ=136.58円
1 イギリスポンド=158.93円	1 スウェーデンクローネ=12.89円	1 ノルウェークローネ=13.33円	1 デンマーククローネ=18.36円
1 ポーランドズロチ=29.2119円	1 オーストラリアドル=90.06円	1 シンガポールドル=93.41円	1 マレーシアリンギット=29.6027円
1 中国元=19.3035円	1 イスラエルシェケル=37.6208円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年5月12日現在)

項目	当期末	円
(A) 資産	305,505,041,966	
コール・ローン等	3,005,298,531	
公社債(評価額)	298,451,346,094	
未収入金	1,958,317,583	
未収利息	1,806,370,005	
前払費用	283,709,753	
(B) 負債	3,279,311,511	
未払金	2,881,020,926	
未払解約金	398,290,399	
未払利息	186	
(C) 純資産総額(A-B)	302,225,730,455	
元本	130,645,783,749	
次期繰越損益金	171,579,946,706	
(D) 受益権総口数	130,645,783,749口	
1万口当たり基準価額(C/D)	23,133円	

<注記事項>

- ①期首元本額 87,094,050,705円
 期中追加設定元本額 62,049,820,231円
 期中一部解約元本額 18,498,087,187円
 また、1口当たり純資産額は、期末2.3133円です。

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

MUAM 外国債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)	27,954,564,399円
eMAXIS Slim 先進国債券インデックス	19,777,119,306円
三菱UFJ DC海外債券インデックスファンド	12,350,285,889円
eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)	7,771,715,295円
三菱UFJ プライムバランス(安定成長型)(確定拠出年金)	5,455,901,996円
eMAXIS 先進国債券インデックス	4,491,532,555円
海外債券セレクション(ラップ向け)	4,028,989,668円
三菱UFJ プライムバランス(成長型)(確定拠出年金)	3,760,553,557円
MUAM 世界債券オープン(適格機関投資家限定)	3,602,811,119円
つみたて8資産均等バランス	3,530,516,423円
三菱UFJ 外国債券オープン(確定拠出年金)	2,874,004,026円
MUKAM 外国債券インデックスファンド2(適格機関投資家限定)	2,725,615,669円
ラップ向けインデックスf 先進国債券	2,582,125,247円
eMAXIS バランス(8資産均等型)	2,138,276,166円
三菱UFJ プライムバランス(安定型)(確定拠出年金)	2,080,670,356円
三菱UFJ バランスファンド4OVA(適格機関投資家限定)	1,929,426,106円
外国債券インデックスファンドi(適格機関投資家限定)	1,874,028,558円
三菱UFJ <DC>外国債券インデックスファンド	1,867,689,160円
三菱UFJ 世界国債インデックスファンド(年1回決算型)	1,762,069,735円
三菱UFJ バランスファンド2OVA(適格機関投資家限定)	1,667,434,944円
三菱UFJ 外国債券ファンドVA(適格機関投資家限定)	1,495,305,690円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型(適格機関投資家限定)	1,345,337,739円
ワールド・インカムオープン	1,136,974,765円
つみたて4資産均等バランス	1,081,421,163円
三菱UFJ 外国債券オープン	968,492,808円

○損益の状況 (2021年5月13日~2022年5月12日)

項目	当期	円
(A) 配当等収益	5,434,823,246	
受取利息	5,445,029,486	
その他収益金	106,450	
支払利息	△ 10,312,690	
(B) 有価証券売買損益	△ 490,790,063	
売買益	32,917,498,261	
売買損	△ 33,408,288,324	
(C) 保管費用等	△ 29,768,214	
(D) 当期損益金(A+B+C)	4,914,264,969	
(E) 前期繰越損益金	110,053,119,636	
(F) 追加信託差損益金	80,630,436,092	
(G) 解約差損益金	△ 24,017,873,991	
(H) 計(D+E+F+G)	171,579,946,706	
次期繰越損益金(H)	171,579,946,706	

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

三菱UFJ プライムバランス (8資産) (確定拠出年金)	774,860,477円
三菱UFJ DC年金バランス (株式65)	613,884,567円
ファンド・マネジャー (海外債券)	601,253,761円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (2ヵ月分配型)	575,998,695円
三菱UFJ バランスファンドVA 50型 (適格機関投資家限定)	556,737,085円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (安定成長型)	549,854,318円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (安定成長型)	549,408,221円
三菱UFJ DC年金バランス (株式40)	545,792,953円
eMAXIS バランス (4資産均等型)	538,904,214円
三菱UFJ DC年金インデックス (先進国債券)	524,363,536円
eMAXIS 最適化バランス (マイゴールキーパー)	434,344,879円
三菱UFJ 世界国債インデックスファンド (毎月分配型)	433,656,887円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (成長型)	426,323,708円
三菱UFJ DC年金バランス (株式15)	383,757,287円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (成長型)	322,378,121円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (安定型)	271,791,147円
eMAXIS バランス (波乗り型)	229,513,465円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (安定型)	201,912,456円
三菱UFJ ターゲット・イヤール・ファンド2030 (確定拠出年金)	199,118,592円
eMAXIS 最適化バランス (マイディフェンダー)	183,572,650円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (積極型)	163,349,284円
eMAXIS 最適化バランス (マイミッドフィルダー)	131,120,449円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション (適格機関投資家転売制限付)	114,385,679円
アドバンスト・バランスII (FOFs用) (適格機関投資家限定)	114,207,191円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション2 (適格機関投資家限定)	112,162,220円
三菱UFJ DC年金バランス (株式25)	109,591,461円
三菱UFJ ターゲット・イヤール・ファンド2040 (確定拠出年金)	105,468,579円
三菱UFJ ターゲット・イヤール・ファンド2035 (確定拠出年金)	98,736,927円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (成長型)	93,113,760円
アドバンスト・バランスI (FOFs用) (適格機関投資家限定)	70,758,398円
三菱UFJ ターゲット・イヤール・ファンド2050 (確定拠出年金)	59,517,350円
三菱UFJ ターゲット・イヤール・ファンド2045 (確定拠出年金)	49,872,436円
eMAXIS 最適化バランス (マイフワード)	40,289,876円
世界8資産バランスファンドVL (適格機関投資家限定)	26,443,302円
三菱UFJ ターゲット・イヤール・ファンド2060 (確定拠出年金)	25,537,290円
三菱UFJ ターゲット・イヤール・ファンド2055 (確定拠出年金)	24,547,591円
三菱UFJ バランスファンド45VA (適格機関投資家限定)	20,004,297円
三菱UFJ バランスVA60G (適格機関投資家限定)	19,346,496円
eMAXIS 最適化バランス (マイストライカー)	15,550,213円
三菱UFJ バランスVA60D (適格機関投資家限定)	15,373,571円
三菱UFJ 外国債券ファンドVA2 (適格機関投資家限定)	14,845,502円
三菱UFJ 外国債券インデックスファンドVA	11,048,572円
三菱UFJ ターゲット・イヤール・ファンド2065 (確定拠出年金)	8,181,139円
三菱UFJ バランスVA30G (適格機関投資家限定)	7,195,846円
三菱UFJ バランスVA30D (適格機関投資家限定)	6,313,305円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定成長型) VA	3,875,165円
三菱UFJ バランスファンド55VA (適格機関投資家限定)	3,464,137円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	2,026,397円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定型) VA	1,698,181円
インデックス・ライフ・バランスファンド (成長型) VA	1,467,097円
ラップ向けアクティブアロケーションファンド	1,280,305円
コアバランス	1,278,760円
三菱UFJ DC年金バランス (株式80)	966,234円
インデックス・ライフ・バランスファンド (積極型) VA	883,282円

三菱UFJ バランスファンドVA 30型 (適格機関投資家限定)	839,583円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	646,145円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	99,608円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (安定成長型) VA (適格機関投資家限定)	8,763円
合計	130,645,783,749円

【お知らせ】

- ①対象インデックスとの連動性維持のために行う外国為替予約取引について明確化するため、外国為替予約取引にかかる記載を追加し、信託約款に所要の変更を行いました。
(2021年9月30日)
- ②「FTSE世界国債インデックス」について、2021年10月末より中国国債の組み入れに伴い、当該指数を参照等する当ファンドにおいて、新たに中国国債の組み入れを適宜開始します。

iシェアーズ グローバル・リート ETF

(iShares Global REIT ETF)

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

1. 損益計算書

(2022年4月30日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

投資収益	
受取配当金-マスターファンド以外	\$ 88,106,526
受取配当金-マスターファンド	5,921
有価証券貸付収益-マスターファンド	363,269
その他収益-マスターファンド以外	-
外国源泉徴収税控除後	(4,443,503)
外国源泉徴収税還付	-
投資収益合計	84,032,213
費用	
投資顧問報酬	4,710,137
専門家報酬	217
費用合計	4,710,354
投資純利益	79,321,859
実現および未実現損益 (純額)	
実現純損益	
投資-マスターファンド以外	(30,641,895)
投資-マスターファンド	(16,087)
現物償還-マスターファンド以外	123,902,773
先物取引	2,032,251
外国為替取引	(237,701)
実現純損益	95,039,341
未実現評価損益の純変動	
投資-マスターファンド以外 ^(a)	(23,009,306)
投資-マスターファンド	(3,707)
先物取引	(1,195,403)
外国為替取引	(288,017)
未実現評価損益の純変動	(24,496,433)
実現および未実現損益 (純額)	70,542,908
運用による純資産の増減 (純額)	\$ 149,864,767

(a) 外国キャピタルゲイン税の繰延純額 \$ (3,433)

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

2. 純資産変動計算書

(2022年4月30日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

純資産の増減		
運用：		
投資純利益	\$	79,321,859
実現純損益		95,039,341
未実現評価損益の純変動		(24,496,433)
運用による純資産の純増減額		149,864,767
分配^(a)：		
分配金による減少		(101,720,806)
資本投資証券の取引：		
資本投資証券の取引による純資産の純増減額		330,213,243
純資産		
純資産の増減		378,357,204
期首		3,083,220,599
期末	\$	3,461,577,803

(a) 米国連邦所得税規則に従って決定された会計期間の分配。

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

3. 投資明細表

(2022年4月30日現在)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
Common Stocks			France — 1.5%		
Australia — 4.1%			Carmila SA	86,663	\$ 1,348,050
Abacus Property Group	1,008,395	\$ 2,314,259	Covivio	107,012	7,621,134
Arena REIT	685,295	2,319,187	Gecina SA	110,103	12,402,898
BWP Trust	1,041,714	3,027,826	ICADE	73,219	4,371,602
Centuria Industrial REIT	1,121,371	3,125,057	Klepierre SA	394,823	9,450,346
Centuria Office REIT	985,915	1,519,995	Mercialys SA	136,159	1,314,866
Charter Hall Long Wale REIT	1,459,720	5,478,414	Unibail-Rodamco-Westfield ^{(a)(b)}	218,733	15,437,063
Charter Hall Retail REIT	1,037,916	3,242,198			51,945,959
Charter Hall Social Infrastructure REIT	703,426	1,991,281	Germany — 0.0%		
Cromwell Property Group	3,035,564	1,821,830	Hamborner REIT AG	152,113	1,419,713
Dexus	2,276,910	17,802,177	Guernsey — 0.0%		
Dexus Industria REIT	458,532	1,096,985	BMO Commercial Property Trust Ltd.	1,037,461	1,531,323
GPT Group (The)	4,085,644	14,523,991	Hong Kong — 1.3%		
Growthpoint Properties Australia Ltd.	595,279	1,830,978	Champion REIT	4,217,000	1,848,666
HomeCo Daily Needs REIT	2,828,142	2,847,469	Fortune REIT	2,914,000	2,546,025
Hotel Property Investments	411,870	1,178,477	Link REIT	4,493,400	38,813,012
Irongate Group	1,065,946	1,441,391	Prosperity REIT	2,636,000	903,637
Mirvac Group	8,327,490	14,074,209	Sunlight REIT	2,249,000	1,098,768
National Storage REIT	2,555,730	4,629,061			45,210,108
Scentre Group	10,977,470	22,871,676	India — 0.2%		
Shopping Centres Australasia Property Group	2,475,604	5,298,396	Brookfield India Real Estate Trust ^(c)	216,242	935,830
Stockland	5,049,176	14,614,473	Embassy Office Parks REIT	1,021,706	5,128,845
Vicinity Centres	8,045,200	10,497,491			6,064,675
Waypoint REIT Ltd.	1,548,895	2,919,974	Ireland — 0.1%		
		140,466,615	Hibernia REIT PLC	1,438,933	2,462,200
Belgium — 1.2%			Irish Residential Properties REIT PLC	962,643	1,474,565
Aedifica SA	77,797	9,221,503			3,936,765
Ascencio	11,386	622,204	Italy — 0.0%		
Befimmo SA	46,567	2,324,500	Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA ^(a)	139,355	660,671
Cofinimmo SA	67,824	9,107,758	Japan — 6.7%		
Invest Offices & Warehouses NV	51,326	1,529,635	Activia Properties Inc.	1,508	4,818,842
Montea NV	26,147	3,121,827	Advance Residence Investment Corp.	2,742	7,532,445
Nextensa	8,935	669,245	AEON REIT Investment Corp.	3,587	4,118,285
Retail Estates NV	22,530	1,716,046	Comforia Residential REIT Inc.	1,328	3,309,141
Warehouses De Pauw CVA	300,238	11,550,208	CRE Logistics REIT Inc.	1,060	1,621,013
Xior Student Housing NV	46,947	2,507,732	Daiwa House REIT Investment Corp.	4,416	10,748,551
		42,370,658	Daiwa Office Investment Corp.	556	3,147,660
Canada — 3.0%			Daiwa Securities Living Investments Corp.	4,214	3,708,710
Allied Properties REIT	268,111	8,709,199	Frontier Real Estate Investment Corp.	982	3,804,802
Artis REIT	195,461	1,994,702	Fukuoka REIT Corp.	1,456	1,820,964
Boardwalk REIT	80,747	3,543,150	Global One Real Estate Investment Corp.	1,942	1,664,673
Canadian Apartment Properties REIT	368,805	14,446,166	GLP J-Reit	8,961	12,091,745
Choice Properties REIT	550,025	6,499,342	Hankyu Hanshin REIT Inc.	1,338	1,520,523
Crombie REIT	217,612	2,966,089	Heiwa Real Estate REIT Inc.	1,860	2,130,656
Dream Industrial REIT	482,429	5,617,980	Hoshino Resorts REIT Inc.	493	2,543,211
Dream Office REIT	74,397	1,505,719	Hulic Reit Inc.	2,704	3,359,006
First Capital Real Estate Investment Trust	466,578	6,217,892	Ichigo Office REIT Investment Corp.	2,520	1,617,622
Granite REIT	131,224	9,718,329	Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp.	3,983	5,715,145
H&R Real Estate Investment Trust	607,015	6,038,728	Invincible Investment Corp.	10,443	3,405,220
InterRent REIT	277,543	3,048,404	Itochu Advance Logistics Investment Corp.	1,184	1,462,632
Kilam Apartment REIT	240,109	3,777,373	Japan Excellent Inc.	2,660	2,609,948
NorthWest Healthcare Properties REIT	419,641	4,328,216	Japan Hotel REIT Investment Corp.	9,462	4,805,621
Prinmaris REIT	204,100	2,195,666	Japan Logistics Fund Inc.	1,763	4,302,611
RioCan REIT	667,483	12,470,005	Japan Metropolitan Fund Invest	14,531	11,549,653
SmartCentres Real Estate Investment Trust	278,862	6,792,194	Japan Prime Realty Investment Corp.	1,863	5,651,890
Summit Industrial Income REIT	349,583	5,534,985	Japan Real Estate Investment Corp.	2,755	13,333,804
		105,404,139	Kenedix Office Investment Corp.	771	4,029,790
China — 0.0%					
Yuexiu REIT	3,729,000	1,489,456			

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
Japan (continued)			Saudi Arabia (continued)		
Kenedix Residential Next Investment Corp.	1,996	\$ 3,210,851	Derayah REIT	233,902	\$ 767,906
Kenedix Retail REIT Corp.	1,183	2,490,497	Jadwa REIT Saudi Fund	322,740	1,211,522
LaSalle Logiport REIT	3,746	5,067,971	Musharaka Real Estate Income Fund, NVS	173,262	449,785
Mirai Corp.	3,422	1,329,220	Riyad REIT Fund	321,168	936,467
Mitsubishi Estate Logistics REIT Investment Corp.	765	2,744,607	Sedco Capital REIT Fund	250,683	84,928
Mitsui Fudosan Logistics Park Inc.	1,083	4,643,278	Swicorp Wabel REIT, NVS ^(a)	190,498	339,802
Mori Hills REIT Investment Corp.	3,322	3,767,606	Taleem REIT	59,213	198,597
Mori Trust Sogo REIT Inc.	2,021	2,200,602			5,958,726
Nippon Accommodations Fund Inc.	942	4,638,320	Singapore — 3.2%		
Nippon Building Fund Inc.	3,215	16,690,041	AIMS APAC REIT	1,199,800	1,226,882
Nippon Prologis REIT Inc.	4,809	13,310,195	Ascendas REIT	7,261,714	14,940,826
NIPPON REIT Investment Corp.	881	2,525,293	Ascott Residence Trust	4,047,732	3,362,786
Nomura Real Estate Master Fund Inc.	9,458	11,874,888	CapitalLand China Trust	2,408,630	2,023,796
NTT UD REIT Investment Corp.	2,868	3,312,803	CapitaLand Integrated Commercial Trust	10,359,426	17,358,164
One REIT Inc.	499	1,059,265	CDL Hospitality Trusts	1,714,100	1,647,412
Orix JREIT Inc.	5,590	7,556,119	Cromwell European Real Estate Investment Trust	678,200	1,645,575
Sankai Real Estate Inc.	980	747,029	ESR-REIT ^(b)	10,562,843	2,962,454
Sekisui House Reit Inc.	8,890	5,201,996	Far East Hospitality Trust	2,073,800	998,988
SOSiLA Logistics REIT Inc.	1,326	1,611,811	First REIT	2,410,800	544,908
Star Asia Investment Corp.	3,439	1,574,083	Frasers Centrepoint Trust	2,298,970	4,048,581
Starts Proceed Investment Corp.	466	834,838	Frasers Logistics & Commercial Trust	6,099,000	6,351,251
Takara Leben Real Estate Investment Corp.	1,095	1,020,546	Keppel DC REIT	2,779,833	4,144,143
Tokyu REIT Inc.	1,792	2,512,103	Keppel Pacific Oak US REIT	1,807,400	1,308,923
United Urban Investment Corp.	6,279	6,870,077	Keppel REIT	4,570,900	4,004,501
		233,218,202	Lendlease Global Commercial REIT ^(b)	2,440,191	1,393,851
Malaysia — 0.1%			Manulife US Real Estate Investment Trust	3,368,400	2,098,533
Axis Real Estate Investment Trust	2,648,600	1,162,014	Mapletree Commercial Trust	4,741,991	6,377,605
Sunway REIT	4,224,800	1,414,064	Mapletree Industrial Trust	3,937,110	7,398,148
		2,576,078	Mapletree Logistics Trust	6,818,413	8,757,032
Mexico — 0.4%			Mapletree North Asia Commercial Trust	5,343,700	4,615,207
Concentradora Fibra Danhos SA de CV ^(b)	503,515	563,313	OE Commercial Real Estate Investment Trust	4,589,400	1,371,726
Fibra Uno Administracion SA de CV	6,567,113	7,202,214	Parkway Life REIT	826,000	2,878,161
Macquarie Mexico Real Estate Management SA de CV ^(c)	1,557,350	1,720,171	Prime U.S. REIT	1,359,900	1,001,882
PLA Administradora Industrial S. de RL de CV	1,687,609	2,238,678	Sasseur Real Estate Investment Trust	1,138,800	687,587
Prologis Property Mexico SA de CV	967,948	2,597,923	SPH REIT	1,996,400	1,408,583
		14,322,299	Starhill Global REIT	3,034,600	1,299,198
Netherlands — 0.2%			Suntec REIT	4,511,100	5,959,467
Eurocommercial Properties NV	108,105	2,615,705			111,816,170
NSI NV	37,795	1,483,233	South Africa — 0.6%		
Vastned Retail NV	37,892	967,375	Attaq Ltd. ^{(a)(c)}	1,516,797	649,943
Wereldhave NV	87,960	1,434,642	Emira Property Fund Ltd.	715,975	491,208
		6,500,955	Equites Property Fund Ltd.	1,449,492	1,946,035
New Zealand — 0.3%			Growthpoint Properties Ltd.	7,346,986	6,568,906
Argosy Property Ltd.	1,776,120	1,488,072	Hyprop Investments Ltd.	732,290	1,664,713
Goodman Property Trust	2,339,416	3,405,456	Investec Property Fund Ltd.	1,208,499	933,588
Kiwi Property Group Ltd.	3,394,466	2,315,206	Redefine Properties Ltd.	15,518,057	4,303,884
Stride Property Group	1,023,503	1,308,331	SA Corporate Real Estate Ltd.	5,555,493	785,146
Vital Healthcare Property Trust ^(d)	916,275	1,845,627	Stor-Age Property REIT Ltd.	822,286	782,063
		10,362,692	Vukile Property Fund Ltd.	1,900,410	1,618,522
Philippines — 0.0%					19,744,008
AREIT Inc.	1,300,420	988,604	South Korea — 0.1%		
			ESR Kendall Square REIT Co. Ltd.	299,492	1,747,831
Saudi Arabia — 0.2%			Spain — 0.4%		
Al Maather REIT Fund	89,145	212,229	Immobiliaria Colonial Socimi SA	766,958	6,377,548
Al Rajhi REIT	242,473	707,224	Lar Espana Real Estate Socimi SA	128,979	675,978
Alahli REIT Fund 1	95,189	303,017	Merlin Properties Socimi SA	707,293	7,683,788
Al-Jazira Reit Fund	26,532	161,816			14,737,314
Alkhabeer REIT	177,484	417,678			

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
Turkey — 0.1%			United States (continued)		
AKIS Gayrimenkul Yatirimi AS ^(a)	1	\$ —	CareTrust REIT Inc.	205,257	\$ 3,327,216
Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS	3,932,161	702,496	Centerspace	30,285	2,794,094
Is Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS ^(a)	905,879	766,275	Community Healthcare Trust Inc.	50,664	1,865,449
Ozak Gayrimenkul Yatirim Ortakligi ^(a)	325,036	108,735	Corporate Office Properties Trust	238,870	6,375,440
		1,577,506	Cousins Properties Inc.	315,449	11,324,619
United Kingdom — 5.0%			CubeSmart	463,775	22,033,950
Assura PLC	6,212,578	5,148,114	DiamondRock Hospitality Co. ^(a)	444,351	4,719,008
Big Yellow Group PLC	361,771	6,537,914	Digital Realty Trust Inc.	597,336	87,282,336
BMO Real Estate Investments Ltd.	516,747	626,572	DigitalBridge Group Inc. ^(a)	1,026,040	7,141,238
British Land Co PLC/The	1,972,757	12,707,347	Diversified Healthcare Trust	507,046	1,140,854
Capital & Counties Properties PLC	1,576,135	3,256,556	Douglas Emmett Inc.	353,771	10,422,094
Civitas Social Housing PLC	1,302,326	1,408,345	Duke Realty Corp.	808,946	44,289,794
Custodian REIT PLC	881,755	1,115,416	Easterly Government Properties Inc.	182,879	3,483,845
Derwent London PLC	214,790	8,149,545	EastGroup Properties Inc.	85,399	16,012,313
Empiric Student Property PLC	1,263,298	1,445,566	Empire State Realty Trust Inc., Class A	305,467	2,639,235
Great Portland Estates PLC	547,579	4,651,090	EPR Properties	157,639	8,279,200
Hammerson PLC ^(b)	9,371,392	3,383,369	Equinix Inc.	190,299	136,840,205
Home Reit PLC	1,200,053	1,850,043	Equity Commonwealth ^(a)	230,504	6,036,900
Impact Healthcare REIT PLC	637,495	996,033	Equity LifeStyle Properties Inc.	376,476	29,094,065
Land Securities Group PLC	1,518,814	14,244,302	Equity Residential	784,357	63,925,096
LondonMetric Property PLC	2,026,299	6,848,629	Essential Properties Realty Trust Inc.	256,150	6,147,600
LXI REIT Plc.	1,570,680	2,915,562	Essex Property Trust Inc.	137,871	45,396,784
NewRiver REIT PLC	676,345	750,115	Extra Space Storage Inc.	278,977	53,005,630
Picton Property Income Ltd. (The)	1,171,720	1,496,954	Federal Realty Investment Trust	165,940	19,424,936
Primary Health Properties PLC	2,858,076	5,183,146	First Industrial Realty Trust Inc.	273,620	15,869,960
PRS REIT PLC (The)	1,110,317	1,507,862	Four Corners Property Trust Inc.	163,154	4,480,209
Regional REIT Ltd. ^(c)	951,148	1,013,030	Gaming and Leisure Properties Inc.	495,680	21,998,278
Safestore Holdings PLC	437,779	6,887,036	Getty Realty Corp.	85,760	2,307,802
Schroder REIT Ltd.	1,057,916	757,466	Global Net Lease Inc.	220,693	3,096,323
Segro PLC	2,551,355	42,715,046	Healthcare Realty Trust Inc.	311,866	8,445,331
Shafesbury PLC	608,704	4,558,301	Healthcare Trust of America Inc., Class A	462,933	14,100,939
Standard Life Investment Property Income Trust Ltd.	855,122	882,275	Healthpeak Properties Inc.	1,147,220	37,640,288
Target Healthcare REIT PLC	1,323,087	1,846,660	Highwoods Properties Inc.	218,532	8,924,847
Triple Point Social Housing REIT PLC ^(c)	785,816	866,585	Host Hotels & Resorts Inc.	1,504,349	30,613,502
Tritax Big Box REIT PLC	3,984,027	12,161,913	Hudson Pacific Properties Inc.	315,265	7,339,369
UK Commercial Property REIT Ltd.	1,585,622	1,747,031	Independence Realty Trust Inc.	467,252	12,737,290
UNITE Group PLC (The)	678,258	9,604,277	Industrial Logistics Properties Trust	138,301	2,234,944
Urban Logistics REIT PLC	976,195	2,295,456	Innovative Industrial Properties Inc.	53,353	7,714,310
Workspace Group PLC	283,855	2,375,447	InvenTrust Properties Corp.	143,073	4,333,681
		171,933,003	Invitation Homes Inc.	1,270,059	50,573,749
United States — 70.8%			JBG SMITH Properties	260,923	6,877,930
Acadia Realty Trust	183,387	3,836,456	Kilroy Realty Corp.	246,959	17,287,130
Agree Realty Corp.	148,400	10,079,328	Kimco Realty Corp.	1,236,019	31,308,361
Alexander & Baldwin Inc.	154,060	3,266,072	Kite Realty Group Trust	458,801	10,231,262
Alexandria Real Estate Equities Inc.	354,369	64,551,857	Life Storage Inc.	173,271	22,956,675
American Assets Trust Inc.	106,086	3,882,748	LTC Properties Inc.	83,117	2,742,861
American Campus Communities Inc.	291,160	18,829,317	LXP Industrial Trust	590,866	7,415,368
American Homes 4 Rent, Class A	626,379	24,810,872	Macerich Co. (The)	452,420	5,677,871
AmericoId Realty Trust	567,417	14,968,460	Medical Properties Trust Inc.	1,257,359	23,122,832
Apartment Income REIT Corp.	332,401	16,344,157	Mid-America Apartment Communities Inc.	245,469	48,278,843
Apartment Investment & Management Co., Class A ^(a)	321,734	2,026,924	National Health Investors Inc.	93,204	4,802,802
Apple Hospitality REIT Inc.	453,923	8,029,898	National Retail Properties Inc.	371,612	16,291,470
Armada Hoffer Properties Inc.	140,402	1,902,447	National Storage Affiliates Trust	171,617	9,713,522
AvalonBay Communities Inc.	296,698	67,492,861	Necessity Retail REIT Inc	264,292	1,974,261
Boston Properties Inc.	332,194	39,066,014	NexPoint Residential Trust Inc.	47,396	4,225,827
Brandywine Realty Trust	362,237	4,227,306	Office Properties Income Trust	102,312	2,211,985
Brixmor Property Group Inc.	629,670	15,981,025	Omega Healthcare Investors Inc.	507,565	12,932,756
Broadstone Net Lease Inc.	332,759	6,884,784	Orion Office REIT Inc.	120,265	1,613,956
Camden Property Trust	210,293	32,992,869	Paramount Group Inc.	396,437	3,770,116
			Park Hotels & Resorts Inc.	499,408	9,843,332

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
United States (continued)			Preferred Stocks		
Pebblebrook Hotel Trust ^(b)	275,069	\$ 6,717,185	Bermuda — 0.0%		
Physicians Realty Trust	465,927	7,985,989	Brookfield Property Partners LP, 6.25%	4,436	\$ 92,579
Piedmont Office Realty Trust Inc., Class A	264,783	4,263,006			
Prologis Inc.	1,570,055	251,664,116	Total Preferred Stocks — 0.0%		
PS Business Parks Inc.	42,485	7,953,192	(Cost: \$109,587)		92,579
Public Storage	320,855	119,197,633			
Realty Income Corp.	1,204,130	83,516,457	Short-Term Investments		
Regency Centers Corp.	359,283	24,729,449	Money Market Funds — 0.3%		
Retail Opportunity Investments Corp.	253,439	4,721,569	BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency Shares, 0.38% ^{(e)(f)(g)}	3,161,788	3,161,788
Rexford Industrial Realty Inc.	341,856	26,678,442	BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency Shares, 0.34% ^{(e)(f)}	6,030,000	6,030,000
RLJ Lodging Trust	352,941	4,948,233			9,191,788
RPT Realty	177,851	2,363,640	Total Short-Term Investments — 0.3%		
Ryman Hospitality Properties Inc. ^(e)	113,619	10,621,104	(Cost: \$9,188,458)		9,191,788
Sabra Health Care REIT Inc.	484,550	5,659,544	Total Investments in Securities — 99.8%		
Safehold Inc. ^(b)	44,192	1,902,466	(Cost: \$3,160,727,778)		3,454,565,403
Service Properties Trust	330,409	2,682,921	Other Assets, Less Liabilities — 0.2%		7,012,400
Simon Property Group Inc.	694,207	81,916,426			
SITE Centers Corp.	368,082	5,852,504	Net Assets — 100.0%		\$ 3,461,577,803
SL Green Realty Corp.	143,882	9,959,512			
Spirit Realty Capital Inc.	270,778	11,765,304			
STAG Industrial Inc.	378,572	14,128,307			
STORE Capital Corp.	519,673	14,774,303			
Summit Hotel Properties Inc. ^(e)	221,490	2,186,106			
Sun Communities Inc.	243,671	42,781,317			
Sunstone Hotel Investors Inc. ^(e)	464,506	5,690,199			
Tanger Factory Outlet Centers Inc.	216,912	3,498,791			
Terreno Realty Corp.	155,922	11,343,326			
UDR Inc.	673,516	35,837,786			
Universal Health Realty Income Trust	27,217	1,366,021			
Urban Edge Properties	247,212	4,620,392			
Ventas Inc.	848,036	47,108,400			
Veris Residential Inc. ^(e)	187,009	2,994,014			
VICI Properties Inc.	1,338,424	39,898,419			
Vornado Realty Trust	373,198	14,446,495			
Washington Real Estate Investment Trust	180,507	4,348,414			
Welltower Inc.	926,789	84,161,709			
WP Carey Inc.	402,135	32,480,444			
Xenia Hotels & Resorts Inc. ^(e)	241,926	4,666,753			
		<u>2,449,297,566</u>			
Total Common Stocks — 99.5%					
(Cost: \$3,151,429,733)		<u>3,445,281,036</u>			

(a) Non-income producing security.

(b) All or a portion of this security is on loan.

(c) Security exempt from registration pursuant to Rule 144A under the Securities Act of 1933, as amended. These securities may be resold in transactions exempt from registration to qualified institutional investors.

(d) Security is valued using significant unobservable inputs and is classified as Level 3 in the fair value hierarchy.

(e) Affiliate of the Fund.

(f) Annualized 7-day yield as of period end.

(g) All or a portion of this security was purchased with the cash collateral from loaned securities.

iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット・ミニマム・ボラティリティ・ファクター ETF (iShares MSCI Emerging Markets Min Vol Factor ETF)

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

1. 損益計算書

(2021年8月31日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

(連結)

投資純利益

受取配当金-マスターファンド以外	\$109,100,772
受取配当金-マスターファンド	4,450
受取利息-マスターファンド以外	144
有価証券貸付収益-マスターファンド-ネット	1,025,870
その他収益-マスターファンド以外	—
外国源泉徴収税控除後	(13,383,397)
外国源泉徴収税還付	560,363
投資収益合計	97,308,202

費用

投資顧問報酬	27,753,423
コミットメント・フィー	27,692
専門家報酬	59,801
雑費	173
モーリシャス所得税	57,795
支払利息	114,116
費用合計	28,013,000

投資顧問報酬控除	(17,810,251)
費用合計 (控除後)	10,202,749
投資純利益	87,105,453

実現および未実現損益 (純額)

実現純損益	
投資-マスターファンド以外 ^(a)	265,210,079
投資-マスターファンド	(9,122)
現物償還-マスターファンド以外	61,043,619
先物取引	1,244,114
外国為替取引	(4,784,800)
実現純損益	322,703,890
未実現評価損益の純変動	
投資-マスターファンド以外 ^(b)	238,443,102
投資-マスターファンド	(17,563)
先物取引	112,780
外国為替取引	89,644
未実現評価損益の純変動	238,627,963
実現および未実現損益 (純額)	561,331,853
運用による純資産の増減 (純額)	\$648,437,306

(a) 外国キャピタルゲイン税およびキャピタルゲイン税還付の控除後 \$ 24,217,933

(b) 繰延外国キャピタルゲイン税の減額/増額の控除後 \$ 1,381,096

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

2. 純資産変動計算書

(2021年8月31日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

純資産の増減

運用:

投資純利益	\$ 87,105,453
実現純損益	322,703,890
未実現評価損益の純変動	238,627,963
運用による純資産の純増減額	648,437,306

投資者への分配金:

分配金による減少	(97,556,628)
----------	--------------

資本投資証券の取引:

資本投資証券の取引による純資産の純増減額	(924,624,509)
----------------------	---------------

純資産

純資産の増減	(373,743,831)
期首	4,248,258,313
期末	\$3,874,514,482

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

3. 投資明細表

(2021年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額
Common Stocks		
Brazil — 0.1%		
Raia Drogasil SA	685,575	\$ 3,388,895
China — 27.8%		
Agricultural Bank of China Ltd., Class A	19,636,098	9,004,666
Agricultural Bank of China Ltd., Class H	58,015,000	19,448,827
Aibaba Group Holding Ltd. ^(a)	1,720,868	36,034,275
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd., Class B	648,900	7,918,724
ANTA Sports Products Ltd.	923,000	18,959,215
Apeloa Pharmaceutical Co. Ltd., Class A	660,000	3,229,543
Bank of China Ltd., Class A	19,671,500	9,234,850
Bank of China Ltd., Class H	76,960,000	26,969,362
Bank of Communications Co. Ltd., Class A	13,691,974	9,375,338
Bank of Communications Co. Ltd., Class H	8,567,000	4,920,052
Bank of Hangzhou Co. Ltd., Class A	2,812,193	5,829,111
Bank of Jiangsu Co. Ltd., Class A	6,918,988	6,885,223
Bank of Ningbo Co. Ltd., Class A	458,296	2,292,799
Bank of Shanghai Co. Ltd., Class A	7,337,732	8,196,669
BeiGene Ltd., ADR ^(a)	55,964	17,253,701
Beijing Capital International Airport Co. Ltd., Class H ^(a)	5,732,000	3,450,693
Beijing Sinnet Technology Co. Ltd., Class A	863,873	1,873,068
Beijing Tiantan Biological Products Corp. Ltd., Class A	750,295	3,603,967
BOE Technology Group Co. Ltd., Class A	4,277,200	3,854,043
BYD Co. Ltd., Class H	267,500	8,993,109
CGN Power Co. Ltd., Class H ^(b)	46,228,000	10,220,023
Changchun High & New Technology Industry Group Inc., Class A	103,100	4,077,722
China CITIC Bank Corp. Ltd., Class H	14,535,000	6,682,097
China Conch Venture Holdings Ltd.	1,410,500	5,772,929
China Construction Bank Corp., Class A	2,252,284	2,040,358
China Construction Bank Corp., Class H	6,133,000	4,419,180
China Feihe Ltd. ^(b)	2,957,000	5,343,374
China Gas Holdings Ltd.	1,569,800	4,543,962
China Huishan Dairy Holdings Co. Ltd. ^{(a)(c)}	22,241,266	29
China Life Insurance Co. Ltd., Class H	1,233,000	2,067,436
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	2,119,000	12,745,277
China Merchants Bank Co. Ltd., Class H	1,442,500	11,897,170
China Minsheng Banking Corp. Ltd., Class A	2,666,954	1,640,674
China National Medicines Corp. Ltd., Class A	423,500	1,914,901
China Petroleum & Chemical Corp., Class H	7,232,000	3,479,586
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	3,232,000	26,577,965
China Resources Gas Group Ltd.	1,748,000	10,608,310
China Shenhua Energy Co. Ltd., Class A	1,764,113	5,464,947
China Shenhua Energy Co. Ltd., Class H	962,500	2,128,384
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., Class A	439,081	15,548,651
China Tower Corp. Ltd., Class H ^(b)	85,152,000	11,169,113
China Yangtze Power Co. Ltd., Class A	12,735,405	38,152,928
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd., Class A	139,200	3,816,693
Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	662,000	5,051,530
Daan Gene Co. Ltd., Class A	787,900	2,288,346
Dali Foods Group Co. Ltd. ^(b)	3,745,000	2,099,428
ENN Energy Holdings Ltd.	768,600	15,208,780
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd., Class A	202,171	2,979,647
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Class A	241,303	1,790,733
GDS Holdings Ltd., ADR ^(a)	24,884	1,455,216
Giant Network Group Co. Ltd., Class A	948,953	1,486,977
GOME Retail Holdings Ltd. ^{(a)(d)}	12,281,000	1,326,964
Guangdong Haid Group Co. Ltd., Class A	930,321	9,266,809
Guangdong Investment Ltd.	11,920,000	16,554,239

銘柄	数量	価額
China (continued)		
Guangzhou Haige Communications Group Inc. Co., Class A	1,290,600	\$ 2,236,777
Haidilao International Holding Ltd. ^(b)	650,000	2,652,767
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd., Class H ^(b)	582,600	10,336,907
Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd. ^(b)	5,292,000	14,428,817
Hengan International Group Co. Ltd.	1,831,500	10,606,374
Hualan Biological Engineering Inc., Class A	440,480	2,009,366
Huaxia Bank Co. Ltd., Class A	5,305,820	4,601,627
Iflytek Co. Ltd., Class A	562,800	4,566,066
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class A	2,398,400	1,715,816
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class H	51,459,000	28,656,201
Industrial Bank Co. Ltd., Class A	3,258,112	9,332,767
Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd., Class A ^(a)	16,369,600	9,537,496
JD.com Inc., ADR ^(a)	428,651	33,674,823
Jiangsu Expressway Co. Ltd., Class H	11,406,000	11,835,038
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd., Class A	2,201,557	15,427,227
Jiangsu Zhongtian Technology Co. Ltd., Class A	1,721,900	2,167,595
Jiointown Pharmaceutical Group Co. Ltd., Class A	1,047,678	2,457,513
Kingdee International Software Group Co. Ltd. ^(a)	2,062,000	7,508,513
Kweichow Moutai Co. Ltd., Class A	21,490	5,192,246
Laobaixing Pharmacy Chain JSC, Class A	229,842	1,818,160
Lenovo Group Ltd.	11,688,000	12,892,292
Liaoning Cheng Da Co. Ltd., Class A	556,400	2,092,042
Meituan, Class B ^{(a)(b)}	848,600	27,133,611
Microport Scientific Corp.	541,000	3,355,732
Midea Group Co. Ltd., Class A	156,400	1,600,558
NavInfo Co. Ltd., Class A ^(a)	1,174,000	2,019,636
NetEase Inc., ADR	108,535	10,573,480
New Oriental Education & Technology Group Inc., ADR ^(a)	1,346,801	3,043,770
Ofon Education Technology Co. Ltd., Class A ^(a)	632,900	1,032,883
PetroChina Co. Ltd., Class A	2,823,000	2,158,106
Pharmaron Beijing Co. Ltd., Class H ^(b)	86,700	1,923,630
Pinduoduo Inc., ADR ^(a)	161,833	16,186,537
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Class H	3,100,500	24,007,411
Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Class H ^(b)	35,584,000	25,635,560
Sangfor Technologies Inc., Class A	98,700	4,174,386
SDIC Power Holdings Co. Ltd., Class A	3,905,872	5,482,155
SF Holding Co. Ltd., Class A	249,600	2,230,063
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Class A	2,017,368	5,634,591
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Class H ^{(b)(d)}	3,576,750	5,779,775
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd., Class H	2,632,000	4,330,775
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd., Class H	250,000	1,603,781
Shanghai Jahwa United Co. Ltd., Class A	378,400	2,793,537
Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co. Ltd., Class B	10,273,542	9,230,695
Shanghai M&G Stationery Inc., Class A	325,400	3,482,956
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd., Class H	2,660,600	5,278,175
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd., Class A	3,138,468	4,400,933
Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd., Class A	2,654,100	2,853,840
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd., Class A	149,400	7,610,121
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	1,085,700	23,533,764
Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd., Class A	2,050,257	3,615,083
Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd., Class A	3,406,764	1,787,686
Sinopharm Group Co. Ltd., Class H	1,763,200	4,537,603
Songcheng Performance Development Co. Ltd., Class A	1,464,259	3,465,640
Sun Art Retail Group Ltd.	8,046,500	4,881,634

(2021年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額
China (continued)		
Suning.com Co. Ltd., Class A ^(a)	2,265,279	\$ 1,853,204
TAL Education Group, ADR ^(a)	216,562	1,152,110
Tencent Holdings Ltd.	485,500	29,985,830
Tencent Music Entertainment Group, ADR ^{(a)(d)}	469,694	4,152,095
Tianjin 712 Communication & Broadcasting Co. Ltd., Class A	376,192	2,511,036
Tianjin Zhonghuan Semiconductor Co. Ltd., Class A	691,300	5,779,901
Topchoice Medical Corp., Class A ^(a)	179,599	6,552,519
TravelSky Technology Ltd., Class H	1,276,000	2,390,255
Uni-President China Holdings Ltd.	1,870,000	1,767,445
Vipshop Holdings Ltd., ADR ^(a)	190,525	2,817,865
Walvax Biotechnology Co. Ltd., Class A	491,001	5,906,361
Want Want China Holdings Ltd.	3,238,000	2,200,411
WuXi AppTec Co. Ltd., Class H ^(b)	516,964	10,309,835
Wuxi Biologics Cayman Inc., New ^{(a)(b)}	661,500	10,241,312
Xiaomi Corp., Class B ^{(a)(b)}	5,953,200	19,189,616
Yum China Holdings Inc.	724,667	44,610,501
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd., Class A	350,767	4,820,228
Zhaojin Mining Industry Co. Ltd., Class H	9,742,500	7,957,651
Zhejiang Supor Co. Ltd., Class A	1,71,585	1,297,856
Zhongjin Gold Corp. Ltd., Class A	2,405,868	3,264,169
Zhongsheng Group Holdings Ltd.	838,500	7,010,696
Zijin Mining Group Co. Ltd., Class A	2,950,300	5,085,562
ZTE Corp., Class H	1,241,400	4,372,498
ZTO Express Cayman Inc., ADR	474,819	13,394,644
		1,076,895,700
Czech Republic — 0.3%		
CEZ AS	94,501	2,978,858
Komerční banka AS ^(a)	202,374	7,781,459
		10,760,317
Egypt — 0.2%		
Commercial International Bank Egypt SAE ^(a)	3,119,587	9,295,041
Greece — 0.4%		
Hellenic Telecommunications Organization SA	716,944	14,113,027
Hong Kong — 0.1%		
Sino Biopharmaceutical Ltd.	6,336,000	5,299,281
Hungary — 0.7%		
OTP Bank Nyrt ^(a)	97,311	5,876,782
Richter Gedeon Nyrt	739,020	22,149,625
		28,026,407
India — 15.1%		
ACC Ltd.	277,337	9,151,194
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	53,285	3,621,531
Asian Paints Ltd.	779,912	34,165,181
Bajaj Auto Ltd.	186,799	9,522,070
Bharti Airtel Ltd.	1,060,938	9,627,060
Britannia Industries Ltd.	314,957	17,213,318
Cipla Ltd.	1,171,055	15,188,262
Colgate-Palmolive India Ltd.	121,899	2,823,884
Dabur India Ltd.	2,680,466	22,798,963
Divi's Laboratories Ltd.	185,338	13,122,252
Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	280,874	18,089,121
Eicher Motors Ltd.	405,643	14,851,374
HCL Technologies Ltd.	2,751,376	44,482,354
Hindustan Unilever Ltd.	905,489	33,723,615
Housing Development Finance Corp. Ltd.	271,340	10,364,088
Infosys Ltd.	2,745,101	64,069,030

銘柄	数量	価額
India (continued)		
Ipca Laboratories Ltd.	198,179	\$ 6,984,393
ITC Ltd.	734,900	2,123,359
Lupin Ltd.	722,169	9,458,610
Marico Ltd.	2,635,464	19,642,627
Maruti Suzuki India Ltd.	24,560	2,297,817
MRF Ltd.	11,512	12,553,120
Nestle India Ltd.	28,395	7,561,520
Page Industries Ltd.	34,528	14,870,968
Pidlite Industries Ltd.	831,747	25,951,373
Reliance Industries Ltd.	370,613	11,435,347
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	1,330,571	14,451,084
Tata Consultancy Services Ltd.	940,505	48,686,604
Tech Mahindra Ltd.	1,391,184	27,525,793
Titan Co. Ltd.	481,249	12,642,561
UltraTech Cement Ltd.	24,270	2,600,004
Wipro Ltd.	5,163,640	45,280,948
		586,879,425
Kuwait — 1.6%		
Mobile Telecommunications Co. KSCP	15,647,292	31,767,125
National Bank of Kuwait SAKP	10,173,468	31,656,334
		63,423,459
Malaysia — 4.1%		
DiGi Com Bhd.	10,882,300	11,501,141
Fraser & Neave Holdings Bhd	1,000,900	6,720,099
Hong Leong Bank Bhd	3,364,600	15,523,942
IHH Healthcare Bhd	11,891,300	18,294,675
IOI Corp. Bhd.	1,952,200	1,934,824
Kuala Lumpur Kepong Bhd.	674,200	3,464,256
Malayan Banking Bhd	16,496,300	33,325,740
Maxis Bhd	6,164,900	6,955,348
Nestle Malaysia Bhd	485,100	15,721,704
Petronas Chemicals Group Bhd	3,272,600	6,531,688
Petronas Dagangan Bhd	955,400	4,597,511
PPB Group Bhd.	2,534,200	11,290,205
Public Bank Bhd	6,647,200	6,683,978
Telekom Malaysia Bhd	2,619,700	3,857,712
Tenaga Nasional Bhd	4,284,600	10,782,429
Westports Holdings Bhd.	2,861,600	3,028,877
		160,214,129
Mexico — 0.7%		
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	7,257,200	25,821,525
Pakistan — 0.1%		
Lucky Cement Ltd. ^(a)	402,187	2,006,905
Peru — 0.5%		
Cia. de Minas Buenaventura SAA, ADR ^(a)	368,349	2,762,617
Credicorp Ltd. ^(a)	153,879	16,408,118
		19,170,735
Philippines — 1.9%		
Bank of the Philippine Islands	6,993,208	11,695,174
BDO Unibank Inc.	8,105,353	17,905,091
Globe Telecom Inc.	249,075	13,617,769
International Container Terminal Services Inc.	3,331,880	12,469,371
Manila Electric Co.	1,287,810	7,296,550
Metropolitan Bank & Trust Co.	4,003,733	3,637,563
SM Investments Corp.	121,395	2,453,875
Universal Robina Corp.	2,089,320	6,333,054
		75,408,447

(2021年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
Poland — 0.3%					
Cyfrowy Polsat SA	481,348	\$ 4,594,620			
Dino Polska SA ^{(a)(b)}	81,663	6,920,828			
		11,515,448			
Qatar — 2.0%					
Masraf Al Rayan QSC	20,695,772	25,484,645			
Qatar Electricity & Water Co. QSC	2,577,849	11,584,527			
Qatar Fuel QSC	936,202	4,633,601			
Qatar Islamic Bank SAQ	3,164,340	15,671,833			
Qatar National Bank QPSC	3,962,655	20,558,619			
		77,933,225			
Russia — 0.9%					
Polymetal International PLC	357,612	7,148,854			
Polys PJSC	110,761	19,985,393			
Rosneft Oil Co. PJSC	740,950	5,397,758			
Yandex NV, Class A ^(a)	50,270	3,835,294			
		36,367,299			
Saudi Arabia — 8.6%					
Abdullah Al Othaim Markets Co.	364,630	11,209,602			
Advanced Petrochemical Co.	384,766	7,345,094			
Al Rajhi Bank	1,464,464	47,244,553			
Alinma Bank	4,575,749	27,943,895			
Bank AlBilad ^(a)	209,095	2,382,545			
Bank Al-Jazira	863,219	4,260,450			
Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	384,498	17,119,782			
Co for Cooperative Insurance (The)	393,374	9,596,534			
Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	92,503	4,527,413			
Emaar Economic City ^(a)	858,027	2,923,610			
Ethiad Etsalat Co.	2,749,841	23,460,930			
Janir Marketing Co.	548,799	31,692,397			
Mobile Telecommunications Co. ^(a)	1,787,892	6,902,359			
SABIC Agri-Nutrients Co.	707,944	23,665,513			
Saudi Basic Industries Corp.	899,980	29,506,279			
Saudi Electricity Co.	1,469,868	10,697,390			
Saudi Telecom Co.	1,774,818	63,877,691			
Yanbu National Petrochemical Co.	391,250	7,072,084			
		331,428,121			
South Korea — 7.9%					
Amorepacific Corp.	9,539	1,868,357			
Celltrion Healthcare Co. Ltd. ^(a)	21,458	2,281,637			
Celltrion Inc. ^{(a)(d)}	25,462	6,417,144			
CJ Logistics Corp. ^(a)	41,848	6,166,159			
Coway Co. Ltd.	84,623	5,705,734			
Hanon Systems	453,622	6,425,287			
Kakao Corp.	175,805	23,457,815			
Kia Corp.	26,748	1,956,699			
KT&G Corp.	301,487	21,204,107			
LG Household & Health Care Ltd.	1,513	1,906,501			
LG Uplus Corp.	319,553	3,866,317			
NAVER Corp.	123,088	46,605,657			
NCSOFT Corp. ^(d)	28,500	16,208,154			
Netmarble Corp. ^{(b)(d)}	52,459	5,823,899			
Pearl Abyss Corp. ^(a)	243,868	19,821,596			
S-1 Corp.	159,596	11,300,903			
Samsung Biologics Co. Ltd. ^{(a)(b)}	16,351	13,591,197			
Samsung Electronics Co. Ltd.	518,330	34,219,229			
Samsung SDS Co. Ltd.	90,472	13,429,193			
SK Hynix Inc.	144,696	13,248,427			
SK Telecom Co. Ltd.	139,605	35,893,722			
South Korea (continued)					
Yuhan Corp. ^(c)	242,850	\$ 13,068,504			
		304,466,238			
Taiwan — 17.2%					
Accon Technology Corp.	473,000	4,792,129			
Advantech Co. Ltd.	2,651,855	36,923,088			
Asustek Computer Inc.	1,998,000	23,324,223			
AU Optronics Corp.	14,293,000	9,011,640			
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	3,325,034	7,140,772			
China Steel Corp.	7,282,000	10,003,013			
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	14,308,000	57,879,286			
Compal Electronics Inc.	25,028,000	20,653,908			
Delta Electronics Inc.	415,000	4,042,493			
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	19,116,459	18,324,930			
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	14,902,000	33,153,630			
First Financial Holding Co. Ltd.	65,944,899	54,463,712			
Formosa Petrochemical Corp.	2,099,000	7,399,263			
Formosa Plastics Corp.	2,242,840	8,281,364			
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	2,289,000	9,140,683			
Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	54,151,563	40,805,383			
Lite-On Technology Corp.	7,649,752	16,867,786			
MediaTek Inc.	59,000	1,913,206			
Mega Financial Holding Co. Ltd.	11,892,000	14,065,156			
Pou Chen Corp.	3,047,000	3,619,093			
President Chain Store Corp.	3,080,000	31,713,417			
Quanta Computer Inc.	2,599,000	7,350,130			
Synnex Technology International Corp.	11,117,000	21,563,324			
Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	71,791,599	57,841,103			
Taiwan High Speed Rail Corp.	7,085,000	7,717,474			
Taiwan Mobile Co. Ltd.	15,408,000	56,153,427			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	2,932,000	64,314,068			
Uni-President Enterprises Corp.	2,820,000	7,349,747			
United Microelectronics Corp.	4,878,000	11,053,209			
WPG Holdings Ltd.	10,077,440	17,578,784			
		664,439,441			
Thailand — 5.4%					
Advanced Info Service PCL, NVDR ^(d)	7,112,900	41,474,953			
Airports of Thailand PCL, NVDR	16,727,300	33,049,436			
Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR	34,664,900	25,145,628			
Bangkok Expressway & Metro PCL, NVDR	64,256,700	17,236,754			
Bumrungrad Hospital PCL, NVDR	2,540,500	10,471,394			
CP ALL PCL, NVDR	13,920,700	28,064,513			
Home Product Center PCL, NVDR	24,055,500	10,658,579			
Intouch Holdings PCL, NVDR	8,064,200	21,385,724			
PTT Oil & Retail Business PCL, NVDR ^(d)	12,287,400	11,514,512			
Siam Cement PCL (The), NVDR	426,700	5,688,506			
Sri Trang Gloves Thailand PCL, NVDR	1,236,300	1,419,161			
Thai Union Group PCL, NVDR	7,196,600	4,443,104			
		210,552,264			
Turkey — 0.6%					
BIM Birlesik Magazalar AS	2,114,763	18,270,393			
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	1,715,504	3,392,212			
		21,662,605			
United Arab Emirates — 2.2%					
Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	14,237,625	17,515,293			
Dubai Islamic Bank PJSC	3,441,685	4,776,165			
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	7,178,281	46,120,477			

(2021年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額
United Arab Emirates (continued)		
First Abu Dhabi Bank PJSC	3,574,881	\$ 16,545,193
		<u>84,957,128</u>
Total Common Stocks — 98.7%		
(Cost: \$3,135,011,778)	3,824,025,062	
Preferred Stocks		
Russia — 0.5%		
Surgutneftegas PJSC, Preference Shares, NVS	41,211,800	21,738,827
South Korea — 0.4%		
LG Household & Health Care Ltd., Preference Shares, NVS	16,741	9,913,137
Samsung Electronics Co. Ltd., Preference Shares, NVS .	80,434	<u>4,903,777</u>
		<u>14,816,914</u>
Total Preferred Stocks — 0.9%		
(Cost: \$39,352,346)	36,555,741	
Short-Term Investments		
Money Market Funds — 0.6%		
BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency Shares, 0.06% ^{(e)/(f)(g)}	15,768,273	15,776,157

銘柄	数量	価額
Money Market Funds (continued)		
BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency Shares, 0.00% ^{(e)/(f)}	7,590,000	\$ 7,590,000
		<u>23,366,157</u>
Total Short-Term Investments — 0.6%		
(Cost: \$23,351,938)	23,366,157	
Total Investments in Securities — 100.2%		
(Cost: \$3,197,716,062)	3,883,946,960	
Other Assets, Less Liabilities — (0.2)%	(9,432,478)	
Net Assets — 100.0%	\$ 3,874,514,482	

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

iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット ETF

(iShares MSCI Emerging Markets ETF)

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

1. 損益計算書

(2021年8月31日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

(連結)

投資純利益

受取配当金-マスターファンド以外	\$ 684,228,534
受取配当金-マスターファンド	54,875
有価証券貸付収益-マスターファンド-ネット ^(a)	13,112,698
外国源泉徴収税控除後	(77,003,307)
外国源泉徴収税還付	1,228,232
投資収益合計	621,621,032

費用

投資顧問報酬	198,629,100
コミットメント・フィー	27,692
専門家報酬	128,153
雑費	173
モーリシャス所得税	266,746
支払利息	30,824
費用合計	199,082,688
投資顧問報酬控除	—
費用合計 (控除後)	199,082,688
投資純利益	422,538,344

実現および未実現損益 (純額)

実現純損益	
投資-マスターファンド以外 ^(b)	(587,609,642)
投資-マスターファンド	(120,243)
現物償還-マスターファンド	—
先物取引	52,438,977
外国為替予約取引	—
外国為替取引	(5,493,308)
実現純損益	(540,784,216)
未実現評価損益の純変動	
投資-マスターファンド以外 ^(c)	4,872,127,790
投資-マスターファンド	(200,970)
先物取引	(22,025,639)
外国為替予約取引	—
外国為替取引	1,159,729
未実現評価損益の純変動	4,851,060,910
実現および未実現損益 (純額)	4,310,276,694
運用による純資産の増減 (純額)	\$4,732,815,038

(a) 有価証券貸付収益に係る支払税額控除後

\$ 621,172

(b) 外国キャピタルゲイン税控除後

\$ 129,292

(c) 繰延外国キャピタルゲイン税の減額控除後

\$ (104,746,205)

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

2. 純資産変動計算書

(2021年8月31日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

純資産の増減

運用：

投資純利益	\$ 422,538,344
実現純損益	(540,784,216)
未実現評価損益の純変動	4,851,060,910

運用による純資産の純増減額	4,732,815,038
---------------	---------------

投資者への分配金：

分配金による減少	(421,960,887)
----------	---------------

資本投資証券の取引：

資本投資証券の取引による純資産の純増減額	2,647,877,164
----------------------	---------------

純資産

純資産の増減	6,958,731,315
--------	---------------

期首	24,024,570,597
----	----------------

期末	\$30,983,301,912
----	------------------

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

3. 投資明細表

(2021年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
Common Stocks			Chile (continued)		
Argentina — 0.2%			Empresas COPEC SA		
Globant SA ^(a)	149,141	\$ 48,065,161	Enel Americas SA	82,281,061	11,562,060
YPF SA, ADR ^(a)	728,909	3,797,616	Enel Chile SA	106,041,259	5,412,750
		51,862,777	Falabella SA	2,897,284	11,475,393
Brazil — 3.7%					
Adecogro SA ^{(a)(b)}	394,952	3,692,801			
Ambev SA	17,776,139	58,786,257			
Americanas SA ^(a)	1,623,085	12,982,671			
Atacado SA	1,751,708	6,148,662			
B3 SA - Brasil, Bolsa, Balcão	23,033,930	62,676,451			
Banco Bradesco SA	5,653,626	21,801,907			
Banco BTG Pactual SA	4,312,100	23,566,942			
Banco do Brasil SA	3,115,959	18,337,324			
Banco Inter SA	1,296,822	17,001,540			
Banco Santander Brasil SA	1,494,875	12,124,827			
BB Seguridade Participacoes SA	2,499,533	9,213,487			
BRF SA ^(a)	2,444,777	11,073,079			
CCR SA	4,427,955	10,490,146			
Centrais Elétricas Brasileiras SA	1,164,053	8,471,284			
Cia. de Saneamento Básico do Estado de Sao Paulo	1,275,756	8,914,107			
Cia. Siderurgica Nacional SA	2,670,886	18,006,321			
Cosan SA	3,961,237	16,892,024			
CPFL Energia SA	809,263	4,544,944			
Energisa SA	651,818	5,593,170			
Engie Brasil Energia SA	707,013	5,134,281			
Equatorial Energia SA	3,437,619	16,919,510			
Hapvida Participacoes e Investimentos SA ^(c)	4,327,675	12,319,830			
Hypera SA	1,482,956	10,201,274			
JBS SA	3,423,608	20,637,786			
Klabin SA ^(a)	2,727,723	13,879,166			
Localiza Rent a Car SA	2,287,258	24,532,244			
Lojas Renner SA	3,387,785	24,936,006			
Magazine Luiza SA	11,126,379	39,248,308			
Natura & Co. Holding SA ^(a)	3,428,656	34,228,209			
Notre Dame Intermedica Participacoes SA	1,969,203	30,443,662			
Petrobras Distribuidora SA	4,392,837	23,099,180			
Petroleo Brasileiro SA	14,125,797	76,272,966			
Raia Drogasil SA	4,130,732	20,418,796			
Rede D'Or Sao Luiz SA ^(c)	1,393,831	18,550,988			
Rumo SA ^(a)	4,826,361	17,473,017			
Suzano SA ^(a)	2,848,496	33,603,747			
Telefonica Brasil SA	1,859,171	15,723,205			
TIM SA	3,216,463	7,750,663			
TOTVS SA	1,879,764	14,395,965			
Ultrapar Participacoes SA	2,727,638	7,617,215			
Vale SA	14,981,734	285,912,724			
Via S/A ^(a)	4,865,369	9,776,279			
WEG SA	6,424,988	44,185,150			
		1,137,578,115			
Chile — 0.4%			China — 34.2%		
Banco de Chile	169,770,986	16,589,992	21Vianet Group Inc., ADR ^{(a)(b)}		
Banco de Credito e Inversiones SA	200,461	8,683,461	360 DigiTech Inc. ^{(a)(b)}		
Banco Santander Chile	248,652,589	13,138,813	360 Security Technology Inc., Class A ^(a)		
Cencosud SA	5,513,192	10,401,644	3SBio Inc. ^{(a)(c)}		
Cencosud Shopping SA	1,758,948	2,500,298	51job Inc., ADR ^(a)		
Cia. Cervecerias Unidas SA	571,599	5,768,840	AAC Technologies Holdings Inc.		
Colbun SA	30,388,186	5,029,977	Advanced Micro-Fabrication Equipment Inc., Class A ^(a)		
Empresas CMPC SA	4,264,208	9,472,406	AECC Aviation Power Co. Ltd., Class A		
			Agile Group Holdings Ltd.		
			Agora Inc., ADR ^{(a)(b)}		
			Agricultural Bank of China Ltd., Class A		
			Agricultural Bank of China Ltd., Class H		
			Aier Eye Hospital Group Co. Ltd., Class A		
			Air China Ltd., Class A ^(a)		
			Air China Ltd., Class H ^(a)		
			Akeso Inc. ^{(a)(b)(c)}		
			Alibaba Group Holding Ltd. ^(a)		
			Alibaba Health Information Technology Ltd. ^(a)		
			Alibaba Pictures Group Ltd. ^{(a)(b)}		
			A-Living Smart City Services Co. Ltd. ^(c)		
			Aluminum Corp. of China Ltd., Class A ^(a)		
			Aluminum Corp. of China Ltd., Class H ^(a)		
			Anhui Conch Cement Co. Ltd., Class A		
			Anhui Conch Cement Co. Ltd., Class H		
			Anhui Gujing Distillery Co. Ltd., Class A		
			Anhui Gujing Distillery Co. Ltd., Class B		
			Anhui Kouzi Distillery Co. Ltd., Class A		
			ANTA Sports Products Ltd.		
			Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd., Class A ..		
			Autobio Diagnostics Co. Ltd., Class A		
			Autohome Inc., ADR		
			AVIC Industry-Finance Holdings Co. Ltd., Class A ..		
			AviChina Industry & Technology Co. Ltd., Class H ..		
			AVICOPTER PLC, Class A		
			Baidu Inc., ADR ^(a)		
			Bank of Beijing Co. Ltd., Class A		
			Bank of Chengdu Co. Ltd., Class A		
			Bank of China Ltd., Class A		
			Bank of China Ltd., Class H		
			Bank of Communications Co. Ltd., Class A		
			Bank of Communications Co. Ltd., Class H		
			Bank of Hangzhou Co. Ltd., Class A		
			Bank of Jiangsu Co. Ltd., Class A		
			Bank of Nanjing Co. Ltd., Class A		
			Bank of Ningbo Co. Ltd., Class A		
			Bank of Shanghai Co. Ltd., Class A		
			Baoshan Iron & Steel Co. Ltd., Class A		
			Baozun Inc., ADR ^{(a)(b)}		
			BeiGene Ltd., ADR ^{(a)(b)}		
			Beijing Capital International Airport Co. Ltd., Class H ^(a)		
			Beijing Enlight Media Co. Ltd., Class A		
			Beijing Enterprises Holdings Ltd.		

(2021年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
China (continued)			China (continued)		
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	19,796,000	\$ 8,164,577	China Huarong Asset Management Co. Ltd., Class H ^{(a)(c)(d)}	39,128,000	\$ 3,848,680
Beijing Kingsoft Office Software Inc., Class A	87,081	3,366,368	China Huishan Dairy Holdings Co. Ltd. ^{(a)(d)}	5,603,350	7
Beijing New Building Materials PLC, Class A	486,813	2,495,403	China International Capital Corp. Ltd., Class H ^(c)	6,356,400	14,780,355
Beijing Shiji Information Technology Co. Ltd., Class A	446,762	1,182,062	China Jinmao Holdings Group Ltd.	21,070,000	6,849,911
Beijing Shunxin Agriculture Co. Ltd., Class A	251,500	1,273,152	China Jushi Co. Ltd., Class A	1,192,740	3,242,314
Beijing Sinnet Technology Co. Ltd., Class A	653,186	1,416,252	China Lesso Group Holdings Ltd.	4,312,000	9,229,166
Beijing Tiantan Biological Products Corp. Ltd., Class A	411,645	1,977,296	China Life Insurance Co. Ltd., Class A	770,212	3,443,543
Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise Co. Ltd., Class A	91,700	3,304,670	China Life Insurance Co. Ltd., Class H	27,333,000	45,830,673
Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd., Class A	9,319,900	6,859,370	China Literature Ltd. ^{(a)(b)(c)}	1,546,000	13,004,036
Betta Pharmaceuticals Co. Ltd., Class A	122,096	1,393,462	China Longyuan Power Group Corp. Ltd., Class H	12,767,000	26,021,035
BGI Genomics Co. Ltd., Class A	126,300	1,835,080	China Medical System Holdings Ltd.	5,274,000	10,351,596
Bilibili Inc., ADR ^{(a)(b)}	621,054	49,827,162	China Meidong Auto Holdings Ltd.	2,178,000	10,924,499
BOC Aviation Ltd. ^{(b)(c)}	816,600	6,121,809	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	12,000,000	72,177,126
BOE Technology Group Co. Ltd., Class A	9,127,900	8,224,847	China Merchants Bank Co. Ltd., Class A	4,907,289	37,227,414
Bosideng International Holdings Ltd.	12,682,000	10,353,090	China Merchants Bank Co. Ltd., Class H	14,614,967	120,538,476
Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	10,643,400	4,108,299	China Merchants Energy Shipping Co. Ltd., Class A	2,303,948	1,548,978
Brilliance China Automotive Holdings Ltd., ADR ^(a) ..	50,524	195,023	China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	5,720,000	9,622,901
Burning Rock Biotech Ltd., ADR ^(a)	164,791	3,070,056	China Merchants Securities Co. Ltd., Class A	1,953,279	5,493,623
BYD Co. Ltd., Class A	445,612	19,186,633	China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd., Class A	1,828,190	2,818,379
BYD Co. Ltd., Class H	2,941,000	98,873,769	China Minsheng Banking Corp. Ltd., Class A	9,876,955	6,076,169
BYD Electronic International Co. Ltd. ^(b)	2,582,500	11,813,379	China Minsheng Banking Corp. Ltd., Class H	19,029,548	7,947,314
Caifong Securities Co. Ltd., Class A	1,463,765	2,353,616	China Molybdenum Co. Ltd., Class A	5,423,298	6,565,702
CanSino Biologics Inc., Class H ^{(a)(b)(c)}	305,200	12,061,208	China Molybdenum Co. Ltd., Class H	11,382,000	8,879,855
CGN Power Co. Ltd., Class H ^(c)	39,607,000	8,756,261	China National Building Material Co. Ltd., Class H ..	14,760,000	20,156,243
Changchun High & New Technology Industry Group Inc., Class A	101,194	4,002,338	China National Chemical Engineering Co. Ltd., Class A	1,977,567	4,142,749
Changjiang Securities Co. Ltd., Class A	2,964,835	3,435,173	China National Nuclear Power Co. Ltd., Class A	4,714,500	4,002,239
Chaoshou Three-Circle Group Co. Ltd., Class A ..	554,930	3,233,056	China National Software & Service Co. Ltd., Class A	162,299	1,223,659
China Aoyuan Group Ltd.	4,600,000	2,750,214	China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd., Class A	923,054	8,291,810
China Bohai Bank Co. Ltd., Class H ^(c)	10,297,500	4,183,903	China Oilfield Services Ltd., Class H	7,022,000	6,099,586
China Cinda Asset Management Co. Ltd., Class H ..	34,778,000	6,168,233	China Overseas Land & Investment Ltd.	14,412,460	33,201,792
China CITIC Bank Corp. Ltd., Class H	32,882,800	15,117,032	China Overseas Property Holdings Ltd.	5,130,000	4,374,995
China Communications Services Corp. Ltd., Class H	9,334,000	4,960,088	China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Class A ..	1,620,907	6,608,355
China Conch Venture Holdings Ltd.	6,371,500	26,077,430	China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Class H ..	9,944,800	28,028,125
China Construction Bank Corp., Class A	2,760,168	2,500,453	China Petroleum & Chemical Corp., Class A	7,744,689	5,104,378
China Construction Bank Corp., Class H	362,289,760	261,050,654	China Petroleum & Chemical Corp., Class H	91,828,800	44,182,269
China CSSC Holdings Ltd., Class A	1,222,800	4,526,556	China Power International Development Ltd.	19,601,000	7,915,024
China East Education Holdings Ltd. ^(c)	2,205,000	2,365,802	China Railway Group Ltd., Class A	5,833,200	5,086,165
China Eastern Airlines Corp. Ltd., Class A ^(a)	4,608,997	3,355,950	China Railway Group Ltd., Class H	13,868,000	6,641,724
China Education Group Holdings Ltd.	3,056,000	5,777,771	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	5,558,000	45,705,547
China Everbright Bank Co. Ltd., Class A	10,146,303	5,264,366	China Resources Cement Holdings Ltd.	9,384,000	9,200,899
China Everbright Bank Co. Ltd., Class H	11,077,000	3,970,243	China Resources Gas Group Ltd.	3,562,000	21,617,162
China Everbright Environment Group Ltd.	14,582,813	10,082,047	China Resources Land Ltd.	12,095,333	44,925,326
China Everbright Ltd.	3,788,000	4,753,711	China Resources Mix Lifestyle Services Ltd. ^(c) ..	1,950,000	10,233,855
China Evergrande Group ^(b)	7,335,388	4,116,356	China Resources Pharmaceutical Group Ltd. ^(c) ..	6,102,000	3,173,395
China Feihe Ltd. ^(c)	13,545,000	24,476,160	China Resources Power Holdings Co. Ltd.	7,438,999	18,280,037
China Fortune Land Development Co. Ltd., Class A ^(a)	1,106,935	649,885	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd., Class A	520,299	2,251,461
China Galaxy Securities Co. Ltd., Class A	1,166,100	1,859,078	China Shenhua Energy Co. Ltd., Class A	1,570,139	4,864,046
China Galaxy Securities Co. Ltd., Class H	13,670,000	7,673,775	China Shenhua Energy Co. Ltd., Class H	13,012,000	28,773,539
China Gas Holdings Ltd.	11,739,800	33,982,169	China Southern Airlines Co. Ltd., Class A ^(a)	2,698,500	2,407,415
China Greatwall Technology Group Co. Ltd., Class A	881,473	2,005,903	China Southern Airlines Co. Ltd., Class H ^(a) ..	6,356,000	3,696,715
China Hongqiao Group Ltd.	8,745,000	12,970,769	China State Construction Engineering Corp. Ltd., Class A	9,888,471	7,353,184

(2021年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
China (continued)			China (continued)		
China State Construction International Holdings Ltd.	7,828,000	\$ 6,330,522	Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd., Class A	843,052	\$ 12,425,114
China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	6,157,660	8,996,869	Fosun International Ltd.	9,904,000	12,527,532
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., Class A	450,932	15,968,316	Founder Securities Co. Ltd., Class A	2,889,087	3,819,406
China Tower Corp. Ltd., Class H ^(c)	160,250,000	21,019,475	Foxconn Industrial Internet Co. Ltd., Class A	1,990,997	3,541,148
China Traditional Chinese Medicine Holdings Co. Ltd. ^(a)	10,446,000	4,972,010	Fu Jian Anjoy Foods Co. Ltd., Class A	64,000	1,549,415
China TransInfo Technology Co. Ltd., Class A	702,800	1,673,108	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Class A	571,972	4,244,659
China United Network Communications Ltd., Class A	7,029,600	4,563,650	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Class H ^(c)	2,235,200	13,754,986
China Vanke Co. Ltd., Class A	2,415,459	7,407,236	Ganfeng Lithium Co. Ltd., Class A	286,181	9,766,247
China Vanke Co. Ltd., Class H	6,228,231	16,804,740	Ganfeng Lithium Co. Ltd., Class H ^(c)	968,800	22,320,776
China Yangtze Power Co. Ltd., Class A	5,323,115	15,947,072	Gaotu Techedu Inc. ^{(a)(b)}	464,693	1,338,316
China Yuhua Education Corp. Ltd. ^(c)	5,628,000	3,007,345	GCL System Integration Technology Co. Ltd., Class A ^(a)	1,974,100	1,666,991
Chinasoft International Ltd.	9,890,000	16,760,018	GDS Holdings Ltd., ADR ^(b)	338,157	19,775,421
Chindata Group Holdings Ltd., ADR ^{(a)(b)}	325,503	3,866,976	Geely Automobile Holdings Ltd.	22,372,000	81,081,142
Chongqing Brewery Co. Ltd., Class A ^(a)	123,300	2,684,874	GEM Co. Ltd., Class A	1,481,800	3,087,682
Chongqing Changan Automobile Co. Ltd., Class A	1,577,521	5,041,845	Gemdale Corp., Class A	1,445,030	2,332,738
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd., Class H	11,697,000	4,474,622	Genscript Biotech Corp. ^(a)	4,314,000	20,509,812
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd., Class A	374,676	10,273,156	GF Securities Co. Ltd., Class A	1,672,294	4,914,663
CIFI Ever Sunshine Services Group Ltd.	2,864,000	5,916,295	GF Securities Co. Ltd., Class H	4,181,400	7,430,510
CIFI Holdings Group Co. Ltd.	12,224,000	8,217,242	Gigadevice Semiconductor Beijing Inc., Class A	179,494	4,258,616
CITIC Ltd.	21,887,000	27,193,110	GoerTek Inc., Class A	873,700	6,300,570
CITIC Securities Co. Ltd., Class A	2,843,751	11,315,535	GOME Retail Holdings Ltd. ^{(a)(b)}	45,737,200	4,941,913
CITIC Securities Co. Ltd., Class H	8,258,000	20,915,668	Great Wall Motor Co. Ltd., Class A	506,200	5,185,882
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd., Class A	553,130	42,495,708	Great Wall Motor Co. Ltd., Class H	11,813,500	54,487,662
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd., Class A ^(a)	3,523,464	11,312,899	Greenland Holdings Corp. Ltd., Class A	2,667,228	1,837,931
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd., Class H ^{(a)(b)}	11,456,349	21,622,555	Greentown China Holdings Ltd. ^(b)	3,377,500	5,180,948
COSCO SHIPPING Ports Ltd.	7,454,000	6,198,729	Greentown Service Group Co. Ltd. ^(b)	5,558,000	5,945,723
Country Garden Holdings Co. Ltd.	28,990,939	32,043,676	Guangdong Haid Group Co. Ltd., Class A	456,427	4,546,411
Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	5,738,000	43,785,014	Guangdong Investment Ltd.	11,304,110	15,698,904
CRRC Corp. Ltd., Class A	5,514,500	5,767,367	Guangzhou Automobile Group Co. Ltd., Class H	11,297,838	11,374,879
CSC Financial Co. Ltd., Class A	1,046,797	4,537,609	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd., Class A	566,296	2,584,557
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	34,204,479	43,391,859	Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co. Ltd., Class A	139,284	2,275,534
Dada Nexus Ltd., ADR ^{(a)(b)}	226,966	5,374,555	Guangzhou R&F Properties Co. Ltd., Class H	6,350,000	5,414,076
Dali Foods Group Co. Ltd. ^(c)	8,648,000	4,848,026	Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd., Class A	188,191	2,538,603
Daqo New Energy Corp., ADR ^{(a)(b)}	221,642	13,588,871	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd., Class A	247,000	5,217,063
DHC Software Co. Ltd., Class A	1,251,198	1,483,031	Guosen Securities Co. Ltd., Class A	2,140,942	4,046,847
DiDi Global Inc. ^{(a)(b)}	1,116,736	9,179,570	Gaotai Junan Securities Co. Ltd., Class A	2,426,240	6,674,275
Dongfeng Motor Group Co. Ltd., Class H	10,498,000	11,495,198	Haidilao International Holding Ltd. ^{(b)(c)}	4,005,000	16,345,128
Dongxing Securities Co. Ltd., Class A	1,312,497	2,259,323	Haier Smart Home Co. Ltd., Class A	1,902,441	7,969,041
East Money Information Co. Ltd., Class A	2,467,933	11,839,022	Haier Smart Home Co. Ltd., Class H	7,926,000	29,857,273
Ecovacs Robotics Co. Ltd., Class A	111,200	2,529,262	Haitian International Holdings Ltd.	2,665,000	10,211,187
ENN Energy Holdings Ltd.	3,024,600	59,849,697	Haitong Securities Co. Ltd., Class A	2,422,401	4,770,931
Eve Energy Co. Ltd., Class A	475,253	7,530,674	Haitong Securities Co. Ltd., Class H	10,430,800	9,637,314
Everbright Securities Co. Ltd., Class A	1,033,983	2,545,485	Hangzhou First Applied Material Co. Ltd., Class A	243,800	5,741,041
Fangda Carbon New Material Co. Ltd., Class A	1,450,434	2,904,767	Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd., Class A	327,864	1,813,469
Far East Horizon Ltd.	7,097,000	8,066,587	Hangzhou Silan Microelectronics Co. Ltd., Class A	350,000	2,974,327
Fiberhome Telecommunication Technologies Co. Ltd., Class A	500,990	1,411,709	Hangzhou Tigemed Consulting Co. Ltd., Class A	172,700	3,593,326
First Capital Securities Co. Ltd., Class A	1,555,200	1,541,909	Hangzhou Tigemed Consulting Co. Ltd., Class H ^(c)	356,100	6,318,182
Flat Glass Group Co. Ltd., Class H	2,000,000	11,689,756	Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd. ^(c)	4,508,000	12,291,215
Focus Media Information Technology Co. Ltd., Class A	3,807,278	4,246,029	Hello Group Inc., ADR	602,523	7,917,152
			Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd., Class A	765,200	2,859,111
			Hengan International Group Co. Ltd. ^(b)	2,508,500	14,526,939
			Hengli Petrochemical Co. Ltd., Class A	1,454,391	5,902,103

(2021年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
China (continued)			China (continued)		
HengTen Networks Group Ltd. ^{(a)(b)}	10,764,000	\$ 5,282,342	Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial Holding Co. Ltd., Class A	288,325	\$ 1,339,869
Hengyi Petrochemical Co. Ltd., Class A	1,322,729	2,399,913	JOYY Inc., ADR	213,061	13,486,761
Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd., Class A	153,100	2,743,183	Juwei Food Co. Ltd., Class A	207,014	2,021,826
Hopson Development Holdings Ltd.	2,514,000	9,794,238	Kaisa Group Holdings Ltd.	10,578,000	3,521,019
Hua Hong Semiconductor Ltd. ^{(a)(b)(c)}	2,059,000	12,117,768	KE Holdings Inc., ADR ^(a)	12,346,873	24,364,933
Huadong Medicine Co. Ltd., Class A	502,205	2,396,380	Kingboard Holdings Ltd.	2,681,000	13,182,272
Huafon Chemical Co. Ltd., Class A	1,212,900	2,608,844	Kingboard Laminates Holdings Ltd.	3,893,500	7,656,444
Hualan Biological Engineering Inc., Class A	523,183	2,386,638	Kingdee International Software Group Co. Ltd. ^(a)	9,889,000	36,009,545
Huaneng Power International Inc., Class H	15,864,000	7,673,711	Kingfa Sci & Tech Co. Ltd., Class A	701,900	1,762,309
Huatai Securities Co. Ltd., Class A	2,543,009	6,454,414	Kingsoft Cloud Holdings Ltd., ADR ^{(a)(b)}	209,899	6,756,649
Huatai Securities Co. Ltd., Class H ^(c)	4,620,800	6,628,173	Kingsoft Corp. Ltd.	3,647,200	14,630,322
Huaxia Bank Co. Ltd., Class A	4,157,980	3,606,129	Kuaishou Technology ^{(a)(b)(c)}	1,028,900	11,226,580
Huaxin Cement Co. Ltd., Class A	494,606	1,478,866	Kunlun Energy Co. Ltd.	14,930,000	15,790,569
Huayu Automotive Systems Co. Ltd., Class A	826,468	2,968,994	Kweichow Moutai Co. Ltd., Class A	299,287	72,311,393
Huazhu Group Ltd., ADR ^(a)	674,626	32,577,690	KWVG Group Holdings Ltd.	4,956,500	5,218,173
Hubei Biocase Pharmaceutical Co. Ltd., Class A	2,723,099	1,488,742	LB Group Co. Ltd., Class A	582,800	3,385,694
Hundsun Technologies Inc., Class A	430,544	3,309,324	Lee & Man Paper Manufacturing Ltd.	5,496,000	4,823,581
HUYA Inc., ADR ^{(a)(b)}	309,527	3,308,844	Lenovo Group Ltd.	27,630,000	30,476,784
Ilyteck Co. Ltd., Class A	593,975	4,818,993	Lens Technology Co. Ltd., Class A	1,275,900	4,659,284
I-Mab, ADR ^(a)	125,096	8,871,808	Lepu Medical Technology Beijing Co. Ltd., Class A	530,235	2,121,411
Imeik Technology Development Co. Ltd., Class A	40,900	3,719,945	Li Auto Inc., ADR ^{(a)(b)}	2,045,947	63,137,924
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class A	14,621,162	10,459,981	Li Ning Co. Ltd.	8,523,500	114,298,180
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class H	211,892,085	117,997,283	Lingyi iTech Guangdong Co., Class A	2,092,080	2,167,468
Industrial Bank Co. Ltd., Class A	4,890,822	14,009,617	Logan Group Co. Ltd.	5,440,000	6,484,272
Industrial Securities Co. Ltd., Class A	2,501,051	3,852,203	Longfor Group Holdings Ltd. ^(c)	6,877,500	29,761,114
Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd., Class A ^(a)	11,833,200	6,894,432	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd., Class A	1,274,337	17,682,743
Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical Industry Group Co. Ltd., Class A	2,362,000	2,126,049	Lufax Holding Ltd., ADR ^{(a)(b)}	667,015	5,783,020
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd., Class A	1,503,170	7,931,729	Luxshare Precision Industry Co. Ltd., Class A	1,713,946	8,979,785
Innovent Biologics Inc. ^{(a)(b)}	4,414,000	35,641,509	Luzhou Laojiao Co. Ltd., Class A	348,639	9,203,950
Inspur Electronic Information Industry Co. Ltd., Class A	519,390	2,412,682	Mango Excellent Media Co. Ltd., Class A	472,200	3,348,359
Intoco Medical Technology Co. Ltd., Class A	79,700	1,261,680	Maxscend Microelectronics Co. Ltd., Class A	86,540	5,083,590
iQIYI Inc., ADR ^{(a)(b)}	1,071,699	9,709,593	Meinian Onehealth Healthcare Holdings Co. Ltd., Class A ^(a)	1,177,880	1,293,639
JA Solar Technology Co. Ltd., Class A	193,800	2,336,152	Meituan, Class B ^{(a)(c)}	15,202,500	486,093,231
Jafron Biomedical Co. Ltd., Class A	235,856	1,790,411	Metallurgical Corp. of China Ltd., Class A	7,121,590	5,536,574
JCET Group Co. Ltd., Class A	519,500	2,747,956	Microport Scientific Corp.	2,445,200	15,167,162
JD Health International Inc. ^{(a)(b)(c)}	1,289,300	12,063,027	Midea Group Co. Ltd., Class A	864,900	8,851,166
JD.com Inc., ADR ^(a)	3,279,929	257,671,222	Ming Yuan Cloud Group Holdings Ltd. ^(b)	1,488,000	5,170,451
Jiangsu Eastern Shenghong Co. Ltd., Class A	855,600	4,293,867	Minth Group Ltd.	2,912,000	12,085,636
Jiangsu Expressway Co. Ltd., Class H	5,100,000	5,291,837	MMG Ltd. ^(a)	11,772,000	5,169,884
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd., Class A	350,988	5,170,838	Muyuan Foods Co. Ltd., Class A	1,240,799	8,629,765
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd., Class A	1,534,341	10,751,766	NanJi E-Commerce Co. Ltd., Class A	778,500	952,226
Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd., Class A	392,886	2,561,562	Nanjing King-Friend Biochemical Pharmaceutical Co. Ltd., Class A	385,226	1,716,898
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd., Class A	357,550	9,294,792	Nanjing Securities Co. Ltd., Class A	1,239,600	2,015,061
Jiangsu Zhongnan Construction Group Co. Ltd., Class A	1,449,587	1,046,145	NARI Technology Co. Ltd., Class A	1,497,738	8,118,973
Jiangxi Copper Co. Ltd., Class A	561,900	2,309,890	NAURA Technology Group Co. Ltd., Class A	125,600	6,922,641
Jiangxi Copper Co. Ltd., Class H	4,452,000	9,008,307	NavInfo Co. Ltd., Class A ^(a)	1,015,300	1,746,624
Jiangxi Zhengbang Technology Co. Ltd., Class A	948,124	1,257,018	NetEase Inc., ADR	1,517,789	147,863,004
Jinke Properties Group Co. Ltd., Class A	2,076,182	1,542,251	New China Life Insurance Co. Ltd., Class A	704,392	4,435,416
Jinxin Fertility Group Ltd. ^{(b)(c)}	4,956,000	7,875,273	New China Life Insurance Co. Ltd., Class H	2,738,700	8,062,032
JiuGui Liquor Co. Ltd., Class A	84,300	2,744,947	New Hope Liuhe Co. Ltd., Class A ^(a)	1,215,897	2,060,365
Jiumaoju International Holdings Ltd. ^(c)	2,762,000	9,270,088	New Oriental Education & Technology Group Inc., ADR ^(a)	5,833,583	13,183,898
			Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	6,457,000	8,821,031
			Ninestar Corp., Class A	453,438	2,475,609
			Ningbo Joyson Electronic Corp., Class A	402,700	1,252,191
			Ningxia Baofeng Energy Group Co. Ltd., Class A	1,572,300	3,907,014

(2021年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
China (continued)			China (continued)		
NIO Inc., ADR ^{(a)(b)}	5,145,229	\$ 202,258,952	Shanghai Construction Group Co. Ltd., Class A	6,709,152	\$ 2,878,721
Noah Holdings Ltd., ADR ^{(a)(b)}	128,070	4,992,169	Shanghai Electric Group Co. Ltd., Class A	3,847,100	2,915,831
Nongfu Spring Co. Ltd., Class H ^{(b)(c)}	1,559,200	8,251,221	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd., Class A	514,800	5,047,361
Offcn Education Technology Co. Ltd., Class A ^(a)	575,400	939,044	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd., Class H	1,825,000	11,707,603
OFILM Group Co. Ltd., Class A	976,965	1,129,459	Shanghai International Airport Co. Ltd., Class A ^(a)	270,198	1,811,029
OneConnect Financial Technology Co. Ltd. ^{(a)(b)}	448,131	2,106,216	Shanghai International Port Group Co. Ltd., Class A	3,677,699	3,184,654
Opplein Home Group Inc., Class A	151,200	3,617,504	Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co. Ltd., Class B	4,807,306	4,319,326
Ovctek China Inc., Class A	1,764,086	4,088,736	Shanghai M&G Stationery Inc., Class A	307,737	3,293,898
People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The), Class A	3,270,800	2,605,263	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd., Class A	732,200	2,177,814
People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The), Class H	24,764,000	7,639,085	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd., Class H	2,792,500	5,539,842
Perfect World Co. Ltd., Class A	571,600	1,187,418	Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd., Class A	6,870,422	9,634,086
PetroChina Co. Ltd., Class A	4,993,600	3,817,469	Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd., Class A	176,300	4,178,841
PetroChina Co. Ltd., Class H	79,750,000	34,836,388	Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd., Class A	2,033,700	2,186,751
Pharmaron Beijing Co. Ltd., Class A	164,000	4,897,856	Shanxi Meijin Energy Co. Ltd., Class A ^(a)	1,303,000	2,804,001
Pharmaron Beijing Co. Ltd., Class H ^(c)	506,400	11,235,595	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd., Class A	290,100	12,489,631
PICC Property & Casualty Co. Ltd., Class H	25,811,192	23,336,212	Shengyi Technology Co. Ltd., Class A	724,400	2,635,674
Pinduoduo Inc., ADR ^{(a)(b)}	1,657,784	165,811,556	Shennan Circuits Co. Ltd., Class A	146,240	2,071,195
Ping An Bank Co. Ltd., Class A	4,609,167	12,702,254	Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd., Class A	7,464,470	5,436,818
Ping An Healthcare and Technology Co. Ltd. ^{(a)(b)(c)}	1,753,500	12,959,325	Shenzhen Goodix Technology Co. Ltd., Class A	141,900	2,291,529
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Class A	2,455,084	18,997,678	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd., Class A	657,597	7,244,445
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Class H	23,563,000	182,450,132	Shenzhen International Holdings Ltd.	4,339,500	5,662,821
Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd., Class A	2,922,984	5,155,390	Shenzhen Investment Ltd.	12,318,000	3,656,255
Poly Property Services Co. Ltd., Class H ^(b)	482,200	2,947,637	Shenzhen Kangtai Biological Products Co. Ltd., Class A ^(a)	173,186	3,251,647
Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Class A	6,682,400	5,316,051	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd., Class A	280,932	14,310,084
Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Class H ^(c)	30,250,000	21,792,820	Shenzhen Overseas Chinese Town Co. Ltd., Class A	2,574,600	2,686,628
Power Construction Corp. of China Ltd., Class A	4,324,100	4,159,238	Shenzhen Sunway Communication Co. Ltd., Class A	329,040	1,147,408
Powerlong Real Estate Holdings Ltd.	5,478,000	4,450,277	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	3,148,100	68,238,595
RiseSun Real Estate Development Co. Ltd., Class A	2,254,900	1,658,244	Shimao Group Holdings Ltd.	4,591,000	9,486,468
RLX Technology Inc., ADR ^{(a)(b)}	2,010,684	10,334,916	Shimao Services Holdings Ltd. ^(c)	2,233,000	5,232,062
Rongsheng Petrochemical Co. Ltd., Class A	2,421,758	7,002,429	Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd., Class A	1,999,660	3,525,868
SAIC Motor Corp. Ltd., Class A	1,936,506	5,798,001	Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd., Class A	594,778	1,676,970
Sanan Optoelectronics Co. Ltd., Class A	1,146,400	6,454,217	Sichuan Swellfun Co. Ltd., Class A	134,893	2,436,986
Sangfor Technologies Inc., Class A	104,700	4,428,148	Silergy Corp.	300,000	42,905,545
Sany Heavy Equipment International Holdings Co. Ltd. ^(b)	4,471,000	5,745,400	Sinopharm Group Co. Ltd., Class H	5,127,200	13,194,873
Sany Heavy Industry Co. Ltd., Class A	2,063,252	8,384,387	Sinotruk Hong Kong Ltd.	2,753,500	5,425,122
SDIC Capital Co. Ltd., Class A	2,249,808	3,251,414	Skshu Paint Co. Ltd., Class A	103,940	2,346,443
SDIC Power Holdings Co. Ltd., Class A	1,973,290	2,769,646	Smooer International Holdings Ltd. ^(c)	6,684,000	35,874,293
Seazen Group Ltd.	8,414,000	7,452,156	Songcheng Performance Development Co. Ltd., Class A	957,813	2,266,972
Seazen Holdings Co. Ltd., Class A	573,373	2,988,094	Spring Airlines Co. Ltd., Class A ^(a)	370,432	3,051,866
SF Holding Co. Ltd., Class A	1,066,335	9,527,221	SSY Group Ltd.	5,528,000	3,430,005
SG Micro Corp., Class A	67,224	3,329,622	Sun Art Retail Group Ltd. ^(b)	7,429,500	4,507,313
Shaanxi Coal Industry Co. Ltd., Class A	2,824,176	5,993,441	Sunac China Holdings Ltd.	9,652,000	24,678,392
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Class A	1,122,056	3,133,948	Sunac Services Holdings Ltd. ^{(a)(b)(c)}	2,800,000	7,294,557
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Class H ^{(b)(c)}	2,567,750	4,149,302	Sungrow Power Supply Co. Ltd., Class A	361,000	8,792,529
Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co. Ltd., Class A	584,580	3,297,790	Suning.com Co. Ltd., Class A ^(a)	2,807,338	2,296,658
Shandong Linglong Tyre Co. Ltd., Class A	357,300	1,655,074	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	2,715,600	82,178,309
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd., Class H	9,524,000	15,671,088			
Shanghai Bairun Investment Holding Group Co. Ltd., Class A	197,380	2,193,761			
Shanghai Baosight Software Co. Ltd., Class A	358,739	3,906,089			

(2021年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
China (continued)			China (continued)		
Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd., Class A.....	615,100	\$ 1,827,503	Xinyi Solar Holdings Ltd. ^(b)	18,504,000	\$ 44,783,130
TAL Education Group, ADR ^{(a)(b)}	1,565,169	8,326,699	XPeng Inc., ADR ^{(a)(b)}	1,456,446	61,898,955
TCL Technology Group Corp., Class A.....	3,932,655	4,342,781	Yadea Group Holdings Ltd. ^(c)	4,592,000	8,170,671
Tencent Holdings Ltd.....	21,744,000	1,342,969,899	Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd., Class A.....	313,298	1,783,471
Tencent Music Entertainment Group, ADR ^{(a)(b)}	2,523,787	22,310,277	Yanzhou Coal Mining Co. Ltd., Class H.....	6,912,800	12,049,894
Thunder Software Technology Co. Ltd., Class A.....	111,400	2,047,036	Yealink Network Technology Corp. Ltd., Class A.....	255,580	3,408,244
Tianjin Zhonghuan Semiconductor Co. Ltd., Class A.....	877,093	7,333,301	Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd., Class A.....	262,156	2,105,186
Tianma Microelectronics Co. Ltd., Class A.....	1,494,823	3,276,348	Yihai International Holding Ltd. ^(b)	1,806,000	9,770,532
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.....	7,678,000	13,672,565	Yihai Kerry Arawana Holdings Co. Ltd., Class A.....	300,800	3,151,556
Tongcheng-Elong Holdings Ltd. ^(a)	3,643,200	8,492,967	Yonghui Superstores Co. Ltd., Class A.....	2,886,700	1,704,627
Tonghua Dongbao Pharmaceutical Co. Ltd., Class A.....	772,700	1,254,700	Yonyou Network Technology Co. Ltd., Class A.....	883,451	4,590,727
Tongkui Group Co. Ltd., Class A.....	643,000	2,378,796	Yum China Holdings Inc.....	1,585,361	97,594,823
Tongwei Co. Ltd., Class A.....	1,082,484	10,242,859	Yunda Holding Co. Ltd., Class A.....	790,904	1,888,045
Topchoice Medical Corp., Class A ^(a)	84,900	3,097,506	Yunnan Baiyao Group Co. Ltd., Class A.....	326,401	4,485,391
Topsports International Holdings Ltd. ^(c)	5,873,000	7,743,666	Yunnan Energy New Material Co. Ltd., Class A.....	224,800	9,838,276
Transfar Zhilian Co. Ltd., Class A.....	1,641,798	2,208,385	Yutong Bus Co. Ltd., Class A.....	1,099,267	2,096,371
TravelSky Technology Ltd., Class H.....	3,691,000	6,914,131	Zai Lab Ltd., ADR ^{(a)(b)}	287,898	41,601,261
Trip.com Group Ltd., ADR ^(a)	1,914,475	58,372,343	Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical Co. Ltd., Class A.....	147,050	7,911,048
Tsingtao Brewery Co. Ltd., Class A.....	268,300	3,587,864	Zhaojin Mining Industry Co. Ltd., Class H ^(b)	4,593,500	3,751,960
Tsingtao Brewery Co. Ltd., Class H.....	1,878,000	15,366,610	Zhejiang Century Huatong Group Co. Ltd., Class A ^(a)	2,147,378	2,079,179
Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd., Class A.....	170,100	5,894,703	Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd., Class A.....	571,223	5,565,761
Uni-President China Holdings Ltd.....	5,449,000	5,150,166	Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd., Class A.....	1,096,184	3,907,452
Unisplendour Corp. Ltd., Class A.....	800,554	2,946,566	Zhejiang Expressway Co. Ltd., Class H.....	5,946,000	5,214,012
Up Fintech Holding Ltd., ADR ^{(a)(b)}	307,396	4,235,917	Zhejiang Huahai Pharmaceutical Co. Ltd., Class A.....	462,204	1,146,681
Venus MedTech Hangzhou Inc., Class H ^{(a)(c)}	830,000	3,928,615	Zhejiang Huayu Cobalt Co. Ltd., Class A.....	303,358	6,597,931
Vinda International Holdings Ltd. ^(b)	1,441,000	4,247,273	Zhejiang Longsheng Group Co. Ltd., Class A.....	1,198,200	2,511,326
Vipshop Holdings Ltd., ADR ^(a)	1,714,514	25,357,662	Zhejiang NHU Co. Ltd., Class A.....	886,673	3,954,168
Walvax Biotechnology Co. Ltd., Class A.....	387,647	4,663,093	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd., Class A.....	1,137,917	4,452,224
Wanhua Chemical Group Co. Ltd., Class A.....	761,591	12,571,137	Zhejiang Supor Co. Ltd., Class A.....	249,882	1,890,089
Want Want China Holdings Ltd. ^(b)	19,529,000	13,271,100	Zhejiang Wolvo Bio-Pharmaceutical Co. Ltd., Class A.....	165,147	1,311,354
Weibo Corp., ADR ^{(a)(b)}	237,360	11,991,427	Zhenro Properties Group Ltd.....	5,819,000	3,396,777
Weichai Power Co. Ltd., Class A.....	1,773,444	5,515,480	Zheshang Securities Co. Ltd., Class A ^(a)	1,056,100	2,029,096
Weichai Power Co. Ltd., Class H.....	7,309,800	18,445,174	ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Class H ^{(a)(b)(c)}	1,902,800	9,277,971
Weimob Inc. ^{(a)(b)(c)}	6,543,000	9,591,231	Zhongji Innolight Co. Ltd., Class A.....	260,700	1,430,115
Wens Foodstuffs Group Co. Ltd., Class A.....	1,858,970	3,739,543	Zhongsheng Group Holdings Ltd.....	2,209,500	18,473,623
Western Securities Co. Ltd., Class A.....	1,955,180	2,467,912	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd., Class H ^(a)	2,097,900	12,608,671
Wharf Holdings Ltd. (The).....	5,304,000	17,901,362	Zijin Mining Group Co. Ltd., Class A.....	5,429,500	9,359,069
Will Semiconductor Co. Ltd. Shanghai, Class A.....	213,400	8,008,950	Zijin Mining Group Co. Ltd., Class H.....	21,024,000	29,748,469
Wingtech Technology Co. Ltd., Class A.....	322,100	5,956,025	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd., Class A.....	1,842,754	2,251,609
Winning Health Technology Group Co. Ltd., Class A.....	757,624	1,666,861	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd., Class H.....	5,079,400	4,840,098
Wuhan Guide Infrared Co. Ltd., Class A.....	727,886	3,086,388	ZTE Corp., Class A.....	915,900	4,715,922
Wuhu Sanqi Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd., Class A.....	585,188	1,545,438	ZTE Corp., Class H.....	2,904,200	10,229,264
Wuliangye Yibin Co. Ltd., Class A.....	971,028	30,409,795	ZTO Express Cayman Inc., ADR.....	1,648,146	46,494,199
WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd., Class A.....	1,061,903	1,840,249			10,614,629,050
WuXi AppTec Co. Ltd., Class A.....	702,729	14,479,827			
WuXi AppTec Co. Ltd., Class H ^(c)	1,165,070	23,235,041			
Wuxi Biologics Cayman Inc., New ^{(a)(c)}	13,570,500	210,097,839			
Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd., Class A.....	287,880	3,322,299			
XCMG Construction Machinery Co. Ltd., Class A.....	1,775,869	1,791,405	Colombia — 0.1%		
Xiaomi Corp., Class B ^{(a)(c)}	54,341,400	175,164,716	Bancolombia SA.....	928,660	7,655,165
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd., Class A.....	1,885,393	4,265,909	Ecopetrol SA.....	19,487,006	13,664,661
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd., Class H.....	2,479,646	4,753,707	Grupo de Inversiones Suramericana SA.....	615,237	3,134,009
			Interconexion Electrica SA ESP.....	1,814,893	10,930,335
					35,384,170

(2021年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
Cyprus — 0.2%			India (continued)		
Ozon Holdings PLC, ADR ^(a)	175,458	\$ 9,209,775	Biocon Ltd. ^(a)	1,497,023	\$ 7,348,704
TCS Group Holding PLC, GDR	456,276	40,495,979	Britannia Industries Ltd.	408,084	22,302,980
		49,705,754	Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	1,549,270	11,735,658
Czech Republic — 0.1%			Cipla Ltd.	1,789,431	23,208,430
CEZ AS	581,286	18,323,285	Coal India Ltd.	5,727,030	11,424,516
Komerční Banka AS ^(a)	295,888	11,377,154	Colgate-Palmolive India Ltd.	430,040	9,962,207
Moneta Money Bank AS ^{(a)(c)}	1,577,663	6,405,666	Container Corp. of India Ltd.	945,504	8,778,375
		36,106,105	Dabur India Ltd.	2,200,245	18,714,396
Egypt — 0.1%			Divi's Laboratories Ltd.	503,918	35,678,268
Commercial International Bank Egypt SAE ^(a)	6,452,353	19,225,264	DLF Ltd.	2,377,903	10,412,442
Eastern Co. SAE	4,643,222	3,482,093	Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	435,389	28,040,347
Fawry for Banking & Payment Technology Services SAE ^(a)	1,544,017	1,602,041	Eicher Motors Ltd.	516,593	18,913,468
		24,309,398	GAIL India Ltd.	6,009,750	11,991,477
Greece — 0.2%			Godrej Consumer Products Ltd. ^(a)	1,414,445	21,272,693
Alpha Services and Holdings SA ^(a)	8,402,313	11,648,198	Grasim Industries Ltd.	1,047,371	21,472,114
Eurobank Ergasias Services and Holdings SA, Class A ^(a)	9,810,746	9,349,411	Havells India Ltd.	902,524	15,655,582
FF Group ^{(a)(d)}	246,892	2,915	HCL Technologies Ltd.	4,100,106	66,287,692
Hellenic Telecommunications Organization SA	861,418	16,956,995	HDFC Asset Management Co. Ltd. ^(c)	194,081	8,154,911
JUMBO SA	415,989	6,533,840	HDFC Life Insurance Co. Ltd. ^(c)	2,986,851	29,318,731
OPAP SA	745,983	11,701,625	Hero MotoCorp Ltd.	457,447	17,144,211
		56,192,984	Hindalco Industries Ltd.	6,057,459	38,742,110
Hong Kong — 0.2%			Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	2,451,320	8,935,591
China Youzan Ltd. ^(a)	53,460,000	7,484,063	Hindustan Unilever Ltd.	3,108,748	115,780,778
Huabao International Holdings Ltd.	3,522,000	8,413,909	Housing Development Finance Corp. Ltd.	6,483,452	247,641,581
Hutchmed China Ltd., ADR ^(a)	326,607	13,181,858	ICICI Bank Ltd.	19,381,602	189,815,034
Sino Biopharmaceutical Ltd.	39,467,750	33,009,897	ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd. ^(c)	803,504	17,524,938
Yuexi Property Co. Ltd.	5,357,000	5,021,598	ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd. ^(c)	1,355,878	12,225,385
		67,111,325	Indian Oil Corp. Ltd.	6,782,915	10,278,803
Hungary — 0.3%			Indraprastha Gas Ltd.	1,121,086	8,366,605
MOL Hungarian Oil & Gas PLC	1,612,936	13,224,488	Indus Towers Ltd.	2,391,134	7,038,507
OTP Bank Nyrt ^(a)	854,727	51,618,465	Info Edge India Ltd.	290,024	24,494,693
Richter Gedeon Nyrt.	545,149	16,338,998	Infosys Ltd.	12,877,558	300,554,567
		81,181,951	InterGlobe Aviation Ltd. ^{(a)(c)}	368,138	9,596,777
India — 11.6%			Ipsa Laboratories Ltd.	280,261	9,877,197
ACC Ltd.	303,508	10,014,749	ITC Ltd.	10,978,423	31,720,150
Adani Enterprises Ltd.	1,046,533	22,731,638	JSW Steel Ltd.	3,209,062	30,137,756
Adani Green Energy Ltd. ^(a)	1,490,592	21,766,708	Jubilant Foodworks Ltd.	304,020	16,599,814
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	1,907,958	19,489,123	Kotak Mahindra Bank Ltd.	2,092,151	50,135,173
Adani Total Gas Ltd.	1,007,951	20,053,403	Larsen & Toubro Infotech Ltd. ^(c)	202,555	14,717,530
Adani Transmission Ltd. ^(a)	900,777	20,535,726	Larsen & Toubro Ltd.	2,591,161	59,199,024
Ambuja Cements Ltd.	2,726,493	15,692,369	Lupin Ltd.	844,990	11,067,259
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	380,144	25,836,600	Mahindra & Mahindra Ltd.	3,300,038	35,758,335
Asian Paints Ltd.	1,450,698	63,549,939	Marico Ltd.	1,812,356	13,507,842
Aurobindo Pharma Ltd.	1,092,931	10,872,057	Maruti Suzuki India Ltd.	514,785	48,162,934
Avenue Supermarts Ltd. ^{(a)(c)}	616,972	33,383,236	Motherson Sumi Systems Ltd. ^(a)	4,765,117	14,224,515
Axis Bank Ltd. ^(a)	8,573,961	92,039,709	MRF Ltd.	7,608	8,296,051
Bajaj Auto Ltd.	266,371	13,578,248	Muthoot Finance Ltd.	484,897	10,038,161
Bajaj Finance Ltd.	1,028,639	105,670,494	Nestle India Ltd.	128,071	34,104,999
Bajaj Finserv Ltd.	146,547	34,324,048	NTPC Ltd.	17,753,055	28,129,639
Balkrishna Industries Ltd.	358,890	11,261,790	Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	9,390,955	15,457,921
Bandhan Bank Ltd. ^(c)	2,446,766	9,530,142	Page Industries Ltd.	21,663	9,330,102
Berger Paints India Ltd.	954,308	10,717,768	Petronet LNG Ltd.	2,596,774	8,086,474
Bharat Electronics Ltd.	4,606,185	11,751,299	PI Industries Ltd.	330,162	15,335,817
Bharat Forge Ltd.	889,598	9,324,286	Pidlite Industries Ltd.	576,641	17,991,800
Bharat Petroleum Corp. Ltd.	3,210,633	20,686,941	Piramal Enterprises Ltd.	390,022	13,893,697
Bharti Airtel Ltd.	9,334,633	84,703,415	Power Grid Corp. of India Ltd.	11,762,585	28,209,150
			REC Ltd.	3,216,824	6,673,016
			Reliance Industries Ltd.	10,779,595	332,606,808
			SBI Cards & Payment Services Ltd. ^(a)	882,512	13,768,618
			SBI Life Insurance Co. Ltd. ^(c)	1,670,744	27,215,152

(2021年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
India (continued)			Malaysia (continued)		
Shree Cement Ltd.	39,533	\$ 15,285,483	Genting Bhd	7,904,100	\$ 9,602,046
Shriram Transport Finance Co. Ltd.	739,346	13,653,473	Genting Malaysia Bhd	11,385,500	8,137,685
Siemens Ltd.	272,736	8,475,116	HAP Seng Consolidated Bhd.	2,452,400	5,013,421
State Bank of India	6,717,746	39,064,769	Hartalega Holdings Bhd ^(a)	6,452,800	11,455,777
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	3,178,066	34,516,383	Hong Leong Bank Bhd.	2,518,100	11,618,272
Tata Consultancy Services Ltd.	3,487,525	180,536,786	Hong Leong Financial Group Bhd	979,200	4,294,658
Tata Consumer Products Ltd.	2,297,884	27,190,087	IHH Healthcare Bhd	6,585,500	10,131,742
Tata Motors Ltd. ^(a)	6,285,991	24,755,137	IOI Corp. Bhd	8,496,220	8,420,598
Tata Steel Ltd.	2,662,786	52,709,032	Kossan Rubber Industries ^(b)	4,893,500	3,649,230
Tech Mahindra Ltd.	2,390,238	47,292,951	Kuala Lumpur Kepong Bhd	1,772,200	9,106,132
Titan Co. Ltd.	1,342,070	35,256,597	Malayan Banking Bhd	14,348,800	28,987,372
Torrent Pharmaceuticals Ltd.	193,143	8,209,391	Malaysia Airports Holdings Bhd ^(a)	4,126,900	6,581,994
Trent Ltd.	723,646	9,962,318	Maxis Bhd	9,304,400	10,497,387
UltraTech Cement Ltd.	388,365	41,604,892	MISC Bhd.	4,776,400	8,287,355
United Spirits Ltd. ^(a)	1,152,505	11,262,844	Nestle Malaysia Bhd.	277,000	8,977,349
UPL Ltd.	1,898,893	19,222,693	Petronas Chemicals Group Bhd.	9,266,100	18,493,943
Vedanta Ltd.	4,314,451	17,824,945	Petronas Dagangan Bhd.	4,113,000	5,355,902
Wipro Ltd.	5,188,943	45,502,835	Petronas Gas Bhd.	2,900,800	11,723,224
Yes Bank Ltd. ^(a)	41,532,888	6,139,506	PPB Group Bhd	2,539,760	11,314,976
		3,599,036,431	Press Metal Aluminium Holdings Bhd.	12,240,400	15,900,447
			Public Bank Bhd.	54,519,750	54,821,399
Indonesia — 1.2%			QL Resources Bhd	4,307,600	5,761,428
Adaro Energy Tbk PT	56,380,500	4,976,854	RHB Bank Bhd.	6,316,225	8,500,040
Aneka Tambang Tbk	32,232,400	5,397,212	Sime Darby Bhd.	10,120,573	5,740,629
Astra International Tbk PT	76,805,400	28,118,081	Sime Darby Plantation Bhd	8,154,973	7,905,831
Bank Central Asia Tbk PT	41,791,600	95,929,020	Supermax Corp. Bhd ^(b)	5,653,702	4,488,145
Bank Mandiri Persero Tbk PT	70,390,200	30,091,147	Telekom Malaysia Bhd.	4,323,400	6,366,542
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	28,159,076	10,640,303	Tenaga Nasional Bhd.	8,166,750	20,552,071
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	209,399,910	57,586,009	Top Glove Corp. Bhd ^(b)	20,168,400	19,406,688
Barito Pacific Tbk PT	108,764,900	8,113,970	Westports Holdings Bhd	3,781,900	4,002,973
Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT	28,752,145	12,887,567			415,473,997
Gudang Garam Tbk PT	1,631,800	3,778,642	Mexico — 2.0%		
Indah Kiat Pulp & Paper Tbk PT	10,548,000	5,837,344	America Movil SAB de CV, Series L, NVS.	129,500,900	127,476,239
Indocement Tunggal Prakarsa Tbk PT	5,753,700	4,533,612	Arca Continental SAB de CV	1,630,536	10,503,010
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	8,502,400	5,024,210	Becle SAB de CV	1,908,900	4,865,395
Indofood Sukses Makmur Tbk PT	16,412,800	7,100,018	Cemex SAB de CV, CPO, NVS ^(a)	57,679,473	47,386,542
Kalbe Farma Tbk PT	78,817,615	7,428,758	Coca-Cola Femsa SAB de CV	1,973,893	11,427,233
Merdeka Copper Gold Tbk PT ^(a)	41,425,600	8,185,940	Fibra Uno Administracion SA de CV	11,993,600	13,645,377
Sarana Menara Nusantara Tbk PT	88,793,000	8,340,696	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	7,337,500	63,887,105
Semen Indonesia Persero Tbk PT	11,514,800	7,457,192	Gruma SAB de CV, Class B	795,330	9,083,093
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	185,623,000	44,297,351	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, Class B	1,442,500	16,798,043
Tower Bersama Infrastructure Tbk PT	29,963,900	6,571,153	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, Class B ^(a)	785,265	14,092,465
Unilever Indonesia Tbk PT	27,253,600	7,738,306	Grupo Bimbo SAB de CV, Series A ^(b)	6,056,000	15,323,935
United Tractors Tbk PT	6,352,353	8,929,264	Grupo Carso SAB de CV, Series A1	1,861,341	6,327,114
		378,962,649	Grupo Financiero Banorte SAB de CV, Class O	9,796,956	64,672,397
			Grupo Financiero Inbursa SAB de CV, Class O ^(a)	8,977,000	8,595,285
Kuwait — 0.6%			Grupo Mexico SAB de CV, Series B	11,823,388	55,072,593
Agility Public Warehousing Co. KSCP	4,563,766	15,161,963	Grupo Televisa SAB, CPO	9,108,900	24,010,415
Boubyan Bank KSCP ^(a)	5,159,496	13,434,936	Industrias Penoles SAB de CV ^(a)	542,513	7,687,402
Kuwait Finance House KSCP	17,626,676	48,419,137	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV, Class A	5,790,900	10,227,207
Mabaneer Co. KPSC	2,203,741	5,657,759	Megacable Holdings SAB de CV, CPO	1,176,060	4,094,895
Mobile Telecommunications Co. KSCP	7,517,947	15,262,932	Orbia Advance Corp. SAB de CV	4,132,434	11,798,136
National Bank of Kuwait SAKP	25,551,039	79,506,047	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	797,130	5,953,470
		177,442,774	Telesites SAB de CV ^(a)	4,950,000	4,552,206
			Wal-Mart de Mexico SAB de CV	19,673,100	69,997,995
					607,477,552
Malaysia — 1.3%					
AMMB Holdings Bhd	6,707,975	4,889,383			
Axiata Group Bhd	10,817,900	10,778,259			
CIMB Group Holdings Bhd	24,000,600	28,353,854			
Dialog Group Bhd	15,047,812	9,627,443			
DiGi.Com Bhd.	12,253,000	12,949,788			
Fraser & Neave Holdings Bhd	563,000	3,780,014			

(2021年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
Pakistan — 0.0%			Russia — 3.3%		
Habib Bank Ltd.	2,457,141	\$ 1,849,318	Alorosa PJSC	9,937,350	\$ 19,782,008
Lucky Cement Ltd. ^(a)	355,888	1,775,874	Gazprom PJSC	44,624,385	186,068,060
MCB Bank Ltd.	1,743,032	1,731,308	Inter RAO UES PJSC.....	122,414,600	7,713,574
		5,356,500	LUKOIL PJSC	1,572,605	134,475,112
Peru — 0.2%			Magnit PJSC, GDR	1,284,425	19,549,973
Cia. de Minas Buenaventura SAA, ADR ^(a)	833,491	6,251,182	Mail.Ru Group Ltd., GDR ^(a)	424,722	8,586,291
Credicorp Ltd. ^(a)	249,392	26,592,669	MMC Norilsk Nickel PJSC	239,234	78,584,311
Southern Copper Corp.	327,747	20,513,685	Mobile TeleSystems PJSC, ADR	1,629,184	15,281,746
		53,357,536	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	5,494,390	13,747,538
Philippines — 0.6%			Novatek PJSC, GDR	346,714	82,175,984
Aboitiz Equity Ventures Inc.	7,854,220	6,773,501	Novolipetsk Steel PJSC	5,761,700	19,426,469
Ayala Corp.	1,101,686	17,549,471	PhosAgro PJSC, GDR	538,613	10,610,676
Ayala Land Inc.	29,754,600	20,185,281	Polymetal International PLC.....	1,337,135	26,730,041
Bank of the Philippine Islands	5,749,274	9,614,866	Polyus PJSC	128,327	23,154,951
BDO Unibank Inc.	7,466,611	16,494,081	Rosneft Oil Co. PJSC	4,364,767	31,796,961
Globe Telecom Inc.	112,880	6,171,530	Sberbank of Russia PJSC	40,625,491	182,294,538
GT Capital Holdings Inc.	382,362	4,144,720	Severstal PAO	813,334	19,093,127
International Container Terminal Services Inc.....	3,873,470	14,496,241	Surgutneftegas PJSC.....	27,143,070	12,526,178
JG Summit Holdings Inc.	11,831,493	15,434,450	Tatneft PJSC	5,319,327	35,169,057
Jollibee Foods Corp.	1,717,909	6,968,322	VTB Bank PJSC ^(a)	12,153,551	9,879,673
Manila Electric Co.	827,410	4,687,988	X5 Retail Group NV, GDR	456,550	15,189,953
Metro Pacific Investments Corp.	53,891,500	4,167,142	Yandex NV, Class A ^(a)	1,152,300	87,913,440
Metropolitan Bank & Trust Co.	6,677,665	6,066,944			1,038,659,661
PLDT Inc.	296,303	8,701,406	Saudi Arabia — 3.1%		
SM Investments Corp.	956,147	19,327,528	Abdullah Al Othaim Markets Co.	147,630	4,538,501
SM Prime Holdings Inc.	37,382,825	25,502,535	Advanced Petrochemical Co.	402,984	7,692,872
Universal Robina Corp.	3,514,350	10,652,542	Al Rajhi Bank	4,644,169	149,823,886
		196,938,818	Ainmna Bank	3,786,404	23,123,401
Poland — 0.8%			Almarai Co. JSC	950,169	14,701,991
Allegro.eu SA ^{(a)(b)(c)}	1,341,255	24,866,524	Arab National Bank	2,255,626	13,764,945
Bank Polska Kasa Opieki SA ^(a)	700,160	19,579,077	Bank AlBilad ^(a)	1,464,957	16,692,534
CD Projekt SA ^(b)	258,453	11,478,061	Bank Al-Jazira	1,657,026	8,178,314
Cyfrowy Polsat SA	1,023,983	9,774,243	Banque Saudi Fransi	2,266,814	24,477,022
Dino Polska SA ^{(a)(c)}	187,243	15,868,590	Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	232,927	10,371,080
KGHM Polska Miedz SA	530,753	24,720,995	Co for Cooperative Insurance (The)	223,604	5,454,919
LPP SA	4,547	16,590,848	Dar Al Arkan Real Estate Development Co. ^(a)	2,050,954	5,571,865
Orange Polska SA ^{(a)(b)}	2,513,885	5,434,505	Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	208,749	10,216,890
PGE Polska Grupa Energetyczna SA ^(a)	3,185,934	8,388,327	Emaar Economic City ^(a)	1,464,264	4,989,280
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	1,099,955	21,326,557	Ethad Etisalat Co.	1,444,871	12,327,265
Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA	6,439,300	10,591,645	Jarir Marketing Co.	219,508	12,676,289
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank			Mobile Telecommunications Co. ^(a)	1,545,883	5,968,055
Polski SA ^(a)	3,303,210	36,259,816	Mouwasset Medical Services Co.	185,150	9,675,367
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA ^(a)	2,215,587	23,479,870	National Industrialization Co. ^(a)	1,376,958	7,662,443
Santander Bank Polska SA ^(a)	136,300	10,755,914	National Petrochemical Co.	453,429	5,742,362
		239,114,972	Rabigh Refining & Petrochemical Co. ^(a)	881,416	5,784,923
Qatar — 0.7%			Riyad Bank	5,149,562	36,932,631
Barwa Real Estate Co.	7,231,386	5,997,909	SABIC Agri-Nutrients Co.	787,723	26,332,406
Commercial Bank PSQC (The)	8,070,720	13,188,365	Sahara International Petrochemical Co.	1,396,771	12,400,208
Industries Qatar QSC	6,207,525	21,587,739	Saudi Arabian Mining Co. ^(a)	1,671,426	32,436,704
Masraf Al Rayan QSC	13,468,156	16,584,603	Saudi Arabian Oil Co. ^(a)	7,967,954	74,673,350
Mesaieed Petrochemical Holding Co.	17,638,328	9,542,073	Saudi Basic Industries Corp.	3,388,703	111,100,265
Ooredoo QPSC	3,092,004	5,784,851	Saudi British Bank (The)	3,081,525	28,303,660
Qatar Electricity & Water Co. QSC	2,049,594	9,210,616	Saudi Cement Co.	4,779,520	4,672,702
Qatar Fuel QSC	1,862,260	9,216,995	Saudi Electricity Co.	3,071,892	22,356,583
Qatar Gas Transport Co. Ltd.	9,093,194	7,615,849	Saudi Industrial Investment Group	832,050	7,960,652
Qatar International Islamic Bank QSC	2,255,495	5,860,014	Saudi Kayan Petrochemical Co. ^(a)	2,911,400	14,450,656
Qatar Islamic Bank SAQ	4,408,309	21,832,762	Saudi National Bank (The)	8,298,138	134,515,368
Qatar National Bank QPSC	16,602,863	86,137,181	Saudi Telecom Co.	2,266,512	81,574,309
		212,558,957	Savola Group (The)	991,786	10,616,740

(2021年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
Saudi Arabia (continued)			South Korea (continued)		
Yanbu National Petrochemical Co.	963,451	\$ 17,414,968	Doosan Heavy Industries & Construction Co. Ltd. ^(a)	1,019,189	\$ 18,324,782
		975,174,466	Douzone Bizon Co. Ltd.	75,161	5,516,016
South Africa — 3.2%			Ecopro BM Co. Ltd.	41,446	11,453,101
Absa Group Ltd. ^(a)	2,724,199	29,502,669	E-MART Inc.	74,957	11,548,995
African Rainbow Minerals Ltd.	446,441	7,965,482	Fila Holdings Corp.	191,272	7,391,688
Anglo American Platinum Ltd.	203,384	23,068,674	Green Cross Corp. ^(b)	22,079	7,314,624
AngloGold Ashanti Ltd.	1,568,774	26,579,828	GS Engineering & Construction Corp.	234,714	9,033,584
Aspen Pharmacare Holdings Ltd. ^(a)	1,479,847	19,978,507	GS Holdings Corp.	186,904	6,836,295
Bid Corp. Ltd. ^(a)	1,281,959	28,229,794	Hana Financial Group Inc.	1,130,557	43,779,645
Bidvest Group Ltd. (The)	1,071,541	15,108,901	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	289,872	11,629,481
Capitec Bank Holdings Ltd.	308,502	40,302,504	Hanmi Pharm Co. Ltd.	25,518	6,792,327
Clicks Group Ltd.	946,028	19,704,344	Hanon Systems	727,847	10,309,522
Discovery Ltd. ^{(a)(b)}	1,590,549	14,122,474	Hanwha Solutions Corp. ^{(a)(b)}	463,358	16,230,320
Exaro Resources Ltd.	984,622	12,506,504	HLB Inc. ^{(a)(b)}	347,335	16,606,464
FirstRand Ltd.	18,871,263	80,336,914	HMM Co. Ltd. ^{(a)(b)}	977,467	35,324,166
Gold Fields Ltd.	3,376,623	32,068,922	Hotel Shilla Co. Ltd.	118,674	9,167,254
Growthpoint Properties Ltd.	12,087,482	12,881,110	HYBE Co. Ltd. ^{(a)(b)}	51,381	12,794,855
Harmony Gold Mining Co. Ltd.	2,120,875	7,911,131	Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	286,079	13,656,290
Impala Platinum Holdings Ltd.	3,016,428	46,213,780	Hyundai Glovis Co. Ltd.	70,339	11,733,970
Kumba Iron Ore Ltd.	247,028	11,093,859	Hyundai Heavy Industries Holdings Co. Ltd.	183,530	10,311,515
Mr. Price Group Ltd.	974,684	14,622,021	Hyundai Mobis Co. Ltd.	250,773	59,860,241
MTN Group Ltd. ^(a)	6,442,506	58,987,128	Hyundai Motor Co.	529,293	56,713,066
MultiChoice Group.	1,442,509	11,409,984	Hyundai Steel Co.	329,824	14,448,265
Naspers Ltd., Class N ^(b)	819,432	141,384,000	Industrial Bank of Korea	916,039	8,118,302
Nedbank Group Ltd. ^(a)	1,419,707	18,080,771	Kakao Corp.	1,176,127	156,931,657
NEPI Rockcastle PLC	1,638,281	11,829,570	KakaoBank Corp. ^(a)	196,060	14,187,273
Northam Platinum Ltd. ^(a)	1,384,708	19,079,014	Kangwon Land Inc. ^(a)	377,058	8,995,617
Old Mutual Ltd.	17,934,257	18,963,613	KB Financial Group Inc.	1,486,466	67,619,384
Rand Merchant Investment Holdings Ltd.	3,177,566	6,913,617	Kia Corp.	996,772	72,916,980
Reinet Investments SCA.	572,817	11,083,499	Korea Aerospace Industries Ltd.	278,004	7,854,805
Remgro Ltd.	1,953,155	16,243,742	Korea Electric Power Corp.	939,475	19,411,883
Sanlam Ltd.	7,119,531	31,583,002	Korea Investment Holdings Co. Ltd.	158,678	12,994,237
Sasol Ltd. ^(a)	2,137,027	32,850,283	Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd. ^(a)	148,402	15,119,522
Shoprite Holdings Ltd.	1,884,940	23,856,551	Korea Zinc Co. Ltd.	33,825	15,492,143
Sibanye Stillwater Ltd.	10,691,663	43,665,310	Korean Air Lines Co. Ltd. ^(a)	628,777	16,938,863
SPAR Group Ltd. (The)	714,898	10,218,348	KT&G Corp.	421,127	29,618,598
Standard Bank Group Ltd.	4,858,017	49,619,279	Kumho Petrochemical Co. Ltd.	69,337	11,592,603
Tiger Brands Ltd.	625,519	8,006,815	LG Chem Ltd.	173,426	113,005,435
Vodacom Group Ltd.	2,370,191	23,438,805	LG Corp.	326,951	26,817,185
Woolworths Holdings Ltd. ^(a)	3,799,807	16,572,113	LG Display Co. Ltd. ^{(a)(b)}	879,683	15,474,656
		995,982,862	LG Electronics Inc.	402,883	49,204,759
South Korea — 12.2%			LG Household & Health Care Ltd.	34,912	43,991,920
Alteogen Inc. ^(a)	106,016	7,752,132	LG Innotek Co. Ltd.	54,037	9,988,355
Amorepacific Corp. ^(b)	121,564	23,810,139	LG Uplus Corp.	766,852	9,278,250
AMOREPACIFIC Group	115,414	5,742,258	Lotte Chemical Corp.	63,641	13,687,467
BGF retail Co. Ltd.	31,976	4,914,292	Lotte Shopping Co. Ltd.	40,842	3,779,122
Celltrion Healthcare Co. Ltd. ^(a)	319,439	33,966,065	Meritz Securities Co. Ltd.	1,135,212	5,236,479
Celltrion Inc. ^(a)	364,881	91,960,326	Mirae Asset Securities Co. Ltd.	1,076,491	8,162,656
Celltrion Pharm Inc. ^{(a)(b)}	62,075	9,231,448	NAVER Corp.	466,014	176,450,089
Cheil Worldwide Inc.	265,475	5,280,517	NCSoft Corp.	62,266	35,411,120
CJ CheilJedang Corp.	31,668	12,382,905	Netmarble Corp. ^{(b)(c)}	81,048	8,997,795
CJ Corp.	55,061	4,809,480	NH Investment & Securities Co. Ltd.	475,485	5,417,711
CJ ENM Co. Ltd.	40,429	5,324,812	Orion Corp./Republic of Korea	90,476	9,857,316
CJ Logistics Corp. ^(a)	32,850	4,840,335	Pan Ocean Co. Ltd. ^(b)	1,045,240	7,463,567
Coway Co. Ltd.	206,170	13,901,081	Pearl Abyss Corp. ^{(a)(b)}	116,401	9,461,076
Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co. Ltd. ^{(a)(b)}	149,952	3,615,486	POSCO	279,474	80,441,051
DB Insurance Co. Ltd.	179,403	9,070,555	POSCO Chemical Co. Ltd. ^(b)	116,159	15,519,673
Doosan Bobcat Inc. ^(a)	198,972	7,414,185	S-1 Corp.	64,790	4,587,743

(2021年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
South Korea (continued)			Taiwan (continued)		
Samsung Biologics Co. Ltd. ^{(a)(c)}	62,640	\$ 52,067,309	Foxconn Technology Co. Ltd. ^(b)	3,533,637	\$ 8,427,330
Samsung C&T Corp.	316,850	36,245,555	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	24,941,969	76,398,160
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	213,092	33,815,139	Giant Manufacturing Co. Ltd.	1,168,203	14,118,917
Samsung Electronics Co. Ltd.	18,020,691	1,189,694,110	Globalwafers Co. Ltd. ^(b)	830,000	25,937,574
Samsung Engineering Co. Ltd. ^(a)	601,843	11,563,651	Hwin Technologies Corp. ^(b)	995,803	11,663,750
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	114,955	22,376,085	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	47,104,873	188,104,288
Samsung Heavy Industries Co. Ltd. ^{(a)(b)}	1,782,821	9,665,262	Holtai Motor Co. Ltd. ^(b)	1,141,000	23,934,250
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	260,758	16,718,996	Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	32,882,327	24,778,157
Samsung SDI Co. Ltd.	208,699	142,246,469	Innolux Corp. ^(b)	34,467,002	21,349,151
Samsung SDS Co. Ltd.	128,259	19,038,099	Inventec Corp. ^(b)	9,651,281	8,443,101
Samsung Securities Co. Ltd.	239,138	10,168,302	Largan Precision Co. Ltd. ^(b)	379,000	36,541,511
Seegene Inc. ^(b)	137,538	7,789,705	Lite-On Technology Corp.	8,228,246	18,143,371
Shin Poong Pharmaceutical Co. Ltd. ^(b)	122,720	7,455,327	MediaTek Inc. ^(b)	5,725,338	185,656,806
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	1,639,968	54,633,284	Mega Financial Holding Co. Ltd. ^(b)	40,067,162	47,389,074
Shinsegae Inc.	27,376	6,332,694	Micro-Star International Co. Ltd.	2,587,000	12,137,743
SK Biopharmaceuticals Co. Ltd. ^(a)	104,327	11,267,816	momo.com Inc.	172,000	10,643,910
SK Bioscience Co. Ltd. ^(a)	67,241	18,181,080	Nan Ya Plastics Corp.	19,722,160	63,733,123
SK Chemicals Co. Ltd. ^(b)	29,501	6,850,551	Nan Ya Printed Circuit Board Corp. ^(b)	868,000	13,135,335
SK Hynix Inc.	2,064,715	189,046,179	Nanya Technology Corp. ^(b)	4,696,000	11,197,978
SK IE Technology Co. Ltd. ^{(a)(c)}	53,925	9,650,643	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	633,000	9,437,825
SK Inc.	118,777	26,910,360	Novatek Microelectronics Corp. ^(b)	2,214,000	35,728,628
SK Innovation Co. Ltd. ^(a)	192,830	41,337,399	Oneness Biotech Co. Ltd. ^{(a)(b)}	863,000	6,010,031
SK Telecom Co. Ltd.	32,685	8,403,612	Pegatron Corp. ^(b)	7,383,414	17,242,449
SKC Co. Ltd. ^(b)	78,699	10,771,920	Phison Electronics Corp.	604,535	9,265,099
S-Oil Corp.	171,997	14,044,544	Pou Chen Corp.	8,743,220	10,384,815
Woori Financial Group Inc.	1,878,080	18,170,187	Powertech Technology Inc.	2,861,300	11,595,362
Yuhan Corp. ^(b)	187,935	10,113,359	President Chain Store Corp.	2,194,000	22,590,661
		3,785,375,411	Quanta Computer Inc. ^(b)	10,060,000	28,450,291
			Realtek Semiconductor Corp.	1,783,637	35,549,145
			Ruentex Development Co. Ltd.	3,429,687	8,565,191
			Shanghai Commercial & Savings Bank		
			Ltd. (The) ^(b)	13,367,318	21,694,993
Taiwan — 14.5%			Shin Kong Financial Holding Co. Ltd. ^(b)	41,825,149	14,331,127
Accton Technology Corp. ^(b)	1,917,000	19,421,798	SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	40,080,626	20,581,352
Acer Inc. ^(b)	11,109,121	10,082,225	Synnex Technology International Corp.	5,191,834	10,070,451
Advantech Co. Ltd. ^(b)	1,491,455	20,766,265	Taishin Financial Holding Co. Ltd.	38,297,877	26,721,326
Airtac International Group ^(b)	485,000	14,763,090	Taiwan Cement Corp. ^(b)	18,428,725	32,176,373
ASE Technology Holding Co. Ltd. ^(b)	12,500,110	57,562,662	Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	35,055,975	28,243,921
Asia Cement Corp. ^(b)	7,937,077	12,847,751	Taiwan High Speed Rail Corp.	7,142,000	7,779,562
ASMedia Technology Inc. ^(b)	108,000	8,055,778	Taiwan Mobile Co. Ltd.	6,136,600	22,364,429
Asustek Computer Inc. ^(b)	2,653,968	30,981,853	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	93,079,000	2,041,708,452
AU Optronics Corp. ^(b)	31,004,000	19,547,812	Unimicron Technology Corp. ^(b)	4,608,000	24,421,367
Catcher Technology Co. Ltd. ^(b)	2,541,210	15,284,186	Uni-President Enterprises Corp. ^(b)	18,137,839	47,272,527
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	29,124,710	62,547,601	United Microelectronics Corp. ^(b)	44,784,000	101,477,435
ChailEase Holding Co. Ltd.	4,982,889	47,801,908	Vanguard International Semiconductor Corp. ^(b)	3,506,000	18,649,018
Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	19,134,369	11,384,236	Walsin Technology Corp. ^(b)	1,187,000	7,695,839
Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.	6,927,128	9,300,284	Wan Hai Lines Ltd.	2,096,000	18,753,696
China Development Financial Holding Corp. ^(b)	51,097,848	26,114,228	Win Semiconductors Corp. ^(b)	1,287,000	15,273,665
China Life Insurance Co. Ltd.	7,637,679	7,948,065	Winbond Electronics Corp. ^(b)	11,501,000	12,189,540
China Steel Corp. ^(b)	44,763,313	61,489,703	Wistron Corp. ^(b)	9,986,940	9,863,677
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	14,091,410	57,003,128	Wiwynn Corp. ^(b)	298,000	10,403,365
Compal Electronics Inc.	15,568,908	12,847,962	WPG Holdings Ltd.	6,179,449	10,779,245
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	67,318,772	55,796,148	Yageo Corp. ^(b)	1,410,861	24,290,033
Delta Electronics Inc.	7,371,000	71,800,525	Yang Ming Marine Transport Corp. ^(a)	5,985,000	28,668,279
E.Sun Financial Holding Co. Ltd. ^(b)	44,642,644	42,794,187	Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	36,365,980	32,759,333
Eclat Textile Co. Ltd.	721,427	14,499,606	Zhen Ding Technology Holding Ltd.	2,489,075	8,896,046
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	9,565,810	46,695,865			4,509,250,804
Far Eastern New Century Corp.	10,781,038	11,672,138			
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	5,828,000	12,966,002			
Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	1,541,137	11,995,304			
First Financial Holding Co. Ltd.	38,569,901	31,854,776			
Formosa Chemicals & Fibre Corp.	13,417,090	40,642,713			
Formosa Petrochemical Corp. ^(b)	4,402,000	15,517,654			
Formosa Plastics Corp.	14,529,280	53,647,274			
			Thailand — 1.7%		
			Advanced Info Service PCL, NVDR	4,381,800	25,550,050
			Airports of Thailand PCL, NVDR ^(b)	15,904,300	31,423,370

(2021年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額
Thailand (continued)		
Asset World Corp. PCL, NVDR ^{(a)(b)}	29,989,500	\$ 4,028,571
B Grimm Power PCL, NVDR	3,088,800	4,429,212
Bangkok Commercial Asset Management PCL, NVDR ^(b)	6,768,800	3,903,494
Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR	35,990,400	26,107,135
Bangkok Expressway & Metro PCL, NVDR ^(b)	29,177,600	7,826,843
Berli Jucker PCL, NVDR ^(b)	4,494,900	5,050,924
BTS Group Holdings PCL, NVDR ^(b)	28,513,900	8,313,536
Bumrungrad Hospital PCL, NVDR	1,660,900	6,845,872
Carabao Group PCL, NVDR	1,066,200	4,629,279
Central Pattana PCL, NVDR	7,732,100	12,871,046
Central Retail Corp. PCL, NVDR	6,909,734	7,331,414
Charoen Pokphand Foods PCL, NVDR ^(b)	14,617,100	12,247,032
CP ALL PCL, NVDR	21,722,200	43,792,552
Delta Electronics Thailand PCL, NVDR	1,195,800	21,652,804
Electricity Generating PCL, NVDR	1,023,600	5,743,859
Energy Absolute PCL, NVDR ^(b)	5,798,100	11,771,881
Global Power Synergy PCL, NVDR ^(b)	2,698,800	6,964,757
Gulf Energy Development PCL, NVDR	11,009,700	14,251,065
Home Product Center PCL, NVDR	23,900,314	10,589,819
Indorama Ventures PCL, NVDR ^(b)	6,653,780	9,019,262
Intouch Holdings PCL, NVDR	4,795,825	12,718,210
Krung Thai Bank PCL, NVDR	12,645,500	4,386,591
Krungthai Card PCL, NVDR ^(b)	3,360,200	6,900,372
Land & Houses PCL, NVDR	30,435,900	7,689,172
Minor International PCL, NVDR ^(a)	12,128,220	12,318,172
Muangthai Capital PCL, NVDR	2,862,000	5,741,665
Osotspa PCL, NVDR	3,485,100	3,943,704
PTT Exploration & Production PCL, NVDR	5,220,139	18,014,906
PTT Global Chemical PCL, NVDR	8,592,230	17,039,026
PTT Oil & Retail Business PCL, NVDR ^(b)	10,988,900	10,297,689
PTT PCL, NVDR	37,581,600	44,509,154
Ratch Group PCL, NVDR ^(b)	3,041,500	4,456,903
SCG Packaging PCL, NVDR	4,708,500	10,222,133
Siam Cement PCL (The), NVDR	2,924,500	38,987,662
Siam Commercial Bank PCL (The), NVDR	3,114,700	10,275,366
Sri Trang Gloves Thailand PCL, NVDR ^(b)	3,650,500	4,190,445
Srisawad Corp. PCL, NVDR ^(b)	2,937,200	6,531,325
Thai Oil PCL, NVDR	4,489,800	6,909,602
Thai Union Group PCL, NVDR	11,087,100	6,845,057
True Corp. PCL, NVDR ^(b)	43,886,701	4,520,347
		520,841,278
Turkey — 0.3%		
Akbank TAS	11,362,781	8,047,470
Aeslan Elektronik Sanayi Ve Ticaret AS	2,595,304	4,958,742
BIM Birlesik Magazalar AS	1,738,518	15,019,842
Enka Insaat ve Sanayi AS	2	
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	5,353,737	12,110,613
Ford Otomotiv Sanayi AS	278,113	5,745,183
KOC Holding AS	2,758,901	7,641,644
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	4,328,140	8,558,399
Turkiye Garanti Bankasi AS	8,621,307	10,225,917
Turkiye Is Bankasi AS, Class C	5,549,556	3,841,705
Turkiye Petrol Rafinerileri AS ^(a)	489,040	5,970,427
Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS	5,257,840	5,626,739
		87,746,683
United Arab Emirates — 0.8%		
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	10,509,533	21,487,441
Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	5,051,423	7,753,942

銘柄	数量	価額
United Arab Emirates (continued)		
Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	9,446,441	\$ 11,621,122
Aldar Properties PJSC	14,774,003	16,683,705
Dubai Islamic Bank PJSC	6,671,087	9,257,736
Emaar Properties PJSC	13,347,707	15,231,739
Emirates NBD Bank PJSC	9,639,955	36,348,468
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	6,614,331	42,497,097
First Abu Dhabi Bank PJSC	16,514,213	76,430,753
		237,312,003
Total Common Stocks — 97.8%		
(Cost: \$21,230,009,483)		30,304,272,897
Preferred Stocks		
Brazil — 1.3%		
Alpargatas SA, Preference Shares, NVS ^(a)	741,296	8,597,417
Banco Bradesco SA, Preference Shares, NVS	18,078,191	80,937,209
Bradespar SA, Preference Shares, NVS	861,917	10,526,429
Braskem SA, Class A, Preference Shares, NVS ^(a)	717,088	9,151,512
Centrais Eletricas Brasileiras SA, Class B, Preference Shares, NVS	996,372	7,277,978
Cia. Energetica de Minas Gerais, Preference Shares, NVS	3,966,688	10,363,959
Cia. Paranaense de Energia, Preference Shares, NVS	2,156,532	2,852,688
Gerdau SA, Preference Shares, NVS	4,409,275	24,149,197
Itau Unibanco Holding SA, Preference Shares, NVS	18,294,848	109,469,056
Itausa SA, Preference Shares, NVS	17,097,509	38,223,719
Petroleo Brasileiro SA, Preference Shares, NVS	17,984,276	94,568,048
		396,117,212
Chile — 0.1%		
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, Class B, Preference Shares, NVS	521,712	27,291,542
Colombia — 0.1%		
Bancolombia SA, Preference Shares, NVS	1,823,420	15,190,531
Russia — 0.0%		
Surgutneftegas PJSC, Preference Shares, NVS	25,346,200	13,369,876
South Korea — 0.7%		
Hyundai Motor Co. Preference Shares, NVS	88,013	7,760,563
Series 2, Preference Shares, NVS	122,436	10,456,891
LG Chem Ltd., Preference Shares, NVS	29,370	8,737,540
LG Household & Health Care Ltd., Preference Shares, NVS	7,955	4,710,531
Samsung Electronics Co. Ltd., Preference Shares, NVS	3,123,068	190,402,421
		222,067,946
Total Preferred Stocks — 2.2%		
(Cost: \$403,617,633)		674,037,107
Warrants		
Thailand — 0.0%		
BTS Group Holdings PCL (Expires 07/22/22) ^(a)	10,031,350	3
Total Warrants — 0.0%		
(Cost: \$0)		3

(2021年8月31日現在)

(純資産対比%)

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

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

iシェアーズ J.P. モルガン・米ドル建てエマージング・マーケット債券 UCITS ETF

(iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF)

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

1. 損益計算書

(2021年10月31日に終了する期間)

(千米ドルで表示)

運用収益	468,551
金融商品の純損益	(6,251)
投資損益合計	462,300
運用費用	(49,460)
当期運用利益/(費用)	412,840
コスト:	
分配	(338,798)
コスト合計	(338,798)
課税前の純利益/(損失)	74,042
課税	—
課税後の純利益/(損失)	74,042
純資産の増減額	74,042

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

2. 純資産変動計算書

(2021年10月31日に終了する会計年度)

(千米ドルで表示)

期首の純資産	10,555,643
純資産の増減額	74,042
取引：	
発行	7,070,112
償還	(8,442,176)
純資産の増減	(1,372,064)
期末の純資産	9,257,621

3. 投資明細表

(2021年10月31日現在)

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market (31 October 2020: 98.57%)				
Bonds (31 October 2020: 98.57%)				
Angola (31 October 2020: 0.99%)				
Government Bonds				
USD	22,793,000	Angolan Government International Bond 8.000% 26/11/2029	22,598	0.24
USD	22,669,000	Angolan Government International Bond 8.250% 09/05/2028	22,773	0.25
USD	15,953,000	Angolan Government International Bond 9.125% 26/11/2049	15,517	0.17
USD	23,060,000	Angolan Government International Bond 9.375% 08/05/2048	22,812	0.25
USD	19,363,000	Angolan Government International Bond 9.500% 12/11/2025	20,885	0.22
		Total Angola	104,585	1.13
Argentina (31 October 2020: 1.40%)				
Government Bonds				
USD	92,268,823	Argentine Republic Government International Bond 0.500% 09/07/2030	31,602	0.34
USD	14,894,458	Argentine Republic Government International Bond 1.000% 09/07/2029	5,392	0.06
USD	117,819,309	Argentine Republic Government International Bond 1.125% 09/07/2035	36,229	0.39
USD	11,450,000	Argentine Republic Government International Bond 1.125% 09/07/2046	3,607	0.04
USD	66,211,894	Argentine Republic Government International Bond 2.000% 09/01/2038	24,201	0.26
USD	60,263,295	Argentine Republic Government International Bond 2.500% 09/07/2041	20,640	0.22
		Total Argentina	121,671	1.31
Australia (31 October 2020: 0.13%)				
Corporate Bonds				
USD	9,157,000	CNOOC Curtis Funding No 1 Pty Ltd 4.500% 03/10/2023	9,711	0.10
		Total Australia	9,711	0.10
Azerbaijan (31 October 2020: 0.89%)				
Corporate Bonds				
USD	26,594,000	Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24/03/2026	31,153	0.34
USD	12,808,000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic 4.750% 13/03/2023	13,323	0.14
Government Bonds				
USD	14,024,000	Republic of Azerbaijan International Bond 3.500% 01/09/2032	14,303	0.15
USD	16,084,000	Republic of Azerbaijan International Bond 4.750% 18/03/2024	17,243	0.19
		Total Azerbaijan	76,022	0.82

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bahrain (31 October 2020: 2.52%)				
Corporate Bonds				
USD	13,275,000	Oil and Gas Holding Co BSCC 7.500% 25/10/2027*	14,547	0.16
Government Bonds				
USD	12,900,000	Bahrain Government International Bond 5.250% 25/01/2033	12,323	0.13
USD	13,163,000	Bahrain Government International Bond 5.450% 16/09/2032*	12,854	0.14
USD	12,875,000	Bahrain Government International Bond 5.625% 30/09/2031	12,781	0.14
USD	16,202,000	Bahrain Government International Bond 6.000% 19/09/2044	14,949	0.16
USD	19,533,000	Bahrain Government International Bond 6.125% 01/08/2023	20,629	0.22
USD	16,211,000	Bahrain Government International Bond 6.750% 20/09/2029	17,460	0.19
USD	14,690,000	Bahrain Government International Bond 7.000% 26/01/2026	16,263	0.18
USD	20,561,000	Bahrain Government International Bond 7.000% 12/10/2028	22,495	0.24
USD	13,099,000	Bahrain Government International Bond 7.375% 14/05/2030	14,546	0.16
USD	12,753,000	CBB International Sukuk Co 5 Spc 5.624% 12/02/2024	13,489	0.15
USD	13,163,000	CBB International Sukuk Co 7 SPC 6.875% 05/10/2025*	14,973	0.16
USD	13,184,000	CBB International Sukuk Programme Co SPC 4.500% 30/03/2027	13,846	0.15
USD	13,000,000	CBB International Sukuk Programme Co WLL 3.950% 16/09/2027*	13,297	0.14
USD	12,975,000	CBB International Sukuk Programme Co WLL 6.250% 14/11/2024	14,036	0.15
		Total Bahrain	228,488	2.47
Bolivia (31 October 2020: 0.14%)				
Government Bonds				
USD	13,183,000	Bolivian Government International Bond 4.500% 20/03/2028	11,756	0.13
		Total Bolivia	11,756	0.13
Brazil (31 October 2020: 3.37%)				
Government Bonds				
USD	10,724,000	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 5.750% 26/09/2023	11,651	0.13
USD	14,100,000	Brazilian Government International Bond 2.875% 06/06/2025	14,086	0.15
USD	12,350,000	Brazilian Government International Bond 3.750% 12/09/2031*	11,300	0.12
USD	28,625,000	Brazilian Government International Bond 3.875% 12/06/2030	26,734	0.29
USD	34,871,000	Brazilian Government International Bond 4.250% 07/01/2025	36,883	0.40
USD	16,195,000	Brazilian Government International Bond 4.500% 30/05/2029*	16,168	0.17

(2021年10月31日現在)

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2020: 98.57%) (cont)			
Brazil (31 October 2020: 3.37%) (cont)			
Government Bonds (cont)			
USD	24,217,000	Brazilian Government International Bond 4.625% 13/01/2028	24,857 0.27
USD	32,682,000	Brazilian Government International Bond 4.750% 14/01/2050	27,919 0.30
USD	26,785,000	Brazilian Government International Bond 5.000% 27/01/2045	23,969 0.26
USD	18,113,000	Brazilian Government International Bond 5.625% 07/01/2041*	17,675 0.19
USD	22,624,000	Brazilian Government International Bond 5.625% 21/02/2047	21,829 0.24
USD	17,639,000	Brazilian Government International Bond 6.000% 07/04/2026	19,808 0.21
USD	13,284,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 20/01/2037	15,507 0.17
USD	10,995,000	Brazilian Government International Bond 8.250% 20/01/2034	14,203 0.15
USD	8,521,000	Brazilian Government International Bond 8.875% 15/04/2024	10,400 0.11
		Total Brazil	292,989 3.16
British Virgin Islands (31 October 2020: 2.06%)			
Corporate Bonds			
USD	39,500,000	1MDB Global Investments Ltd 4.400% 09/03/2033	39,627 0.43
USD	7,310,000	Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd 3.375%#	7,458 0.08
USD	6,851,000	Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd 4.875% 17/05/2042	8,548 0.09
USD	10,293,000	Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd 4.375% 17/10/2023	10,948 0.12
USD	9,494,000	Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd 4.375% 10/04/2024*	10,229 0.11
USD	9,974,000	Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd 3.250% 28/04/2025	10,483 0.11
USD	6,761,000	Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd 3.625% 12/04/2027*	7,307 0.08
USD	7,575,000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 1.450% 08/01/2026*	7,458 0.08
USD	6,500,000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 2.150% 13/05/2025	6,603 0.07
USD	8,250,000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 2.300% 08/01/2031*	8,093 0.09
USD	10,019,000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 2.700% 13/05/2030	10,224 0.11
USD	6,600,000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 2.950% 12/11/2029	6,854 0.07
USD	7,150,000	SPIC MTN Co Ltd 1.625% 27/07/2025	7,045 0.08
USD	6,859,000	State Grid Overseas Investment 2013 Ltd 3.125% 22/05/2023	7,084 0.08
USD	11,381,000	State Grid Overseas Investment 2014 Ltd 4.125% 07/05/2024	12,220 0.13
USD	7,650,000	State Grid Overseas Investment BVI Ltd 1.625% 05/08/2030*	7,240 0.08

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
British Virgin Islands (31 October 2020: 2.06%) (cont)			
Corporate Bonds (cont)			
USD	16,422,000	State Grid Overseas Investment BVI Ltd 3.500% 04/05/2027	17,757 0.19
		Total British Virgin Islands	185,178 2.00
Cayman Islands (31 October 2020: 1.56%)			
Corporate Bonds			
USD	5,550,000	DP World Crescent Ltd 3.875% 18/07/2029	5,898 0.06
USD	6,550,000	DP World Crescent Ltd 3.908% 31/05/2023	6,789 0.07
USD	5,600,000	DP World Crescent Ltd 4.848% 26/09/2028	6,295 0.07
USD	8,025,000	DP World Salaam 6.000%#	8,770 0.10
USD	7,065,000	Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd 3.150% 02/06/2026*	7,423 0.08
Government Bonds			
USD	13,638,000	KSA Sukuk Ltd 2.969% 29/10/2029	14,269 0.15
USD	24,475,000	KSA Sukuk Ltd 3.628% 20/04/2027	26,543 0.29
USD	10,904,000	KSA Sukuk Ltd 4.303% 19/01/2029	12,403 0.13
USD	5,600,000	RAK Capital 3.094% 31/03/2025	5,883 0.06
USD	5,500,000	Sharjah Sukuk Program Ltd 2.942% 10/06/2027	5,557 0.06
USD	5,525,000	Sharjah Sukuk Program Ltd 3.234% 23/10/2029	5,590 0.06
USD	5,825,000	Sharjah Sukuk Program Ltd 3.854% 03/04/2026	6,205 0.07
USD	6,700,000	Sharjah Sukuk Program Ltd 4.226% 14/03/2028	7,193 0.08
		Total Cayman Islands	118,818 1.28
Chile (31 October 2020: 2.96%)			
Corporate Bonds			
USD	10,953,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.000% 30/09/2029	11,085 0.12
USD	9,939,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.150% 14/01/2030*	10,143 0.11
USD	12,600,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.625% 01/08/2027	13,386 0.14
USD	20,004,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.700% 30/01/2050*	20,345 0.22
USD	2,225,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.700% 30/01/2050	2,249 0.02
USD	13,034,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.375% 05/02/2049*	14,662 0.16
USD	12,612,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.500% 01/08/2047	14,435 0.16
USD	9,830,000	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA 4.700% 07/05/2050*	11,432 0.12
Government Bonds			
USD	17,100,000	Chile Government International Bond 2.450% 31/01/2031	16,831 0.18
USD	14,525,000	Chile Government International Bond 2.550% 27/01/2032	14,346 0.16
USD	22,275,000	Chile Government International Bond 2.550% 27/07/2033	21,573 0.23
USD	26,350,000	Chile Government International Bond 3.100% 07/05/2041	25,665 0.28

(2021年10月31日現在)

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2020: 98.57%) (cont)			
Chile (31 October 2020: 2.96%) (cont)			
Government Bonds (cont)			
USD	19,500,000	Chile Government International Bond 3.100% 22/01/2061	17,919 0.19
USD	19,581,000	Chile Government International Bond 3.240% 06/02/2028	20,686 0.22
USD	9,800,000	Chile Government International Bond 3.250% 21/09/2071	9,021 0.10
USD	22,602,000	Chile Government International Bond 3.500% 25/01/2050	22,952 0.25
USD	14,875,000	Chile Government International Bond 3.500% 15/04/2053*	15,092 0.16
USD	12,303,000	Chile Government International Bond 3.860% 21/06/2047*	13,347 0.15
		Total Chile	275,169 2.97
Colombia (31 October 2020: 3.45%)			
Government Bonds			
USD	8,312,000	Colombia Government International Bond 2.625% 15/03/2023	8,433 0.09
USD	13,789,000	Colombia Government International Bond 3.000% 30/01/2030	13,059 0.14
USD	21,875,000	Colombia Government International Bond 3.125% 15/04/2031	20,526 0.22
USD	17,425,000	Colombia Government International Bond 3.250% 22/04/2032*	16,275 0.18
USD	16,356,000	Colombia Government International Bond 3.875% 25/04/2027	16,967 0.18
USD	11,530,000	Colombia Government International Bond 3.875% 15/02/2061*	9,439 0.10
USD	13,669,000	Colombia Government International Bond 4.000% 26/02/2024	14,274 0.16
USD	9,075,000	Colombia Government International Bond 4.125% 22/02/2042*	8,204 0.09
USD	13,500,000	Colombia Government International Bond 4.125% 15/05/2051*	11,777 0.13
USD	12,953,000	Colombia Government International Bond 4.500% 28/01/2026	13,858 0.15
USD	17,604,000	Colombia Government International Bond 4.500% 15/03/2029	18,592 0.20
USD	39,962,000	Colombia Government International Bond 5.000% 15/06/2045*	39,345 0.43
USD	19,640,000	Colombia Government International Bond 5.200% 15/05/2049*	19,748 0.21
USD	22,029,000	Colombia Government International Bond 5.625% 26/02/2044	23,169 0.25
USD	21,631,000	Colombia Government International Bond 6.125% 18/01/2041	23,960 0.26
USD	15,970,000	Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037	19,676 0.21
USD	8,811,000	Colombia Government International Bond 8.125% 21/05/2024	10,159 0.11
		Total Colombia	287,461 3.11

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Costa Rica (31 October 2020: 0.58%)			
Government Bonds			
USD	15,917,000	Costa Rica Government International Bond 6.125% 19/02/2031*	16,293 0.18
USD	13,119,000	Costa Rica Government International Bond 7.000% 04/04/2044	13,093 0.14
USD	16,764,000	Costa Rica Government International Bond 7.158% 12/03/2045	16,887 0.18
		Total Costa Rica	46,273 0.50
Croatia (31 October 2020: 0.57%)			
Government Bonds			
USD	19,054,000	Croatia Government International Bond 5.500% 04/04/2023	20,302 0.22
USD	22,604,000	Croatia Government International Bond 6.000% 26/01/2024	25,038 0.27
		Total Croatia	45,340 0.49
Dominican Republic (31 October 2020: 2.88%)			
Government Bonds			
USD	23,735,000	Dominican Republic International Bond 4.500% 30/01/2030	23,910 0.26
USD	36,775,000	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/09/2032	37,368 0.40
USD	17,944,000	Dominican Republic International Bond 5.300% 21/01/2041	17,790 0.19
USD	15,165,000	Dominican Republic International Bond 5.500% 27/01/2025	16,443 0.18
USD	38,224,000	Dominican Republic International Bond 5.875% 30/01/2060	37,252 0.40
USD	20,120,000	Dominican Republic International Bond 5.950% 25/01/2027	22,415 0.24
USD	15,398,000	Dominican Republic International Bond 6.000% 19/07/2028	17,265 0.19
USD	17,999,000	Dominican Republic International Bond 6.400% 05/06/2049	19,105 0.21
USD	11,644,000	Dominican Republic International Bond 6.500% 15/02/2048	12,372 0.13
USD	23,418,000	Dominican Republic International Bond 6.850% 27/01/2045*	26,027 0.28
USD	17,833,000	Dominican Republic International Bond 6.875% 29/01/2026	20,389 0.22
USD	17,803,000	Dominican Republic International Bond 7.450% 30/04/2044	21,172 0.23
		Total Dominican Republic	271,508 2.93
Ecuador (31 October 2020: 1.46%)			
Government Bonds			
USD	13,369,715	Ecuador Government International Bond 0.000% 31/07/2030	7,119 0.08
USD	44,537,039	Ecuador Government International Bond 0.500% 31/07/2040	26,611 0.29
USD	110,294,614	Ecuador Government International Bond 1.000% 31/07/2035	72,657 0.78

(2021年10月31日現在)

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2020: 98.57%) (cont)			
Ecuador (31 October 2020: 1.46%) (cont)			
Government Bonds (cont)			
USD	48,385,853	Ecuador Government International Bond 5.000% 31/07/2030	39,979 0.43
Total Ecuador		146,366	1.58
Egypt (31 October 2020: 2.77%)			
Government Bonds			
USD	13,001,000	Egypt Government International Bond 5.577% 21/02/2023 [^]	13,310 0.14
USD	13,625,000	Egypt Government International Bond 5.750% 29/05/2024	14,017 0.15
USD	11,250,000	Egypt Government International Bond 5.800% 30/09/2027 [^]	10,884 0.12
USD	15,720,000	Egypt Government International Bond 5.875% 11/06/2025 [^]	16,079 0.17
USD	16,400,000	Egypt Government International Bond 5.875% 16/02/2031 [^]	14,739 0.16
USD	13,854,000	Egypt Government International Bond 6.588% 21/02/2028 [^]	13,542 0.15
USD	10,671,000	Egypt Government International Bond 7.053% 15/01/2032	9,964 0.11
USD	12,300,000	Egypt Government International Bond 7.300% 30/09/2033	11,501 0.12
USD	21,759,000	Egypt Government International Bond 7.500% 31/01/2027 [^]	22,527 0.24
USD	15,800,000	Egypt Government International Bond 7.500% 16/02/2061	13,351 0.14
USD	18,803,000	Egypt Government International Bond 7.600% 01/03/2029	18,827 0.20
USD	18,775,000	Egypt Government International Bond 7.625% 29/05/2032 [^]	18,118 0.20
USD	16,381,000	Egypt Government International Bond 7.903% 21/02/2048	14,333 0.16
USD	27,034,000	Egypt Government International Bond 8.500% 31/01/2047	24,871 0.27
USD	15,880,000	Egypt Government International Bond 8.700% 01/03/2049	14,729 0.16
USD	21,825,000	Egypt Government International Bond 8.875% 29/05/2050	20,515 0.22
Total Egypt		251,307	2.71
El Salvador (31 October 2020: 0.39%)			
Government Bonds			
USD	14,393,000	El Salvador Government International Bond 7.125% 20/01/2050 [^]	10,181 0.11
USD	13,325,000	El Salvador Government International Bond 7.650% 15/06/2035	9,925 0.11
USD	13,150,000	El Salvador Government International Bond 9.500% 15/07/2052 [^]	10,761 0.11
Total El Salvador		30,867	0.33

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Ethiopia (31 October 2020: 0.16%)			
Government Bonds			
USD	13,529,000	Ethiopia International Bond 6.625% 11/12/2024 [^]	11,012 0.12
Total Ethiopia		11,012	0.12
Gabon (31 October 2020: 0.14%)			
Government Bonds			
USD	13,150,000	Gabon Government International Bond 6.625% 06/02/2031	13,091 0.14
Total Gabon		13,091	0.14
Ghana (31 October 2020: 1.24%)			
Government Bonds			
USD	16,294,000	Ghana Government International Bond 6.375% 11/02/2027	14,502 0.16
USD	12,830,000	Ghana Government International Bond 7.625% 16/05/2029	11,226 0.12
USD	12,475,000	Ghana Government International Bond 7.750% 07/04/2029 [^]	11,040 0.12
USD	12,762,000	Ghana Government International Bond 7.875% 11/02/2035	10,768 0.12
USD	12,730,672	Ghana Government International Bond 8.125% 18/01/2026 [^]	12,174 0.13
USD	16,530,000	Ghana Government International Bond 8.125% 26/03/2032	14,402 0.15
USD	12,950,000	Ghana Government International Bond 8.625% 07/04/2034	11,331 0.12
USD	13,175,000	Ghana Government International Bond 8.627% 16/06/2049	11,067 0.12
USD	13,014,000	Ghana Government International Bond 8.950% 26/03/2051	11,029 0.12
USD	13,075,000	Ghana Government International Bond 10.750% 14/10/2030	15,102 0.16
Total Ghana		122,641	1.32
Guatemala (31 October 2020: 0.27%)			
Government Bonds			
USD	18,245,000	Guatemala Government Bond 6.125% 01/06/2050	21,413 0.23
Total Guatemala		21,413	0.23
Hong Kong (31 October 2020: 0.55%)			
Corporate Bonds			
USD	6,475,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 3.000% 22/09/2030	6,442 0.07
USD	7,780,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 3.375% 19/06/2024	8,094 0.09
USD	7,050,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 4.125% 19/07/2027	7,611 0.08
USD	8,912,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 4.625% 14/03/2023	9,294 0.10
USD	11,825,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 5.125% 14/03/2028	13,428 0.14
Total Hong Kong		44,869	0.48

(2021年10月31日現在)

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2020: 98.57%) (cont)			
Hungary (31 October 2020: 1.31%)			
Government Bonds			
USD	29,450,000	Hungary Government International Bond 2.125% 22/09/2031	28,784 0.31
USD	26,225,000	Hungary Government International Bond 3.125% 21/09/2051	25,476 0.28
USD	20,464,000	Hungary Government International Bond 5.375% 21/02/2023	21,727 0.23
USD	23,981,000	Hungary Government International Bond 5.375% 25/03/2024	26,421 0.29
USD	22,842,000	Hungary Government International Bond 5.750% 22/11/2023	25,073 0.27
USD	16,472,000	Hungary Government International Bond 7.625% 29/03/2041 [†]	27,141 0.29
Total Hungary		154,622	1.67
India (31 October 2020: 0.50%)			
Government Bonds			
USD	13,200,000	Export-Import Bank of India 2.250% 13/01/2031	12,399 0.13
USD	12,755,000	Export-Import Bank of India 3.250% 15/01/2030	12,985 0.14
USD	13,119,000	Export-Import Bank of India 3.375% 05/08/2026	13,827 0.15
USD	12,734,000	Export-Import Bank of India 3.875% 01/02/2028	13,671 0.15
Total India		52,882	0.57
Indonesia (31 October 2020: 5.04%)			
Corporate Bonds			
USD	5,300,000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 4.750% 15/05/2025	5,679 0.06
USD	5,350,000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 5.450% 15/05/2030	6,109 0.07
USD	5,425,000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 6.530% 15/11/2028	6,511 0.07
USD	6,013,000	Pelabuhan Indonesia II PT 4.250% 05/05/2025	6,510 0.07
USD	5,375,000	Pertamina Persero PT 1.400% 09/02/2026 [†]	5,234 0.06
USD	5,200,000	Pertamina Persero PT 4.175% 21/01/2050 [†]	5,324 0.06
USD	8,597,000	Pertamina Persero PT 4.300% 20/05/2023	8,991 0.10
USD	7,249,000	Pertamina Persero PT 5.625% 20/05/2043	8,644 0.09
USD	6,359,000	Pertamina Persero PT 6.000% 03/05/2042	7,837 0.08
USD	7,800,000	Pertamina Persero PT 6.450% 30/05/2044	10,217 0.11
USD	5,250,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4.000% 30/06/2050 [†]	5,077 0.06
USD	7,863,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4.125% 15/05/2027	8,464 0.09
USD	5,246,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 5.250% 24/10/2042 [†]	5,844 0.06
USD	5,183,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 5.450% 21/05/2028	5,981 0.06
USD	5,231,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 6.150% 21/05/2048	6,452 0.07

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Indonesia (31 October 2020: 5.04%) (cont)			
Government Bonds			
USD	6,585,000	Indonesia Government International Bond 1.850% 12/03/2031 [†]	6,273 0.07
USD	5,750,000	Indonesia Government International Bond 2.150% 28/07/2031 [†]	5,571 0.06
USD	6,250,000	Indonesia Government International Bond 2.850% 14/02/2030 [†]	6,447 0.07
USD	10,550,000	Indonesia Government International Bond 3.050% 12/03/2051 [†]	10,221 0.11
USD	8,249,000	Indonesia Government International Bond 3.375% 15/04/2023 [†]	8,539 0.09
USD	6,633,000	Indonesia Government International Bond 3.500% 11/01/2028 [†]	7,146 0.08
USD	4,965,000	Indonesia Government International Bond 3.700% 30/10/2049 [†]	5,146 0.06
USD	4,887,000	Indonesia Government International Bond 3.850% 18/07/2027 [†]	5,363 0.06
USD	8,645,000	Indonesia Government International Bond 3.850% 15/10/2030 [†]	9,600 0.10
USD	5,240,000	Indonesia Government International Bond 4.100% 24/04/2028	5,832 0.06
USD	10,525,000	Indonesia Government International Bond 4.125% 15/01/2025	11,418 0.12
USD	8,554,000	Indonesia Government International Bond 4.200% 15/10/2050	9,539 0.10
USD	6,855,000	Indonesia Government International Bond 4.350% 08/01/2027 [†]	7,653 0.08
USD	9,155,000	Indonesia Government International Bond 4.350% 11/01/2048 [†]	10,278 0.11
USD	4,950,000	Indonesia Government International Bond 4.450% 15/04/2070 [†]	5,606 0.06
USD	7,749,000	Indonesia Government International Bond 4.625% 15/04/2043 [†]	8,815 0.10
USD	11,738,000	Indonesia Government International Bond 4.750% 08/01/2026 [†]	13,193 0.14
USD	6,771,000	Indonesia Government International Bond 4.750% 11/02/2029	7,838 0.08
USD	5,075,000	Indonesia Government International Bond 4.750% 18/07/2047	6,024 0.07
USD	10,454,000	Indonesia Government International Bond 5.125% 15/01/2045	12,690 0.14
USD	11,673,000	Indonesia Government International Bond 5.250% 17/01/2042	14,327 0.16
USD	7,758,000	Indonesia Government International Bond 5.250% 08/01/2047	9,747 0.11
USD	5,140,000	Indonesia Government International Bond 5.350% 11/02/2049	6,586 0.07
USD	10,890,000	Indonesia Government International Bond 5.875% 15/01/2024 [†]	12,036 0.13
USD	6,754,000	Indonesia Government International Bond 5.950% 08/01/2046 [†]	9,142 0.10
USD	7,993,000	Indonesia Government International Bond 6.625% 17/02/2037	10,932 0.12
USD	10,198,000	Indonesia Government International Bond 6.750% 15/01/2044 [†]	14,724 0.16

(2021年10月31日現在)

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2020: 98.57%) (cont)			
Indonesia (31 October 2020: 5.04%) (cont)			
Government Bonds (cont)			
USD	10,615,000	Indonesia Government International Bond 7.750% 17/01/2038	15,868 0.17
USD	8,445,000	Indonesia Government International Bond 8.500% 12/10/2035	13,263 0.14
USD	6,275,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 1.500% 09/06/2026*	6,252 0.07
USD	4,900,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 2.550% 09/06/2031*	4,908 0.05
USD	4,945,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 2.800% 23/06/2030	5,040 0.05
USD	4,066,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3.750% 01/03/2023	4,217 0.05
USD	10,731,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.150% 29/03/2027	11,934 0.13
USD	10,873,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.325% 28/05/2025	11,969 0.13
USD	8,413,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.350% 10/09/2024	9,156 0.10
USD	9,363,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.400% 01/03/2028*	10,576 0.11
USD	6,525,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.450% 20/02/2029	7,449 0.08
USD	9,264,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.550% 29/03/2026	10,372 0.11
	Total Indonesia	454,564	4.91
Iraq (31 October 2020: 0.49%)			
Government Bonds			
USD	29,602,625	Iraq International Bond 5.800% 15/01/2028	28,803 0.31
USD	12,123,000	Iraq International Bond 6.752% 09/03/2023	12,353 0.13
	Total Iraq	41,156	0.44
Ireland (31 October 2020: 0.23%)			
Corporate Bonds			
USD	10,067,000	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 5.942% 21/11/2023	10,896 0.12
USD	8,743,000	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 6.800% 22/11/2025	10,190 0.11
	Total Ireland	21,086	0.23
Ivory Coast (31 October 2020: 0.52%)			
Government Bonds			
USD	16,513,000	Ivory Coast Government International Bond 6.125% 15/06/2033*	17,300 0.19
	Total Ivory Coast	17,300	0.19
Jamaica (31 October 2020: 0.88%)			
Government Bonds			
USD	18,302,000	Jamaica Government International Bond 6.750% 28/04/2028	21,360 0.23

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Jamaica (31 October 2020: 0.88%) (cont)			
Government Bonds (cont)			
USD	23,735,000	Jamaica Government International Bond 7.875% 28/07/2045	33,493 0.36
USD	16,350,000	Jamaica Government International Bond 8.000% 15/03/2039	23,077 0.25
	Total Jamaica	77,930	0.84
Jordan (31 October 2020: 0.69%)			
Government Bonds			
USD	13,148,000	Jordan Government International Bond 5.750% 31/01/2027*	14,018 0.15
USD	16,514,000	Jordan Government International Bond 5.850% 07/07/2030	16,989 0.19
USD	13,003,000	Jordan Government International Bond 6.125% 29/01/2026*	14,013 0.15
USD	12,703,000	Jordan Government International Bond 7.375% 10/10/2047	13,114 0.14
	Total Jordan	58,134	0.63
Kazakhstan (31 October 2020: 2.42%)			
Corporate Bonds			
USD	12,629,000	KazMunayGas National Co JSC 4.750% 19/04/2027	14,028 0.15
USD	16,049,000	KazMunayGas National Co JSC 5.375% 24/04/2030	18,825 0.20
USD	15,977,000	KazMunayGas National Co JSC 5.750% 19/04/2047	19,225 0.21
USD	19,705,000	KazMunayGas National Co JSC 6.375% 24/10/2048	25,294 0.27
Government Bonds			
USD	19,607,000	Kazakhstan Government International Bond 3.875% 14/10/2024	21,058 0.23
USD	12,875,000	Kazakhstan Government International Bond 4.875% 14/10/2044	15,721 0.17
USD	32,940,000	Kazakhstan Government International Bond 5.125% 21/07/2025	37,403 0.40
USD	19,109,000	Kazakhstan Government International Bond 6.500% 21/07/2045	27,517 0.30
	Total Kazakhstan	179,071	1.93
Kenya (31 October 2020: 0.85%)			
Government Bonds			
USD	12,750,000	Republic of Kenya Government International Bond 6.300% 23/01/2034*	12,367 0.13
USD	25,968,000	Republic of Kenya Government International Bond 6.875% 24/06/2024	27,916 0.30
USD	13,050,000	Republic of Kenya Government International Bond 7.250% 28/02/2028*	13,996 0.15
USD	15,659,000	Republic of Kenya Government International Bond 8.000% 22/05/2032*	16,912 0.18
USD	12,961,000	Republic of Kenya Government International Bond 8.250% 28/02/2048*	13,447 0.15
	Total Kenya	84,638	0.91

(2021年10月31日現在)

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2020: 98.57%) (cont)			
Kuwait (31 October 2020: 0.80%)			
Government Bonds			
USD	58,185,000		
	Kuwait International Government Bond 3.500%		
	20/03/2027	63,669	0.69
	Total Kuwait	63,669	0.69
Lebanon (31 October 2020: 0.19%)			
Government Bonds			
USD	15,593,000		
	Lebanon Government International Bond 6.000%		
	27/01/2023 [†]	2,300	0.02
USD	22,010,000		
	Lebanon Government International Bond 6.100%		
	04/10/2022 [†]	3,246	0.04
USD	22,445,000		
	Lebanon Government International Bond 6.600%		
	27/11/2026 [†]	3,311	0.04
USD	19,888,000		
	Lebanon Government International Bond 6.650%		
	26/02/2030 [†]	2,933	0.03
USD	13,856,000		
	Lebanon Government International Bond 6.750%		
	29/11/2027 [†]	2,044	0.02
USD	17,202,000		
	Lebanon Government International Bond 6.850%		
	23/03/2027 [†]	2,537	0.03
USD	13,652,000		
	Lebanon Government International Bond 7.000%		
	23/03/2032 [†]	2,014	0.02
	Total Lebanon	18,385	0.20
Malaysia (31 October 2020: 2.04%)			
Corporate Bonds			
USD	16,127,000		
	Petronas Capital Ltd 2.480% 28/01/2032	16,002	0.17
USD	22,175,000		
	Petronas Capital Ltd 3.404% 28/04/2061	22,957	0.25
USD	19,451,000		
	Petronas Capital Ltd 3.500% 18/03/2025	20,689	0.23
USD	29,326,000		
	Petronas Capital Ltd 3.500% 21/04/2030	31,616	0.34
USD	20,358,000		
	Petronas Capital Ltd 4.500% 18/03/2045	24,866	0.27
USD	35,545,000		
	Petronas Capital Ltd 4.550% 21/04/2050	44,434	0.48
USD	13,356,000		
	Petronas Capital Ltd 4.800% 21/04/2060 [†]	17,801	0.19
Government Bonds			
USD	12,697,000		
	Malaysia Sovereign Sukuk Bhd 3.043% 22/04/2025 [†]	13,374	0.14
USD	12,873,000		
	Malaysia Sukuk Global Bhd 3.179% 27/04/2026 [†]	13,797	0.15
	Total Malaysia	205,536	2.22
Mexico (31 October 2020: 5.31%)			
Corporate Bonds			
USD	4,876,000		
	Banco Nacional de Comercio Exterior SNC 4.375%		
	14/10/2025 [†]	5,386	0.06
USD	5,350,000		
	Comision Federal de Electricidad 3.348%		
	09/02/2031	5,171	0.06
USD	4,080,000		
	Comision Federal de Electricidad 4.750%		
	23/02/2027 [†]	4,510	0.05
USD	5,870,000		
	Comision Federal de Electricidad 4.875%		
	15/01/2024	6,266	0.07
USD	9,375,000		
	Mexico City Airport Trust 5.500% 31/07/2047 [†]	9,473	0.10
USD	5,703,000		
	Petroleos Mexicanos 4.500% 23/01/2026	5,740	0.06

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Mexico (31 October 2020: 5.31%) (cont)			
Corporate Bonds (cont)			
USD	4,351,000		
	Petroleos Mexicanos 4.875% 18/01/2024	4,484	0.05
USD	10,571,000		
	Petroleos Mexicanos 5.350% 12/02/2028	10,536	0.11
USD	16,130,000		
	Petroleos Mexicanos 5.950% 28/01/2031 [†]	15,828	0.17
USD	12,493,000		
	Petroleos Mexicanos 6.350% 12/02/2048	10,603	0.11
USD	6,280,000		
	Petroleos Mexicanos 6.375% 23/01/2045	5,358	0.06
USD	9,745,000		
	Petroleos Mexicanos 6.490% 23/01/2027 [†]	10,364	0.11
USD	23,380,000		
	Petroleos Mexicanos 6.500% 13/03/2027	24,835	0.27
USD	8,514,000		
	Petroleos Mexicanos 6.500% 23/01/2029	8,844	0.10
USD	6,688,000		
	Petroleos Mexicanos 6.500% 02/06/2041	6,027	0.06
USD	11,916,000		
	Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035	11,487	0.12
USD	25,808,000		
	Petroleos Mexicanos 6.750% 21/09/2047	22,743	0.25
USD	18,940,000		
	Petroleos Mexicanos 6.840% 23/01/2030 [†]	19,793	0.21
USD	6,525,000		
	Petroleos Mexicanos 6.875% 16/10/2025	7,114	0.08
USD	12,756,000		
	Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	13,891	0.15
USD	16,531,000		
	Petroleos Mexicanos 6.950% 28/01/2060	14,613	0.16
USD	34,720,000		
	Petroleos Mexicanos 7.690% 23/01/2050	33,158	0.36
Government Bonds			
USD	14,350,000		
	Mexico Government International Bond 2.659%		
	24/05/2031 [†]	13,877	0.15
USD	9,615,000		
	Mexico Government International Bond 3.250%		
	16/04/2030 [†]	9,812	0.10
USD	7,235,000		
	Mexico Government International Bond 3.600%		
	30/01/2025	7,781	0.08
USD	8,355,000		
	Mexico Government International Bond 3.750%		
	11/01/2028	9,064	0.10
USD	12,725,000		
	Mexico Government International Bond 3.750%		
	19/04/2071	11,411	0.12
USD	13,850,000		
	Mexico Government International Bond 3.771%		
	24/05/2061	12,797	0.14
USD	8,958,000		
	Mexico Government International Bond 4.125%		
	21/01/2026 [†]	9,885	0.11
USD	10,584,000		
	Mexico Government International Bond 4.150%		
	28/03/2027	11,801	0.13
USD	13,860,000		
	Mexico Government International Bond 4.280%		
	14/08/2041	14,447	0.16
USD	5,996,000		
	Mexico Government International Bond 4.350%		
	15/01/2047 [†]	6,200	0.07
USD	14,576,000		
	Mexico Government International Bond 4.500%		
	22/04/2029	16,319	0.18
USD	10,597,000		
	Mexico Government International Bond 4.500%		
	31/01/2050 [†]	11,132	0.12
USD	10,764,000		
	Mexico Government International Bond 4.600%		
	23/01/2046	11,439	0.12
USD	9,750,000		
	Mexico Government International Bond 4.600%		
	10/02/2048 [†]	10,355	0.11
USD	9,797,000		
	Mexico Government International Bond 4.750%		
	27/04/2032	11,030	0.12
USD	17,390,000		
	Mexico Government International Bond 4.750%		
	08/03/2044	19,062	0.20
USD	10,890,000		
	Mexico Government International Bond 5.000%		
	27/04/2051 [†]	12,253	0.13

(2021年10月31日現在)

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2020: 98.57%) (cont)			
Mexico (31 October 2020: 5.31%) (cont)			
Government Bonds (cont)			
USD	12,195,000	Mexico Government International Bond 5.550% 21/01/2045	14,602 0.16
USD	11,544,000	Mexico Government International Bond 5.750% 12/10/2110	13,346 0.14
USD	12,350,000	Mexico Government International Bond 6.050% 11/01/2040	15,421 0.17
USD	7,791,000	Mexico Government International Bond 6.750% 27/09/2034	10,356 0.11
USD	4,907,000	Mexico Government International Bond 8.300% 15/08/2031	7,174 0.08
Total Mexico		515,788	5.57
Mongolia (31 October 2020: 0.05%)			
Morocco (31 October 2020: 0.22%)			
Government Bonds			
USD	13,400,000	Morocco Government International Bond 3.000% 15/12/2032	12,701 0.14
USD	16,450,000	Morocco Government International Bond 4.000% 15/12/2050	14,789 0.16
Total Morocco		27,490	0.30
Netherlands (31 October 2020: 0.54%)			
Nigeria (31 October 2020: 1.40%)			
Government Bonds			
USD	16,325,000	Nigeria Government International Bond 6.125% 28/09/2028	16,182 0.18
USD	19,458,000	Nigeria Government International Bond 6.500% 28/11/2027 [^]	19,857 0.21
USD	16,295,000	Nigeria Government International Bond 7.143% 23/02/2030	16,415 0.18
USD	19,525,000	Nigeria Government International Bond 7.375% 28/09/2033	19,330 0.21
USD	14,597,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 21/11/2025	15,872 0.17
USD	20,017,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047	18,676 0.20
USD	16,074,000	Nigeria Government International Bond 7.696% 23/02/2038	15,479 0.17
USD	19,265,000	Nigeria Government International Bond 7.875% 16/02/2032	19,600 0.21
USD	16,425,000	Nigeria Government International Bond 8.250% 28/09/2051	16,138 0.17
USD	12,881,000	Nigeria Government International Bond 8.747% 21/01/2031	13,849 0.15
Total Nigeria		171,398	1.85

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Oman (31 October 2020: 2.54%)			
Corporate Bonds			
USD	20,966,000	Oman Sovereign Sukuk Co 4.397% 01/06/2024	21,814 0.24
Government Bonds			
USD	25,935,000	Oman Government International Bond 4.750% 15/06/2026	26,637 0.29
USD	12,787,000	Oman Government International Bond 4.875% 01/02/2025	13,341 0.14
USD	20,652,000	Oman Government International Bond 5.375% 08/03/2027	21,708 0.23
USD	25,655,000	Oman Government International Bond 5.625% 17/01/2028 [^]	27,034 0.29
USD	23,355,000	Oman Government International Bond 6.000% 01/08/2029	24,987 0.27
USD	18,050,000	Oman Government International Bond 6.250% 25/01/2031 [^]	19,499 0.21
USD	20,582,000	Oman Government International Bond 6.500% 08/03/2047	20,348 0.22
USD	15,369,000	Oman Government International Bond 6.750% 28/10/2027	17,213 0.19
USD	28,518,000	Oman Government International Bond 6.750% 17/01/2048	28,835 0.31
USD	10,300,000	Oman Government International Bond 7.000% 25/01/2051 [^]	10,754 0.12
USD	11,000,000	Oman Government International Bond 7.375% 28/10/2032	12,705 0.14
USD	18,350,000	Oman Sovereign Sukuk Co 4.875% 15/06/2030 [^]	19,629 0.21
USD	15,954,000	Oman Sovereign Sukuk Co 5.932% 31/10/2025	17,634 0.19
Total Oman		282,138	3.05
Pakistan (31 October 2020: 0.52%)			
Government Bonds			
USD	16,520,000	Pakistan Government International Bond 6.000% 08/04/2026	16,563 0.18
USD	19,291,000	Pakistan Government International Bond 6.875% 05/12/2027	19,675 0.21
USD	18,320,000	Pakistan Government International Bond 7.375% 08/04/2031 [^]	18,528 0.20
USD	12,829,000	Pakistan Government International Bond 8.250% 15/04/2024	13,673 0.15
Total Pakistan		68,439	0.74
Panama (31 October 2020: 3.23%)			
Corporate Bonds			
USD	15,375,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 5.125% 11/08/2061	16,003 0.17
USD	12,055,000	Banco Nacional de Panama 2.500% 11/08/2030	11,375 0.13
Government Bonds			
USD	29,254,000	Panama Government International Bond 2.252% 29/09/2032	27,541 0.30
USD	18,045,000	Panama Government International Bond 3.160% 23/01/2030 [^]	18,635 0.20

(2021年10月31日現在)

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2020: 98.57%) (cont)			
Panama (31 October 2020: 3.23%) (cont)			
Government Bonds (cont)			
USD	14,741,000	Panama Government International Bond 3.750% 16/03/2025	15,734 0.17
USD	35,155,000	Panama Government International Bond 3.870% 23/07/2060	34,997 0.38
USD	14,547,000	Panama Government International Bond 3.875% 17/03/2028	15,786 0.17
USD	20,350,000	Panama Government International Bond 4.300% 29/04/2053	21,785 0.23
USD	13,414,000	Panama Government International Bond 4.500% 15/05/2047	14,800 0.16
USD	29,503,000	Panama Government International Bond 4.500% 16/04/2050	32,403 0.35
USD	29,186,000	Panama Government International Bond 4.500% 01/04/2056	32,010 0.35
USD	23,696,000	Panama Government International Bond 6.700% 26/01/2036	31,616 0.34
		Total Panama	272,685 2.95
Paraguay (31 October 2020: 0.39%)			
Government Bonds			
USD	12,780,000	Paraguay Government International Bond 4.950% 28/04/2031	14,316 0.15
USD	15,250,000	Paraguay Government International Bond 5.400% 30/03/2050	17,207 0.19
USD	13,079,000	Paraguay Government International Bond 6.100% 11/08/2044 [△]	15,701 0.17
		Total Paraguay	47,224 0.51
People's Republic of China (31 October 2020: 1.20%)			
Corporate Bonds			
USD	6,598,000	China Minmetals Corp 3.750%#	6,699 0.07
Government Bonds			
USD	6,900,000	China Development Bank 1.000% 27/10/2025	6,755 0.07
USD	8,650,000	China Government International Bond 0.400% 21/10/2023 [△]	8,610 0.09
USD	15,440,000	China Government International Bond 0.550% 21/10/2025	15,042 0.16
USD	3,400,000	China Government International Bond 0.750% 26/10/2024	3,390 0.04
USD	13,575,000	China Government International Bond 1.200% 21/10/2030 [△]	13,097 0.14
USD	4,400,000	China Government International Bond 1.250% 26/10/2026	4,414 0.05
USD	3,500,000	China Government International Bond 1.750% 26/10/2031 [△]	3,534 0.04
USD	13,800,000	China Government International Bond 1.950% 03/12/2024	14,243 0.16
USD	13,575,000	China Government International Bond 2.125% 03/12/2029	14,087 0.15
USD	7,186,000	China Government International Bond 2.625% 02/11/2027	7,620 0.08

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
People's Republic of China (31 October 2020: 1.20%) (cont)			
Government Bonds (cont)			
USD	10,400,000	China Government International Bond 3.250% 19/10/2023	10,928 0.12
USD	6,825,000	China Government International Bond 3.500% 19/10/2028 [△]	7,678 0.08
USD	6,798,000	Export-Import Bank of China 2.875% 26/04/2026	7,148 0.08
USD	10,395,000	Export-Import Bank of China 3.625% 31/07/2024	11,182 0.12
		Total People's Republic of China	134,427 1.45
Peru (31 October 2020: 2.83%)			
Corporate Bonds			
USD	11,461,000	Petroleos del Peru SA 4.750% 19/06/2032	12,109 0.13
USD	22,701,000	Petroleos del Peru SA 5.625% 19/06/2047	22,942 0.25
Government Bonds			
USD	11,188,000	Peruvian Government International Bond 1.862% 01/12/2032	10,145 0.11
USD	11,287,000	Peruvian Government International Bond 2.392% 23/01/2026 [△]	11,469 0.12
USD	23,000,000	Peruvian Government International Bond 2.780% 01/12/2060 [△]	19,820 0.21
USD	43,190,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/01/2031	43,090 0.47
USD	5,025,000	Peruvian Government International Bond 3.000% 15/01/2034	4,977 0.05
USD	11,323,000	Peruvian Government International Bond 3.230% 28/07/2121	9,602 0.10
USD	14,500,000	Peruvian Government International Bond 3.300% 11/03/2041	14,166 0.15
USD	11,470,000	Peruvian Government International Bond 3.550% 10/03/2051 [△]	11,512 0.13
USD	5,600,000	Peruvian Government International Bond 3.600% 15/01/2072	5,370 0.06
USD	11,338,000	Peruvian Government International Bond 4.125% 25/08/2027	12,435 0.13
USD	29,323,000	Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050 [△]	40,389 0.44
USD	13,255,000	Peruvian Government International Bond 6.550% 14/03/2037 [△]	18,013 0.20
USD	17,873,000	Peruvian Government International Bond 7.350% 21/07/2025	21,429 0.23
USD	24,768,000	Peruvian Government International Bond 8.750% 21/11/2033	38,387 0.42
		Total Peru	295,855 3.20
Philippines (31 October 2020: 3.69%)			
Corporate Bonds			
USD	11,209,000	Power Sector Assets & Liabilities Management Corp 7.390% 02/12/2024 [△]	13,281 0.14
Government Bonds			
USD	11,075,000	Philippine Government International Bond 1.648% 10/06/2031 [△]	10,578 0.11

(2021年10月31日現在)

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2020: 98.57%) (cont)			
Philippines (31 October 2020: 3.69%) (cont)			
Government Bonds (cont)			
USD	9,265,000	Philippine Government International Bond 2.457% 05/05/2030	9,498 0.10
USD	13,525,000	Philippine Government International Bond 2.650% 10/12/2045 ^a	12,750 0.14
USD	12,252,000	Philippine Government International Bond 2.950% 05/05/2045	11,956 0.13
USD	18,526,000	Philippine Government International Bond 3.000% 01/02/2028	19,683 0.21
USD	20,410,000	Philippine Government International Bond 3.200% 06/07/2046	20,514 0.22
USD	18,338,000	Philippine Government International Bond 3.700% 01/03/2041 ^a	19,688 0.21
USD	18,502,000	Philippine Government International Bond 3.700% 02/02/2042 ^a	19,916 0.22
USD	13,950,000	Philippine Government International Bond 3.750% 14/01/2029	15,561 0.17
USD	18,446,000	Philippine Government International Bond 3.950% 20/01/2040	20,404 0.22
USD	13,671,000	Philippine Government International Bond 4.200% 21/01/2024 ^a	14,578 0.16
USD	12,362,000	Philippine Government International Bond 5.000% 13/01/2037 ^a	15,262 0.16
USD	9,503,000	Philippine Government International Bond 5.500% 30/03/2026 ^a	11,052 0.12
USD	9,481,000	Philippine Government International Bond 6.375% 15/01/2032 ^a	12,662 0.14
USD	17,388,000	Philippine Government International Bond 6.375% 23/10/2034	23,879 0.26
USD	16,068,000	Philippine Government International Bond 7.750% 14/01/2031 ^a	23,020 0.25
USD	18,599,000	Philippine Government International Bond 9.500% 02/02/2030	28,692 0.31
USD	13,392,000	Philippine Government International Bond 10.625% 16/03/2025 ^a	17,400 0.19
	Total Philippines	320,374	3.46
Poland (31 October 2020: 0.98%)			
Government Bonds			
USD	25,401,000	Republic of Poland Government International Bond 3.000% 17/03/2023	26,192 0.28
USD	22,442,000	Republic of Poland Government International Bond 3.250% 06/04/2026	24,080 0.26
USD	26,032,000	Republic of Poland Government International Bond 4.000% 22/01/2024	27,720 0.30
	Total Poland	77,992	0.84
Qatar (31 October 2020: 4.32%)			
Corporate Bonds			
USD	9,075,000	Qatar Petroleum 1.375% 12/09/2026	8,939 0.10
USD	21,725,000	Qatar Petroleum 2.250% 12/07/2031 ^a	21,372 0.23
USD	21,350,000	Qatar Petroleum 3.125% 12/07/2041	21,597 0.23

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Qatar (31 October 2020: 4.32%) (cont)			
Corporate Bonds (cont)			
USD	24,475,000	Qatar Petroleum 3.300% 12/07/2051	25,033 0.27
Government Bonds			
USD	21,560,000	Qatar Government International Bond 3.250% 02/06/2026	23,107 0.25
USD	12,226,000	Qatar Government International Bond 3.375% 14/03/2024	12,924 0.14
USD	12,565,000	Qatar Government International Bond 3.400% 16/04/2025	13,459 0.15
USD	18,265,000	Qatar Government International Bond 3.750% 16/04/2030 ^a	20,392 0.22
USD	18,414,000	Qatar Government International Bond 3.875% 23/04/2023	19,263 0.21
USD	25,081,000	Qatar Government International Bond 4.000% 14/03/2029	28,247 0.30
USD	30,450,000	Qatar Government International Bond 4.400% 16/04/2050	37,149 0.40
USD	19,019,000	Qatar Government International Bond 4.500% 23/04/2028	21,893 0.24
USD	12,605,000	Qatar Government International Bond 4.625% 02/06/2046	15,696 0.17
USD	37,049,000	Qatar Government International Bond 4.817% 14/03/2049	47,615 0.51
USD	36,835,000	Qatar Government International Bond 5.103% 23/04/2048	48,802 0.53
USD	6,352,000	Qatar Government International Bond 5.750% 20/01/2042	8,820 0.10
USD	6,220,000	Qatar Government International Bond 6.400% 20/01/2040 ^a	9,059 0.10
USD	8,523,000	Qatar Government International Bond 9.750% 15/06/2030 ^a	13,417 0.14
	Total Qatar	396,784	4.29
Romania (31 October 2020: 1.38%)			
Government Bonds			
USD	16,890,000	Romanian Government International Bond 3.000% 14/02/2031 ^a	17,009 0.19
USD	25,810,000	Romanian Government International Bond 4.000% 14/02/2051 ^a	26,000 0.28
USD	19,548,000	Romanian Government International Bond 4.375% 22/08/2023	20,682 0.22
USD	13,218,000	Romanian Government International Bond 4.875% 22/01/2024	14,204 0.15
USD	15,608,000	Romanian Government International Bond 5.125% 15/06/2048 ^a	18,338 0.20
USD	12,826,000	Romanian Government International Bond 6.125% 22/01/2044 ^a	16,684 0.18
	Total Romania	112,917	1.22
Russian Federation (31 October 2020: 3.74%)			
Government Bonds			
USD	20,600,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.250% 23/06/2027	22,845 0.25

(2021年10月31日現在)

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2020: 98.57%) (cont)			
Russian Federation (31 October 2020: 3.74%) (cont)			
Government Bonds (cont)			
USD	26,000,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.375% 21/03/2029	29,302 0.31
USD	25,600,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.750% 27/05/2026	28,725 0.31
USD	25,600,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.875% 16/09/2023	27,502 0.30
USD	34,000,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.100% 28/03/2035	40,583 0.44
USD	60,400,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.250% 23/06/2047	76,870 0.83
USD	25,600,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.625% 04/04/2042	33,221 0.36
USD	12,600,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.875% 16/09/2043	17,075 0.18
USD	14,950,709	Russian Foreign Bond - Eurobond 7.500% 31/03/2030	17,318 0.19
USD	21,683,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 12.750% 24/06/2028	35,673 0.38
Total Russian Federation		329,114	3.55
Saudi Arabia (31 October 2020: 4.01%)			
Government Bonds			
USD	15,000,000	Saudi Government International Bond 2.250% 02/02/2033 ^a	14,456 0.16
USD	6,600,000	Saudi Government International Bond 2.500% 03/02/2027 ^a	6,798 0.07
USD	5,625,000	Saudi Government International Bond 2.750% 03/02/2032	5,731 0.06
USD	16,547,000	Saudi Government International Bond 2.875% 04/03/2023	17,028 0.18
USD	13,725,000	Saudi Government International Bond 2.900% 22/10/2025 ^a	14,487 0.16
USD	30,174,000	Saudi Government International Bond 3.250% 26/10/2026	32,301 0.35
USD	8,000,000	Saudi Government International Bond 3.250% 22/10/2030 ^a	8,508 0.09
USD	12,190,000	Saudi Government International Bond 3.450% 02/02/2061 ^a	12,007 0.13
USD	27,353,000	Saudi Government International Bond 3.625% 04/03/2028 ^a	29,760 0.32
USD	14,775,000	Saudi Government International Bond 3.750% 21/01/2055 ^a	15,458 0.17
USD	24,518,000	Saudi Government International Bond 4.000% 17/04/2025	26,663 0.29
USD	22,074,000	Saudi Government International Bond 4.375% 16/04/2029	25,231 0.27
USD	16,314,000	Saudi Government International Bond 4.500% 17/04/2030	18,941 0.21
USD	35,590,000	Saudi Government International Bond 4.500% 26/10/2046	41,106 0.44
USD	15,681,000	Saudi Government International Bond 4.500% 22/04/2060 ^a	18,758 0.20

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Saudi Arabia (31 October 2020: 4.01%) (cont)			
Government Bonds (cont)			
USD	24,854,000	Saudi Government International Bond 4.625% 04/10/2047 ^a	29,297 0.32
USD	19,175,000	Saudi Government International Bond 5.000% 17/04/2049	23,921 0.26
USD	19,260,000	Saudi Government International Bond 5.250% 16/01/2050 ^a	24,942 0.27
Total Saudi Arabia		365,393	3.95
Senegal (31 October 2020: 0.33%)			
Government Bonds			
USD	14,576,000	Senegal Government International Bond 6.250% 23/05/2033 ^a	14,989 0.16
USD	13,382,000	Senegal Government International Bond 6.750% 13/03/2048	13,255 0.15
Total Senegal		28,244	0.31
Serbia (31 October 2020: 0.00%)			
Government Bonds			
USD	15,900,000	Serbia International Bond 2.125% 01/12/2030	14,835 0.16
Total Serbia		14,835	0.16
South Africa (31 October 2020: 2.72%)			
Corporate Bonds			
USD	11,911,000	Eskom Holdings SOC Ltd 6.350% 10/08/2028	12,816 0.14
USD	11,971,000	Eskom Holdings SOC Ltd 6.750% 06/08/2023	12,347 0.13
USD	15,143,000	Eskom Holdings SOC Ltd 7.125% 11/02/2025	15,756 0.17
Government Bonds			
USD	24,307,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.300% 12/10/2028 ^a	24,471 0.26
USD	18,333,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.665% 17/01/2024	19,482 0.21
USD	11,994,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.850% 27/09/2027 ^a	12,585 0.14
USD	24,281,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.850% 30/09/2029	24,900 0.27
USD	15,047,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.875% 14/04/2026 ^a	16,037 0.17
USD	11,977,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.000% 12/10/2046	10,615 0.12
USD	12,180,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.375% 24/07/2044	11,474 0.12
USD	18,099,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.650% 27/09/2047	17,147 0.19
USD	36,352,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.750% 30/09/2049	34,632 0.37
USD	24,419,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 16/09/2025 ^a	27,308 0.30
USD	17,037,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 22/06/2030 ^a	18,664 0.20
Total South Africa		258,234	2.79

(2021年10月31日現在)

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2020: 98.57%) (cont)			
Sri Lanka (31 October 2020: 0.90%)			
Government Bonds			
USD	16,271,000	Sri Lanka Government International Bond 5.750% 18/04/2023	11,189 0.12
USD	19,854,000	Sri Lanka Government International Bond 6.200% 11/05/2027	12,475 0.14
USD	16,269,000	Sri Lanka Government International Bond 6.750% 18/04/2028	10,171 0.11
USD	12,758,000	Sri Lanka Government International Bond 6.825% 18/07/2026	8,060 0.09
USD	13,036,000	Sri Lanka Government International Bond 6.850% 14/03/2024*	8,513 0.09
USD	19,745,000	Sri Lanka Government International Bond 6.850% 03/11/2025	12,653 0.14
USD	19,638,000	Sri Lanka Government International Bond 7.550% 28/03/2030*	12,271 0.13
USD	18,336,000	Sri Lanka Government International Bond 7.850% 14/03/2029	11,549 0.12
Total Sri Lanka		86,881	0.94
Trinidad And Tobago (31 October 2020: 0.16%)			
Government Bonds			
USD	13,637,000	Trinidad & Tobago Government International Bond 4.500% 04/08/2026	14,142 0.15
Total Trinidad And Tobago		14,142	0.15
Tunisia (31 October 2020: 0.13%)			
Government Bonds			
USD	13,414,000	Banque Centrale de Tunisie International Bond 5.750% 30/01/2025*	10,748 0.12
Total Tunisia		10,748	0.12
Turkey (31 October 2020: 3.59%)			
Corporate Bonds			
USD	6,760,000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 5.004% 06/04/2023	6,869 0.08
USD	13,500,000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 5.125% 22/06/2026*	13,258 0.14
Government Bonds			
USD	5,633,000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 4.489% 25/11/2024*	5,599 0.06
USD	8,118,000	Turkey Government International Bond 3.250% 23/03/2023	8,041 0.09
USD	10,450,000	Turkey Government International Bond 4.250% 13/03/2025	10,057 0.11
USD	7,963,000	Turkey Government International Bond 4.250% 14/04/2026*	7,452 0.08
USD	9,960,000	Turkey Government International Bond 4.750% 26/01/2026	9,540 0.10
USD	16,736,000	Turkey Government International Bond 4.875% 09/10/2026	15,850 0.17

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Turkey (31 October 2020: 3.59%) (cont)			
Government Bonds (cont)			
USD	16,345,000	Turkey Government International Bond 4.875% 16/04/2043	12,665 0.14
USD	11,012,000	Turkey Government International Bond 5.125% 17/02/2028	10,319 0.11
USD	11,175,000	Turkey Government International Bond 5.250% 13/03/2030*	10,140 0.11
USD	13,519,000	Turkey Government International Bond 5.600% 14/11/2024	13,614 0.15
USD	13,980,000	Turkey Government International Bond 5.750% 22/03/2024	14,227 0.15
USD	19,070,000	Turkey Government International Bond 5.750% 11/05/2047*	15,671 0.17
USD	9,550,000	Turkey Government International Bond 5.875% 26/06/2031	8,873 0.10
USD	12,384,000	Turkey Government International Bond 5.950% 15/01/2031	11,583 0.13
USD	17,779,000	Turkey Government International Bond 6.000% 25/03/2027	17,549 0.19
USD	16,394,000	Turkey Government International Bond 6.000% 14/01/2041	14,127 0.15
USD	15,234,000	Turkey Government International Bond 6.125% 24/10/2028	14,932 0.16
USD	12,482,000	Turkey Government International Bond 6.350% 10/08/2024	12,851 0.14
USD	13,975,000	Turkey Government International Bond 6.375% 14/10/2025	14,187 0.15
USD	8,050,000	Turkey Government International Bond 6.500% 20/09/2033*	7,647 0.08
USD	16,276,000	Turkey Government International Bond 6.625% 17/02/2045	14,779 0.16
USD	10,998,000	Turkey Government International Bond 6.750% 30/05/2040*	10,299 0.11
USD	14,871,000	Turkey Government International Bond 6.875% 17/03/2036	14,363 0.16
USD	11,030,000	Turkey Government International Bond 7.250% 23/12/2023	11,642 0.13
USD	5,364,000	Turkey Government International Bond 7.250% 05/03/2038	5,350 0.06
USD	17,658,000	Turkey Government International Bond 7.375% 05/02/2025	18,655 0.20
USD	16,220,000	Turkey Government International Bond 7.625% 26/04/2029	17,039 0.18
USD	8,131,000	Turkey Government International Bond 8.000% 14/02/2034*	8,725 0.09
USD	7,831,000	Turkey Government International Bond 11.875% 15/01/2030*	10,338 0.11
Total Turkey		366,241	3.96
Ukraine (31 October 2020: 2.10%)			
Government Bonds			
USD	22,700,000	Ukraine Government International Bond 6.876% 21/05/2029	23,075 0.25

(2021年10月31日現在)

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2020: 98.57%) (cont)			
Ukraine (31 October 2020: 2.10%) (cont)			
Government Bonds (cont)			
USD	33,800,000	Ukraine Government International Bond 7.253% 15/03/2033	34,366 0.37
USD	39,147,000	Ukraine Government International Bond 7.375% 25/09/2032	40,194 0.43
USD	17,769,000	Ukraine Government International Bond 7.750% 01/09/2023	18,915 0.21
USD	17,282,000	Ukraine Government International Bond 7.750% 01/09/2024	18,652 0.20
USD	17,343,000	Ukraine Government International Bond 7.750% 01/09/2025	18,687 0.20
USD	17,188,000	Ukraine Government International Bond 7.750% 01/09/2026	18,523 0.20
USD	16,716,000	Ukraine Government International Bond 7.750% 01/09/2027 [^]	18,004 0.20
USD	20,710,000	Ukraine Government International Bond 9.750% 01/11/2028	23,989 0.26
		Total Ukraine	214,405 2.32
United Arab Emirates (31 October 2020: 3.05%)			
Corporate Bonds			
USD	12,100,000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 4.600% 02/11/2047	14,100 0.15
USD	5,425,000	Abu Dhabi Ports Co PJSC 2.500% 06/05/2031	5,433 0.06
USD	5,575,000	DAE Funding LLC 1.550% 01/08/2024 [^]	5,500 0.06
USD	6,828,000	DP World Plc 5.625% 25/09/2048 [^]	8,296 0.09
USD	9,550,000	DP World Plc 6.850% 02/07/2037	12,587 0.14
USD	5,450,000	MDGH GMTN RSC Ltd 2.500% 07/11/2024	5,661 0.06
USD	5,510,000	MDGH GMTN RSC Ltd 2.500% 21/05/2026	5,696 0.06
USD	5,443,000	MDGH GMTN RSC Ltd 2.875% 07/11/2029	5,662 0.06
USD	5,358,000	MDGH GMTN RSC Ltd 2.875% 21/05/2030	5,567 0.06
USD	5,400,000	MDGH GMTN RSC Ltd 3.400% 07/06/2051 [^]	5,636 0.06
USD	8,200,000	MDGH GMTN RSC Ltd 3.700% 07/11/2049	8,922 0.10
USD	10,778,000	MDGH GMTN RSC Ltd 3.950% 21/05/2050 [^]	12,228 0.13
Government Bonds			
USD	10,825,000	Abu Dhabi Government International Bond 0.750% 02/09/2023	10,820 0.12
USD	10,625,000	Abu Dhabi Government International Bond 1.625% 02/06/2028	10,460 0.11
USD	8,100,000	Abu Dhabi Government International Bond 1.700% 02/03/2031 [^]	7,779 0.08
USD	8,800,000	Abu Dhabi Government International Bond 1.875% 15/09/2031	8,539 0.09
USD	16,400,000	Abu Dhabi Government International Bond 2.125% 30/09/2024 [^]	16,892 0.18
USD	16,025,000	Abu Dhabi Government International Bond 2.500% 16/04/2025	16,730 0.18
USD	15,800,000	Abu Dhabi Government International Bond 2.500% 30/09/2029	16,377 0.18
USD	8,100,000	Abu Dhabi Government International Bond 2.700% 02/09/2070	7,233 0.08

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
United Arab Emirates (31 October 2020: 3.05%) (cont)			
Government Bonds (cont)			
USD	6,550,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.000% 15/09/2051 [^]	6,444 0.07
USD	13,302,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 03/05/2026	14,250 0.15
USD	21,741,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 11/10/2027	23,382 0.25
USD	16,511,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 16/04/2030	17,782 0.19
USD	21,295,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 30/09/2049	21,412 0.23
USD	21,473,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.875% 16/04/2050 [^]	24,604 0.27
USD	16,045,000	Abu Dhabi Government International Bond 4.125% 11/10/2047	18,973 0.21
USD	7,025,000	Emirate of Dubai Government International Bonds 3.900% 09/09/2050	6,621 0.07
USD	5,450,000	Emirate of Dubai Government International Bonds 5.250% 30/01/2043 [^]	6,269 0.07
USD	5,550,000	Finance Department Government of Sharjah 4.000% 28/07/2050 [^]	4,990 0.05
USD	3,800,000	UAE INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 2.000% 19/10/2031 [^]	3,725 0.04
USD	3,500,000	UAE INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 2.675% 19/10/2041	3,430 0.04
USD	5,900,000	UAE INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 3.250% 19/10/2061 [^]	5,930 0.07
		Total United Arab Emirates	347,930 3.76
Uruguay (31 October 2020: 2.43%)			
Government Bonds			
USD	19,906,821	Uruguay Government International Bond 4.375% 27/10/2027	22,673 0.24
USD	31,722,922	Uruguay Government International Bond 4.375% 23/01/2031	36,616 0.40
USD	12,931,204	Uruguay Government International Bond 4.500% 14/08/2024	13,762 0.15
USD	33,887,005	Uruguay Government International Bond 4.975% 20/04/2055	43,445 0.47
USD	51,358,766	Uruguay Government International Bond 5.100% 18/06/2050	66,792 0.72
USD	13,510,017	Uruguay Government International Bond 7.625% 21/03/2036	20,272 0.22
		Total Uruguay	203,560 2.20
Venezuela (31 October 2020: 0.04%)			
Corporate Bonds			
USD	21,209,600	Petroleos de Venezuela SA 5.375% 12/04/2027 [^]	1,061 0.01
USD	10,763,400	Petroleos de Venezuela SA 5.500% 12/04/2037 [^]	538 0.01
USD	25,826,000	Petroleos de Venezuela SA 6.000% 16/05/2024 [^]	1,291 0.01
USD	22,863,658	Petroleos de Venezuela SA 6.000% 15/11/2026 [^]	1,143 0.01
USD	15,143,204	Petroleos de Venezuela SA 9.000% 17/11/2021 [^]	757 0.01

(2021年10月31日現在)

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2020: 98.57%) (cont)			
Venezuela (31 October 2020: 0.04%) (cont)			
Corporate Bonds (cont)			
USD	9,847,319	Petroleos de Venezuela SA 9.750% 17/05/2035*	492 0.01
USD	16,977,000	Petroleos de Venezuela SA 12.750% 17/02/2022*	849 0.01
Total Venezuela		6,131	0.07
Vietnam (31 October 2020: 0.18%)			
Government Bonds			
USD	13,559,000	Vietnam Government International Bond 4.800% 19/11/2024	14,879 0.16
Total Vietnam		14,879	0.16

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Zambia (31 October 2020: 0.15%)			
Government Bonds			
USD	13,504,000	Zambia Government International Bond 8.500% 14/04/2024	10,770 0.12
USD	16,502,000	Zambia Government International Bond 8.970% 30/07/2027	12,995 0.14
Total Zambia		23,765	0.26
Total bonds		9,153,521	98.87

通貨	買付金額	通貨	売付金額	エクスポージャー (米ドル)	満期日	未実現 利益(損失) 千米ドル	純資産 比率 (%)
Financial derivative instruments (31 October 2020: (0.02)%)							
Forward currency contracts⁹ (31 October 2020: (0.02)%)							
CHF	109,533,399	USD	117,500,521	117,500,522	02/11/2021	2,372	0.03
EUR	392,338,895	USD	454,962,579	454,962,579	02/11/2021	(929)	(0.01)
GBP	219,581,133	USD	296,169,716	296,169,716	02/11/2021	4,820	0.05
GBP	3,843,332	USD	5,296,099	5,296,099	02/11/2021	(27)	0.00
MXN	1,624,198,446	USD	78,703,926	78,703,926	03/11/2021	359	0.00
MXN	100,266,105	USD	4,967,954	4,967,955	03/11/2021	(87)	0.00
USD	4,308,731	CHF	4,016,608	4,308,731	02/11/2021	(87)	0.00
USD	23,203,188	EUR	19,992,845	23,203,188	02/11/2021	67	0.00
USD	15,020,460	GBP	11,106,502	15,020,460	02/11/2021	(203)	0.00
USD	3,336,880	GBP	2,431,339	3,336,880	02/11/2021	4	0.00
USD	3,635,373	MXN	75,024,026	3,635,373	03/11/2021	(17)	0.00
Total unrealised gains on forward currency contracts						7,622	0.08
Total unrealised losses on forward currency contracts						(1,350)	(0.01)
Net unrealised gains on forward currency contracts						6,272	0.07
Total financial derivative instruments						6,272	0.07

(2021年10月31日現在)

	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
投資総額	9,159,793	98.94
現金	10,569	0.11
その他の純資産	87,259	0.95
期末の純資産	9,257,621	100.00

[†]Substantially all cash positions are held with State Street Bank and Trust Company. Cash collateral and cash collateral payable in respect of securities lending transactions is held by the Fund's Depository (or through its delegates).

[‡]These securities are partially or fully transferred as securities lent.

[§]Perpetual bond.

[¶]This security was valued in consultation with the Investment Manager. This security was fair valued or suspended at financial year end and valued using the last traded price.

^{¶¶}The counterparty for forward currency contracts is State Street Bank and Trust Company. All forwards relate to the CHF Hedged (Acc) Class, EUR Hedged (Acc) Class, GBP Hedged (Dist) Class and MXN Hedged (Acc) Class.

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

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

全負債の流動資産総額の状況	流動資産合 公正価値 計に対する 千米ドル 割合 (%)	
		公正価値 千米ドル
証券取引所上場の有価証券	8,820,326	93.30
規制市場で取引される有価証券	255,716	2.71
規則68 (1) (a)、(b) および (c) に規定される 種類のその他の有価証券	77,479	0.82
店頭金融デリバティブ商品	7,622	0.08
その他の資産	292,298	3.09
流動資産合計	9,453,441	100.00