

## 当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合
信託期間	無期限〔当初、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"> <li>・世界各国の株式・債券・リートに分散投資を行います。</li> <li>・目標リスク水準を年率標準偏差12.0%とします。（目標リスク水準は、当ファンドの変動リスクの目処を表示したもので、当ファンドのポートフォリオを構築する際の目標値として使用します。）</li> <li>・三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社 投資顧問部からアドバイスを受け、運用を行います。</li> <li>・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。</li> </ul>
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・株式への直接投資は行いません。</li> <li>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・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。</li> <li>・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。</li> </ul>
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。

## 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10期（決算日：2024年8月13日）

信託期間を従来の2024年11月13日から無期限へ延長しました。

## 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「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13日に第10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アセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目9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

お客さま専用  
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)	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
6期(2020年8月13日)	10,975		0		98.5	2,111
7期(2021年8月13日)	13,064		0		96.9	2,243
8期(2022年8月15日)	13,498		0		97.1	2,537
9期(2023年8月14日)	14,621		0		96.7	2,789
10期(2024年8月13日)	15,768		0		98.1	3,099

(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) 2023年8月14日	円		%		%
8月末	14,621		—		96.7
9月末	14,725		0.7		98.1
10月末	14,652		0.2		97.1
11月末	14,265		△ 2.4		97.3
12月末	14,928		2.1		98.8
2024年1月末	14,964		2.3		99.0
2月末	15,490		5.9		99.4
3月末	15,900		8.7		98.2
4月末	16,283		11.4		98.4
5月末	16,141		10.4		98.9
6月末	16,366		11.9		98.6
7月末	16,784		14.8		98.8
8月末	16,500		12.9		98.4
(期 末) 2024年8月13日	円	15,768	7.8		98.1

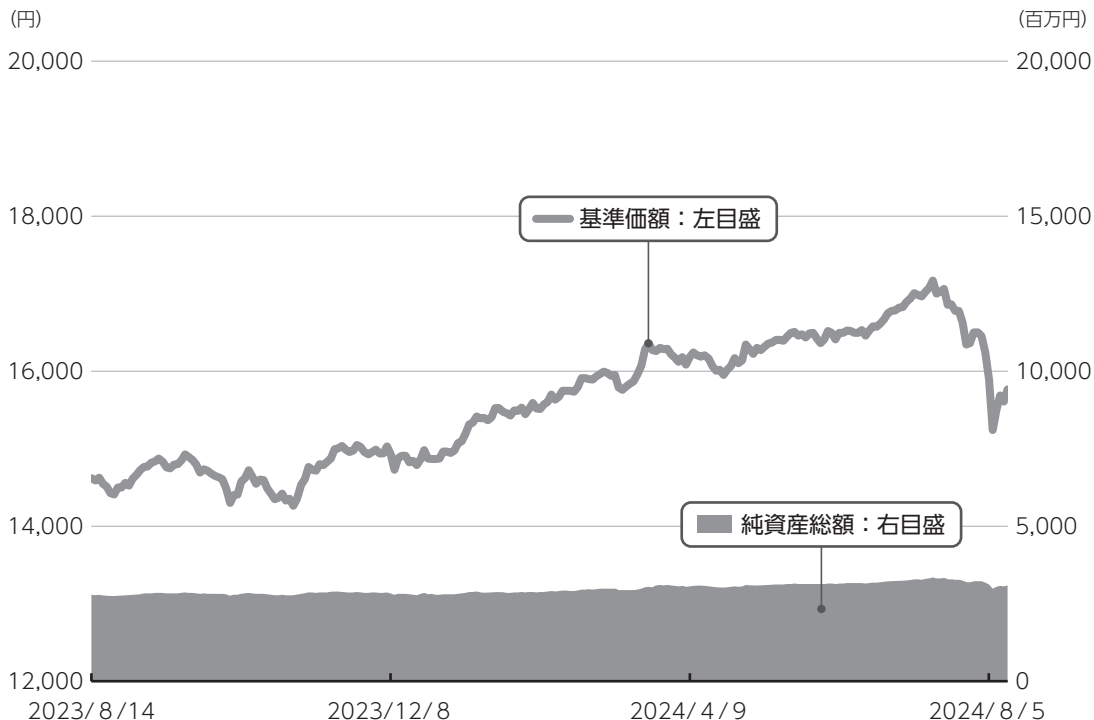
(注) 騰落率は期首比。

# 運用経過

第10期：2023年8月15日～2024年8月13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10期首	14,621円
第10期末	15,768円
既払分配金	0円
騰落率	7.8%

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

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさま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

基準価額は期間の初めに比べ7.8%の上昇となりました。

## ▶ 基準価額の主な変動要因

### 上昇要因

先進国株式が上昇したことなどがプラスに寄与しました。

第10期：2023年8月15日～2024年8月13日

## 投資環境について

- ▶ **国内株式市況**  
期間を通してみると、国内株式市況は上昇しました。  
一部企業の好調な決算や、期間中に円安・米ドル高が進行したことなどを背景に上昇しました。
- ▶ **国内債券市況**  
期間を通してみると、国内の債券市況は下落しました。  
日銀による早期の利上げへの警戒感などから下落しました。
- ▶ **国内リート市況**  
期間を通してみると、国内リート市況は下落しました。  
日銀による早期の利上げへの警戒感などから国内長期金利が上昇し、下落しました。
- ▶ **先進国株式市況**  
期間を通してみると、先進国株式市況は上昇しました。  
米国の底堅い経済指標などを背景に上昇しました。
- ▶ **先進国債券市況**  
期間を通してみると、先進国の債券市況は上昇しました。  
主要中央銀行による利下げ観測の高まりなどを背景に上昇しました。
- ▶ **先進国リート市況**  
期間を通してみると、先進国リート市況は上昇しました。  
米連邦準備制度理事会（F R B）による利下げ観測の高まりなどを受けて、米国を中心に金利が低下したことなどから上昇しました。
- ▶ **新興国株式市況**  
期間を通してみると、新興国株式市況は上昇しました。
- ▶ **新興国債券市況**  
期間を通してみると、新興国の債券市況は上昇しました。
- ▶ **為替市況**  
期間を通してみると、米ドルおよびユーロは円に対して上昇しました。

## ▶ 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。

2023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。先進国債券などの配分を増やす一方、先進国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 (2023年8月14日) 比率	期末 (2024年8月13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）	13.8%	14.7%
	日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）	14.1%	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）	9.9%	6.8%
	国内物価連動国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）	5.1%	7.2%
	MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）	4.1%	3.2%
国内リート	国内リートインデックス・ファンド（適格機関投資家限定）	3.6%	—
	MAXIS リート上場投信	—	5.5%
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）	13.4%	10.9%
	先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）	7.0%	5.7%
	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）	6.9%	5.6%
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）	11.6%	16.8%
先進国リート	iシェアーズ グローバル・リート ETF	0.6%	0.5%
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	0.3%	0.2%
	iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット ETF	0.3%	0.2%
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	6.1%	6.2%

（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10期 2023年8月15日～2024年8月13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	5,768

（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。



2023年8月15日～2024年8月13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	256	1.645	(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）	(115)	(0.735)	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）	(137)	(0.877)	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)	(0.033)	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	0	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
（投資信託証券）	( 0)	(0.003)	
(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）	( 2)	(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	258	1.661	

期中の平均基準価額は、15,591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。

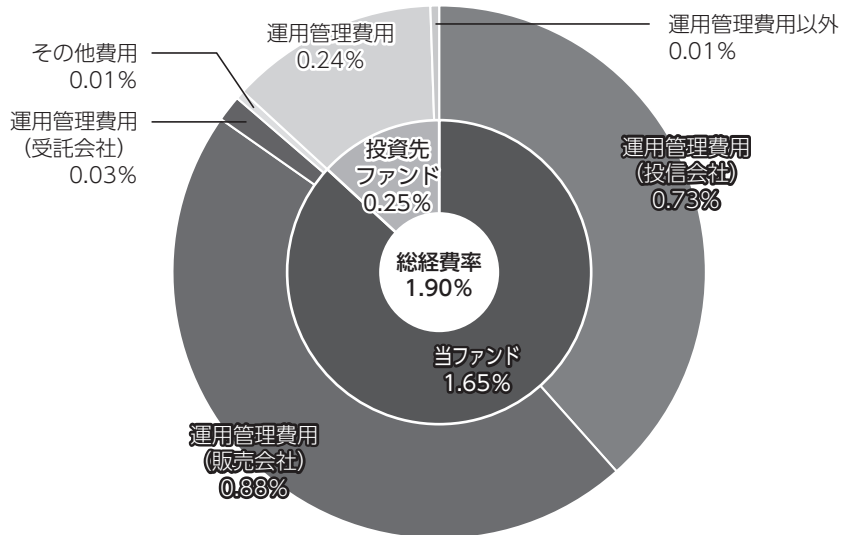
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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）

### ■ 総経費率

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**総経費率（年率）は1.90%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	1.90
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.65
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	0.24
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	(%)	0.01

(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②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 投資先ファンドの費用の内訳が開示されていない場合、運用管理費用を最大と想定し算出してあります。

(注) 入手し得る情報において含まれていない費用はありません。

(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。

○売買及び取引の状況

(2023年8月15日～2024年8月13日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	6,619	26,046	32,356	128,125
	MUAM インデックスファンドTOPIX i（適格機関投資家限定）	42,619	93,135	24,491	54,094
	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）	86,020	91,201	11,259	11,933
	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）	44,144	37,514	51,782	45,195
	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）	45,981	85,598	33,154	61,210
	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）	—	—	20,985	47,266
	先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）	5,044	15,579	29,321	82,379
	MAXIS Jリート上場投信	96	177,791	—	—
	国内リートインデックス・ファンド（適格機関投資家限定）	43,982	62,264	112,325	162,585
	MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	57,572	67,143	107,456	126,183
	MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	116,289	191,875	14,520	24,244
	合 計	448,371	848,152	437,653	743,219
外国	アメリカ		千アメリカドル		千アメリカドル
	ISHARES MSCI EMERGING MARKET	—	—	0.563	22
	ISHARES MSCI EMG MKT MIN VOL	—	—	0.35	19
	ISHARES GLOBAL REIT ETF	—	—	0.999	24
小 計	—	—	1	66	

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2023年8月15日～2024年8月13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	
		百万円	$\frac{B}{A}$ %		百万円	$\frac{D}{C}$ %
投資信託証券	848	670	79.0	752	743	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信託銀行です。

○組入資産の明細

(2024年8月13日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	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)	101,621	75,884	336,632	10.9
MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)	189,446	207,574	455,002	14.7
国内物価連動国債インデックスファンド (適格機関投資家限定)	135,256	210,017	223,017	7.2
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)	126,295	118,658	99,471	3.2
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)	229,616	242,444	456,232	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)	89,630	68,645	175,616	5.7
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)	79,173	54,896	172,198	5.6
MAXIS Jリート上場投信	—	96	170,851	5.5
国内リートインデックス・ファンド(適格機関投資家限定)	68,342	—	—	—
MUAM 日本債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)	231,128	181,244	210,714	6.8
MUAM 外国債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)	203,261	305,030	521,602	16.8
合 計	1,453,773	1,464,492	2,821,338	91.0

(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	1	1	44	6,584	0.2
ISHARES MSCI EMG MKT MIN VOL	1	0.763	44	6,534	0.2
ISHARES GLOBAL REIT ETF	5	4	105	15,539	0.5
ISHARES JPM USD EM BND USD A	231	231	1,301	191,771	6.2
合 計	239	237	1,496	220,430	7.1

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

(注) 比率はスマート・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

（2024年8月13日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 2,821,338	% 90.1
投資証券	220,430	7.0
コール・ローン等、その他	88,936	2.9
投資信託財産総額	3,130,704	100.0

（注）期末における外貨建純資産（222,925千円）の投資信託財産総額（3,130,704千円）に対する比率は7.1%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=147.34円	1 ユーロ=161.04円		
------------------	---------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年8月13日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,130,704,826
コール・ローン等	41,812,128
投資信託受益証券(評価額)	2,821,338,609
投資証券(評価額)	220,430,539
未収入金	47,123,321
未収利息	229
(B) 負債	31,402,438
未払解約金	5,848,500
未払信託報酬	25,384,762
その他未払費用	169,176
(C) 純資産総額(A-B)	3,099,302,388
元本	1,965,512,964
次期繰越損益金	1,133,789,424
(D) 受益権総口数	1,965,512,964口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,768円

<注記事項>

- ①期首元本額 1,908,100,044円  
 期中追加設定元本額 478,893,716円  
 期中一部解約元本額 421,480,796円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.5768円です。

○損益の状況（2023年8月15日～2024年8月13日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	10,168,170
受取配当金	10,069,899
受取利息	108,636
支払利息	△ 10,365
(B) 有価証券売買損益	216,423,294
売買益	265,966,240
売買損	△ 49,542,946
(C) 信託報酬等	△ 49,297,616
(D) 当期損益金(A+B+C)	177,293,848
(E) 前期繰越損益金	404,227,439
(F) 追加信託差損益金	552,268,137
(配当等相当額)	( 398,521,740)
(売買損益相当額)	( 153,746,397)
(G) 計(D+E+F)	1,133,789,424
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	1,133,789,424
追加信託差損益金	552,268,137
(配当等相当額)	( 398,521,740)
(売買損益相当額)	( 153,746,397)
分配準備積立金	581,521,287

- (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	2023年8月15日～ 2024年8月13日
費用控除後の配当等収益額	7,954,707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	169,339,141円
収益調整金額	552,268,137円
分配準備積立金額	404,227,439円
当ファンドの分配対象収益額	1,133,789,424円
1万口当たり収益分配対象額	5,768円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

\*三菱UFJアセットマネジメント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】

- ①委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。  
2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。  
(2023年10月1日)
- ②新NISA（成長投資枠）の要件対応のため、信託期間を延長（無期限化）し、デリバティブ取引にかかる投資制限について記載整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。  
(2023年11月14日)
- ③投資対象とする投資信託証券の入替えのため、投資対象とする投資信託証券（MAXIS Jリート上場投信）を追加し、信託約款に所要の変更を行いました。  
(2024年5月11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	2028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。	

## 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21期（決算日：2024年2月14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2月14日に第21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アセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目9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			
	円	円	%	%	%	%	%	百万円
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
19期(2023年2月14日)	17,349	205	1.6	3,267.69	1.7	100.2	0.8	12,711
20期(2023年8月14日)	19,895	226	16.0	3,792.50	16.1	100.2	0.9	11,801
21期(2024年2月14日)	22,566	214	14.5	4,344.66	14.6	99.8	1.1	11,977

(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入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		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	%	%	%	%	%
2023年8月14日	19,895	—	3,792.50	—	100.2	0.9
8月末	20,344	2.3	3,878.51	2.3	99.3	0.7
9月末	20,447	2.8	3,898.26	2.8	98.0	1.3
10月末	19,834	△0.3	3,781.64	△0.3	98.9	1.4
11月末	20,906	5.1	3,986.65	5.1	98.8	1.0
12月末	20,858	4.8	3,977.63	4.9	99.9	0.3
2024年1月末	22,485	13.0	4,288.36	13.1	98.5	0.9
(期末)						
2024年2月14日	22,780	14.5	4,344.66	14.6	99.8	1.1

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第21期：2023年8月15日～2024年2月14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 21 期 首	19,895円
第 21 期 末	22,566円
既払分配金	214円
騰 落 率	14.5%

(分配金再投資ベース)

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

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

### 基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ14.5% (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 (14.6%) 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21期：2023年8月15日～2024年2月14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。**

日銀の金融緩和継続姿勢、好調な企業業績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

### ▶ MUAM インデックスファンドTOPIXi (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。

### ▶ 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TOPIXi (適格機関投資家限定)

ベンチマークとの乖離は△0.1%程度となりました。

#### マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は△0.1%程度でした。

#### マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は0.0%程度でした。

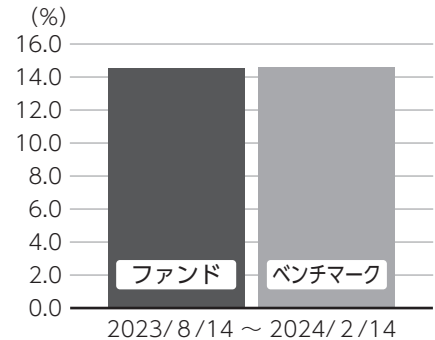
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

**主なプラス要因：**その他の要因\*によるものです。

\*配当評価差異等が含まれます。

**主なマイナス要因：**ありません。

### 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21期
	2023年8月15日～2024年2月14日
当期分配金 (対基準価額比率)	214 (0.939%)
当期の収益	214
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	14,427

(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。

2023年8月15日～2024年2月14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	16	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 )	(10)	(0.050)	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)	(0.017)	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	0.000	(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
( 株 式 )	(0)	(0.000)	
(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	16	0.078	

期中の平均基準価額は、20,837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

(2023年8月15日～2024年2月14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
TOPIXマザーファンド	千口 180,037	千円 508,271	千口 685,546	千円 1,996,516

○株式売買比率

(2023年8月15日～2024年2月14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
	TOPIXマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	282,509,997千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,159,901,077千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.24

(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

(2023年8月15日～2024年2月14日)

利害関係人との取引状況

<MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)>

該当事項はございません。

<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	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
株式	百万円 176,629	百万円 26,868	% 15.2	百万円 105,880	百万円 5,213	% 4.9

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

<TOPIXマザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 3,958	百万円 2,750	百万円 32,165

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 477

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)	47千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0.032千円
(B) / (A)	0.1%

(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です。

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

(2024年2月14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
TOPIXマザーファンド	千口 4,359,061	千口 3,853,552	千円 12,090,521

○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、2024年2月14日現在における貸付株数の総株数は15,502,800株です。

○投資信託財産の構成

(2024年2月14日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
TOPIXマザーファンド	12,090,521	99.9
コール・ローン等、その他	10,246	0.1
投資信託財産総額	12,100,767	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年2月14日現在)

○損益の状況 (2023年8月15日～2024年2月14日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	12,100,767,452
コール・ローン等	9,765,886
TOPIXマザーファンド(評価額)	12,090,521,119
未収入金	480,447
(B) 負債	123,007,654
未払収益分配金	113,587,472
未払信託報酬	9,333,573
その他未払費用	86,609
(C) 純資産総額(A-B)	11,977,759,798
元本	5,307,825,795
次期繰越損益金	6,669,934,003
(D) 受益権総口数	5,307,825,795口
1万口当たり基準価額(C/D)	22,566円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 437
受取利息	14
支払利息	△ 451
(B) 有価証券売買損益	1,522,707,797
売買益	1,642,118,002
売買損	△ 119,410,205
(C) 信託報酬等	△ 9,420,182
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,513,287,178
(E) 前期繰越損益金	2,261,813,630
(F) 追加信託差損益金	3,008,420,667
(配当等相当額)	( 3,996,409,704)
(売買損益相当額)	(△ 987,989,037)
(G) 計(D+E+F)	6,783,521,475
(H) 収益分配金	△ 113,587,472
次期繰越損益金(G+H)	6,669,934,003
追加信託差損益金	3,008,420,667
(配当等相当額)	( 3,996,485,071)
(売買損益相当額)	(△ 988,064,404)
分配準備積立金	3,661,513,336

<注記事項>

①期首元本額 5,931,985,536円  
 期中追加設定元本額 321,835,781円  
 期中一部解約元本額 945,995,522円  
 また、1口当たり純資産額は、期末2,2566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	2023年8月15日～ 2024年2月14日
費用控除後の配当等収益額	123,691,699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	1,389,595,479円
収益調整金額	3,996,485,071円
分配準備積立金額	2,261,813,630円
当ファンドの分配対象収益額	7,771,585,879円
1万口当たり収益分配対象額	14,641円
1万口当たり分配金額	214円
収益分配金金額	113,587,472円

## ○分配金のお知らせ

---

1 万円当たり分配金 (税込み)	214円
------------------	------

### 【お 知 ら せ】

委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。  
2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。  
(2023年10月1日)

## TOPIXマザーファンド

## 《第22期》決算日2023年3月27日

[計算期間：2022年3月26日～2023年3月27日]

「TOPIXマザーファンド」は、3月27日に第22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22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（TOPIX）（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 (TOPIX) (配当込み)		株組入比率	株先物比率	純資産額
	期騰落率	中率	期騰落率	中率			
	円	%		%	%	%	百万円
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
22期(2023年3月27日)	23,227	1.7	3,217.73	1.7	100.8	1.4	854,874

(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J PX総研又は株式会社J PX総研の関連会社（以下「J PX」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J PX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) 2022年 3月25日	円	%		%	%	%
	22,839	—	3,163.63	—	99.1	0.9
3月末	22,683	△0.7	3,142.06	△0.7	98.1	1.7
4月末	22,140	△3.1	3,066.68	△3.1	98.7	1.7
5月末	22,311	△2.3	3,090.73	△2.3	98.1	1.7
6月末	21,854	△4.3	3,027.34	△4.3	97.8	2.2
7月末	22,668	△0.7	3,140.07	△0.7	98.5	1.0
8月末	22,941	0.4	3,177.98	0.5	99.2	0.5
9月末	21,682	△5.1	3,003.39	△5.1	98.8	1.5
10月末	22,788	△0.2	3,156.44	△0.2	98.1	1.7
11月末	23,458	2.7	3,249.61	2.7	97.9	1.3
12月末	22,386	△2.0	3,101.25	△2.0	99.1	1.1
2023年 1月末	23,377	2.4	3,238.48	2.4	98.8	0.7
2月末	23,598	3.3	3,269.12	3.3	99.5	0.8
(期 末) 2023年 3月27日	23,227	1.7	3,217.73	1.7	100.8	1.4

(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

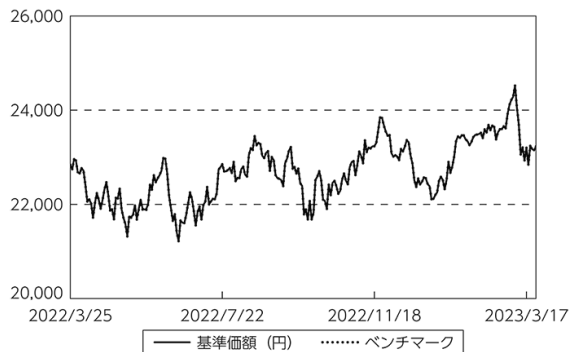
#### ◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ1.7%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(1.7%)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**

(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。
- ・ 円安・米ドル高進行に伴う輸出企業の採算改善や、新型コロナウイルス対策の入国規制緩和によるインバウンド需要期待等を背景に、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**

- ・ 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1.7%の上昇になったため、乖離は $\Delta 0.0\%$ 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<sup>※</sup>によるものです。  
※貸株収入要因等が含まれます。

(主なマイナス要因)

- ・ 取引要因によるものです。

**○ 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

(2022年3月26日～2023年3月27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、22,682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

(2022年3月26日～2023年3月27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
		139,383	331,852,196	85,123	196,207,828
		( 5,147)	( )		

(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
		130,167	126,090	—	—

○株式売買比率

(2022年3月26日～2023年3月27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	528,060,025千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	788,478,906千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.66

(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3月26日～2023年3月27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	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
株式	百万円 331,852	百万円 86,376	% 26.0	百万円 196,207	百万円 20,959	% 10.7

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 5,583	百万円 3,557	百万円 16,914

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 380

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)	8,515千円
うち利害関係人への支払額 (B)	37千円
(B) / (A)	0.4%

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

(2023年3月27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
<b>水産・農林業 (0.1%)</b>				
極洋	12.9	16.3	56,724	
ニッスイ	367.6	429.1	235,575	
マルハニチロ	57.5	63.8	152,354	
雪国まいたけ	26.8	36.5	37,157	
カネコ種苗	10.4	13.1	21,510	
サカタのタネ	43.8	48.8	188,124	
ホクト	30.8	38.2	71,625	
ホクリヨウ	5	3.9	3,182	
<b>鉱業 (0.3%)</b>				
住石ホールディングス	64.3	51	17,697	
日鉄鉱業	8.4	17.2	59,942	
三井松島ホールディングス	15.4	19.4	71,586	
INPEX	1,474.7	1,587.1	2,133,062	
石油資源開発	43.2	49.7	222,407	
K&Oエナジーグループ	16.7	19.5	39,663	
<b>建設業 (2.0%)</b>				
ヒノキヤグループ	8	—	—	
ショーボンドホールディングス	52.5	58.5	312,390	
ミライト・ワン	118.3	148.8	244,924	
タマホーム	22.3	27	95,040	
サンヨーホームズ	4.2	3.3	2,541	
日本アクア	14.6	11.6	10,312	
ファーストコーポレーション	9	7.1	6,248	
ベストテラ	7.4	6	5,346	
Robot Home	61.3	73	15,038	
キャンディル	6.3	4.3	2,266	
ダイセキ環境ソリューション	7.1	5.6	5,073	
第一カッター興業	9.1	11	12,650	
安藤・間	182.5	248.6	215,536	
東急建設	107.7	122.2	83,096	
コムシスホールディングス	118.5	145.2	355,449	
ビーアールホールディングス	50	68.1	24,379	
高松コンストラクショングループ	22.9	27.9	56,106	

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
東建コーポレーション	10.2	12.3	93,480	
ソネック	3.8	3	2,964	
ヤマウラ	17.7	21.7	24,130	
オリエンタル白石	123.6	154.2	49,035	
大成建設	245.3	298.8	1,198,188	
大林組	848.9	1,073.5	1,075,647	
清水建設	795.2	902.5	670,557	
飛鳥建設	22.7	33.2	35,524	
長谷工コーポレーション	252.8	309.8	474,923	
松井建設	33.4	28	18,676	
銭高組	3.7	2.5	7,537	
鹿島建設	622	665.6	1,047,654	
不動テトラ	18	20.8	33,384	
大末建設	8.9	7.1	8,363	
鉄建建設	18.4	21.5	39,775	
西松建設	51.4	50.9	174,841	
三井住友建設	191.4	242	92,928	
大豊建設	12.4	12.4	47,058	
佐田建設	18.3	14.5	7,177	
ナカノフドー建設	20.3	16.1	5,860	
奥村組	50	48.7	157,788	
東鉄工業	39.4	41.3	111,344	
イチケン	6.1	4.9	8,918	
富士ビー・エス	10.9	8.7	3,906	
浅沼組	9.5	24	79,320	
戸田建設	352.5	369.3	258,510	
熊谷組	43.3	52	141,284	
北野建設	5.2	4.1	12,382	
植木組	7.5	5.5	7,408	
矢作建設工業	37.5	40.8	34,108	
ビーエス三菱	27.9	38	25,650	
日本ハウスホールディングス	57.9	59.5	23,086	
大東建託	86.9	—	—	
新日本建設	36.1	42.1	38,184	

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
東亜道路工業	4.4	6	43,560	
日本道路	8.2	6	44,040	
東亜建設工業	20.8	25.7	67,976	
日本国土開発	82.6	90	53,640	
若築建設	14.2	13.4	48,977	
東洋建設	95.2	97.2	91,368	
五洋建設	336.5	425.6	265,574	
世紀東急工業	40.8	39.6	33,184	
福田組	9.1	11.3	50,793	
住友林業	217.2	230.3	595,786	
日本基礎技術	23.3	15.7	8,054	
巴コーポレーション	37.7	24.5	10,510	
大和ハウス工業	783.8	838.9	2,606,462	
ライト工業	53.4	57.2	112,169	
積水ハウス	920.6	940.4	2,489,238	
日特建設	17.5	28.6	27,742	
北陸電気工事	17.6	20.6	15,903	
ユアテック	48.6	66.1	53,012	
日本リーテック	17.8	19.8	17,760	
四電工	9.2	12.6	24,116	
中電工	39.1	46.6	102,100	
関電工	138	164.5	150,353	
きんでん	189.6	211.3	332,586	
東京エネシス	28.2	29.9	26,611	
トーエネック	8.5	10	34,000	
住友電設	21	28.6	70,928	
日本電設工業	46.5	49.3	77,055	
エクシオグループ	127.6	138.3	332,058	
新日本空調	22.4	16.7	31,730	
九電工	65.5	73	245,280	
三機工業	55.2	66.6	96,769	
日揮ホールディングス	261.5	296.9	475,040	
中外炉工業	8.5	9.8	17,826	
ヤマト	24.9	16.1	13,926	
太平電業	18.8	18.6	74,028	
高砂熱学工業	76.7	72.4	147,334	
三晃金属工業	3.3	2.7	10,408	
朝日工業社	5.7	12.5	26,700	
明星工業	54.9	51.6	39,783	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
大氣社	41.3	36.1	130,140	
ダイダシ	18.8	19.7	46,964	
日比谷総合設備	27.3	25.8	53,406	
フィル・カンパニー	4.9	5.3	5,353	
テスホールディングス	17.7	32.3	34,205	
インフロニア・ホールディングス	361.9	314.6	325,611	
東洋エンジニアリング	35.6	39.7	21,398	
レイズネクスト	41	43.4	64,362	
<b>食料品 (3.5%)</b>				
ニッポン	79.5	81.2	134,386	
日清製粉グループ本社	306.9	278.7	437,280	
日東富士製粉	3.9	5.4	23,760	
昭和産業	25.7	26.3	67,091	
鳥越製粉	24.1	15.6	9,328	
中部飼料	30.6	41.7	43,451	
フィード・ワン	36.5	44	29,656	
東洋精糖	4.6	3.7	3,415	
日本甜菜製糖	14.2	17.5	29,592	
DM三井製糖ホールディングス	24.7	29.9	61,115	
塩水港精糖	32.4	25.7	5,268	
ウエルネオシュガー	12.9	15.6	26,395	
森永製菓	63.8	55.8	213,993	
中村屋	6.5	7.5	23,700	
江崎グリコ	74.8	86.2	285,322	
名糖産業	12	11.9	20,087	
井村屋グループ	15.4	16.5	36,943	
不二家	15.2	20.7	50,963	
山崎製パン	203.6	201.7	318,686	
第一屋製パン	5.2	3.7	1,457	
モロゾフ	8.6	9.7	33,028	
亀田製菓	15.5	19.2	83,232	
寿スピリッツ	26.2	32.1	284,406	
カルビー	123.8	138	389,436	
森永乳業	50.3	54.8	270,438	
六甲バター	19.8	22.1	29,591	
ヤクルト本社	201.2	215.3	2,038,891	
明治ホールディングス	179.6	186.8	1,197,388	
雪印メグミルク	65.4	72.9	132,459	
プリマハム	34	40.5	90,234	

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
日本ハム	103.8	117.8	462,954	
林兼産業	8.2	6.5	3,126	
丸大食品	26.7	30.3	44,328	
S Foods	24.4	33.2	94,354	
柿安本店	9.4	11.8	25,346	
伊藤ハム米久ホールディングス	174.9	234.2	168,155	
サッポロホールディングス	92.7	99.2	332,816	
アサヒグループホールディングス	639.1	696.3	3,349,203	
キリンホールディングス	998.5	1,359.9	2,806,833	
宝ホールディングス	184.6	205.7	214,956	
オエノンホールディングス	77.2	90.1	23,966	
養命酒製造	8.3	9.9	18,552	
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールデ	190.7	236.1	329,359	
サントリー食品インターナショナル	181.8	212.2	1,030,231	
ダイドーグループホールディングス	13.9	17.1	83,277	
伊藤園	82.5	102.1	441,582	
キーコーヒー	26.7	33.8	68,850	
ユニカフェ	8.2	6.5	5,817	
ジャパンフーズ	3.9	3.1	3,419	
日清オイリオグループ	34	42.4	139,284	
不二製油グループ本社	58.9	70.2	131,835	
かどや製油	3	1.9	6,973	
J-オイルミルズ	25.3	30.7	47,124	
キッコーマン	195.5	199.7	1,322,014	
味の素	599.9	737.5	3,278,187	
ブルドックソース	11.4	12	23,052	
キュービー	142.7	162	359,964	
ハウス食品グループ本社	101.6	92.3	254,932	
カゴメ	103.1	140.4	431,730	
焼津水産化学工業	13.2	8.7	7,716	
アリアケジャパン	24.8	26.3	125,451	
ビエトロ	3.5	2.8	5,255	
エバラ食品工業	5.9	8.1	25,353	
やまみ	2.3	1.9	2,511	
ニチレイ	123.9	138.1	373,974	
東洋水産	130.5	152.3	842,219	
イートアンドホールディングス	10.2	12.8	28,582	
大冷	3	2.4	4,605	
ヨシムラ・フード・ホールディングス	14	19.1	20,666	

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
日清食品ホールディングス	106.6	106	1,258,220	
永谷園ホールディングス	12.1	14.8	31,035	
一正蒲鉾	11.7	8.3	6,025	
フジッコ	25.3	31	57,846	
ロック・フィールド	29.3	33.7	51,898	
日本たばこ産業	1,456.6	1,983.9	5,431,918	
ケンコーマヨネーズ	15.2	20.7	25,212	
わらべや日洋ホールディングス	17.8	22.2	39,360	
なとり	15.2	18.9	37,195	
イフジ産業	4.7	3.7	3,799	
ピックスコーポレーション	13	—	—	
ファーマフーズ	25.7	46.6	65,706	
ユウグレナ	138.4	194	180,614	
紀文食品	15.8	23.5	22,654	
ピックスホールディングス	—	17.7	21,045	
ミヨシ油脂	10.4	6.9	6,534	
理研ビタミン	28.2	26	50,076	
<b>繊維製品 (0.5%)</b>				
片倉工業	29.6	28.2	50,196	
グンゼ	16.9	23	104,190	
東洋紡	104.8	132.5	136,740	
ユニチカ	72.8	92.5	19,887	
富士紡ホールディングス	11.8	12.1	38,841	
倉敷紡績	22.7	22.9	55,509	
シキボウ	13.9	11	11,297	
日本毛織	79.9	80.8	78,133	
ダイトウボウ	42.9	34.2	2,872	
トーア紡コーポレーション	9.8	7.7	2,710	
ダイドーリミテッド	34.8	30.1	9,120	
帝国繊維	29.9	34.6	57,090	
帝人	249.5	294.5	400,225	
東レ	1,919.5	2,054	1,535,981	
住江織物	5.2	3.6	7,196	
日本フェルト	15	11.9	4,950	
イチカワ	3.4	2.5	3,405	
日東製網	2.8	2.3	3,680	
アツギ	20.4	15	5,910	
ダイニック	10	6.8	5,351	
セーレン	54.3	59.2	135,390	

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
ソトー	9.7	7.7	6,221	
東海染工	3	2.4	2,664	
小松マテール	43.5	44.4	30,369	
ワコールホールディングス	66.1	59.1	144,676	
ホギメディカル	35.7	41.1	129,876	
クラウディアホールディングス	6.5	4.5	1,728	
T S I ホールディングス	88.5	103.2	61,300	
マツオカコーポレーション	8.5	6.1	8,430	
ワールド	34.7	39.4	55,908	
三陽商会	12.7	9.3	13,401	
ナイガイ	9	7.1	1,853	
オンワードホールディングス	159.3	198.8	72,959	
ルックホールディングス	8.4	5.7	12,716	
キムラタン	148.7	120.7	2,655	
ゴールドウイン	47.8	54.3	638,025	
デサント	51.7	52.8	217,008	
キング	12.5	9.9	4,979	
ヤマトインターナショナル	23.3	15.6	3,993	
<b>パルプ・紙 (0.2%)</b>				
特種東海製紙	16.3	13.7	40,812	
王子ホールディングス	1,108.2	1,277.1	673,031	
日本製紙	127	159.7	161,456	
三菱製紙	37.6	26.9	9,415	
北越コーポレーション	173.8	193.7	166,194	
中越パルプ工業	10.1	8	7,984	
巴川製紙所	7.9	6.2	4,222	
大王製紙	127.8	135.4	138,649	
阿波製紙	6.8	4.7	3,233	
レンゾー	250.6	279.2	235,644	
トーモク	16.3	17.7	27,771	
ザ・バック	20.1	22.8	67,875	
<b>化学 (6.3%)</b>				
北の達人コーポレーション	94.8	129.2	43,023	
クラレ	387.7	487.4	572,207	
旭化成	1,757.1	1,914.5	1,746,598	
共和レザー	16.5	11.4	6,133	
レゾナック・ホールディングス	229.9	296.3	618,378	
住友化学	1,947.6	2,274.2	996,099	
住友精化	11.7	12.8	55,808	

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
日産化学	144.2	145.6	867,776	
ラサ工業	9.3	11.8	24,815	
クレハ	21	26.2	217,460	
多木化学	10.3	11.9	54,859	
テイカ	19.4	20.6	24,102	
石原産業	44.1	55.5	61,438	
片倉コープアグリ	6	4.7	8,182	
日本曹達	33.9	32.9	152,820	
東ソー	382.5	409.3	729,372	
トクヤマ	84.8	99	207,207	
セントラル硝子	43.3	49.2	144,598	
東亜合成	147.3	153.7	183,978	
大阪ソーダ	24.7	18.4	75,808	
関東電化工業	58	59.3	60,070	
デンカ	96.7	111.5	302,722	
信越化学工業	455.2	509.7	10,683,312	
日本カーバイド工業	9.5	7.5	9,975	
堺化学工業	18.6	23.3	40,775	
第一稀元素化学工業	24.6	27.9	27,872	
エア・ウォーター	251	289.3	477,634	
日本酸素ホールディングス	254.8	297.4	697,105	
日本化学工業	8.2	10.2	19,584	
東邦アセチレン	4.4	4.2	5,539	
日本パーカライズニング	133.7	151.8	148,764	
高圧ガス工業	42	44.5	31,105	
チタン工業	3.1	2.4	3,540	
四国化成ホールディングス	34.6	36.4	49,977	
戸田工業	5.6	7	17,983	
ステラ ケミファ	13.3	18.1	47,041	
保土谷化学工業	8.5	8.7	25,586	
日本触媒	44.6	46.7	244,241	
大日精化工業	21.9	21.3	37,530	
カネカ	68.6	70	234,150	
三菱瓦斯化学	246.6	228.9	442,921	
三井化学	240.8	252.8	834,240	
J S R	247	286.2	892,944	
東京応化工業	43	53.6	402,536	
大阪有機化学工業	22.6	23.1	49,295	
三菱ケミカルグループ	1,772.2	2,068.8	1,584,080	

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
KHネオケム	43.7	51	115,158	
ダイセル	381.9	450.8	438,177	
住友ベークライト	41.7	45.4	222,460	
積水化学工業	554.7	627	1,155,561	
日本ゼオン	239.1	183.9	255,437	
アイカ工業	73.8	77.4	233,361	
UBE	124.9	158	318,370	
積水樹脂	40	44.6	91,296	
タキロンシーアイ	57.4	67	33,165	
旭有機材	15	20.4	63,546	
ニチパン	15.7	19	35,872	
リケンテクノス	64.7	66	37,884	
大倉工業	13.6	14.2	28,101	
積水化成成品工業	35.5	43	17,716	
群栄化学工業	6	7.2	18,208	
タイガースポリマー	13.9	10.1	4,534	
ミライアル	8.5	6.7	10,907	
ダイキアクシス	10.3	7.3	5,088	
ダイキョーニシカワ	55.9	67.7	43,192	
竹本容器	9.5	6.7	5,594	
森六ホールディングス	14.3	15.5	28,520	
恵和	7.2	19.8	29,482	
日本化薬	208.8	234.2	275,419	
カーリットホールディングス	26.3	27.5	18,837	
日本精化	21.3	17.4	43,917	
扶桑化学工業	23.9	28.5	105,307	
トリケミカル研究所	27.3	40.9	97,710	
ADEKA	122.1	106.9	233,148	
日油	90.5	94.8	565,956	
新日本理化	43.9	29.8	6,198	
ハリマ化成グループ	19.7	13.9	12,662	
花王	598.8	746.5	3,822,826	
第一工業製薬	9.9	11	20,570	
石原ケミカル	13.4	14	19,460	
日華化学	8.9	8	6,592	
ニイタカ	5.5	3.9	7,963	
三洋化成工業	15.8	18.9	82,593	
有機合成薬品工業	18.5	14.7	4,292	
大日本塗料	32.5	37.4	31,453	

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
日本ペイントホールディングス	996	1,356.6	1,618,423	
関西ペイント	274.9	280.8	498,700	
神東塗料	20.8	16.5	2,227	
中国塗料	62.5	50.4	53,726	
日本特殊塗料	19.8	12.6	11,743	
藤倉化成	33	41.2	17,716	
太陽ホールディングス	39	46.6	115,241	
D I C	112	119.8	278,055	
サカタインクス	52.6	68.2	68,677	
東洋インキSCホールディングス	56	60	119,460	
T&K TOKA	21.4	27.2	29,348	
富士フイルムホールディングス	475.7	589	3,824,377	
資生堂	504.2	640.9	3,850,527	
ライオン	326.8	368.3	533,666	
高砂香料工業	18.6	20.8	54,454	
マンダム	56.8	66.3	97,394	
ミルボン	33.4	45.5	247,975	
ファンケル	109.5	134.3	334,675	
コーセー	50.9	62.4	969,072	
コタ	17.2	25.7	44,075	
シーボン	3.5	2.8	4,524	
ポーラ・オルビスホールディングス	115.5	157.4	268,996	
ノエビアホールディングス	23	27.4	147,412	
アジュバンホールディングス	6.1	4.8	4,708	
新日本製薬	7.3	17.5	25,585	
アクシージア	—	10.5	12,001	
エステー	17.4	23.7	37,137	
アグロ カネショウ	9	12.3	20,172	
コニシ	44.5	51.3	94,853	
長谷川香料	46.7	63.5	177,673	
星光PMC	15.3	10.1	5,353	
小林製薬	75.8	89.3	716,186	
荒川化学工業	22.6	26	25,974	
メック	20.2	25.3	62,313	
日本高純度化学	7.4	7.6	20,269	
タカラバイオ	70.8	82.7	144,807	
J C U	30.4	34.7	114,683	
新田ゼラチン	17	12.3	10,688	
OATアグリオ	11.2	8.1	11,437	

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
デクセリアルズ	70.4	88.6	234,878	
アース製薬	22.3	27.8	129,826	
北興化学工業	25.2	30.9	24,936	
大成ラミック	8.3	9.7	28,110	
クミアイ化学工業	100.7	121.9	102,030	
日本農薬	48.2	56.3	37,495	
アキレス	17.3	20	27,320	
有沢製作所	39.5	49.7	66,399	
日東電工	163.6	222.8	1,878,204	
レック	35.3	43.7	36,839	
三光合成	30.9	38.6	21,963	
きもと	41.4	32.9	6,580	
藤森工業	24.3	24.3	76,180	
前澤化成工業	17.2	19.8	29,106	
未来工業	9.7	11	18,854	
ウェーブロックホールディングス	10.3	7.9	4,811	
J S P	15.8	21.6	33,998	
エフビコ	49.7	58.1	183,305	
天馬	21.3	26.1	60,134	
信越ポリマー	48.6	56.7	82,782	
東リ	67.4	49	13,328	
ニフコ	90.3	110.7	400,734	
バルカー	22	25.7	89,307	
ユニ・チャーム	521.7	639.5	3,413,651	
ショーエイコーポレーション	7.3	5.7	3,306	
<b>医薬品 (5.6%)</b>				
協和キリン	317.7	370.8	1,064,196	
武田薬品工業	2,127.5	2,716.5	11,667,367	
アステラス製薬	2,346.9	2,941.7	5,490,683	
住友ファーマ	167.2	227.7	184,209	
塩野義製薬	340.4	392.3	2,338,500	
わかもと製薬	32.2	20.9	4,995	
日本新薬	70.8	72.4	427,160	
中外製薬	846.6	960.9	3,143,103	
科研製薬	42.5	52.6	198,039	
エーザイ	324	373.4	2,726,940	
ロート製薬	138.9	297.3	787,547	
小野薬品工業	621.6	592.2	1,627,957	
久光製薬	71.6	68.2	251,658	

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
持田製薬	34.1	36.8	122,728	
参天製薬	504.9	577.7	659,733	
扶桑薬品工業	9.5	9.7	19,516	
日本ケミファ	3.2	2.3	4,146	
ツムラ	83.9	96.6	252,995	
日医工	84	—	—	
キッセイ薬品工業	47.9	47.4	124,330	
生化学工業	47.7	58.5	46,566	
栄研化学	47.6	49.8	77,837	
日水製薬	9.9	—	—	
鳥居薬品	14.5	16.5	50,655	
J C R ファーマ	76.3	103.9	160,317	
東和薬品	39	47.2	89,868	
富士製薬工業	16.6	19.8	22,215	
ゼリア新薬工業	49.1	42.6	93,762	
そーせいグループ	—	84.8	181,556	
第一三共	2,127.1	2,674.2	12,552,694	
キョーリン製薬ホールディングス	54.3	66.6	113,819	
大幸薬品	40.8	55.6	21,016	
ダイト	17.6	21.5	52,653	
大塚ホールディングス	562.5	702.3	2,821,841	
大正製薬ホールディングス	64.4	68.2	373,736	
ペプチドリーム	142	148.8	266,203	
あすか製薬ホールディングス	30.8	31.5	37,170	
サワイグループホールディングス	59.3	70.2	256,932	
<b>石油・石炭製品 (0.5%)</b>				
日本コークス工業	228.7	276.8	22,974	
ニチレキ	34.6	36.3	55,284	
ユシロ化学工業	14	15.9	13,244	
ピーピー・カストロール	9.7	7.7	6,891	
富士石油	72.3	62.6	16,276	
MORESCO	9	7.1	8,207	
出光興産	300.4	340.9	989,632	
ENEOSホールディングス	4,071.9	5,545.8	2,574,914	
コスモエネルギーホールディングス	78.4	121.3	487,626	
<b>ゴム製品 (0.8%)</b>				
横浜ゴム	156.7	174.7	456,840	
TOYO TIRE	142.5	176.4	260,542	
ブリヂストン	779.7	980.2	5,113,703	

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
住友ゴム工業	243.2	301.1	342,952	
藤倉コンポジット	21.7	17.2	16,924	
オカモト	16.1	17	65,705	
フコク	11.8	16.1	16,405	
ニッタ	28	31.2	91,322	
住友理工	52.5	59.5	39,329	
三ツ星ベルト	32.9	44.8	177,632	
バンドー化学	43.6	48.6	51,467	
<b>ガラス・土石製品 (0.7%)</b>				
日東紡績	40.3	34.5	69,690	
AGC	248.5	312.4	1,497,958	
日本板硝子	129.9	156.5	92,961	
石塚硝子	4.6	3.4	5,086	
日本山村硝子	10.3	7.4	4,721	
日本電気硝子	108.7	125.3	310,368	
オハラ	10.7	14.6	16,293	
住友大阪セメント	50.1	43.2	158,112	
太平洋セメント	153.8	195.5	475,651	
日本ヒューム	27.1	26.9	18,937	
日本コンクリート工業	53.4	59.5	14,815	
三谷セキサン	12.6	12.9	56,050	
アジアバイルホールディングス	41.6	48	34,992	
東海カーボン	226.8	257.5	311,317	
日本カーボン	13.9	17.6	69,608	
東洋炭素	17.6	19.2	75,072	
ノリタケカンパニーリミテド	15	15.3	69,615	
TOTO	193.3	202.6	888,401	
日本碍子	293.2	363.2	631,968	
日本特殊陶業	205.9	233.7	645,479	
ダントーホールディングス	17.6	14	7,196	
MARUWA	9.4	11.3	199,445	
品川リフラクトリーズ	6.3	8.6	38,571	
黒崎播磨	4.6	6.3	40,194	
ヨータイ	17.2	20.5	29,868	
東京窯業	34.4	21.2	6,932	
ニッカトー	12.2	8.9	5,687	
フジマインコーポレーテッド	21.7	24.4	168,848	
クニミネ工業	8.5	6.7	6,257	
エーアンドエーマテリアル	4.6	3.6	3,326	

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
ニチアス	62.7	77.6	204,010	
ニチハ	37.6	38.4	101,875	
<b>鉄鋼 (0.9%)</b>				
日本製鉄	1,197.9	1,414	4,239,172	
神戸製鋼所	499.6	635.1	638,910	
中山製鋼所	42.4	65	59,670	
合同製鐵	14.4	15.7	50,475	
JFEホールディングス	722.9	843.9	1,356,147	
東京製鐵	91.2	88.7	117,172	
共英製鋼	30.2	36	56,088	
大和工業	51.2	52.1	274,046	
東京鐵鋼	11.8	15	25,800	
大阪製鐵	14.2	14.5	18,009	
淀川製鋼所	35.1	35.9	95,458	
中部鋼板	—	25.9	58,922	
丸一鋼管	94.8	96.1	271,002	
モリ工業	7.9	5.2	18,200	
大同特殊鋼	43.8	39.8	202,184	
日本高周波鋼業	9.9	7.8	2,862	
日本冶金工業	19.5	23.1	94,594	
山陽特殊製鋼	27.5	31.2	75,441	
愛知製鋼	15	18.2	40,440	
日立金属	288.3	—	—	
日本金属	6.8	5.3	4,876	
大太平洋金属	16.5	22.4	41,932	
新日本電工	172.8	201.8	68,612	
栗本鐵工所	12.1	15	29,745	
虹技	3.7	2.7	2,737	
日本鑄鉄管	2.8	2.2	2,158	
三菱製鋼	17.2	19.8	22,809	
日亜鋼業	34.8	24.1	6,964	
日本精線	4.4	4.3	19,866	
エンビプロ・ホールディングス	8.9	14.1	8,403	
シンニクタン	32.4	25.7	6,502	
新家工業	6.6	4.4	10,071	
<b>非鉄金属 (0.7%)</b>				
大紀アルミニウム工業所	40.3	44.9	64,072	
日本軽金属ホールディングス	67.7	85.1	123,820	
三井金属鉱業	72.2	91.9	297,296	

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
東邦亜鉛	14.8	18.7	37,605	
三菱マテリアル	176.8	210.7	439,098	
住友金属鉱山	342.1	366.1	1,812,561	
DOWAホールディングス	72.9	70.9	296,716	
古河機械金属	44.2	46.3	59,402	
エス・サイエンス	132	94.3	2,357	
大阪チタニウムテクノロジーズ	30.9	46.3	147,697	
東邦チタニウム	47.9	57.1	128,874	
UACJ	40.6	44.3	113,673	
CKサンエツ	5.6	7.6	31,882	
古河電気工業	83.1	105.1	250,558	
住友電気工業	1,000.8	1,090.4	1,789,346	
フジクラ	298.4	338.6	306,433	
昭和電線ホールディングス	23.3	35.3	64,881	
東京特殊電線	4	—	—	
タツタ電線	47.2	64.2	45,582	
カナレ電気	4	3.1	3,847	
平河ヒューテック	14.8	18.2	26,917	
リョービ	32.9	33.6	48,854	
アーレスティ	28.5	22.6	10,938	
アサヒホールディングス	107.2	127.7	256,677	
<b>金属製品 (0.6%)</b>				
稲葉製作所	15.1	18.5	26,492	
宮地エンジニアリンググループ	8.1	8.7	32,103	
トーカロ	69	86.8	111,451	
アルファCo	10.3	7.5	7,567	
SUMCO	412	601.2	1,171,137	
川田テクノロジーズ	5.5	7.4	27,639	
RS Technologies	8.7	21.1	66,570	
ジェイテックコーポレーション	3.4	2.7	7,222	
信和	16.6	13.1	9,563	
東洋製織グループホールディングス	170.5	209	368,885	
ホッカンホールディングス	14.7	17	23,188	
コロナ	14.8	17.6	16,121	
横河ブリッジホールディングス	45.9	41.7	87,611	
駒井ハルテック	5	3.3	5,656	
高田機工	2.4	1.8	4,950	
三和ホールディングス	252.4	290.8	406,538	
文化シャッター	84.9	90.9	99,353	

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
三協立山	34.5	36.1	25,233	
アルインコ	19.4	24.1	25,064	
東洋シャッター	5.9	4.7	2,444	
LIXIL	421.3	460.1	974,951	
日本フィルコン	18.6	13.3	6,064	
ノーリツ	51.2	46.5	78,957	
長府製作所	27.2	31.8	67,606	
リンナイ	50.4	57.3	545,496	
ダイニチ工業	12.8	10.1	6,878	
日東精工	33.6	45.8	25,098	
三洋工業	3.3	2.6	4,885	
岡部	51.1	50.8	38,557	
ジーテクト	33.2	35.2	49,491	
東プレ	49.9	55.6	65,218	
高周波熱錬	47.8	51.5	35,123	
東京製綱	16.4	18.6	21,390	
サンコール	22.9	18.1	10,697	
モリテック スチール	20.9	16.5	5,181	
パイオラックス	38.4	43.6	82,447	
エイチワン	26.2	32.5	20,117	
日本発條	246.1	279.3	257,235	
中央発條	12.9	17.5	12,442	
アドパネクス	3.5	2.8	3,290	
立川ブラインド工業	11.8	14.3	18,389	
三益半導体工業	20.9	24.4	68,710	
<b>機械 (5.4%)</b>				
日本ドライケミカル	6.6	4.8	8,424	
日本製鋼所	81.3	85.1	208,750	
三浦工業	115.8	129.1	427,321	
タクマ	90.7	95	124,260	
ツガミ	58.8	68.7	96,180	
オークマ	31.2	30.9	177,984	
芝浦機械	30.2	30.9	92,854	
アマダ	422.5	493.2	604,663	
アイダエンジニアリング	70	63.6	51,834	
TAKISAWA	7.7	6.1	7,442	
FUJI	123.3	134.4	294,470	
牧野フライス製作所	29.3	34.2	160,740	
オーエスジー	123.9	147.6	283,834	



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
ダイジェット工業	3	2.2	1,839	
旭ダイヤモンド工業	70.2	86.3	77,497	
DMG森精機	158.8	187.4	395,788	
ソディック	58.8	85.2	63,133	
ディスコ	39.4	49.6	2,202,240	
日東工器	14.7	15	27,300	
日進工具	21	25.8	26,625	
パンチ工業	22.4	18.2	8,099	
富士ダイス	13.4	10.7	9,480	
豊和工業	13.7	10.9	9,602	
ニデックオーケーケー	9.6	—	—	
石川製作所	7	5.5	7,485	
東洋機械金属	17.4	13.8	8,252	
津田駒工業	5.1	3.6	1,875	
エンシュウ	5.9	4.7	3,153	
島精機製作所	39.1	49.2	90,380	
オプトラン	33.5	45.7	98,574	
NCホールディングス	7.5	5.4	10,314	
イワキポンプ	17	20.6	26,306	
ブリュウ	23.8	32.4	39,042	
ヤマシンフィルタ	54	73.7	24,542	
日阪製作所	33	30	26,820	
やまびこ	51.9	50.5	64,135	
野村マイクロ・サイエンス	7	10.5	43,627	
平田機工	12.7	14.8	97,976	
ベガサスミシン製造	27.1	34.1	21,551	
マルマエ	11	14.9	27,475	
タツモ	12.5	17	36,703	
ナブテスコ	152.6	194	610,130	
三井海洋開発	28.4	38.7	52,167	
レオン自動車	28.6	32.5	42,477	
SMC	79.3	100.2	6,864,702	
ホソカワミクロン	18.8	23.7	67,379	
ユニオンツール	10	13.6	43,656	
オイレス工業	37.5	43.2	72,489	
日精エー・エス・ビー機械	9	14.1	54,567	
サトーホールディングス	35.2	44	96,448	
技研製作所	23.7	32.3	87,177	
日本エアータック	12.3	15.6	17,394	

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
カワタ	8.5	6.3	5,336	
日精樹脂工業	18.7	22.9	23,151	
オカダアイオン	8.4	6.7	11,751	
ワイエイシイホールディングス	10.7	8.5	23,247	
小松製作所	1,226.7	1,448.4	4,689,919	
住友重機械工業	154.9	182.9	566,990	
日立建機	108.5	123.1	364,745	
日工	37	45.8	29,357	
巴工業	10.6	13.3	31,600	
井関農機	25.1	28.9	33,235	
TOWA	23.1	31.5	65,205	
丸山製作所	5.5	3.3	5,850	
北川鉄工所	12.2	12.2	12,956	
ローツェ	13.3	16.2	186,138	
タカキタ	9.4	6.5	2,697	
クボタ	1,311.2	1,635.8	3,129,285	
荏原実業	12.4	14.8	40,300	
三菱化工機	8.6	10	22,700	
月島機械	49.8	41.8	45,562	
帝国電機製作所	18.9	22.4	54,880	
東京機械製作所	11	6.2	3,143	
新東工業	59.6	62.5	50,687	
澁谷工業	23.7	29	69,020	
アイチ コーポレーション	38.5	43.7	35,615	
小森コーポレーション	68.6	71.6	67,733	
鶴見製作所	20.8	23.6	47,388	
住友精密工業	4	—	—	
日本ギア工業	9.6	7.6	3,883	
酒井重工業	4.8	3.5	13,895	
荏原製作所	108.2	126.5	752,675	
石井鐵工所	3.8	2.5	5,712	
西島製作所	24.5	26.7	40,984	
北越工業	25.3	31.1	42,233	
ダイキン工業	344.9	369	8,505,450	
オルガノ	7.8	42.4	144,372	
トーヨーカネツ	10.2	11.7	31,578	
栗田工業	146.5	172.9	1,023,568	
椿本チエイン	35.4	43.8	140,598	
大同工業	11.9	8.7	6,542	

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
木村化工機	22.5	23.6	15,505	
アネスト岩田	42.1	52.6	51,653	
ダイフク	149	159.4	1,149,274	
サムコ	6.8	10.1	43,531	
加藤製作所	12.8	10.2	9,883	
油研工業	4.5	3.3	6,623	
タダノ	141.5	163	162,348	
フジテック	100.4	113.2	340,732	
CKD	79.9	85.5	183,312	
キトー	23	—	—	
平和	75.5	102.8	262,962	
理想科学工業	22.7	27.5	64,515	
SANKYO	58.5	60.7	335,064	
日本金銭機械	27.4	34	38,794	
マースグループホールディングス	17.2	18.2	54,873	
フクシマガリレイ	18.5	22.7	104,647	
オーイズミ	9.5	7.5	3,712	
ダイコク電機	12.4	16.9	51,291	
竹内製作所	41.2	56.1	158,819	
アマノ	70.9	87.7	220,039	
JUKI	37.7	47.9	29,171	
サンデン	37.5	29.8	6,079	
ジャノメ	23	31.3	19,437	
マックス	36	38.1	80,276	
グローリー	69.5	80.1	230,367	
新晃工業	25.2	31.1	51,159	
大和冷機工業	39.1	47.4	61,809	
セガサミーホールディングス	268.5	248.5	604,849	
日本ビストンリング	9.9	7.8	10,834	
リケン	11.6	12.2	31,158	
TPR	36.4	35.3	46,807	
ツバキ・ナカシマ	59.4	76.2	72,923	
ホシザキ	79.1	199	946,245	
大豊工業	22.1	26.7	16,660	
日本精工	509.6	567.9	416,838	
NTN	581.7	609.4	194,398	
ジェイテクト	259.6	275	267,025	
不二越	23	22.8	87,210	
日本トムソン	74.1	75.7	43,603	

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
THK	152.8	178.4	528,777	
ユースン精機	21	24.5	18,081	
前澤給装工業	20.3	21.7	20,962	
イーグル工業	33.5	34.2	39,535	
前澤工業	18	12.9	8,539	
日本ビラー工業	27.4	28.7	105,903	
キッツ	91.2	113.8	104,468	
マキタ	329.4	384.6	1,257,642	
三井E&Sホールディングス	97.8	142.1	57,550	
日立造船	228.9	253.3	215,558	
三菱重工業	425.3	540.6	2,516,493	
IHI	169	194.7	624,013	
サノヤスホールディングス	33.4	24.3	3,183	
スター精密	40.8	58.3	103,424	
<b>電気機器 (17.9%)</b>				
日清紡ホールディングス	165.5	251.6	245,561	
イビデン	142	177.3	865,224	
コニカミノルタ	591.4	690.4	386,624	
ブラザー工業	330.5	413	812,784	
ミネベアミツミ	466.6	537.7	1,307,686	
日立製作所	1,301.9	1,503.1	10,506,669	
東芝	473	594.9	2,591,979	
三菱電機	2,706.6	3,194.8	4,955,134	
富士電機	163.1	188	955,040	
東洋電機製造	9.8	7.1	6,390	
安川電機	291.4	366.3	2,054,943	
シンフォニアテクノロジー	32.5	34.1	55,242	
明電舎	45.9	46.9	88,218	
オリジン	6.8	4.9	6,394	
山洋電気	12	13.4	79,462	
デンヨー	23.1	23.5	39,010	
PHCホールディングス	31.2	43	61,232	
ソシオネクスト	—	31.8	311,004	
東芝テック	29.1	46.2	173,481	
芝浦メカトロニクス	4.8	5.9	95,344	
マブチモーター	62.7	76.8	286,080	
日本電産	701.5	752.1	5,102,998	
ユニー・エム・シー・エレクトロニクス	11.9	22.7	10,623	
トレックス・セミコンダクター	13.6	14.5	34,452	

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
東光高岳	15	18.6	42,724	
ダブル・スコープ	77.8	101.1	126,678	
ダイヘン	29.6	27.9	120,946	
ヤーマン	44.1	53.4	56,657	
JVCケンウッド	220.5	281.6	108,134	
ミマキエンジニアリング	24.2	29.3	18,869	
IPEX	12.6	17.1	22,725	
日新電機	63.4	72.5	123,032	
大崎電気工業	49.7	73.3	38,409	
オムロン	225.3	283.3	2,120,500	
日東工業	36.1	41.7	110,213	
IDEC	33.5	45.6	152,988	
正興電機製作所	8.5	7.5	7,402	
不二電機工業	5	4	4,376	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	88.1	101.5	231,927	
サクサホールディングス	6.3	5	8,770	
メルコホールディングス	6	8.2	26,404	
テクノメディカ	6.1	7.5	13,627	
ダイヤモンドエレクトリックホールディング	7.5	10.4	8,840	
日本電気	343.9	437.2	2,186,000	
富士通	243.5	308	5,406,940	
沖電気工業	109.9	139.8	98,838	
岩崎通信機	11	8.7	6,986	
電気興業	14.2	12.5	27,125	
サンケン電気	25.3	28.7	300,776	
ナカヨ	4.8	3.5	4,025	
アイホン	15.3	18.8	37,769	
ルネサスエレクトロニクス	1,469	2,016.9	3,576,972	
セイコーエプソン	335.8	411.7	769,879	
ワコム	209.9	244.8	170,136	
アルバック	53.9	73.4	406,636	
アクセル	11.3	8.2	14,694	
EIZO	21	22.6	88,931	
ジャパンディスプレイ	924.4	1,186.8	45,098	
日本信号	68.9	70.4	74,272	
京三製作所	58.1	64.7	27,562	
能美防災	35.8	41.8	70,182	
ホーチキ	19.6	23.1	35,458	
星和電機	12.2	7.9	3,610	

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
エレコム	62	73.9	92,227	
パナソニック ホールディングス	2,887	3,651.4	4,191,807	
シャープ	308.6	372.2	352,101	
アンリツ	174.3	217.7	265,594	
富士通ゼネラル	73.5	87.6	322,806	
ソニーグループ	1,695.6	2,165	24,789,250	
TDK	392.1	489.5	2,283,517	
帝国通信工業	11.9	13.9	20,585	
タムラ製作所	104.3	132.6	105,151	
アルプスアルパイン	239.6	276.1	351,199	
池上通信機	8	6.3	3,962	
日本電波工業	24.4	37.1	46,968	
鈴木	13.3	16.5	16,929	
メイコー	22	33.7	93,551	
日本トリム	5.1	6.9	21,286	
ローランド ディー、ジー、	16	17.4	54,897	
フォスター電機	27.3	28.6	33,633	
SMK	6.3	7.4	18,270	
ヨコオ	20	24.6	49,224	
ティアック	43.8	32.8	3,706	
ホシデン	65.3	72.1	114,783	
ヒロセ電機	41.7	51.1	868,700	
日本航空電子工業	62.1	63.4	146,010	
TOA	29	35.2	28,828	
マクセル	53.8	67.2	103,958	
古野電気	32.2	40.2	37,868	
ユニデンホールディングス	5.9	-	-	
スミダコーポレーション	25.4	28.3	42,393	
アイコム	10	11.9	30,118	
リオン	10.3	12.7	23,850	
本多通信工業	21	-	-	
横河電機	270.9	338.2	700,412	
新電元工業	10.4	11.8	40,356	
アズビル	158.6	213.8	744,024	
東亜ディーケーケー	13.4	10.6	8,713	
日本光電工業	111.8	141.4	507,626	
チノー	8.6	12.7	27,546	
共和電業	25.9	18.7	6,432	
日本電子材料	13.8	20.2	30,017	

銘柄	期首(前期末)		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
堀場製作所	50	68.2	517,638
アドバンテスト	201.2	241.2	2,889,576
小野測器	11.3	7.3	3,197
エスベック	22	24.5	49,024
キーエンス	245.3	306.2	18,993,586
日置電機	13	16.1	135,401
シスメックス	229	264	2,237,664
日本マイクロニクス	47.1	50.4	64,764
メガチップス	25.2	25.1	81,951
OBARA GROUP	12.3	14.3	55,269
澤藤電機	3.3	2.6	3,008
原田工業	12.8	10.1	8,968
コーセル	30	36.8	41,216
イリソ電子工業	22.7	28.1	136,847
オブテックスグループ	44.4	56.1	110,853
千代田インテグレ	11.4	10.6	23,638
アイ・オー・データ機器	8.7	—	—
レーザーテック	118.9	140.3	3,076,779
スタンレー電気	189	217.8	618,334
岩崎電気	9.9	9.6	42,816
ウシオ電機	138.7	159.9	261,436
岡谷電機産業	19.3	15.3	4,773
ヘリオス テクノ ホールディング	23	18.3	6,478
エノモト	7.5	5.9	10,248
日本セラミック	25.2	31.2	82,898
遠藤照明	12.4	9.9	8,444
古河電池	19.3	22.5	23,827
双信電機	12.9	10.3	3,975
山一電機	19.6	26.7	53,133
図研	17.6	26.6	89,775
日本電子	56.3	76.7	316,771
カシオ計算機	195.9	228	296,400
ファナック	237.5	300.4	6,906,196
日本シイエムケイ	53	65	29,055
エンプラス	6.7	8.9	39,471
大真空	36.5	37.3	26,967
ローム	121.2	141.5	1,488,580
浜松ホトニクス	194.2	245.6	1,704,464
三井ハイテック	26.5	31.6	255,960

銘柄	期首(前期末)		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
新光電気工業	79.5	108.3	403,417
京セラ	380.8	475.4	3,252,211
太陽誘電	131.3	149	632,505
村田製作所	795.1	928.2	7,231,606
双葉電子工業	46.4	58.3	30,374
北陸電気工業	10.1	8	11,040
ニチコン	85.2	62.5	86,125
日本ケミコン	25.6	30.2	64,144
KOA	40.8	46.3	83,756
市光工業	32.4	44.1	19,007
小糸製作所	148.6	368.1	863,562
ミツバ	49.8	57.4	28,068
SCREENホールディングス	47	52.3	604,065
キャノン電子	24.8	33.8	61,279
キャノン	1,345	1,679.2	4,834,416
リコー	751.2	767.4	753,586
象印マホービン	73.2	91.4	143,041
MUTOHホールディングス	3.4	2.7	4,660
東京エレクトロン	171.7	215.9	10,525,125
イノテック	—	20.4	28,335
<b>輸送用機器 (7.3%)</b>			
トヨタ紡織	110.4	128.9	263,342
芦森工業	5.1	4.1	5,949
ユニプレス	40.3	54.9	48,147
豊田自動織機	219.1	223.8	1,494,984
モリタホールディングス	43.4	53.7	69,541
三櫻工業	37.4	46.7	30,448
デンソー	595.9	631.3	4,512,532
東海理化電機製作所	71.3	86.3	134,973
川崎重工業	197.6	230.6	637,839
名村造船所	81.3	55.4	17,728
日本車輛製造	9.9	11.8	23,352
三菱ロジスネクスト	35.8	48.8	41,919
近畿車輛	4.1	3.2	4,432
日産自動車	3,192.2	4,347.7	2,084,722
いすゞ自動車	849.3	889.8	1,419,231
トヨタ自動車	13,710.5	16,805.9	30,082,561
日野自動車	338	394.6	209,532
三菱自動車工業	1,001.9	1,194	586,254

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
エフテック	18.9	13.7	8,740	
レシッポホールディングス	10.7	8.5	4,122	
GMB	4.9	3.9	3,252	
ファルテック	4.7	3.7	2,186	
武蔵精密工業	60.4	74.8	128,656	
日産車体	39.6	54	44,658	
新明和工業	76.5	96.1	111,091	
極東開発工業	50.3	53.8	84,627	
トビー工業	22.3	24.8	46,772	
ティラド	7.7	7.7	17,486	
曙ブレーキ工業	148.6	186.8	26,712	
タチエス	47.4	48.4	57,886	
NOK	130.9	118.9	164,438	
フタバ産業	67.8	82	32,882	
KYB	28.1	29.5	113,280	
大同メタル工業	51.9	59.8	30,199	
プレス工業	134.1	136.7	66,162	
ミクニ	34.3	24.9	7,918	
太平洋工業	56.7	70.2	77,360	
河西工業	33.2	26.3	4,944	
アイシン	198.1	236.1	844,057	
マツダ	849.5	1,012.4	1,165,272	
今仙電機製作所	17.8	14.1	10,532	
本田技研工業	2,131.2	2,487.9	8,436,468	
スズキ	619.1	562.1	2,666,602	
SUBARU	775.7	968.4	2,008,461	
安永	13	8.6	8,858	
ヤマハ発動機	353.2	481	1,536,795	
TBK	29.7	21.6	5,918	
エクセディ	40.8	50.1	89,228	
豊田合成	87.4	89.3	194,138	
愛三工業	42.4	50.5	43,935	
盟和産業	3.8	3.1	3,059	
日本プラスト	21.2	15.5	6,215	
ヨロズ	25.3	28.7	23,849	
エフ・シー・シー	44.2	54.2	81,408	
シマノ	108.2	125.2	2,755,026	
テイ・エス テック	114.3	140.1	229,483	
ジャムコ	15.8	12.5	18,812	

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
<b>精密機器 (2.5%)</b>				
テルモ	765.9	941.3	3,270,076	
クリエートメディック	8.1	6.5	5,778	
日機装	81.2	71.3	65,239	
日本エム・ディ・エム	15.6	18.2	18,509	
島津製作所	348.3	372.8	1,500,520	
JMS	22.9	28.3	14,602	
クボテック	5.8	4.6	989	
長野計器	19.6	22.2	28,593	
プイ・テクノロジー	11.8	15	37,050	
東京計器	17.2	23.5	28,881	
愛知時計電機	11.7	11.9	17,766	
インターアクション	13.5	14.5	21,416	
オーバル	24.2	19.2	8,563	
東京精密	45.7	67.1	344,223	
マニー	107.8	134.6	239,453	
ニコン	413.3	475.8	633,765	
トプコン	127.3	161.1	278,219	
オリンパス	1,419.4	1,913.3	4,314,491	
理研計器	21.9	19	97,090	
タムロン	21	22.9	71,333	
HOYA	528.2	653.7	9,106,041	
シード	12.6	10	5,600	
ノーリツ鋼機	24.3	29	61,422	
A&Dホロンホールディングス	24.7	44.6	62,127	
朝日インテック	296.8	342	769,158	
シチズン時計	317	336.5	260,114	
リズム	8.5	6.7	12,368	
大研医器	21.4	17	8,398	
メニコン	89.8	105.1	290,076	
シンシア	2.9	1.8	990	
松風	11.3	13.8	28,000	
セイコーグループ	38.3	47.4	135,801	
ニプロ	201.7	255.1	255,355	
<b>その他製品 (2.3%)</b>				
KYORITSU	—	29.4	4,321	
中本パックス	7.6	6	9,342	
スノーピーク	35.3	52.4	104,904	
パラマウントベッドホールディングス	51.9	70.7	163,599	

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
トランザクション	14.8	23.5	36,143	
粧美堂	7.9	5.3	2,008	
ニホンフラッシュ	23.2	28.7	27,236	
前田工織	29.8	25.8	80,754	
永大産業	35.4	23.4	5,311	
アートネイチャー	23.1	31.5	24,286	
バンダイナムコホールディングス	242.5	279.5	2,383,296	
アイフィスジャパン	6.9	5.5	3,311	
共立印刷	45.3	—	—	
SHOEI	25.4	32.3	177,650	
フランスベッドホールディングス	34.8	37.9	39,453	
パイロットコーポレーション	45.7	47.9	198,785	
萩原工業	17.5	20.5	25,153	
フジシールインターナショナル	65.7	62	92,256	
タカラトミー	113.3	141.3	209,265	
広済堂ホールディングス	16.8	13.3	29,818	
エステールホールディングス	6.5	4.6	2,902	
タカノ	9.2	7.3	5,146	
プロネクス	21	25.4	24,587	
ホクシン	19.1	15.1	2,159	
ウッドワン	8.3	6.5	9,106	
大建工業	15.9	18.6	42,631	
凸版印刷	411.4	400.3	1,017,562	
大日本印刷	319.9	363.1	1,312,606	
共同印刷	7.7	8.6	23,460	
NISSHA	55.6	58.2	102,664	
光村印刷	2.3	1.7	2,096	
TAKARA & COMPANY	16.6	19.6	43,864	
アシックス	239.3	282.5	998,637	
ツツミ	6.7	5.4	12,236	
ローランド	18.8	22.5	85,837	
小松ウオール工業	8.2	11.2	22,680	
ヤマハ	157.4	192.9	956,784	
河合楽器製作所	7.6	8.3	24,086	
クリナップ	25.2	34.3	22,946	
ビジョン	163.6	194.9	400,714	
兼松サステック	1.7	1.4	3,143	
キングジム	23.8	27	24,192	
リンテック	58	61.4	132,746	

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
イトーキ	49.9	62.7	43,388	
任天堂	152.8	1,932.3	9,845,068	
三菱鉛筆	44.6	43.5	68,991	
タカラスタンダード	55.9	59.2	86,964	
コクヨ	129.8	147.4	270,921	
ナカバヤシ	24.2	33	16,005	
グローブライド	24.2	24.7	59,798	
オカムラ	93	92.1	124,150	
美津濃	26.8	30.4	95,456	
<b>電気・ガス業 (1.2%)</b>				
東京電力ホールディングス	2,025.7	2,759	1,233,273	
中部電力	828.1	1,127.8	1,578,920	
関西電力	1,025.5	1,181.9	1,497,467	
中国電力	423	487.4	323,633	
北陸電力	247.5	288.9	169,295	
東北電力	633.9	748.2	471,366	
四国電力	243.7	261.3	191,271	
九州電力	557.9	705.5	518,542	
北海道電力	235.2	295.7	141,344	
沖縄電力	57.4	71.7	74,424	
電源開発	230.7	230.5	486,585	
エフオン	16.4	19.8	11,800	
イーレックス	39.8	54.3	97,740	
レノバ	53	81.5	158,191	
東京瓦斯	518.8	647.1	1,624,868	
大阪瓦斯	490.2	620	1,365,860	
東邦瓦斯	123.8	120.5	298,599	
北海道瓦斯	13.4	18.3	34,477	
広島ガス	51.6	64.6	23,256	
西部ガスホールディングス	30.5	28.7	49,679	
静岡ガス	70.4	69.8	78,734	
メタウォーター	28.1	38.3	64,765	
<b>陸運業 (3.0%)</b>				
SBSホールディングス	20	27.3	89,134	
東武鉄道	264.5	336.2	1,059,030	
相鉄ホールディングス	86.6	101.1	227,980	
東急	682.7	858.2	1,493,268	
京浜急行電鉄	347.6	347.2	435,041	
小田急電鉄	402.6	463.9	797,444	

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
京王電鉄	140.4	161.8	760,460	
京成電鉄	188.4	197.3	787,227	
富士急行	32.3	37.7	164,937	
新京成電鉄	6.3	—	—	
東日本旅客鉄道	476.4	519.1	3,817,461	
西日本旅客鉄道	328.1	391	2,126,258	
東海旅客鉄道	225	235.8	3,762,189	
西武ホールディングス	353.4	370.2	510,505	
鴻池運輸	43.1	52.1	75,597	
西日本鉄道	75	81.7	192,893	
ハマキョウレックス	19.2	23.9	75,165	
サカイ引越センター	12.4	14.5	67,352	
近鉄グループホールディングス	256.4	305.5	1,302,957	
阪急阪神ホールディングス	320.5	407.5	1,595,362	
南海電気鉄道	114.4	146	426,174	
京阪ホールディングス	114.1	126.3	434,472	
神戸電鉄	6.1	8.3	26,435	
名古屋鉄道	210.8	337.7	694,648	
山陽電気鉄道	19.7	23	51,152	
アルプス物流	17.9	24.4	31,183	
ヤマトホールディングス	359.2	391.3	872,599	
山九	67.5	77.8	378,886	
丸運	14.6	9.7	2,201	
丸全昭和運輸	20.8	18.9	58,684	
センコーグループホールディングス	128.5	161.8	151,444	
トナミホールディングス	6.2	6.7	26,867	
ニッコンホールディングス	86	97.8	240,196	
日本石油輸送	2.8	2.2	5,154	
福山通運	42.2	23.2	81,432	
セイノーホールディングス	174.5	190.2	270,844	
エスライン	7.7	5.5	4,741	
神奈川中央交通	6.4	8.7	28,014	
日立物流	49.5	—	—	
AZ-COM丸和ホールディングス	54.1	73.8	142,212	
C&Fロジホールディングス	25.9	29.4	36,279	
九州旅客鉄道	198.3	216	648,000	
SGホールディングス	484.3	586.4	1,101,259	
NIPPON EXPRESSホールディン	88.7	114.1	884,275	

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
<b>海運業 (0.7%)</b>				
日本郵船	214.4	817.5	2,687,940	
商船三井	141.9	538.6	1,912,030	
川崎汽船	78.9	260.3	861,593	
NSユニテッド海運	14.1	16.5	71,692	
明治海運	30.3	19.2	11,731	
飯野海運	119	112.2	114,331	
共栄タンカー	4.5	3.6	3,340	
乾汽船	17.5	38.8	77,173	
<b>空運業 (0.5%)</b>				
日本航空	587.8	750.5	1,895,763	
ANAホールディングス	651.2	831.4	2,338,312	
パスコ	4.8	3.9	5,541	
<b>倉庫・運輸関連業 (0.1%)</b>				
トランコム	7.2	8.9	64,347	
日新	20.4	23.2	47,745	
三菱倉庫	81.3	65.7	202,684	
三井倉庫ホールディングス	27.2	28.5	112,005	
住友倉庫	90.6	83.9	182,902	
澁澤倉庫	15.3	12.2	26,888	
東陽倉庫	43	28.8	8,380	
日本トランスシティ	56.4	61.5	36,654	
ケイヒン	4.4	3.5	5,635	
中央倉庫	15.6	14.7	16,052	
川西倉庫	4.7	3.7	3,725	
安田倉庫	21	20.8	21,361	
ファイズホールディングス	5.5	4.3	5,981	
東洋埠頭	7.8	5.7	7,712	
上組	141	146.5	399,505	
サンリツ	7.1	5.2	3,936	
キムラユニティ	6.7	10.6	10,801	
キューソー流通システム	12.8	11.8	11,457	
近鉄エクスプレス	48.4	—	—	
東海運	14.6	11.5	3,450	
エーアイテイ	16.1	19.2	29,990	
内外トランスライン	9.9	11	24,167	
日本コンセプト	8.2	9.5	15,523	
<b>情報・通信業 (8.8%)</b>				
NECネットエスアイ	87.8	102.5	165,845	

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
クロスキャット	7	17.5	22,802	
システナ	378.9	516.1	151,217	
デジタルアーツ	14.3	19.4	98,746	
日鉄ソリューションズ	38.4	52.4	184,186	
キューブシステム	13.4	18.3	21,301	
WOW WORLD	3.8	—	—	
コア	11.2	13.6	21,977	
手間いらず	—	5.2	24,934	
ラクーンホールディングス	22.5	25.4	21,463	
ソリトンシステムズ	13.3	15.8	16,337	
ソフトクリエイトホールディングス	11.6	12.6	42,966	
T I S	253.3	345	1,198,875	
J N Sホールディングス	12.2	9.7	3,744	
グリー	120.8	82.3	58,679	
GMOペパボ	2.8	4.4	8,258	
コーエーテクモホールディングス	84.7	192.3	472,673	
三菱総合研究所	11.4	15	75,300	
ボルテージ	7.1	5.7	1,761	
電算	2.9	2.3	4,144	
AGS	13.5	8.3	5,810	
ファインデックス	22.4	24.4	16,958	
ブレインパッド	22.5	23	15,916	
K L a b	48.7	61.1	23,034	
ポルトトゥウィンホールディングス	38.5	52.4	46,164	
ネクソン	599.3	793.8	2,464,749	
アイスタイル	68.5	89.2	49,773	
エムアップホールディングス	30.7	37.6	41,209	
エイチーム	18.3	22.6	15,255	
エニグモ	28.7	39	19,539	
テクノスジャパン	20.6	16.3	9,714	
e n i s h	16.6	14.9	6,421	
コロブラ	87.3	119	70,329	
オルトプラス	20.5	15.1	2,869	
ブロードリーフ	131.6	179.3	71,899	
クロス・マーケティンググループ	10.1	8	5,544	
デジタルハーツホールディングス	12	19.1	27,790	
システム情報	19.9	27.1	21,869	
メディアドゥ	9.3	12.4	17,843	
じげん	75.1	89.5	41,170	

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
ブイキューブ	27	36.8	19,246	
エンカレッジ・テクノロジー	5.8	4.6	2,364	
サイバーリンクス	8.9	6.3	5,670	
ディー・エル・イー	17.8	14.1	3,440	
フィックスターズ	28.3	34.6	49,720	
CARTA HOLDINGS	10.8	14.4	20,145	
オブティム	18.5	25.2	23,209	
セレス	9.9	12.3	15,756	
S H I F T	13.4	22.4	522,368	
ティーガイア	23.6	32.1	54,184	
セック	3.9	3.1	10,338	
テクマトリックス	44.9	56	82,488	
プロシップ	8.8	13.4	18,719	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	69	93.9	227,238	
GMOペイメントゲートウェイ	51.5	70.1	799,841	
ザッパラス	10.3	7.3	2,715	
システムリサーチ	7.7	9.6	20,112	
インターネットイニシアティブ	70.7	171.3	460,968	
さくらインターネット	28.5	34.4	21,018	
ヴィンクス	7.4	5.9	8,029	
GMOグローバルサイン・ホールディングス	5.9	9.4	39,856	
SRAホールディングス	12.8	15.7	46,189	
システムインテグレータ	8.4	6.7	3,102	
朝日ネット	24.2	33	19,602	
e B A S E	31.7	43.2	29,246	
アバントグループ	28.5	38.8	56,725	
アドソル日進	9.5	12.9	21,684	
ODKソリューションズ	5.5	4.4	2,692	
フリービット	13.8	16.1	22,684	
コムチュア	29.8	40.6	85,260	
サイバーコム	4	3.2	4,614	
アステリア	19.1	24	18,888	
アイル	14.7	17.2	37,152	
マークライنز	13.3	16.6	41,035	
メディカル・データ・ビジョン	33.6	45.8	41,174	
g u m i	36.8	44.9	33,944	
ショーケース	5.8	4.6	1,499	
モバイルファクトリー	6	4.1	3,624	
テラスカイ	9.7	13.2	23,812	



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
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	11.7	17.7	30,090	
PCIホールディングス	11.9	8.3	8,316	
パイブドHD	4.8	—	—	
アイビーシー	4.3	3.1	1,271	
ネオジャパン	7.5	10.2	9,006	
PR TIMES	5.7	7.7	14,553	
ラクス	91.4	145.2	272,540	
ランドコンピュータ	6	4.8	5,179	
ダブルスタンダード	8	12.4	25,792	
オープンドア	15.8	21.5	33,991	
マイネット	9.5	6.4	2,348	
アカツキ	11.8	14.6	32,733	
ベネフィットジャパン	2	1.6	1,921	
Ubicomホールディングス	7	9.5	18,762	
カナミックネットワーク	28.3	44.1	21,564	
ノムラシステムコーポレーション	13.6	18.5	2,072	
チェンジ	49	75.2	175,065	
シンクロ・フード	13.6	10.7	4,772	
オークネット	14.1	15.1	23,238	
キャピタル・アセット・プランニング	5.3	3.8	2,363	
セグエグループ	6.8	5.5	4,301	
エイトレッド	3.8	3	4,401	
マクロミル	57.7	60.2	55,685	
ビーグリー	6.3	3.3	4,029	
オロ	8.4	9.2	19,504	
ユーザーローカル	8	11	23,518	
テモナ	5.7	3.8	1,143	
ニーズウェル	6	6.1	6,630	
マネーフォワード	40.4	73.9	365,805	
サインポスト	8.6	6.8	3,828	
Sun Asterisk	—	16.3	18,679	
電算システムホールディングス	10.9	14.8	38,243	
Appier Group	—	87.2	153,908	
ソルクシーズ	22.5	16.1	5,490	
フェイス	7	5.5	2,750	
プロトコーポレーション	28.2	38.4	45,158	
ハイマックス	7	9.6	13,795	
野村総合研究所	513.2	629.7	1,895,397	
サイバネットシステム	18.9	25.7	22,333	

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
CEホールディングス	14	10.2	5,691	
日本システム技術	5.2	7.5	12,532	
インテージホールディングス	30.6	34.7	53,056	
東邦システムサイエンス	7	5.5	6,182	
ソースネクスト	114.5	156.1	33,249	
インフォコム	29	39.6	92,941	
シンプレクス・ホールディングス	31.2	51.6	119,815	
HEROZ	7.6	10.3	14,935	
ラクスル	29.1	86.8	123,429	
メルカリ	—	138.5	320,489	
IPS	7.3	10	24,300	
FIG	28.8	22.9	6,732	
システムサポート	9.6	11.9	21,063	
イーソル	16.2	19.7	15,996	
アルテリア・ネットワークス	33.6	28.6	37,037	
東海ソフト	4.1	3.3	2,973	
ウイングアーク1st	15.2	31.6	61,304	
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディン	6	8.2	12,972	
サーバーワークス	4.5	6.2	15,407	
東名	2.5	1.5	3,502	
ヴィッツ	2.4	1.9	1,732	
トビラシステムズ	5.4	4.9	5,429	
Sansan	94.4	100.4	159,134	
Link-U	4.8	3.8	3,819	
ギフティ	24.2	33.4	77,621	
メドレー	—	30.9	127,153	
ベース	4.5	10.4	57,616	
JMDC	24.9	50.4	233,352	
フォーカスシステムズ	17.8	22.4	22,713	
クレスコ	19.3	23.7	41,380	
フジ・メディア・ホールディングス	255.9	294.9	350,636	
オービック	83.7	102.6	2,137,158	
ジャストシステム	37.8	44.1	155,011	
TDCソフト	23.2	25.9	38,176	
Zホールディングス	3,860.5	4,368.4	1,639,460	
トレンドマイクロ	141.9	177.3	1,150,677	
IDホールディングス	16.7	20.7	21,155	
日本オラクル	43.1	58.7	544,149	
アルファシステムズ	7.1	9.7	38,606	

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
フューチャー	56.1	76.4	137,520	
CAC Holdings	15.5	18.8	31,095	
SBテクノロジー	11.5	13	25,597	
トーセ	7.2	5.2	3,785	
オービックビジネスコンサルタント	25.3	60.4	297,772	
伊藤忠テクノソリューションズ	121	164.8	534,776	
アイティフォー	32.2	40.4	34,946	
東計電算	3.1	4.3	27,950	
エクスネット	4.2	3.3	3,356	
大塚商会	143.7	174	792,570	
サイボウズ	35.5	42.3	126,434	
電通国際情報サービス	38.3	37.3	190,230	
ACCESS	30	36.3	30,383	
デジタルガレージ	43.9	54.5	230,535	
EMシステムズ	43.8	51.2	43,110	
ウェザーニューズ	9	9.5	62,890	
C I J	17.2	25.5	27,438	
ビジネスエンジニアリング	3	4.8	13,872	
日本エンタープライズ	27	20.5	2,767	
WOWOW	12.7	17.3	21,815	
スカラ	22.3	28.4	21,158	
インテリジェント ウェイブ	13.3	10.5	7,308	
WOW WORLD GROUP	—	2.9	4,344	
IMAGICA GROUP	22.6	25.6	15,308	
ネットワンシステムズ	101.2	114.4	346,060	
システムソフト	57	106.8	8,864	
アルゴグラフィックス	20.7	28.1	100,879	
マーベラス	41.8	49.8	34,362	
エイベックス	45.8	52.1	79,244	
BIPROGY	82.9	113	364,990	
兼松エレクトロニクス	14.4	19.1	118,229	
都築電気	13.6	16.2	25,191	
TBSホールディングス	161.5	157.1	293,305	
日本テレビホールディングス	221.7	271.8	306,862	
朝日放送グループホールディングス	26.4	28.7	19,372	
テレビ朝日ホールディングス	63.8	74.5	110,930	
スカパーJ SATホールディングス	224.9	272.3	133,971	
テレビ東京ホールディングス	19	22.1	54,808	
日本BS放送	9	7.1	6,446	

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
ビジョン	45.4	40.4	65,852	
スマートバリュー	6	4.8	2,049	
USEN-NEXT HOLDINGS	25.2	27.5	67,540	
ワイヤレスゲート	10.9	8.6	2,098	
コネクシオ	18.8	—	—	
日本通信	220.9	283.3	69,691	
クロップス	4.8	3.9	5,093	
日本電信電話	2,778.6	3,933.3	15,709,600	
KDDI	1,936.4	2,372	9,710,968	
ソフトバンク	4,022.9	4,931.2	7,668,016	
光通信	30.6	36.1	664,962	
エムティーアイ	25.7	28	16,100	
GMOインターネットグループ	94	114	293,094	
ファイバーゲート	12.1	16.5	16,120	
アイドママーケティングコミュニケーション	5.7	4.5	1,314	
KADOKAWA	145	162.3	436,587	
学研ホールディングス	37.5	51.1	43,230	
ゼンリン	43.3	52.5	44,100	
昭文社ホールディングス	10.7	8.5	2,652	
インプレスホールディングス	22	17.5	3,570	
アイネット	13.6	18.6	23,715	
松竹	17.6	17.5	199,850	
東宝	156.7	192.1	964,342	
東映	8.7	8.5	146,880	
エヌ・ティ・ティ・データ	707.2	963.1	1,647,864	
ビー・シー・エー	15.5	17.6	22,052	
ビジネスブレイン太田昭和	9.1	13.1	26,881	
DTS	50.9	65.4	210,915	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	123.6	154.3	979,805	
シーイーシー	28.4	43	55,642	
カブコン	250.4	305	1,428,925	
アイ・エス・ビー	12.4	15.6	18,595	
ジャステック	15.4	18.8	23,913	
S C S K	183.9	250.5	483,715	
NSW	10	11.9	25,596	
アイネス	24.1	21.5	29,046	
TKC	44.9	55.1	198,360	
富士ソフト	28.3	34.7	265,108	
NSD	85.4	109.5	265,318	

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
コナミグループ	96.5	131.4	821,250	
福井コンピュータホールディングス	12.2	21.3	58,894	
JBCCHホールディングス	17.9	22.4	48,809	
ミロク情報サービス	23.4	27.9	46,509	
ソフトバンクグループ	1,592.7	1,774.8	8,797,683	
<b>卸売業 (6.1%)</b>				
ハウスイ	2.1	—	—	
高千穂交易	10.3	7.5	19,140	
オルパヘルスケアホールディングス	4.3	3.5	5,897	
伊藤忠食品	6.4	7.3	37,084	
エレマテック	21.3	29.1	52,292	
JALUX	7.5	—	—	
あらた	21.2	24.8	98,828	
トーマンデバイス	4	4.7	31,678	
東京エレクトロン デバイス	7.9	12	103,680	
円谷フィールズホールディングス	23.3	55.6	110,199	
双日	294.5	343.8	911,757	
アルフレッサ ホールディングス	296.3	325	549,250	
横浜冷凍	74.7	88.2	83,701	
神栄	3.7	3.1	2,737	
ラサ商事	13.1	9.6	13,804	
アルコニックス	33.1	42.6	58,021	
神戸物産	206.9	250.5	934,365	
ハイバー	6.6	3.9	1,680	
あい ホールディングス	38	51.8	114,322	
ディーブイエックス	9.1	7.2	7,524	
ダイワボウホールディングス	129.6	132.3	282,195	
マクニカホールディングス	63.6	79.4	285,840	
ラクト・ジャパン	9.2	12.5	24,925	
グリムス	11.8	13.4	30,927	
バイタルケーエスケー・ホールディングス	46.3	47.3	42,238	
八洲電機	19.2	26.2	31,361	
メディアスホールディングス	15.2	20.7	15,918	
レスターホールディングス	25.3	31	67,115	
ジュウテックホールディングス	6.1	4.1	5,211	
大光	11.3	8.9	5,393	
OCHIホールディングス	7.7	4.7	5,978	
TOKAIホールディングス	129.1	159.9	140,712	
黒谷	7.2	5.7	3,368	

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
Cominix	4.6	3.7	2,956	
三洋貿易	26.8	33.2	39,375	
ビューティガレージ	4.3	5.1	19,635	
ウイン・パートナーズ	19.2	23.6	24,732	
ミタチ産業	6.7	5.3	7,679	
シップヘルスケアホールディングス	85.4	116.4	279,709	
明治電機工業	8.7	12	14,448	
デリカフーズホールディングス	10.3	8.2	4,460	
スターティアホールディングス	6	4.8	7,032	
コメダホールディングス	58.2	79.3	185,086	
ピーバンドットコム	3.7	2.9	1,629	
アセンテック	9.1	10.8	5,961	
富士興産	6.6	5.3	6,545	
協栄産業	2.7	2.1	4,584	
フルサト・マルカホールディングス	25.6	32.2	86,296	
ヤマエグループホールディングス	17.9	18.3	30,615	
小野建	25.8	29.7	44,074	
南陽	5.4	4	9,044	
佐島電機	16.6	13.1	21,130	
エコートレーディング	5.6	4.4	3,784	
伯東	16.2	18.5	87,690	
コンドテック	19.9	24.9	25,124	
中山福	14	11.1	3,873	
ナガイレーベン	35.3	40.9	81,268	
三菱食品	25.6	29.9	96,427	
松田産業	19.4	24.6	54,759	
第一興商	50.6	62.6	267,928	
メディバルホールディングス	287.7	335.8	604,440	
SPK	10.5	14.4	25,243	
萩原電気ホールディングス	9.9	12.4	39,680	
アズワン	38.2	46.1	245,713	
スズデン	9.2	11.3	29,572	
尾家産業	7	4.9	5,409	
シモジマ	16.3	22.2	21,778	
ドウシシャ	25.1	34.2	65,869	
小津産業	5.8	4.7	8,116	
高速	15.9	16.8	32,592	
たけびし	10	12.3	21,094	
リックス	6	4.3	10,788	

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
丸文	23.6	28.9	39,159	
ハビネット	22.2	27.5	51,507	
橋本総業ホールディングス	5.4	12.8	14,592	
日本ライフライン	79	94.9	89,300	
タカショー	20.2	28.2	19,514	
I D O M	80.8	97.9	80,473	
進和	15.7	21.4	44,126	
エスケイジャパン	6.4	5.1	2,968	
ダイトロン	11.3	12.8	32,896	
シークス	38.1	46.1	62,235	
田中商事	8.2	6.5	4,199	
オーハシテクニカ	14.3	16.2	25,579	
白銅	8.6	11.7	29,998	
ダイコー通産	3.1	2.5	2,895	
伊藤忠商事	1,864.6	1,995.4	8,352,744	
丸紅	2,629.7	2,556.5	4,449,588	
高島	3.8	3	8,700	
長瀬産業	146.4	152.2	304,704	
蝶理	14.9	17.4	42,891	
豊田通商	267.8	283.7	1,526,306	
三共生興	35.3	46.5	25,947	
兼松	99.4	125.7	204,513	
ツカモトコーポレーション	4.4	3.5	5,145	
三井物産	2,070.3	2,369.4	8,958,701	
日本紙パルプ商事	13.9	17.2	87,548	
カメイ	31.6	34.4	47,919	
東都水産	1.4	1.1	7,128	
OUGホールディングス	3.9	3.1	7,647	
スターゼン	19.7	24.6	54,439	
山善	112.1	87.3	87,998	
椿本興業	5.5	5.2	21,814	
住友商事	1,682.6	2,005.5	4,611,647	
内田洋行	11.4	14.3	68,497	
三菱商事	1,997.7	2,024.7	9,386,509	
第一実業	12.1	11.4	61,104	
キャノンマーケティングジャパン	66.1	75	231,375	
西華産業	14	12.7	26,111	
佐藤商事	22	22.5	31,432	
菱洋エレクトロ	15.8	27.6	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
東京産業	24.1	29.5	21,092	
ユアサ商事	25.3	29.2	109,646	
神鋼商事	6	8.1	47,223	
トルク	14.1	11.2	2,408	
阪和興業	53.4	58.1	218,456	
正栄食品工業	17.2	21.5	86,645	
カナデン	21.6	26.2	29,920	
菱電商事	21.1	26.1	48,650	
岩谷産業	64	73.7	419,353	
ナイス	9.2	6.5	8,677	
ニチモウ	3.8	2.5	7,650	
極東貿易	7.6	19.3	29,586	
アステナホールディングス	37.6	56	23,968	
三愛オブリ	65.6	89.4	118,723	
稲畑産業	58.7	65.4	172,786	
G S I クレオス	12.7	18.8	30,061	
明和産業	24.6	43	29,498	
クワザワホールディングス	10.5	7.5	3,667	
ワキタ	56.8	59.5	70,091	
東邦ホールディングス	85.5	80.6	186,911	
サンゲツ	70.5	81.3	182,030	
ミツウロコグループホールディングス	39.3	41.6	53,206	
シナネンホールディングス	9.9	10.5	33,022	
伊藤忠エネクス	58.9	80.3	91,220	
サンリオ	82.3	91.7	518,105	
サンワテクノス	16.2	16.5	32,818	
リョーサン	29.4	34.3	113,190	
新光商事	39.9	43.5	54,244	
トーホー	12	13.9	29,718	
三信電気	12.2	13	32,136	
東陽テクニカ	26.3	35.8	47,470	
モスフードサービス	35	47.6	143,990	
加賀電子	24.1	26.3	130,185	
ソーダニッカ	26.2	16.9	13,874	
立花エレテック	21.3	23.6	47,318	
フォーバル	11.7	12.7	13,970	
P A L T A C	37.4	50.9	245,847	
三谷産業	31.1	56.6	18,395	
太平洋興発	9.8	7.8	6,645	

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
西本Wismettacホールディングス	6	8.2	29,192	
ヤマシタヘルスケアホールディングス	2.4	1.9	3,581	
コア商事ホールディングス	16.6	18.1	12,851	
KPPグループホールディングス	55.4	75.4	47,954	
ヤマタネ	12.4	14.3	23,852	
丸紅建材リース	2.3	1.8	3,533	
日鉄物産	19	22.2	206,238	
泉州電業	7.3	16.2	52,893	
トラスコ中山	55.5	68	146,540	
オートバックスセブン	89.6	112.7	162,964	
モリト	19.4	23.2	23,246	
加藤産業	38.5	39.3	138,532	
北恵	6.7	4.7	3,341	
イノテック	16.1	—	—	
イエローハット	46.1	57.1	102,209	
JKホールディングス	21.4	25.5	26,188	
日伝	22.1	19.2	37,382	
北沢産業	18	11.1	3,141	
杉本商事	12.5	14.4	29,203	
因幡電機産業	71.1	83.9	238,108	
東テク	8.8	10.8	44,928	
ミスミグループ本社	334.6	488.6	1,575,735	
アルテック	17.9	11.6	3,166	
タキヒヨー	8	5.7	5,443	
蔵玉産業	5.1	4.1	9,483	
スズケン	104.2	100.7	332,813	
ジェコス	18.4	20.9	18,141	
グローセル	31.1	22.9	9,847	
<b>小売業 (4.5%)</b>				
ローソン	59	80.4	439,788	
サンエー	20.2	24.7	101,270	
カワチ薬品	20.7	25.3	57,304	
エービーシー・マート	41.6	47.2	335,120	
ハードオフコーポレーション	11.7	9.3	12,062	
アスクル	60.3	67	111,555	
ゲオホールディングス	35.6	34.1	52,718	
アダストリア	28.7	39.1	94,582	
ジーフット	16.1	12.7	3,441	
シー・ヴィ・エス・バイエリア	3.8	3.1	1,314	

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
くら寿司	27.8	37.9	119,953	
キャンドウ	9.9	11.5	27,876	
IKホールディングス	8.4	6.7	2,532	
バルグループホールディングス	23.3	31.8	94,859	
エディオン	122.4	128.2	172,429	
サーラコーポレーション	54.1	68	49,164	
ワッツ	12.9	10.2	7,048	
ハローズ	12.2	14.7	45,570	
フジオフードグループ本社	22.5	26.9	37,417	
あみやき亭	6.3	7.8	24,375	
ひらまつ	56.5	44.8	8,601	
大黒天物産	8.5	9.9	49,401	
ハニーズホールディングス	23.4	25.5	39,372	
ファーマライズホールディングス	6.5	4.5	2,763	
アルペン	19.8	26.7	52,091	
ハブ	8.6	6.9	4,574	
クオールホールディングス	32.7	44.5	51,308	
ジinzホールディングス	18.1	19.2	70,272	
ビックカメラ	158.1	215.3	236,830	
DCMホールディングス	164.5	197.7	225,575	
ベッパーフードサービス	36.4	69.3	12,127	
MonotaRO	337	459.1	765,319	
東京一番フーズ	6.8	4.8	2,395	
DDホールディングス	13.9	11.1	7,947	
きちりホールディングス	7.1	5.6	3,729	
アークランドサービスホールディングス	19.5	26.5	58,750	
J. フロント リテイリング	318.3	402.6	487,951	
ドトール・日レスホールディングス	46	57.4	107,739	
マツキヨココカラ&カンパニー	163.9	196.4	1,329,628	
ブロンコビリー	15.2	17.3	42,938	
ZOZO	183.3	214	654,840	
トレジャー・ファクトリー	7.8	12.4	15,363	
物語コーポレーション	13.2	54.1	142,120	
三越伊勢丹ホールディングス	466.7	545.1	751,692	
Hamee	9.6	11.2	10,539	
マークットエンタープライズ	2	2.1	2,631	
ウエルシアホールディングス	140.9	168	471,576	
クリエイトSDホールディングス	39.3	53.5	176,817	
丸善CHIホールディングス	31.1	24.7	8,521	

銘柄	期首(前期末)		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ミサワ	5.4	4.3	2,580
ティーライフ	3.6	2.8	3,595
エー・ピーホールディングス	5.2	4.1	3,247
チムニー	8.1	6.5	7,748
シュッピン	22.2	24.1	20,798
オイシックス・ラ・大地	38.3	43.5	99,049
ネクステージ	54	73.9	203,151
ジョイフル本田	80.1	96.2	162,000
鳥貴族ホールディングス	9.8	12	25,704
ホットランド	19.9	24.8	35,984
すかいらくホールディングス	344.1	442.7	737,095
SFPホールディングス	13	17.7	32,674
縮半ホールディングス	20	25	35,900
ヨシックスホールディングス	5.2	4.1	8,700
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	77.5	105.5	117,210
ゴルフダイジェスト・オンライン	13.8	14.6	13,621
BEENOS	13.4	18.3	38,100
あさひ	22.1	27	35,640
日本調剤	16.2	22	25,190
コスモス薬品	26.9	32	380,160
トーエル	13	9.3	7,402
セブン&アイ・ホールディングス	1,042.9	1,116	6,528,600
クリエイト・レストランツ・ホールディング	142	243.6	246,036
ツルハホールディングス	58.2	68	586,160
サンマルクホールディングス	21.1	26.1	46,771
フェリシモ	5.9	4.7	4,690
トリドールホールディングス	66.3	80.5	222,019
TOKYO BASE	24.5	33.3	16,983
ウイルプラスホールディングス	5	4	4,456
JMホールディングス	17.9	27.5	51,975
サツドラホールディングス	12	9.5	7,533
アレンザホールディングス	20.3	24.2	23,328
串カツ田中ホールディングス	7.1	8.6	13,923
パロックジャパンリミテッド	18.5	21	17,031
クスリのアオキホールディングス	26.5	28.9	191,607
力の源ホールディングス	13.6	11.2	16,520
FOOD & LIFE COMPANIE	156.1	186	618,450
メディカルシステムネットワーク	25.8	28.1	11,099
一家ホールディングス	5.6	4.5	2,655

銘柄	期首(前期末)		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ジャパンクラフトホールディングス	8.3	6.5	3,711
はるやまホールディングス	12.5	9.9	4,969
ノジマ	43.1	105.7	145,866
カッパ・クリエイト	37.4	50.9	73,448
ライトオン	19.9	15.8	8,784
良品計画	306.7	417.8	593,276
バリミキホールディングス	33	26.1	9,135
アドヴァングループ	27.1	30.8	29,876
アルビス	8.6	10.6	26,478
コナカ	31.4	22.8	8,139
ハウス オブ ローゼ	3.3	2.6	4,334
G-7ホールディングス	29.6	40.3	57,790
イオン北海道	46.9	47.9	38,320
コジマ	45.8	62.4	34,008
ヒマラヤ	9.3	6.6	6,039
コーナン商事	37.9	43.7	139,184
エコス	9.8	12	22,320
ワタミ	32.3	39.1	34,916
マルシェ	6.5	6.9	2,691
パン・パシフィック・インターナショナルホ	533.1	653.6	1,620,274
西松屋チェーン	58.5	71.7	117,659
ゼンショーホールディングス	130.1	177.2	715,888
幸楽苑ホールディングス	16.9	21.1	22,914
ハークスレイ	11.1	8.8	6,767
サイゼリヤ	39.5	53.8	175,657
V Tホールディングス	100.3	123	62,238
魚力	7.4	10	21,610
ポブラ	6.9	4.6	625
フジ・コーポレーション	14.1	18.3	23,643
ユナイテッドアローズ	27.9	34.6	63,283
ハイデイ日高	38.5	48	101,232
YU-WA Creation Holdi	15.6	12.4	2,480
コロワイド	109.5	149.2	284,972
ピーシーデポコーポレーション	31	36.1	10,649
壺番屋	18.8	25.6	125,696
トップカルチャー	9.6	6.7	1,313
PLANT	6.8	4.9	3,258
スギホールディングス	53.2	65.2	366,424
薬王堂ホールディングス	13.3	18.1	46,354

銘柄	期首(前期末)		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ヴィア・ホールディングス	34.6	27.8	2,641
スクロール	41	48	39,360
ヨンドシーホールディングス	24.5	27.8	49,734
木曽路	36.1	49	107,359
SRSホールディングス	37	53.4	50,730
千趣会	48.1	59.6	23,840
タカキュー	20.6	14.3	1,058
リテールパートナーズ	32.3	48	65,328
ケーヨー	49.3	52.2	43,273
上新電機	30.6	28.8	57,225
日本瓦斯	129.6	173.5	332,773
ロイヤルホールディングス	45.8	62.8	167,990
東天紅	1.9	1.5	1,108
いなげや	33	31.5	40,320
チヨダ	26	30.9	24,781
ライフコーポレーション	24.9	28.3	71,683
リンガーハット	32.9	41.8	94,342
MrMaxHD	33.3	45.3	30,033
テンアライド	25.8	21.2	5,724
AOKIホールディングス	51.6	60.2	49,303
オークワ	41.8	51.8	43,097
コメリ	41.2	49.8	135,406
青山商事	55.1	69.2	62,626
しまむら	31	38	505,400
はせがわ	14.1	11.2	4,233
高島屋	194.2	244.1	449,388
松屋	53.7	54.9	56,766
エイチ・ツー・オー リテイリング	126.3	157.6	220,640
近鉄百貨店	10.2	10.4	24,824
丸井グループ	210.4	238.8	477,122
アクシアル リテイリング	20.6	22.1	74,477
井筒屋	12.5	9.9	3,177
イオン	1,025.8	1,097.8	2,776,336
イズミ	48.2	49.2	151,290
平和堂	49.2	54.1	110,472
フジ	73	49.7	85,633
ヤオコー	30.3	36.6	250,344
ゼビオホールディングス	36.2	43.9	43,636
ケーズホールディングス	245.8	257.5	306,167

銘柄	期首(前期末)		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
Olympicグループ	13.7	9.3	4,761
日産東京販売ホールディングス	39.2	31.1	10,387
シルバーライフ	5.4	7.4	9,997
Genky DrugStores	11.7	14.2	54,528
ナルミヤ・インターナショナル	6	4.5	4,144
ブックオフグループホールディングス	15.5	12.3	15,399
ギフトホールディングス	4.2	6.8	30,532
アインホールディングス	35.7	44.6	244,408
元気寿司	7.5	9.2	28,290
ヤマダホールディングス	974.8	1,327.8	628,049
アークランズ	41.7	47.4	70,341
ニトリホールディングス	105.8	131	2,139,885
グルメ杵屋	21.2	26.2	27,117
愛眼	19.5	15.5	2,697
ケーユーホールディングス	13.9	18.9	27,877
吉野家ホールディングス	93	126.7	303,826
松屋フーズホールディングス	12.8	15.3	62,806
サガミホールディングス	40.7	52	67,340
関西フードマーケット	20.1	29.2	42,778
王将フードサービス	17.6	21.3	129,078
ブレナス	29.8	-	-
ミニストップ	19.7	23.5	32,759
アークス	50.9	59.4	132,759
パローホールディングス	59	61.8	119,026
ベルク	11.8	16.1	89,516
大庄	14.3	11.3	11,526
ファーストリテイリング	35.7	145.7	4,027,876
サンドラッグ	100.3	122.9	447,356
サックスパー ホールディングス	25.1	30.8	24,147
ヤマザワ	6.2	4.4	5,605
やまや	5.5	4.3	11,347
ペルーナ	57.2	77.9	53,283
<b>銀行業 (5.9%)</b>			
いぎんホールディングス	-	358.7	262,927
しずおかフィナンシャルグループ	-	681.2	632,834
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	-	253.8	223,344
島根銀行	8.5	6.7	3,262
じもとホールディングス	19	14	5,460
めぶきフィナンシャルグループ	1,387.2	1,495.8	469,681

銘柄	期首(前期末)		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
東京きらびしフィナンシャルグループ	33.5	38.6	95,921
九州フィナンシャルグループ	545.2	530.4	246,105
ゆうちょ銀行	630.2	858.3	957,862
富山第一銀行	63.6	75.1	43,332
コンコルディア・フィナンシャルグループ	1,524.8	1,661.4	775,873
西日本フィナンシャルホールディングス	174.4	190.9	188,418
三十三フィナンシャルグループ	24.7	27	42,498
第四北越フィナンシャルグループ	43.4	47.3	134,946
ひろぎんホールディングス	393.8	393.3	246,599
おきなわフィナンシャルグループ	24.1	28.7	60,470
十六フィナンシャルグループ	35.9	39.1	107,994
北國フィナンシャルホールディングス	24.8	25.4	97,917
ブコレアホールディングス	—	36.9	76,825
あいちフィナンシャルグループ	—	42.2	89,970
SBI新生銀行	174.1	88.9	201,447
あおぞら銀行	149.1	189.5	455,558
三菱UFJフィナンシャル・グループ	16,742.6	19,139.1	15,801,240
りそなホールディングス	3,026.5	3,809.9	2,285,940
三井住友トラスト・ホールディングス	504.6	547.8	2,478,795
三井住友フィナンシャルグループ	1,847.9	2,202.8	11,313,580
千葉銀行	890.9	840.1	690,562
群馬銀行	501.1	584.9	254,431
武蔵野銀行	39.8	38.7	84,404
千葉興業銀行	62.7	45.6	22,024
筑波銀行	104.1	132.3	27,650
七十七銀行	83.7	96.5	202,457
青森銀行	20.7	—	—
秋田銀行	17.1	20.2	35,390
山形銀行	30	33.5	33,969
岩手銀行	17.5	20.6	44,331
東邦銀行	222.8	238.4	52,209
東北銀行	12.8	9.5	9,376
みちのく銀行	17.1	—	—
ふくおかフィナンシャルグループ	224.9	240.6	595,966
静岡銀行	650.2	—	—
スルガ銀行	234.1	265.7	119,565
八十二銀行	601.3	618.3	343,156
山梨中央銀行	28.9	31	34,906
大垣共立銀行	52.7	57.5	102,695

銘柄	期首(前期末)		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
福井銀行	22.8	26.9	39,408
清水銀行	11	12	17,184
富山銀行	4.8	3.3	5,507
滋賀銀行	50.2	50.1	133,366
南都銀行	41.6	45.4	105,555
百五銀行	256.3	283.6	104,081
京都銀行	95.6	95.5	585,415
紀陽銀行	90.5	107.8	158,466
ほくほくフィナンシャルグループ	166.6	191.6	176,655
山陰合同銀行	158.3	188.7	138,505
中国銀行	213.3	—	—
鳥取銀行	8.5	6.7	7,899
伊予銀行	353.7	—	—
百十四銀行	28.4	27.5	50,627
四国銀行	40.6	47.9	42,008
阿波銀行	40.9	44.5	85,662
大分銀行	15.4	18.1	36,543
宮崎銀行	16.7	19.7	45,723
佐賀銀行	15.1	17.7	28,355
琉球銀行	58	69.1	62,673
セブン銀行	792.8	1,079.8	286,147
みずほフィナンシャルグループ	3,414.2	4,359.4	8,032,194
高知銀行	9.7	6.7	4,475
山口フィナンシャルグループ	311	332.8	264,243
長野銀行	8.8	6.5	9,139
名古屋銀行	19.9	19.9	62,287
北洋銀行	402.4	456.7	126,505
愛知銀行	9.7	—	—
中京銀行	9.6	—	—
大光銀行	9.1	6.3	7,112
愛媛銀行	37.3	40.6	34,144
トマト銀行	9.6	6.4	6,560
京葉銀行	113.8	140	77,980
栃木銀行	129	138	36,708
北日本銀行	8.3	10.6	20,882
東和銀行	46.9	55.3	30,470
福島銀行	30.6	22.4	5,084
大東銀行	12.8	9.3	6,175
トモニホールディングス	206.4	243.6	84,772



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
フィデアホールディングス	24.4	31.1		41,736
池田泉州ホールディングス	307	386		88,780
<b>証券、商品先物取引業 (0.8%)</b>				
F P G	89.8	122.3		136,976
ジャパンインベストメントアドバイザー	20.7	24.6		25,510
マーキュリアホールディングス	10.6	11.4		8,185
S B I ホールディングス	329.4	436.3		1,165,793
日本アジア投資	21	16.7		4,342
ジャフコ グループ	102	100.6		205,324
大和証券グループ本社	1,999.3	2,155.5		1,321,321
野村ホールディングス	4,076.1	5,551.4		2,768,483
岡三証券グループ	210	264.6		127,272
丸三証券	79.3	100.3		44,232
東洋証券	88.1	100		35,500
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	306.6	328.1		123,693
光世証券	5.6	4.4		1,830
水戸証券	71.3	80.9		24,917
いちよし証券	49.9	55.5		34,243
松井証券	130.7	178		141,510
マネックスグループ	217.7	336.7		162,962
極東証券	35.8	37.5		22,837
岩井コスモホールディングス	25.2	34.4		48,297
アイザワ証券グループ	43.9	43.5		30,537
マネーパートナーズグループ	28.4	22.5		6,075
スパークス・グループ	123.3	33.6		48,619
小林洋行	9.5	7.5		1,755
<b>保険業 (2.2%)</b>				
かんぽ生命保険	268.7	366		757,986
SOMPOホールディングス	438.3	517.3		2,756,174
アニコム ホールディングス	82	102.4		51,712
MS&ADインシュアランスグループホール	598.6	613.4		2,528,434
第一生命ホールディングス	1,314.1	1,534.5		3,583,057
東京海上ホールディングス	879.2	3,035.3		7,671,720
T&Dホールディングス	693	809		1,233,725
アドバンスクリエイト	12.8	17.4		17,974
<b>その他金融業 (1.1%)</b>				
全国保証	63.7	78.8		405,820
あんしん保証	7.9	8.4		2,175
ジェイリース	9	7.1		15,201

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
イントラスト	11.3	8.9		8,802
日本モーゲージサービス	14.8	11.7		8,365
C a s a	9.4	7.5		6,150
アルヒ	39.4	37.2		39,952
プレミアムグループ	13.5	50.6		82,376
ネットプロテクションズホールディングス	60.8	99.7		53,140
クレディセゾン	171.4	191		322,599
芙蓉総合リース	28	27.7		246,253
みずほリース	41.2	44.9		156,701
東京センチュリー	51.7	56.3		241,527
日本証券金融	104.9	120.9		119,811
アイフル	448	499.2		173,222
リコーリース	23.6	28.6		110,968
イオンフィナンシャルサービス	145.2	173.1		210,143
アコム	527.5	538.1		170,577
ジャックス	29.5	32.1		138,511
オリエントコーポレーション	722.2	78.7		88,144
オリックス	1,586.1	1,978.7		4,230,460
三菱HCキャピタル	986.2	1,175.3		803,905
九州リースサービス	13.1	9.1		8,190
日本取引所グループ	676.1	847		1,740,585
イー・ギャランティ	39.3	48.7		106,506
アサックス	13.9	11		7,018
NECキャピタルソリューション	10.9	14.8		37,725
<b>不動産業 (1.8%)</b>				
大東建託	—	110.4		1,419,744
いちご	297.3	347.1		93,369
日本駐車場開発	292.8	358.9		82,905
スター・マイカ・ホールディングス	14.4	27.2		18,740
SREホールディングス	6.7	14.8		48,322
ADワークスグループ	55.4	47.4		7,868
ヒューリック	637.6	703.1		742,473
三栄建築設計	10.7	14.6		22,162
野村不動産ホールディングス	138.1	188.4		541,084
三重交通グループホールディングス	54.1	64.5		34,830
サムティ	42.9	47.9		101,835
ディア・ライフ	34.4	46.2		30,076
コーセーアールイー	7.8	6.2		4,482
地主	16.9	23		42,826

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
ブレサンスコーポレーション	34.9	39.6	69,339	
THEグローバル社	14.3	11.3	2,384	
ハウスコム	4.6	3.7	4,110	
JPMC	12.8	15.2	16,020	
サンセイランディック	7.8	5.7	4,770	
エストラスト	3.1	2.5	1,462	
フージャースホールディングス	34.1	46.5	38,455	
オープンハウスグループ	84.8	110.3	538,264	
東急不動産ホールディングス	786.4	906.3	568,250	
飯田グループホールディングス	222.7	264.1	561,476	
イグランド	4.3	3	4,497	
ムゲンエステート	16.4	13	7,228	
ビーロット	18.1	13.3	8,219	
ファーストブラザーズ	6.1	3.9	3,330	
And Doホールディングス	13.1	17.9	15,948	
シーアールイー	7.4	13.7	17,645	
プロバティエージェント	3.1	2.5	2,900	
ケイアイスター不動産	12	14.5	60,175	
アグレ都市デザイン	4.3	3.5	5,663	
グッドコムアセット	11.5	28	22,344	
ジェイ・エス・ビー	5.4	7.5	31,725	
ロードスターキャピタル	5.4	12.9	17,943	
テンポイノベーション	7.4	5.9	7,103	
グローバル・リンク・マネジメント	4.7	3.7	4,558	
フェイスネットワーク	2.5	2.7	4,943	
パーク24	143.3	234.9	446,310	
バラカ	6.9	10.6	21,210	
宮越ホールディングス	10.1	13.7	10,946	
三井不動産	1,217	1,310.1	3,152,100	
三菱地所	1,754	1,818.8	2,842,784	
平和不動産	45.7	48.9	182,397	
東京建物	263.7	287.3	451,061	
ダイビル	38.7	—	—	
京阪神ビルディング	41.2	38	44,498	
住友不動産	560.1	544.9	1,582,934	
テーオーシー	48	54.5	33,299	
東京楽天地	4.4	5.2	20,930	
レオパレス21	276.8	339.3	112,308	
スターツコーポレーション	36.3	43.3	108,639	

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
フジ住宅	31	42.2	28,527	
空港施設	26.7	36.4	19,765	
明和地所	12.6	9.9	8,603	
ゴールドクレスト	21.1	28.7	48,876	
エスリード	10.4	14.2	31,666	
日神グループホールディングス	43.4	48.4	22,554	
日本エスコン	49.7	67.7	56,055	
MIRARTHホールディングス	111.9	152.3	58,026	
AVANTIA	13.8	9.9	7,910	
イオンモール	133.9	156.3	265,553	
毎日コムネット	9.1	7.2	5,781	
ファースト住建	9.9	7.9	8,690	
ランド	1,453.1	1,814.2	18,142	
カチタス	66.1	81	205,821	
トーセイ	36.8	50.1	71,442	
穴吹興産	5.8	4.6	10,115	
サンフロンティア不動産	36.9	50.2	61,344	
FJネクストホールディングス	26.2	31.7	31,161	
インテリックス	6	4.7	2,458	
ランドビジネス	11.3	7.1	1,746	
サンネクスタグループ	8.5	6.4	6,361	
グランディハウス	18.1	14.4	8,179	
日本空港ビルデング	101.8	106.6	683,306	
<b>サービス業 (5.2%)</b>				
明豊ファシリティアワークス	11.8	9.3	7,393	
日本工営	16.5	19	61,560	
LIFULL	79	107.6	23,026	
MIXI	59.2	71.6	192,890	
ジェイエイシーリクルートメント	20.9	28.4	73,016	
日本M&Aセンターホールディングス	424.2	539.9	542,599	
メンバーズ	7.7	9.2	11,932	
中広	4.1	3.3	1,349	
UTグループ	37.3	46.2	111,203	
アイティメディア	12.3	11.9	16,374	
E・Jホールディングス	14.9	18.4	26,698	
オープンアップグループ	84.3	94.3	178,698	
コシダカホールディングス	69.2	94.2	87,417	
アルトナー	6.3	4.9	6,492	
パソナグループ	28	38.2	70,440	

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
CDS	6.4	5.1	9,205	
リンクアンドモチベーション	57	90.6	48,108	
エス・エム・エス	87.9	119.7	383,040	
サニーサイドアップグループ	8.9	7.1	4,409	
バーソルホールディングス	258.6	352.2	917,128	
リニカル	14.6	11.5	7,866	
クックパッド	81.3	86.1	18,769	
エスクリ	11.6	9.2	3,082	
アイ・ケイ・ケイホールディングス	12.6	10	6,770	
学情	10.5	14.2	22,862	
スタジオアリス	11.6	15.7	33,189	
シミックホールディングス	14.3	17.3	35,586	
エプロ	5.5	4.3	3,057	
NJS	5.7	6.9	15,173	
総合警備保障	102.9	116.8	416,392	
カカココム	189.8	230.9	424,625	
アイロムグループ	9.3	11.3	20,328	
セントケア・ホールディング	16.8	20	15,160	
サイネックス	4.4	3.5	2,068	
ルネサンス	18	22	20,724	
ディップ	45.5	55.1	188,442	
デジタルホールディングス	18	24.5	27,856	
新日本科学	31.5	33.4	94,054	
キャリアデザインセンター	6.5	4.2	9,252	
ベネフィット・ワン	94.1	145.8	279,207	
エムスリー	456.4	621.7	2,107,563	
ツカダ・グローバルホールディング	16.5	13.1	5,371	
ブラス	3.4	2.7	2,883	
アウトソーシング	148.2	187.4	233,875	
ウェルネット	26.1	18.1	11,384	
ワールドホールディングス	10.3	14.1	35,729	
ディー・エヌ・エー	98.5	134.1	240,307	
博報堂DYホールディングス	360.1	401.3	575,062	
ぐるなび	42.4	57.8	19,305	
タカミヤ	31.3	42.7	18,446	
ジャパンバストレスキューシステム	17.5	19.5	14,157	
ファンコムコミュニケーションズ	64.6	61.6	24,701	
ライク	8.6	11.7	22,908	
ビジネス・ブレークスルー	9.6	7.6	3,564	

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
エスプール	73	90.4	52,341	
WDBホールディングス	11.8	16.1	32,344	
手間いらず	3.8	—	—	
ティア	15.1	11.9	5,164	
CDG	2.8	2.2	2,633	
アドウェイズ	38.5	43.3	29,703	
バリューコマース	20.3	23.7	40,645	
インフォマート	283.4	326.6	93,081	
J Pホールディングス	66.4	90.5	31,222	
エコナックホールディングス	46.7	35.3	3,282	
CLホールディングス	5.5	8.7	7,247	
プレステージ・インターナショナル	97	132.3	77,263	
アミューズ	14.1	17.1	31,036	
ドリームインキュベータ	7	9.6	27,062	
クイック	17.7	24	43,128	
TAC	14	11.1	2,242	
電通グループ	266.6	309.2	1,357,388	
テイクアンドギヴ・ニーズ	12.1	9.3	12,248	
びあ	9	10.5	34,125	
イオンファンタジー	10	13.6	35,659	
シーティーエス	29.2	34.8	26,413	
ネクシィーズグループ	9.1	6.3	3,918	
H. U. グループホールディングス	67.6	92.1	246,091	
アルプス技研	22.9	27.4	66,801	
サニックス	45.2	50.4	14,162	
ダイオーズ	5.1	—	—	
日本空調サービス	27.1	33.8	24,606	
オリエンタルランド	305.6	333	7,287,705	
ダスキン	60	70	224,000	
明光ネットワークジャパン	30.4	41.4	26,247	
ファルコホールディングス	12.3	14.2	28,101	
秀英予備校	5.6	4.5	1,930	
田谷	4.7	3.7	1,994	
ラウンドワン	72.2	263.1	128,919	
リゾートトラスト	118.6	124.2	262,062	
ビー・エム・エル	33.3	39	120,900	
りらいあコミュニケーションズ	38.1	51.9	75,722	
リソー教育	118.1	143	46,475	
早稲田アカデミー	14.4	17.4	21,088	

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
ユー・エス・エス	289.6	323.6	734,572	
東京個別指導学院	22.8	37.3	19,284	
サイバーエージェント	637.5	752.9	840,236	
楽天グループ	1,329.5	1,456.6	907,461	
クリーク・アンド・リバー社	13.5	18.4	40,774	
モーニングスター	45.2	51.3	25,803	
テー・オー・ダブリュー	49.4	61.7	19,373	
山田コンサルティンググループ	13.4	15.9	23,865	
セントラルスポーツ	9.6	11.8	29,582	
フルキャストホールディングス	22.1	30	69,390	
エン・ジャパン	41.8	56.9	138,836	
リソルホールディングス	2.8	2.2	11,484	
テクノプロ・ホールディングス	154.9	186.1	665,307	
アトラグループ	5.7	4.6	851	
インターワークス	7.4	5.9	2,165	
アイ・アールジャパンホールディングス	12	16.3	36,560	
KeepPer 技研	16.6	19.4	94,575	
ファーストロジック	5	3.1	2,604	
三機サービス	4.5	3.5	3,265	
Gunosy	14.2	25	15,075	
デザインワン・ジャパン	6.4	6.1	1,171	
イー・ガーディアン	10.5	11.9	27,370	
リブセンス	14.2	9.4	2,462	
ジャパンマテリアル	79.5	96.3	217,156	
ベクトル	36.3	49.4	74,939	
ウチヤマホールディングス	12.7	10.1	2,828	
チャーム・ケア・コーポレーション	19.2	26.2	28,243	
キャリアリンク	9.5	11.5	29,129	
I B J	21.2	19.2	13,056	
アサンテ	11.4	15.5	25,947	
バリュートHR	10.3	27.5	43,917	
M&Aキャピタルパートナーズ	21.3	29.1	109,707	
ライドオンエクスプレスホールディングス	10	11.2	12,902	
ERIホールディングス	7.2	5.7	8,373	
アピスト	4	3.2	9,712	
シグマクシス・ホールディングス	15.6	47.7	52,040	
ウィルグループ	19	26.2	28,479	
エスクロー・エージェント・ジャパン	34.6	21.3	3,173	
メドピア	19.9	24.8	27,552	

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
レアジョブ	4.9	3.9	4,964	
リクルートホールディングス	1,995.3	2,329.3	8,618,410	
エラン	35.6	41.6	43,804	
土木管理総合試験所	12	8.5	2,796	
ネットマーケティング	12.6	—	—	
日本郵政	3,377.5	4,123.5	4,504,923	
ベルシステム24ホールディングス	37.2	42.2	59,755	
鎌倉新書	29.4	35.7	34,557	
SMN	5.6	4.7	2,110	
一蔵	3.2	2.6	1,508	
グローバルキッズCOMPANY	4.7	3.1	2,476	
エアトリ	16.7	20.3	53,348	
アトラエ	18	24.7	21,711	
ストライク	9.8	15.5	59,365	
ソラスト	63.5	86.7	55,054	
セラク	8.2	11.2	17,785	
インソース	25.1	78.1	106,450	
ペイカレント・コンサルティング	18.3	249	1,342,110	
Orchestra Holdings	4.9	6.7	11,256	
アイモバイル	7.3	16.3	20,733	
キャリアインデックス	8.8	7	2,191	
MS-Japan	10.5	8.3	8,432	
船場	5.2	3.5	2,586	
ジャパンエレベーターサービスホールディング	82	112.1	230,365	
フルテック	3.6	2.9	3,082	
グリーンズ	9.7	7.7	10,556	
ツナググループ・ホールディングス	5.8	5.7	3,744	
GameWith	7.7	6.1	2,171	
ソウルドアウト	6.2	—	—	
MS&Consulting	3.8	3	1,830	
ウェルビー	16.9	23.1	14,460	
エル・ティー・エス	3.3	4	10,772	
ミダックホールディングス	11.7	19.1	42,497	
日総工産	20.2	23.6	16,685	
キュービーネットホールディングス	11.9	14.9	20,860	
RPAホールディングス	36.4	42.6	18,318	
スプリックス	7.3	7	6,174	
マネジメントソリューションズ	12.7	17.3	55,014	
プロレド・パートナーズ	5.6	7.7	3,465	

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	
and factory	5.8	5.9	2,141	
テノ.ホールディングス	3.1	2.5	2,030	
フロンティア・マネジメント	6.7	10.5	10,384	
ピアラ	4.2	3.3	1,953	
コプロ・ホールディングス	5	4	5,740	
ギークス	4.4	3.5	3,948	
アンビスホールディングス	—	26.5	80,692	
カーブスホールディングス	71	96.7	74,072	
フォーラムエンジニアリング	18	18.3	16,488	
Fast Fitness Japan	3.5	10.7	14,562	
ダイレクトマーケティングミックス	29.9	37.6	51,399	
ポピンズ	6	4.7	9,132	
LITALICO	20.9	24.5	62,328	
アドバンテッジリスクマネジメント	13.1	10.3	4,480	
リログループ	141.4	175.1	358,254	
東祥	19.3	21.9	24,966	
ビーウィズ	—	5.9	10,148	
TREホールディングス	35.4	66.2	93,011	
人・夢・技術グループ	10.3	14	20,972	
大栄環境	—	60	106,140	
エイチ・アイ・エス	57.4	82.3	161,390	
ラックランド	7.5	9.8	28,469	
共立メンテナンス	46.1	53.9	284,592	
イチネンホールディングス	26.5	33.3	41,458	
建設技術研究所	15.5	16.2	50,382	
スペース	18.4	22.8	20,428	
燦ホールディングス	11.2	13.9	29,565	
スバル興業	1.6	1.3	11,908	
東京テアトル	10.1	7.5	8,625	
タナベコンサルティンググループ	9.9	7.9	7,275	
ナガワ	8.2	8.4	58,128	

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	
東京都競馬	19.3	26.3	92,444	
常磐興産	10.4	7.1	9,009	
カナモト	45.6	57.6	122,400	
西尾レントオール	23.9	29.2	87,512	
アゴーラ ホスピタリティール グループ	142	112.7	2,592	
トランス・コスモス	32.8	39.1	123,165	
乃村工藝社	110.8	137.2	122,794	
藤田観光	11.3	14	44,590	
KNT-CTホールディングス	16.1	18.8	30,869	
日本管財	27.7	33	85,272	
トーカイ	22.7	27.8	54,071	
白洋舎	2.9	1.9	3,353	
セコム	254.9	320.4	2,619,270	
セントラル警備保障	12.5	17	44,540	
丹青社	52.9	61	47,641	
メイテック	31.2	125.4	295,442	
応用地質	29.1	29.4	64,356	
船井総研ホールディングス	52.9	65.5	171,348	
進学会ホールディングス	8.4	6.7	2,077	
オオバ	18.2	12.8	9,651	
いであ	6.9	4.5	7,069	
学究社	8.3	12.6	24,910	
ベネッセホールディングス	86.2	117.4	229,517	
イオンデイライト	31.9	34.8	103,112	
ナック	12.3	13.9	13,496	
ダイセキ	47.1	64.2	253,590	
ステップ	9.5	12.9	23,929	
合 計	株数・金額	297,416	356,823	862,140,675
	銘柄数<比率>	2,176	2,162	<100.8%>

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

## 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当 期 末	
		買 建 額	売 建 額
国内	株式先物取引	TOPIX 11,587	百万円 -

## ○有価証券の貸付及び借入の状況

(2023年3月27日現在)

区 分	当 期 末	
	数	量
貸付有価証券<株式>総株数		株 16,555,800

## ○投資信託財産の構成

(2023年3月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 862,140,675	% 94.1
コール・ローン等、その他	53,753,746	5.9
投資信託財産総額	915,894,421	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年3月27日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	915,841,163,699	
コール・ローン等	51,758,002,649	
株式(評価額)	862,140,675,060	
未収配当金	1,266,685,464	
その他未収収益	54,635,526	
差入委託証拠金	621,165,000	
(B) 負債	60,966,718,265	
未払金	18,446,834,199	
未払解約金	569,155,505	
未払利息	△ 776,974	
受入担保金	41,951,505,535	
(C) 純資産総額(A-B)	854,874,445,434	
元本	368,050,508,229	
次期繰越損益金	486,823,937,205	
(D) 受益権総口数	368,050,508,229口	
1万口当たり基準価額(C/D)	23,227円	

○損益の状況 (2022年3月26日～2023年3月27日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	20,507,507,585	
受取配当金	20,237,006,370	
受取利息	557,428	
その他収益金	276,802,916	
支払利息	△ 6,859,129	
(B) 有価証券売買損益	△ 6,484,422,647	
売買益	54,762,083,881	
売買損	△ 61,246,506,528	
(C) 先物取引等取引損益	856,715,050	
取引益	2,645,935,000	
取引損	△ 1,789,219,950	
(D) 当期損益金(A+B+C)	14,879,799,988	
(E) 前期繰越損益金	415,898,270,162	
(F) 追加信託差損益金	221,576,043,684	
(G) 解約差損益金	△165,530,176,629	
(H) 計(D+E+F+G)	486,823,937,205	
次期繰越損益金(H)	486,823,937,205	

(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	323,925,697,289円	
期中追加設定元本額	175,107,546,693円	
期中一部解約元本額	130,982,735,753円	
また、1口当たり純資産額は、期末2,3227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		56,729,592,054円
三菱UFJ プライムバランス（成長型）（確定拠出年金）		42,213,759,113円
三菱UFJ プライムバランス（安定成長型）（確定拠出年金）		38,502,991,405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）		32,916,222,762円
eMAXIS Slim 国内株式（TOPIX）		27,782,563,574円
国内株式インデックス・オープン（ラップ向け）		18,024,377,534円
eMAXIS Slim バランス（8資産均等型）		9,574,549,071円
三菱UFJ DCトピックスオープン		8,007,179,410円
ダイナミックアロケーションファンド（ラップ向け）		7,838,889,024円
三菱UFJ トピックスインデックスオープン		7,676,918,036円
つみたて日本株式（TOPIX）		7,557,227,401円
eMAXIS TOPIXインデックス		7,386,886,105円
三菱UFJ プライムバランス（安定型）（確定拠出年金）		7,335,641,950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）		5,318,526,795円
三菱UFJ TOPIX・ファンド		5,072,549,657円
三菱UFJ バランスファンド40VA（適格機関投資家限定）		5,036,974,076円
MUAM インデックスファンドTOPIXi（適格機関投資家限定）		4,780,955,914円
つみたて8資産均等バランス		4,496,427,105円
国内株式セレクション（ラップ向け）		4,224,379,838円
ラップ向けインデックスf 国内株式		3,904,520,892円
三菱UFJ ライフセレクトファンド（安定成長型）		3,897,427,490円
三菱UFJ ライフセレクトファンド（成長型）		3,581,056,554円
三菱UFJ トピックスオープン（確定拠出年金）		3,427,654,813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）		3,269,450,249円
三菱UFJ DC年金バランス（株式65）		2,963,070,522円
三菱UFJ プライムバランス（8資産）（確定拠出年金）		2,887,783,335円
三菱UFJ DC年金インデックス（国内株式）		2,432,321,387円
eMAXIS バランス（8資産均等型）		2,237,038,000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）		1,659,362,488円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型（適格機関投資家限定）		1,623,574,463円
三菱UFJ <DC>TOPIX・ファンド		1,607,827,539円
つみたて4資産均等バランス		1,528,825,144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）		1,525,704,563円
三菱UFJ DC年金バランス（株式40）		1,524,461,549円
MUKAM バランス・イノベーション（株式抑制型）（適格機関投資家転売制限付）		1,429,481,445円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド（標準型）		1,382,183,934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）		1,373,859,266円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金）		1,110,565,458円
三菱UFJ バランス・イノベーション（株式重視型）		1,103,441,785円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）		992,480,155円
三菱UFJ トピックスオープン		983,119,651円
eMAXIS Slim 全世界株式（3地域均等型）		951,556,158円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050（確定拠出年金）		948,645,098円
三菱UFJ ライフセレクトファンド（安定型）		945,147,224円
eMAXIS 最適化バランス（マイストライカー）		908,357,638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）		906,746,798円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045（確定拠出年金）		833,513,276円
MUKAM 下方リスク抑制型バランスファンド（適格機関投資家限定）		829,973,257円



MUFG ウェルス・インサイト・ファンド (積極型)	811,913,677円
日本株式インデックスファンドS	803,018,008円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035 (確定拠出年金)	765,366,163円
eMAXIS バランス (4資産均等型)	655,665,493円
ファンド・マネジャー (国内株式)	634,945,965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)	608,379,349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)	605,539,391円
eMAXIS 最適化バランス (マイミッドフィルダー)	585,738,745円
三菱UFJ TOPIX・ファンドVA1	574,318,112円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055 (確定拠出年金)	535,773,138円
三菱UFJ バランス・イノベーション (株式抑制型)	501,702,306円
三菱UFJ DCバランス・イノベーション (KAKUSHIN)	487,092,747円
三菱UFJ バランスファンド20VA (適格機関投資家限定)	478,984,073円
三菱UFJ DC年金バランス (株式15)	469,620,490円
eMAXIS 最適化バランス (マイフォワード)	468,700,199円
MUKAM 日米コアバランス 2021-07 (適格機関投資家限定)	456,343,616円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060 (確定拠出年金)	444,719,553円
MUKAM バランス・イノベーション (リスク抑制型) (適格機関投資家転売制限付)	443,070,181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)	406,582,112円
三菱UFJ バランス・イノベーション (債券重視型)	290,071,871円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (成長型)	277,294,372円
三菱UFJ バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	259,191,462円
三菱UFJ バランスファンドVA 50型 (適格機関投資家限定)	247,870,237円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2065 (確定拠出年金)	173,292,744円
日米コアバランス (FOFs用) (適格機関投資家限定)	170,810,686円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド (保守型)	164,535,090円
eMAXIS 最適化バランス (マイディフェンダー)	162,546,668円
eMAXIS バランス (波乗り型)	160,701,797円
eMAXIS 最適化バランス (マイゴールキーパー)	148,423,928円
三菱UFJ バランス・イノベーション (新興国投資型)	146,021,159円
三菱UFJ DC年金バランス (株式25)	143,875,949円
MUKAM 米回国債プラス日本株式ファンド2020-07 (適格機関投資家限定)	117,460,290円
三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定成長型)	115,318,127円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (2ヵ月分配型)	106,974,398円
三菱UFJ TOPIX・ファンドVA	98,774,266円
MUKAM バランス・イノベーション (債券重視型) (適格機関投資家転売制限付)	98,524,693円
三菱UFJ バランスファンドVA 20型 (適格機関投資家限定)	98,045,148円
世界8資産バランスファンドVL (適格機関投資家限定)	87,257,716円
三菱UFJ トピックスオープンVA (適格機関投資家限定)	63,773,458円
ラップ向けダイナミックアロケーションファンド	60,131,019円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-07 (適格機関投資家限定)	40,598,807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)	40,180,532円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-09 (適格機関投資家限定)	40,095,797円
MUKAM アセットアロケーションファンド2023-01 (適格機関投資家限定)	39,980,785円
MUKAM アセットアロケーションファンド2023-03 (適格機関投資家限定)	39,919,767円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-05 (適格機関投資家限定)	39,815,667円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-11 (適格機関投資家限定)	39,470,553円
三菱UFJ バランスVA60D (適格機関投資家限定)	39,043,668円
MUKAM バランス・イノベーション2 (適格機関投資家転売制限付)	37,426,460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)	35,980,732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)	35,950,680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)	35,822,253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)	35,818,860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)	35,768,349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)	35,501,352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)	35,434,968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)	35,160,631円
アクティブアロケーションファンド (ラップ向け)	35,083,406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)	34,885,307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)	34,844,004円
三菱UFJ バランスVA60G (適格機関投資家限定)	30,558,435円
三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定型)	16,659,048円
三菱UFJ DC年金バランス (株式80)	14,678,858円
ラップ向けアクティブアロケーションファンド	11,878,435円
三菱UFJ バランスファンド45VA (適格機関投資家限定)	9,996,720円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定成長型) VA	9,587,982円
インデックス・ライフ・バランスファンド (積極型) VA	6,687,385円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	6,683,280円
三菱UFJ バランスVA30D (適格機関投資家限定)	4,663,008円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	4,229,397円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定型) VA	3,311,246円
三菱UFJ バランスVA30G (適格機関投資家限定)	3,305,801円
インデックス・ライフ・バランスファンド (成長型) VA	2,812,810円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	2,591,906円
三菱UFJ バランスファンドVA30型 (適格機関投資家限定)	1,184,580円
三菱UFJ バランスファンド55VA (適格機関投資家限定)	263,431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)	233,613円
コアバランス	213,831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)	56,534円
合計	368,050,508,229円

【お 知 ら せ】

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)

## 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運動を維持するため、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7期（決算日：2023年10月30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「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30日に第7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アセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目9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			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
	円		円		%		%	百万円		
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
6期(2022年10月31日)	14,372		0		1.6	2,817.87	2.0	99.0	1.4	9,842
7期(2023年10月30日)	17,009		0		18.3	3,341.92	18.6	98.6	1.4	8,063

(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。

## ○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 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) 2022年10月31日	14,372	—	2,817.87	—	99.0	1.4
11月末	14,677	2.1	2,877.08	2.1	98.7	1.4
12月末	14,212	△ 1.1	2,787.38	△ 1.1	98.5	1.5
2023年1月末	14,511	1.0	2,845.67	1.0	98.9	1.1
2月末	14,643	1.9	2,871.89	1.9	98.9	1.1
3月末	14,845	3.3	2,912.35	3.4	98.1	1.9
4月末	15,539	8.1	3,050.24	8.2	98.2	1.9
5月末	15,953	11.0	3,131.44	11.1	98.5	2.0
6月末	16,860	17.3	3,308.89	17.4	98.8	1.2
7月末	16,995	18.3	3,335.72	18.4	98.8	1.2
8月末	17,312	20.5	3,399.62	20.6	98.8	1.2
9月末	17,537	22.0	3,444.44	22.2	98.6	1.4
(期 末) 2023年10月30日	17,009	18.3	3,341.92	18.6	98.6	1.4

(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」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

基準価額は期間の初めに比べ18.3%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（18.6%）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

◎ 国内株式市況

- ・ 国内株式市況は上昇しました。
- ・ 経済再開による景気回復、企業の資本効率改善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 $\Delta 0.3\%$ 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 $\Delta 0.4\%$ 程度でした。

・ マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は $0.1\%$ 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<sup>※</sup>によるものです。

<sup>※</sup>配当評価差異等が含まれます。

（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7期
	2022年11月1日～ 2023年10月30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	7,096

（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

(2022年11月1日～2023年10月30日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 ( 投 信 会 社 ) ( 販 売 会 社 ) ( 受 託 会 社 )	円 40 (35) ( 0 ) ( 5 )	% 0.257 (0.225) (0.001) (0.032)	(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) 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 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 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 ( 株 式 ) ( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )	0 ( 0 ) ( 0 )	0.001 (0.000) (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
(c) そ の 他 費 用 ( 監 査 費 用 )	0 ( 0 )	0.001 (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 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	40	0.259	
期中の平均基準価額は、15,729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11月1日～2023年10月30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 170,438	千円 281,915	千口 2,257,654	千円 3,542,022

## ○株式売買比率

(2022年11月1日～2023年10月30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	10,753,338千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	12,892,125千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.83	

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2022年11月1日～2023年10月30日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）&gt;

該当事項はございません。

&lt;日本株式最小分散インデックスマザーファンド&gt;

区 分	買付額等 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	3,783	135	3.6%	6,969	92	1.3%

平均保有割合 64.9%

※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 102	百万円 112	百万円 312

## 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 2

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、三菱HCキャピタルです。

## ○組入資産の明細

(2023年10月30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 6,743,199	千口 4,655,983	千円 8,063,231

## ○投資信託財産の構成

(2023年10月30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 8,063,231	% 99.9
コール・ローン等、その他	11,624	0.1
投資信託財産総額	8,074,855	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年10月30日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,074,855,126
コール・ローン等	11,153,343
日本株式最小分散インデックスマザーファンド(評価額)	8,063,231,982
未収入金	469,801
(B) 負債	10,978,507
未払信託報酬	10,918,166
未払利息	5
その他未払費用	60,336
(C) 純資産総額(A-B)	8,063,876,619
元本	4,740,877,875
次期繰越損益金	3,322,998,744
(D) 受益権総口数	4,740,877,875口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,009円

## ○損益の状況（2022年11月1日～2023年10月30日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 2,011
受取利息	69
支払利息	△ 2,080
(B) 有価証券売買損益	1,239,770,140
売買益	1,472,219,261
売買損	△ 232,449,121
(C) 信託報酬等	△ 21,968,820
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,217,799,309
(E) 前期繰越損益金	946,917,924
(F) 追加信託差損益金	1,158,281,511
(配当等相当額)	( 1,199,462,990)
(売買損益相当額)	(△ 41,181,479)
(G) 計(D+E+F)	3,322,998,744
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	3,322,998,744
追加信託差損益金	1,158,281,511
(配当等相当額)	( 1,199,710,343)
(売買損益相当額)	(△ 41,428,832)
分配準備積立金	2,164,717,233

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 6,848,248,543円  
期中追加設定元本額 177,832,982円  
期中一部解約元本額 2,285,203,650円  
また、1口当たり純資産額は、期末17,009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	2022年11月1日～ 2023年10月30日
費用控除後の配当等収益額	190,548,116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	996,094,507円
収益調整金額	1,199,710,343円
分配準備積立金額	978,074,610円
当ファンドの分配対象収益額	3,364,427,576円
1万口当たり収益分配対象額	7,096円
1万口当たり分配金額	—円
収益分配金金額	—円

## [お 知 ら せ]

- ①新NISA（成長投資枠）の要件対応のため、デリバティブ取引にかかる投資制限について記載整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。  
（2023年7月3日）
- ②委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。  
2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。  
（2023年10月1日）

## 日本株式最小分散インデックスマザーファンド

### 《第7期》決算日2023年10月30日

〔計算期間：2022年11月1日～2023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」は、10月30日に第7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7期の運用状況をご報告申し上げます。

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

### ○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		M S C I 日 本 株 式 最 小 分 散 指 数 (配当込み)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
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
6期(2022年10月31日)	14,595	1.9	2,817.87	2.0	99.0	1.4	14,044
7期(2023年10月30日)	17,318	18.7	3,341.92	18.6	98.6	1.4	12,785

(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-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) 「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		M S C I 日 本 株 数 最 小 分 散 指 数 (配当込み)	株 組 入 比 率 騰 落 率	株 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2022年10月31日	円	%	2,817.87	%	%
11月末	14,595	—	2,877.08	—	99.0
12月末	14,908	2.1	2,787.38	2.1	98.7
2023年1月末	14,439	△ 1.1	2,845.67	△ 1.1	98.5
2月末	14,746	1.0	2,871.89	1.0	98.9
3月末	14,883	2.0	2,912.35	1.9	98.9
4月末	15,091	3.4	3,050.24	3.4	98.1
5月末	15,800	8.3	3,131.44	8.2	98.2
6月末	16,225	11.2	3,308.89	11.1	98.5
7月末	17,151	17.5	3,335.72	17.4	98.8
8月末	17,292	18.5	3,399.62	18.4	98.8
9月末	17,619	20.7	3,444.44	20.6	98.8
(期 末) 2023年10月30日	17,851	22.3	3,341.92	22.2	98.6
	17,318	18.7		18.6	98.6

(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

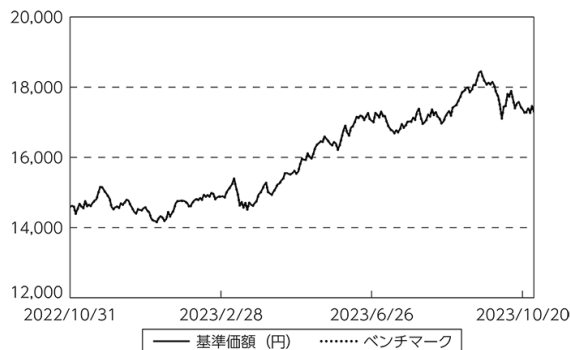
## ◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ18.7%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(18.6%)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。
- ・ 経済再開による景気回復、企業の資本効率改善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18.6%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<sup>※</sup>によるものです。  
※配当評価差異等が含まれます。

(主なマイナス要因)

- ・ 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

(2022年11月1日～2023年10月30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、15,996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

(2022年11月1日～2023年10月30日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 1,776 (1,342)	千円 3,783,389 ( )	千株 2,340	千円 6,969,949

(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 891	百万円 946	百万円 -	百万円 -



## ○株式売買比率

(2022年11月1日～2023年10月30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	10,753,338千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	12,892,125千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.83

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2022年11月1日～2023年10月30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	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
株式	百万円 3,783	百万円 135	% 3.6	百万円 6,969	百万円 92	% 1.3

## 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 102	百万円 112	百万円 312

## 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 2

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、三菱HCキャピタルです。

## ○組入資産の明細

(2023年10月30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
<b>建設業 (5.3%)</b>				
大成建設	17.8	10.1	50,924	
大林組	62.9	102.7	131,250	
清水建設	—	71.4	74,862	
鹿島建設	6.3	28.4	69,083	
大和ハウス工業	—	38.9	158,128	
積水ハウス	64.3	62.8	180,675	
<b>食料品 (7.9%)</b>				
ヤクルト本社	17.8	28.1	98,883	
明治ホールディングス	30.7	49.5	180,328	
アサヒグループホールディングス	—	4.6	24,771	
キリンホールディングス	26.4	79.6	166,005	
サントリー食品インターナショナル	26.8	21.1	92,945	
味の素	27.7	12.8	69,120	
日清食品ホールディングス	18.2	12.8	162,432	
日本たばこ産業	87.9	60.1	207,645	
<b>繊維製品 (0.2%)</b>				
東レ	—	35.7	25,604	
<b>パルプ・紙 (0.2%)</b>				
王子ホールディングス	—	42.2	26,577	
<b>化学 (4.6%)</b>				
旭化成	—	33.5	30,763	
信越化学工業	4.2	16.7	74,999	
J S R	10.9	—	—	
三菱ケミカルグループ	27.4	21.6	18,176	
積水化学工業	—	11.5	22,724	
花王	28.2	27.6	149,950	
日本ペイントホールディングス	—	5	4,980	
富士フイルムホールディングス	23.8	18.8	152,674	
小林製薬	5.7	0.7	4,264	
日東電工	3.8	1.1	10,742	
ユニ・チャーム	29.1	22.9	115,576	
<b>医薬品 (9.1%)</b>				
協和キリン	21.7	48.3	110,969	

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
武田薬品工業	54.9	40.9	163,109	
アステラス製薬	103	80.7	152,805	
塩野義製薬	18	13.8	94,681	
日本新薬	6.9	—	—	
中外製薬	44.2	43.2	188,006	
エーザイ	4.4	7.3	56,706	
小野薬品工業	58.2	58.3	149,073	
第一三共	16.2	13.6	52,700	
大塚ホールディングス	45.1	37.2	182,317	
<b>石油・石炭製品 (1.3%)</b>				
出光興産	40.1	15	50,535	
E N E O Sホールディングス	219.5	208.3	115,169	
<b>ゴム製品 (1.4%)</b>				
ブリヂストン	41.5	32.3	180,234	
<b>機械 (1.0%)</b>				
SMC	1.3	—	—	
小松製作所	—	6.5	22,204	
クボタ	22.7	—	—	
ダイキン工業	5.6	2.4	51,120	
ホシザキ	7.5	7.4	35,601	
マキタ	2	—	—	
三菱重工業	—	1.6	12,352	
<b>電気機器 (9.3%)</b>				
日立製作所	5.8	5.5	51,672	
東芝	15.3	28.3	130,151	
三菱電機	84.5	66.5	112,917	
ニデック	4.3	—	—	
日本電気	12.6	9.9	74,091	
富士通	6.6	2.5	47,575	
パナソニックホールディングス	—	12.7	18,249	
ソニーグループ	11.9	8.5	103,870	
ヒロセ電機	6.7	0.6	10,173	
アズビル	14.1	—	—	
キーエンス	2.9	1.6	91,696	

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
シスメックス	1.4	—	—	—
ファナック	1.2	8.8	32,146	
浜松ホトニクス	11.3	—	—	
京セラ	18.2	24.2	176,514	
村田製作所	24.5	53.5	134,820	
キヤノン	62.9	53.6	187,278	
<b>輸送用機器 (3.3%)</b>				
トヨタ自動車	100.8	93.4	240,411	
本田技研工業	—	108.8	166,192	
シマノ	4.9	0.7	14,899	
<b>精密機器 (1.4%)</b>				
テルモ	32.4	23.5	94,047	
島津製作所	5	4	14,028	
オリンパス	26.7	21	40,918	
HOYA	11.6	2.2	31,515	
朝日インテック	14.6	—	—	
<b>その他製品 (2.7%)</b>				
バンダイナムコホールディングス	11	25.9	79,046	
大日本印刷	2.6	17.9	68,968	
任天堂	30.3	30.6	187,180	
<b>電気・ガス業 (5.7%)</b>				
中部電力	155.1	113.1	206,973	
関西電力	160.1	106.3	211,643	
東京瓦斯	64.9	37.6	126,975	
大阪瓦斯	81.3	64	173,856	
<b>陸運業 (7.2%)</b>				
東武鉄道	11.7	20.2	71,730	
東急	32.5	50.4	84,268	
小田急電鉄	39.8	16	33,344	
京王電鉄	7.5	5.9	26,154	
京成電鉄	2.2	4.2	23,255	
東日本旅客鉄道	21.5	20.9	160,909	
西日本旅客鉄道	—	9.9	55,954	
東海旅客鉄道	8.2	53.7	179,680	
近鉄グループホールディングス	13	14.4	59,846	
阪急阪神ホールディングス	9.3	13.3	61,352	
ヤマトホールディングス	31.2	36.5	90,775	
SGホールディングス	53.4	25.5	54,888	
NIPPON EXPRESSホールディン	1.6	0.7	5,330	

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
<b>空運業 (0.2%)</b>				
ANAホールディングス	—	6.6	19,245	
<b>情報・通信業 (10.3%)</b>				
T I S	3.1	3.3	10,457	
コーエーテクモホールディングス	8.6	4.3	8,221	
ネクソン	7.7	6.1	16,091	
野村総合研究所	16.4	11.2	42,134	
オービック	9.2	7.2	158,796	
L I N E ヤフー	112.7	20.8	7,822	
トレンドマイクロ	15.7	11.3	62,534	
日本オラクル	7.9	7.3	75,080	
伊藤忠テクノソリューションズ	22.8	—	—	
大塚商会	16.4	12.9	75,697	
日本電信電話	52.1	1,109	192,633	
KDD I	45	40.9	180,818	
ソフトバンク	137.1	120.9	203,232	
光通信	2	—	—	
東宝	34.1	22.1	110,279	
NTTデータグループ	52	22.9	41,895	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	4.6	5.1	25,051	
カプコン	15.8	4.3	20,171	
S C S K	—	25.9	66,925	
<b>卸売業 (4.2%)</b>				
伊藤忠商事	56.6	37.9	203,257	
三井物産	41.9	13.7	73,637	
住友商事	50.9	29.4	86,685	
三菱商事	47.5	24.5	169,638	
ミスミグループ本社	3.5	—	—	
<b>小売業 (4.5%)</b>				
日本マクドナルドホールディングス	39.3	32.2	187,082	
M o n o t a R O	27.6	—	—	
Z O Z O	2.7	5	13,812	
ウエルシアホールディングス	19.2	2.1	5,175	
セブン&アイ・ホールディングス	33.7	16	85,536	
パン・パシフィック・インターナショナルホ	60	14.5	41,085	
イオン	—	4.8	14,793	
ニトリホールディングス	12.2	6.6	106,623	
ファーストリテイリング	1.6	3.3	108,570	

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
<b>銀行業 (8.8%)</b>				
しずおかフィナンシャルグループ	—	44.2	54,830	
ゆうちょ銀行	205.7	170.7	230,530	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	265.9	197.4	242,802	
りそなホールディングス	—	41.6	32,726	
三井住友トラスト・ホールディングス	—	15.1	82,838	
三井住友フィナンシャルグループ	52	32.4	230,752	
千葉銀行	—	9.6	10,382	
みずほフィナンシャルグループ	121.3	88.1	221,307	
<b>保険業 (3.4%)</b>				
かんぽ生命保険	—	2.8	7,824	
SOMPOホールディングス	10.3	11.7	74,295	
MS&ADインシュアランスグループホール	32.2	27.3	146,928	
東京海上ホールディングス	82.6	59.5	195,279	
<b>その他金融業 (0.8%)</b>				
三菱HCキャピタル	—	72.1	69,821	

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
日本取引所グループ	19.4	9.9	28,606	
<b>不動産業 (2.0%)</b>				
大東建託	5.8	3.4	53,244	
三井不動産	—	14.6	46,647	
三菱地所	103.4	81.9	154,913	
<b>サービス業 (5.2%)</b>				
エムスリー	11.5	—	—	
オリエンタルランド	9.7	25.9	122,429	
ユー・エス・エス	57.1	38.2	99,129	
サイバーエージェント	6.3	—	—	
日本郵政	213.9	176.7	231,388	
セコム	23.7	19.6	200,606	
合 計	株 数 ・ 金 額	4,630	5,408	12,607,247
	銘柄数 < 比率 >	126	133	< 98.6% >

(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 178	百万円 —

### ○投資信託財産の構成

(2023年10月30日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 12,607,247	% 98.5
コール・ローン等、その他	189,198	1.5
投資信託財産総額	12,796,445	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年10月30日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	12,796,445,811
コール・ローン等	52,562,401
株式(評価額)	12,607,247,160
未収配当金	120,366,250
差入委託証拠金	16,270,000
(B) 負債	11,264,228
未払金	10,794,400
未払解約金	469,801
未払利息	27
(C) 純資産総額(A-B)	12,785,181,583
元本	7,382,786,554
次期繰越損益金	5,402,395,029
(D) 受益権総口数	7,382,786,554口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,318円

## ＜注記事項＞

- ①期首元本額 9,622,469,147円  
 期中追加設定元本額 578,918,033円  
 期中一部解約元本額 2,818,600,626円  
 また、1口当たり純資産額は、期末17,318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)	4,655,983,360円
国内株式セレクトション(ラップ向け)	2,069,683,500円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクトション(適格機関投資家転売制限付)	362,162,158円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクトション2(適格機関投資家限定)	233,677,888円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)	53,484,036円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)	7,795,612円
合計	7,382,786,554円

## 【お知らせ】

- ①新NISA(成長投資枠)の要件対応のため、デリバティブ取引にかかる投資制限について記載整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。  
 (2023年7月3日)
- ②委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。  
 2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。  
 (2023年10月1日)

## ○損益の状況 (2022年11月1日～2023年10月30日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	346,948,566
受取配当金	347,020,826
受取利息	1,179
その他収益金	2,553
支払利息	△ 75,992
(B) 有価証券売買損益	1,886,433,669
売買益	2,306,002,217
売買損	△ 419,568,548
(C) 先物取引等取引損益	40,969,700
取引益	51,764,100
取引損	△ 10,794,400
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,274,351,935
(E) 前期繰越損益金	4,421,957,614
(F) 追加信託差損益金	346,796,996
(G) 解約差損益金	△1,640,711,516
(H) 計(D+E+F+G)	5,402,395,029
次期繰越損益金(H)	5,402,395,029

(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17期（決算日：2024年5月13日）



### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「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13日に第17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アセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目9番1号  
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

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

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

**本資料の表記にあたって**

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

**○最近5期の運用実績**

決算期	基準 (分配落)	価額			NOMURA-BPI総合		債券 組入比率	債券 先物比率	純資 産額	
		税 分	込 配	み 金	期 騰	中 落				中 率
	円	円	円	騰	落	率	%	%	百万円	
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
16期(2023年5月12日)	12,091		0		△1.0	375.76	△0.9	99.6	0.1	151,944
17期(2024年5月13日)	11,573		0		△4.3	360.26	△4.1	99.3	0.4	220,720

(注) NOMURA-BPI総合とは、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング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) 2023年 5月12日	12,091	—	375.76	—	99.6	0.1
5月末	12,076	△0.1	375.27	△0.1	100.6	0.1
6月末	12,104	0.1	376.29	0.1	101.0	0.1
7月末	11,915	△1.5	370.43	△1.4	99.8	0.1
8月末	11,827	△2.2	367.76	△2.1	99.9	0.1
9月末	11,742	△2.9	365.13	△2.8	99.7	0.1
10月末	11,554	△4.4	359.31	△4.4	99.2	0.1
11月末	11,796	△2.4	366.88	△2.4	100.3	0.0
12月末	11,844	△2.0	368.38	△2.0	99.7	0.1
2024年 1月末	11,755	△2.8	365.75	△2.7	101.0	0.1
2月末	11,791	△2.5	366.90	△2.4	100.5	0.1
3月末	11,775	△2.6	366.50	△2.5	100.6	0.1
4月末	11,639	△3.7	362.35	△3.6	99.5	0.4
(期 末) 2024年 5月13日	11,573	△4.3	360.26	△4.1	99.3	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、「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17期：2023年5月13日～2024年5月13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17期首	12,091円
第17期末	11,573円
既払分配金	0円
騰落率	-4.3%

※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

基準価額は期間の初めに比べ4.3%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（-4.1%）を0.2%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17期：2023年5月13日～2024年5月13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、期間の初めはもみ合いで推移し、その後は日銀による度重なる金融政策の柔軟化などから下落しました。期間の後半では欧米中銀の利下げ観測が高まったことなどを背景に国内債券市況は反発する場面もありましたが、期間を通して見ると下落しました。

## 当該投資信託のポートフォリオについて

### MUAM 日本債券インデックスファンド （適格機関投資家限定）

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

### 日本債券インデックスマザーファンド

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

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

※一般的に、このような手法を層化抽出法といいます。

## ▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

### ▶ MUAM 日本債券インデックスファンド （適格機関投資家限定）

ベンチマークとの乖離は△0.2%程度となりました。

#### マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は△0.2%程度でした。

#### マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は△0.0%程度でした。

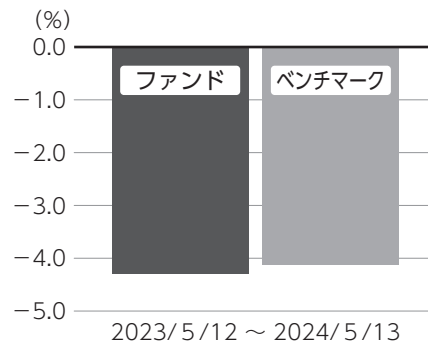
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

**主なプラス要因：**評価時価差異要因<sup>\*</sup>によるものです。

<sup>\*</sup>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：**ポートフォリオ要因によるものです。

基準価額（ベビーファンド）と  
ベンチマークの対比（騰落率）



## 分配金について

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

### 分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項目	第17期 2023年5月13日～2024年5月13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	2,611

（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。

2023年5月13日～2024年5月13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	18	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 )	(10)	(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	18	0.154	

期中の平均基準価額は、11,830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

(2023年5月13日～2024年5月13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	70,399,890 千口	89,794,879 千円	10,562,936 千口	13,455,252 千円

○利害関係人との取引状況等

(2023年5月13日～2024年5月13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		売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 449,543	百万円 94,047	% 20.9	百万円 213,049	百万円 39,969	% 18.8

平均保有割合 21.1%

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

(注) 公社債には現先などによるものを含まません。

利害関係人の発行する有価証券等

<日本債券インデックスマザーファンド>

種類	買付額	売付額	当期末保有額
公社債	百万円 1,094	百万円 2,699	百万円 2,111

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 18,201

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、モルガン・スタンレーMUF G証券です。

○組入資産の明細

(2024年5月13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 116,121,862	千口 175,958,816	千円 220,705,143

○投資信託財産の構成

(2024年5月13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 220,705,143	% 99.9
コール・ローン等、その他	144,985	0.1
投資信託財産総額	220,850,128	100.0



○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年5月13日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	220,850,128,566
コール・ローン等	144,984,948
日本債券インデックスマザーファンド(評価額)	220,705,143,367
未収利息	251
(B) 負債	129,958,281
未払信託報酬	129,958,281
(C) 純資産総額(A－B)	220,720,170,285
元本	190,718,870,561
次期繰越損益金	30,001,299,724
(D) 受益権総口数	190,718,870,561口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,573円

<注記事項>

- ①期首元本額 125,669,832,035円  
 期中追加設定元本額 77,760,694,375円  
 期中一部解約元本額 12,711,655,849円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.1573円です。

②分配金の計算過程

項 目	2023年5月13日～ 2024年5月13日
費用控除後の配当等収益額	932,712,826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	44,961,846,318円
分配準備積立金額	3,914,508,975円
当ファンドの分配対象収益額	49,809,068,119円
1万口当たり収益分配対象額	2,611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（2023年5月13日～2024年5月13日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 4,144
受取利息	13,992
支払利息	△ 18,136
(B) 有価証券売買損益	△ 7,186,133,786
売買益	333,927,975
売買損	△ 7,520,061,761
(C) 信託報酬等	△ 248,733,760
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 7,434,871,690
(E) 前期繰越損益金	△ 3,734,290,452
(F) 追加信託差損益金	41,170,461,866
(配当等相当額)	( 44,950,071,324)
(売買損益相当額)	(△ 3,779,609,458)
(G) 計(D+E+F)	30,001,299,724
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	30,001,299,724
追加信託差損益金	41,170,461,866
(配当等相当額)	( 44,961,846,318)
(売買損益相当額)	(△ 3,791,384,452)
分配準備積立金	4,847,221,801
繰越損益金	△16,016,383,943

- (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新NISA（成長投資枠）の要件対応のため、デリバティブ取引にかかる投資制限について記載整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。  
 (2023年7月3日)
- ②委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。  
 2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。  
 (2023年10月1日)

# 日本債券インデックスマザーファンド

## 《第23期》決算日2024年5月13日

[計算期間：2023年5月13日～2024年5月13日]

「日本債券インデックスマザーファンド」は、5月13日に第23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23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
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
22期(2023年5月12日)	13,084	△0.8	375.76	△0.9	99.6	0.1	723,477
23期(2024年5月13日)	12,543	△4.1	360.26	△4.1	99.4	0.4	920,650

(注) NOMURA-BPI総合とは、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング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) 2023年5月12日	13,084	—	375.76	—	99.6	0.1
5月末	13,069	△0.1	375.27	△0.1	100.6	0.1
6月末	13,101	0.1	376.29	0.1	101.0	0.1
7月末	12,898	△1.4	370.43	△1.4	99.8	0.1
8月末	12,805	△2.1	367.76	△2.1	99.9	0.1
9月末	12,714	△2.8	365.13	△2.8	99.7	0.1
10月末	12,512	△4.4	359.31	△4.4	99.2	0.1
11月末	12,776	△2.4	366.88	△2.4	100.3	0.0
12月末	12,829	△1.9	368.38	△2.0	99.7	0.1
2024年1月末	12,735	△2.7	365.75	△2.7	101.0	0.1
2月末	12,775	△2.4	366.90	△2.4	100.5	0.1
3月末	12,760	△2.5	366.50	△2.5	100.6	0.1
4月末	12,614	△3.6	362.35	△3.6	99.5	0.4
(期 末) 2024年5月13日	12,543	△4.1	360.26	△4.1	99.4	0.4

(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

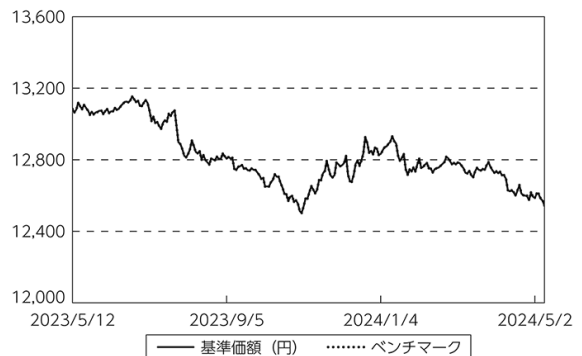
## ◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ4.1%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(−4.1%)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、期間の初めはもみ合いで推移し、その後は日銀による度重なる金融政策の柔軟化などから下落しました。期間の後半では欧米中銀の利下げ観測が高まったことなどを背景に国内債券市況は反発する場面もありましたが、期間を通して見ると下落しました。

## ● 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<sup>※</sup>。
- <sup>※</sup>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4.1%の下落になったため、乖離は $\Delta 0.0\%$ 程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・ 評価時価差異<sup>※</sup>によるものです。  
<sup>※</sup>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)

- ・ ポートフォリオ要因によるものです。

## ○ 今後の運用方針

- ・ ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

## ○ 1万口当たりの費用明細

(2023年5月13日～2024年5月13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、12,813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

(2023年5月13日～2024年5月13日)

## 公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国	国債証券	384,256,743	177,764,642
	地方債証券	16,956,546	7,211,864 ( 70,000)
内	特殊債券	12,540,611	7,067,950 ( 783,677)
	社債券	35,789,366	21,005,130 ( 1,300,000)

(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 内	債券先物取引	百万円	百万円	百万円	百万円
		6,716	4,108	—	—

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年5月13日～2024年5月13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 449,543	百万円 94,047	20.9	百万円 213,049	百万円 39,969	18.8

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

## 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
公社債	百万円 1,094	百万円 2,699	百万円 2,111

## 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 18,201

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、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

## ○組入資産の明細

(2024年5月13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	807,394,000 ( 200,000)	772,173,696 ( 200,278)	83.9 ( 0.0)	— ( —)	55.3 ( —)	19.6 ( 0.0)	9.0 ( —)
地方債証券	48,280,400 ( 48,280,400)	48,581,318 ( 48,581,318)	5.3 ( 5.3)	— ( —)	2.1 ( 2.1)	1.9 ( 1.9)	1.3 ( 1.3)
特殊債券 (除く金融債)	34,900,958 ( 34,900,958)	34,758,179 ( 34,758,179)	3.8 ( 3.8)	— ( —)	1.9 ( 1.9)	1.2 ( 1.2)	0.7 ( 0.7)
金融債券	2,900,000 ( 2,900,000)	2,867,778 ( 2,867,778)	0.3 ( 0.3)	— ( —)	0.0 ( 0.0)	0.2 ( 0.2)	0.1 ( 0.1)
普通社債券	56,900,000 ( 56,900,000)	56,319,048 ( 56,319,048)	6.1 ( 6.1)	0.0 ( 0.0)	1.3 ( 1.3)	3.9 ( 3.9)	0.9 ( 0.9)
合 計	950,375,358 (143,181,358)	914,700,021 (142,726,602)	99.4 (15.5)	0.0 ( 0.0)	60.7 ( 5.4)	26.8 ( 7.2)	11.9 ( 2.9)

(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
<b>国債証券</b>	%	千円	千円	
第449回利付国債(2年)	0.005	3,720,000	3,714,717	2025/6/1
第450回利付国債(2年)	0.005	1,300,000	1,297,933	2025/7/1
第451回利付国債(2年)	0.005	5,800,000	5,788,690	2025/8/1
第452回利付国債(2年)	0.005	3,100,000	3,092,529	2025/9/1
第453回利付国債(2年)	0.005	4,600,000	4,586,660	2025/10/1
第454回利付国債(2年)	0.1	3,550,000	3,542,971	2025/11/1
第455回利付国債(2年)	0.005	1,550,000	1,544,001	2025/12/1
第456回利付国債(2年)	0.1	5,100,000	5,085,873	2026/1/1
第457回利付国債(2年)	0.1	5,710,000	5,691,385	2026/2/1
第458回利付国債(2年)	0.2	6,400,000	6,388,544	2026/3/1
第144回利付国債(5年)	0.1	6,380,000	6,376,491	2025/6/20
第145回利付国債(5年)	0.1	6,410,000	6,401,731	2025/9/20
第146回利付国債(5年)	0.1	4,450,000	4,438,964	2025/12/20
第147回利付国債(5年)	0.005	5,830,000	5,798,343	2026/3/20
第148回利付国債(5年)	0.005	8,200,000	8,143,502	2026/6/20
第149回利付国債(5年)	0.005	11,570,000	11,479,406	2026/9/20
第150回利付国債(5年)	0.005	1,630,000	1,615,493	2026/12/20
第151回利付国債(5年)	0.005	50,000	49,492	2027/3/20
第152回利付国債(5年)	0.1	5,480,000	5,439,009	2027/3/20
第153回利付国債(5年)	0.005	5,620,000	5,555,370	2027/6/20
第154回利付国債(5年)	0.1	10,230,000	10,130,052	2027/9/20
第155回利付国債(5年)	0.3	2,850,000	2,838,343	2027/12/20
第156回利付国債(5年)	0.2	8,050,000	7,988,498	2027/12/20
第157回利付国債(5年)	0.2	2,020,000	2,002,022	2028/3/20
第158回利付国債(5年)	0.1	8,740,000	8,629,089	2028/3/20
第159回利付国債(5年)	0.1	1,980,000	1,951,686	2028/6/20
第160回利付国債(5年)	0.2	2,850,000	2,820,730	2028/6/20
第161回利付国債(5年)	0.3	3,820,000	3,796,125	2028/6/20
第162回利付国債(5年)	0.3	190,000	188,500	2028/9/20
第163回利付国債(5年)	0.4	13,900,000	13,849,543	2028/9/20
第164回利付国債(5年)	0.2	1,900,000	1,873,077	2028/12/20
第165回利付国債(5年)	0.3	5,600,000	5,545,848	2028/12/20
第166回利付国債(5年)	0.4	2,100,000	2,089,605	2028/12/20
第167回利付国債(5年)	0.4	750,000	745,035	2029/3/20
第1回利付国債(40年)	2.4	2,105,000	2,327,393	2048/3/20
第2回利付国債(40年)	2.2	1,335,000	1,420,586	2049/3/20
第3回利付国債(40年)	2.2	1,668,000	1,770,081	2050/3/20
第4回利付国債(40年)	2.2	1,838,000	1,942,931	2051/3/20
第5回利付国債(40年)	2.0	1,525,000	1,541,531	2052/3/20
第6回利付国債(40年)	1.9	1,230,000	1,209,705	2053/3/20
第7回利付国債(40年)	1.7	1,540,000	1,441,517	2054/3/20
第8回利付国債(40年)	1.4	2,110,000	1,821,541	2055/3/20
第9回利付国債(40年)	0.4	3,630,000	2,262,288	2056/3/20
第10回利付国債(40年)	0.9	3,000,000	2,195,610	2057/3/20



銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>国債証券</b>	%	千円	千円	
第11回利付国債 (40年)	0.8	3,080,000	2,155,568	2058/3/20
第12回利付国債 (40年)	0.5	2,570,000	1,584,687	2059/3/20
第13回利付国債 (40年)	0.5	3,170,000	1,924,094	2060/3/20
第14回利付国債 (40年)	0.7	3,590,000	2,323,842	2061/3/20
第15回利付国債 (40年)	1.0	4,200,000	2,995,188	2062/3/20
第16回利付国債 (40年)	1.3	4,000,000	3,121,680	2063/3/20
第339回利付国債 (10年)	0.4	4,020,000	4,031,014	2025/6/20
第340回利付国債 (10年)	0.4	3,470,000	3,479,577	2025/9/20
第341回利付国債 (10年)	0.3	3,320,000	3,322,357	2025/12/20
第342回利付国債 (10年)	0.1	2,570,000	2,560,542	2026/3/20
第343回利付国債 (10年)	0.1	4,870,000	4,846,088	2026/6/20
第344回利付国債 (10年)	0.1	4,620,000	4,594,081	2026/9/20
第345回利付国債 (10年)	0.1	6,340,000	6,299,107	2026/12/20
第346回利付国債 (10年)	0.1	6,130,000	6,084,147	2027/3/20
第347回利付国債 (10年)	0.1	5,700,000	5,651,037	2027/6/20
第348回利付国債 (10年)	0.1	4,970,000	4,921,443	2027/9/20
第349回利付国債 (10年)	0.1	6,090,000	6,021,852	2027/12/20
第350回利付国債 (10年)	0.1	6,530,000	6,447,134	2028/3/20
第351回利付国債 (10年)	0.1	4,870,000	4,800,359	2028/6/20
第352回利付国債 (10年)	0.1	4,110,000	4,042,513	2028/9/20
第353回利付国債 (10年)	0.1	4,630,000	4,543,604	2028/12/20
第354回利付国債 (10年)	0.1	6,320,000	6,191,514	2029/3/20
第355回利付国債 (10年)	0.1	6,040,000	5,908,026	2029/6/20
第356回利付国債 (10年)	0.1	8,080,000	7,890,847	2029/9/20
第357回利付国債 (10年)	0.1	4,150,000	4,046,291	2029/12/20
第358回利付国債 (10年)	0.1	9,440,000	9,186,158	2030/3/20
第359回利付国債 (10年)	0.1	9,350,000	9,080,159	2030/6/20
第360回利付国債 (10年)	0.1	6,340,000	6,140,353	2030/9/20
第361回利付国債 (10年)	0.1	9,410,000	9,088,083	2030/12/20
第362回利付国債 (10年)	0.1	7,240,000	6,971,975	2031/3/20
第363回利付国債 (10年)	0.1	6,320,000	6,067,516	2031/6/20
第364回利付国債 (10年)	0.1	9,170,000	8,775,965	2031/9/20
第365回利付国債 (10年)	0.1	11,820,000	11,275,452	2031/12/20
第366回利付国債 (10年)	0.2	6,090,000	5,837,325	2032/3/20
第367回利付国債 (10年)	0.2	8,390,000	8,016,141	2032/6/20
第368回利付国債 (10年)	0.2	9,730,000	9,265,587	2032/9/20
第369回利付国債 (10年)	0.5	8,320,000	8,106,009	2032/12/20
第370回利付国債 (10年)	0.5	9,000,000	8,744,310	2033/3/20
第371回利付国債 (10年)	0.4	8,410,000	8,076,627	2033/6/20
第372回利付国債 (10年)	0.8	6,820,000	6,769,873	2033/9/20
第373回利付国債 (10年)	0.6	8,880,000	8,629,228	2033/12/20
第374回利付国債 (10年)	0.8	1,550,000	1,531,121	2034/3/20
第1回利付国債 (30年)	2.8	196,000	219,275	2029/9/20
第2回利付国債 (30年)	2.4	268,000	295,904	2030/2/20
第3回利付国債 (30年)	2.3	307,000	338,188	2030/5/20

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>国債証券</b>		%	千円	千円	
第4回利付国債 (30年)		2.9	252,000	288,550	2030/11/20
第5回利付国債 (30年)		2.2	238,000	262,842	2031/5/20
第6回利付国債 (30年)		2.4	339,000	380,578	2031/11/20
第7回利付国債 (30年)		2.3	339,000	379,449	2032/5/20
第8回利付国債 (30年)		1.8	302,000	326,754	2032/11/22
第9回利付国債 (30年)		1.4	206,000	216,034	2032/12/20
第10回利付国債 (30年)		1.1	398,000	407,022	2033/3/20
第11回利付国債 (30年)		1.7	237,000	254,554	2033/6/20
第12回利付国債 (30年)		2.1	325,000	360,353	2033/9/20
第13回利付国債 (30年)		2.0	595,000	654,583	2033/12/20
第14回利付国債 (30年)		2.4	683,000	777,090	2034/3/20
第15回利付国債 (30年)		2.5	686,000	787,630	2034/6/20
第16回利付国債 (30年)		2.5	547,000	628,399	2034/9/20
第17回利付国債 (30年)		2.4	577,000	657,589	2034/12/20
第18回利付国債 (30年)		2.3	687,000	775,925	2035/3/20
第19回利付国債 (30年)		2.3	593,000	670,362	2035/6/20
第20回利付国債 (30年)		2.5	655,000	754,789	2035/9/20
第21回利付国債 (30年)		2.3	529,000	598,314	2035/12/20
第22回利付国債 (30年)		2.5	1,975,000	2,277,984	2036/3/20
第23回利付国債 (30年)		2.5	194,000	223,722	2036/6/20
第24回利付国債 (30年)		2.5	981,000	1,131,593	2036/9/20
第25回利付国債 (30年)		2.3	1,287,000	1,455,519	2036/12/20
第26回利付国債 (30年)		2.4	1,014,000	1,157,835	2037/3/20
第27回利付国債 (30年)		2.5	760,000	876,226	2037/9/20
第28回利付国債 (30年)		2.5	2,926,000	3,369,698	2038/3/20
第29回利付国債 (30年)		2.4	1,630,000	1,853,603	2038/9/20
第30回利付国債 (30年)		2.3	1,721,000	1,931,598	2039/3/20
第31回利付国債 (30年)		2.2	2,223,000	2,458,593	2039/9/20
第32回利付国債 (30年)		2.3	1,989,000	2,222,627	2040/3/20
第33回利付国債 (30年)		2.0	1,227,000	1,315,331	2040/9/20
第34回利付国債 (30年)		2.2	2,231,000	2,447,630	2041/3/20
第35回利付国債 (30年)		2.0	3,179,000	3,383,854	2041/9/20
第36回利付国債 (30年)		2.0	2,579,000	2,735,519	2042/3/20
第37回利付国債 (30年)		1.9	2,717,000	2,830,624	2042/9/20
第38回利付国債 (30年)		1.8	1,590,000	1,625,457	2043/3/20
第39回利付国債 (30年)		1.9	1,360,000	1,410,401	2043/6/20
第40回利付国債 (30年)		1.8	1,720,000	1,751,407	2043/9/20
第41回利付国債 (30年)		1.7	1,210,000	1,209,104	2043/12/20
第42回利付国債 (30年)		1.7	1,820,000	1,813,266	2044/3/20
第43回利付国債 (30年)		1.7	2,020,000	2,009,455	2044/6/20
第44回利付国債 (30年)		1.7	2,230,000	2,214,925	2044/9/20
第45回利付国債 (30年)		1.5	1,940,000	1,858,112	2044/12/20
第46回利付国債 (30年)		1.5	2,530,000	2,418,578	2045/3/20
第47回利付国債 (30年)		1.6	2,890,000	2,808,039	2045/6/20
第48回利付国債 (30年)		1.4	2,100,000	1,962,849	2045/9/20

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>国債証券</b>	%	千円	千円	
第49回利付国債 (30年)	1.4	2,360,000	2,201,172	2045/12/20
第50回利付国債 (30年)	0.8	2,710,000	2,229,083	2046/3/20
第51回利付国債 (30年)	0.3	2,560,000	1,865,804	2046/6/20
第52回利付国債 (30年)	0.5	2,490,000	1,896,906	2046/9/20
第53回利付国債 (30年)	0.6	2,490,000	1,933,808	2046/12/20
第54回利付国債 (30年)	0.8	2,040,000	1,653,481	2047/3/20
第55回利付国債 (30年)	0.8	2,240,000	1,809,539	2047/6/20
第56回利付国債 (30年)	0.8	2,310,000	1,859,850	2047/9/20
第57回利付国債 (30年)	0.8	2,340,000	1,876,212	2047/12/20
第58回利付国債 (30年)	0.8	2,140,000	1,708,768	2048/3/20
第59回利付国債 (30年)	0.7	2,410,000	1,871,581	2048/6/20
第60回利付国債 (30年)	0.9	2,200,000	1,787,566	2048/9/20
第61回利付国債 (30年)	0.7	1,940,000	1,494,556	2048/12/20
第62回利付国債 (30年)	0.5	1,850,000	1,346,874	2049/3/20
第63回利付国債 (30年)	0.4	2,620,000	1,846,890	2049/6/20
第64回利付国債 (30年)	0.4	2,330,000	1,634,098	2049/9/20
第65回利付国債 (30年)	0.4	1,510,000	1,054,478	2049/12/20
第66回利付国債 (30年)	0.4	1,900,000	1,320,120	2050/3/20
第67回利付国債 (30年)	0.6	2,740,000	2,004,803	2050/6/20
第68回利付国債 (30年)	0.6	2,540,000	1,851,228	2050/9/20
第69回利付国債 (30年)	0.7	2,370,000	1,768,968	2050/12/20
第70回利付国債 (30年)	0.7	2,340,000	1,740,187	2051/3/20
第71回利付国債 (30年)	0.7	2,610,000	1,933,801	2051/6/20
第72回利付国債 (30年)	0.7	2,410,000	1,778,989	2051/9/20
第73回利付国債 (30年)	0.7	2,130,000	1,566,487	2051/12/20
第74回利付国債 (30年)	1.0	3,040,000	2,422,576	2052/3/20
第75回利付国債 (30年)	1.3	2,370,000	2,034,929	2052/6/20
第76回利付国債 (30年)	1.4	2,420,000	2,124,590	2052/9/20
第77回利付国債 (30年)	1.6	2,690,000	2,473,966	2052/12/20
第78回利付国債 (30年)	1.4	3,260,000	2,850,022	2053/3/20
第79回利付国債 (30年)	1.2	2,030,000	1,684,778	2053/6/20
第80回利付国債 (30年)	1.8	2,800,000	2,688,952	2053/9/20
第81回利付国債 (30年)	1.6	2,580,000	2,359,590	2053/12/20
第82回利付国債 (30年)	1.8	1,100,000	1,053,954	2054/3/20
第78回利付国債 (20年)	1.9	310,000	315,964	2025/6/20
第79回利付国債 (20年)	2.0	150,000	153,051	2025/6/20
第80回利付国債 (20年)	2.1	585,000	597,542	2025/6/20
第81回利付国債 (20年)	2.0	250,000	256,090	2025/9/20
第82回利付国債 (20年)	2.1	1,082,000	1,109,818	2025/9/20
第83回利付国債 (20年)	2.1	395,000	406,632	2025/12/20
第84回利付国債 (20年)	2.0	880,000	904,508	2025/12/20
第85回利付国債 (20年)	2.1	520,000	537,258	2026/3/20
第86回利付国債 (20年)	2.3	1,047,000	1,085,602	2026/3/20
第87回利付国債 (20年)	2.2	420,000	434,712	2026/3/20
第88回利付国債 (20年)	2.3	1,264,000	1,315,963	2026/6/20

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>国債証券</b>	%	千円	千円	
第89回利付国債 (20年)	2.2	340,000	353,266	2026/6/20
第90回利付国債 (20年)	2.2	1,270,000	1,325,295	2026/9/20
第91回利付国債 (20年)	2.3	548,000	573,142	2026/9/20
第92回利付国債 (20年)	2.1	1,282,000	1,340,036	2026/12/20
第93回利付国債 (20年)	2.0	190,000	198,816	2027/3/20
第94回利付国債 (20年)	2.1	875,000	918,067	2027/3/20
第95回利付国債 (20年)	2.3	1,107,000	1,172,501	2027/6/20
第96回利付国債 (20年)	2.1	340,000	358,033	2027/6/20
第97回利付国債 (20年)	2.2	573,000	607,425	2027/9/20
第98回利付国債 (20年)	2.1	610,000	644,629	2027/9/20
第99回利付国債 (20年)	2.1	1,480,000	1,569,066	2027/12/20
第100回利付国債 (20年)	2.2	1,030,000	1,099,442	2028/3/20
第101回利付国債 (20年)	2.4	723,000	777,225	2028/3/20
第102回利付国債 (20年)	2.4	520,000	561,059	2028/6/20
第103回利付国債 (20年)	2.3	760,000	816,946	2028/6/20
第104回利付国債 (20年)	2.1	610,000	650,790	2028/6/20
第105回利付国債 (20年)	2.1	920,000	983,967	2028/9/20
第106回利付国債 (20年)	2.2	571,000	613,139	2028/9/20
第107回利付国債 (20年)	2.1	607,000	650,691	2028/12/20
第108回利付国債 (20年)	1.9	1,000,000	1,062,980	2028/12/20
第109回利付国債 (20年)	1.9	560,000	596,411	2029/3/20
第110回利付国債 (20年)	2.1	876,000	941,244	2029/3/20
第111回利付国債 (20年)	2.2	861,000	933,108	2029/6/20
第112回利付国債 (20年)	2.1	1,050,000	1,132,719	2029/6/20
第113回利付国債 (20年)	2.1	922,000	997,613	2029/9/20
第114回利付国債 (20年)	2.1	1,600,000	1,736,208	2029/12/20
第115回利付国債 (20年)	2.2	944,000	1,029,498	2029/12/20
第116回利付国債 (20年)	2.2	461,000	504,246	2030/3/20
第117回利付国債 (20年)	2.1	1,320,000	1,436,344	2030/3/20
第118回利付国債 (20年)	2.0	520,000	564,007	2030/6/20
第119回利付国債 (20年)	1.8	400,000	429,136	2030/6/20
第120回利付国債 (20年)	1.6	780,000	827,369	2030/6/20
第121回利付国債 (20年)	1.9	1,299,000	1,403,634	2030/9/20
第122回利付国債 (20年)	1.8	100,000	107,442	2030/9/20
第123回利付国債 (20年)	2.1	1,318,000	1,443,091	2030/12/20
第124回利付国債 (20年)	2.0	1,240,000	1,349,826	2030/12/20
第125回利付国債 (20年)	2.2	1,844,000	2,034,743	2031/3/20
第126回利付国債 (20年)	2.0	200,000	217,990	2031/3/20
第127回利付国債 (20年)	1.9	440,000	476,687	2031/3/20
第128回利付国債 (20年)	1.9	1,974,000	2,140,763	2031/6/20
第129回利付国債 (20年)	1.8	280,000	301,753	2031/6/20
第130回利付国債 (20年)	1.8	1,862,000	2,008,036	2031/9/20
第131回利付国債 (20年)	1.7	420,000	450,000	2031/9/20
第132回利付国債 (20年)	1.7	187,000	200,497	2031/12/20
第133回利付国債 (20年)	1.8	2,320,000	2,504,208	2031/12/20

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>国債証券</b>	%	千円	千円	
第134回利付国債 (20年)	1.8	4,545,000	4,909,645	2032/3/20
第135回利付国債 (20年)	1.7	50,000	53,640	2032/3/20
第136回利付国債 (20年)	1.6	190,000	202,346	2032/3/20
第137回利付国債 (20年)	1.7	4,342,000	4,658,792	2032/6/20
第138回利付国債 (20年)	1.5	160,000	169,163	2032/6/20
第139回利付国債 (20年)	1.6	310,000	330,122	2032/6/20
第140回利付国債 (20年)	1.7	2,817,000	3,023,795	2032/9/20
第141回利付国債 (20年)	1.7	1,120,000	1,202,577	2032/12/20
第142回利付国債 (20年)	1.8	3,090,000	3,342,731	2032/12/20
第143回利付国債 (20年)	1.6	1,740,000	1,853,500	2033/3/20
第144回利付国債 (20年)	1.5	1,520,000	1,605,940	2033/3/20
第145回利付国債 (20年)	1.7	3,100,000	3,329,617	2033/6/20
第146回利付国債 (20年)	1.7	3,420,000	3,670,275	2033/9/20
第147回利付国債 (20年)	1.6	3,450,000	3,668,316	2033/12/20
第148回利付国債 (20年)	1.5	3,360,000	3,539,188	2034/3/20
第149回利付国債 (20年)	1.5	4,180,000	4,397,945	2034/6/20
第150回利付国債 (20年)	1.4	4,800,000	4,996,512	2034/9/20
第151回利付国債 (20年)	1.2	4,480,000	4,565,881	2034/12/20
第152回利付国債 (20年)	1.2	3,980,000	4,047,978	2035/3/20
第153回利付国債 (20年)	1.3	3,990,000	4,093,221	2035/6/20
第154回利付国債 (20年)	1.2	4,160,000	4,216,867	2035/9/20
第155回利付国債 (20年)	1.0	4,720,000	4,671,431	2035/12/20
第156回利付国債 (20年)	0.4	3,100,000	2,854,542	2036/3/20
第157回利付国債 (20年)	0.2	4,980,000	4,453,763	2036/6/20
第158回利付国債 (20年)	0.5	3,760,000	3,474,954	2036/9/20
第159回利付国債 (20年)	0.6	3,400,000	3,169,718	2036/12/20
第160回利付国債 (20年)	0.7	4,430,000	4,164,820	2037/3/20
第161回利付国債 (20年)	0.6	3,720,000	3,438,098	2037/6/20
第162回利付国債 (20年)	0.6	4,580,000	4,212,775	2037/9/20
第163回利付国債 (20年)	0.6	3,550,000	3,251,480	2037/12/20
第164回利付国債 (20年)	0.5	3,890,000	3,498,043	2038/3/20
第165回利付国債 (20年)	0.5	3,810,000	3,408,159	2038/6/20
第166回利付国債 (20年)	0.7	4,060,000	3,720,299	2038/9/20
第167回利付国債 (20年)	0.5	3,710,000	3,287,208	2038/12/20
第168回利付国債 (20年)	0.4	3,800,000	3,300,376	2039/3/20
第169回利付国債 (20年)	0.3	3,140,000	2,669,471	2039/6/20
第170回利付国債 (20年)	0.3	3,120,000	2,636,306	2039/9/20
第171回利付国債 (20年)	0.3	3,070,000	2,579,721	2039/12/20
第172回利付国債 (20年)	0.4	3,790,000	3,221,083	2040/3/20
第173回利付国債 (20年)	0.4	3,550,000	3,000,744	2040/6/20
第174回利付国債 (20年)	0.4	6,120,000	5,144,716	2040/9/20
第175回利付国債 (20年)	0.5	3,620,000	3,079,461	2040/12/20
第176回利付国債 (20年)	0.5	3,590,000	3,037,678	2041/3/20
第177回利付国債 (20年)	0.4	3,790,000	3,133,041	2041/6/20
第178回利付国債 (20年)	0.5	4,070,000	3,408,665	2041/9/20

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>国債証券</b>	%	千円	千円	
第179回利付国債 (20年)	0.5	3,790,000	3,158,813	2041/12/20
第180回利付国債 (20年)	0.8	3,680,000	3,222,024	2042/3/20
第181回利付国債 (20年)	0.9	4,000,000	3,549,680	2042/6/20
第182回利付国債 (20年)	1.1	3,760,000	3,441,979	2042/9/20
第183回利付国債 (20年)	1.4	3,320,000	3,188,229	2042/12/20
第184回利付国債 (20年)	1.1	4,050,000	3,684,690	2043/3/20
第185回利付国債 (20年)	1.1	4,630,000	4,199,132	2043/6/20
第186回利付国債 (20年)	1.5	3,700,000	3,584,375	2043/9/20
第187回利付国債 (20年)	1.3	3,320,000	3,097,394	2043/12/20
第188回利付国債 (20年)	1.6	730,000	714,918	2044/3/20
第1回大韓民国	0.475	100,000	99,995	2026/9/14
第2回大韓民国	0.75	100,000	100,283	2028/9/14
小 計		807,394,000	772,173,696	
<b>地方債証券</b>				
第7回東京都公募公債 (20年)	2.16	100,000	102,535	2025/9/19
第7回東京都公募公債 (30年)	2.51	80,000	90,874	2038/9/17
第10回東京都公募公債 (30年)	2.31	100,000	110,449	2039/9/20
第12回東京都公募公債 (20年)	2.31	100,000	106,013	2027/9/17
第20回東京都公募公債 (20年)	2.09	80,000	86,053	2029/9/20
第21回東京都公募公債 (20年)	2.19	80,000	86,740	2029/12/20
第28回東京都公募公債 (20年)	1.59	100,000	105,496	2033/3/18
第33回東京都公募公債 (20年)	0.18	100,000	88,139	2036/6/20
第747回東京都公募公債	0.475	500,000	501,310	2025/9/19
第750回東京都公募公債	0.444	200,000	200,314	2025/12/19
第751回東京都公募公債	0.37	500,000	500,195	2025/12/19
第757回東京都公募公債	0.03	150,000	148,734	2026/6/19
第758回東京都公募公債	0.03	150,000	148,734	2026/6/19
第782回東京都公募公債	0.23	100,000	98,734	2028/6/20
第783回東京都公募公債	0.22	400,000	394,776	2028/6/20
第807回東京都公募公債	0.1	200,000	193,144	2030/6/20
第809回東京都公募公債	0.105	100,000	96,326	2030/9/20
平成27年度第5回北海道公募公債	0.583	100,000	100,370	2025/6/30
平成30年度第14回北海道公募公債	0.195	100,000	98,134	2028/12/28
令和3年度第14回北海道公募公債 (5年)	0.001	400,000	395,072	2027/1/28
第32回1号宮城県公募公債	0.07	200,000	198,468	2026/6/24
第36回2号宮城県公募公債	0.135	342,000	329,657	2030/10/28
第2回神奈川県公募公債 (30年)	2.87	180,000	212,662	2036/6/20
第3回神奈川県公募公債 (20年)	2.11	500,000	510,320	2025/6/20
第4回神奈川県公募公債 (30年)	2.62	100,000	115,205	2038/3/19
第19回神奈川県公募公債 (20年)	1.818	100,000	107,335	2032/1/30
第20回神奈川県公募公債 (20年)	1.706	500,000	532,470	2032/6/18
第27回神奈川県公募公債 (20年)	1.398	100,000	102,952	2034/9/20
第226回神奈川県公募公債	0.195	100,000	99,251	2027/3/19
第234回神奈川県公募公債	0.254	100,000	98,830	2028/6/20
第243回神奈川県公募公債	0.075	100,000	96,864	2029/12/20

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券	%	千円	千円	
第256回神奈川県公募公債	0.269	350,000	334,901	2032/3/19
第7回大阪府公募公債(20年)	1.84	220,000	236,277	2031/9/26
第11回大阪府公募公債(20年)	1.693	100,000	106,265	2033/9/27
第179回大阪府公募公債(5年)	0.001	100,000	99,371	2026/1/28
第184回大阪府公募公債(5年)	0.001	120,000	118,900	2026/6/29
第186回大阪府公募公債(5年)	0.001	300,000	297,042	2026/8/28
第191回大阪府公募公債(5年)	0.001	160,000	158,072	2027/1/28
第400回大阪府公募公債	0.531	136,000	136,450	2025/9/29
第407回大阪府公募公債	0.09	200,000	198,738	2026/4/27
第410回大阪府公募公債	0.001	200,000	198,100	2026/7/28
第415回大阪府公募公債	0.142	100,000	99,215	2026/12/25
第417回大阪府公募公債	0.248	300,000	298,278	2027/2/26
第418回大阪府公募公債	0.22	800,000	794,520	2027/3/30
第420回大阪府公募公債	0.17	100,000	99,099	2027/5/28
第426回大阪府公募公債	0.172	100,000	98,855	2027/11/29
第435回大阪府公募公債	0.2	130,000	128,012	2028/8/30
第439回大阪府公募公債	0.193	100,000	98,170	2028/12/27
第455回大阪府公募公債	0.116	148,000	143,259	2030/4/26
第460回大阪府公募公債	0.115	194,000	186,911	2030/9/27
第464回大阪府公募公債	0.072	800,000	765,568	2031/1/28
第465回大阪府公募公債	0.12	500,000	479,640	2031/2/25
第467回大阪府公募公債	0.164	200,000	192,054	2031/4/28
第471回大阪府公募公債	0.083	97,000	92,170	2031/8/29
第483回大阪府公募公債	0.799	200,000	198,016	2033/1/28
平成26年度第2回京都府公募公債(15年)	1.071	200,000	204,340	2029/4/27
平成26年度第5回京都府公募公債(20年)	1.455	100,000	103,593	2034/8/10
令和6年度第1回京都府公募公債(5年)	0.482	200,000	198,774	2029/4/16
第1回兵庫県公募公債(15年)	1.66	400,000	410,728	2026/7/29
第2回兵庫県公募公債(20年)	2.37	300,000	318,633	2027/9/17
第2回兵庫県公募公債(30年)	2.36	90,000	99,854	2040/3/19
第4回兵庫県公募公債(12年)	0.73	300,000	301,989	2026/8/6
第5回兵庫県公募公債(12年)	0.687	400,000	402,628	2027/7/7
第5回兵庫県公募公債(15年)	1.31	200,000	206,084	2028/5/26
第6回兵庫県公募公債(15年)	1.35	100,000	103,277	2028/7/14
第9回兵庫県公募公債(15年)	1.02	800,000	815,584	2029/7/13
第9回兵庫県公募公債(20年)	2.25	200,000	217,260	2029/11/19
第27回兵庫県公募公債(20年)	0.387	200,000	181,222	2036/5/12
平成28年度第29回兵庫県公募公債	0.238	100,000	99,403	2027/2/19
令和5年度第4回兵庫県公募公債(グリーン)	0.661	100,000	97,501	2033/6/20
令和5年度第5回兵庫県公募公債	0.815	100,000	98,538	2033/9/22
令和6年度第1回兵庫県公募公債(5年)	0.541	100,000	99,669	2029/4/23
令和6年度第2回兵庫県公募公債	0.938	200,000	198,416	2034/4/21
第1回静岡県公募公債(15年)	1.514	100,000	102,976	2027/3/19
第6回静岡県公募公債(15年)	1.062	300,000	306,510	2029/6/25
第11回静岡県公募公債(20年)	1.841	550,000	588,885	2030/10/18



銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
第14回静岡県公募公債 (20年)	1.736	100,000	106,762	2032/6/18
平成27年度第10回静岡県公募公債	0.461	400,000	400,948	2025/9/19
令和2年度第15回静岡県公募公債 (5年)	0.01	120,000	119,139	2026/3/19
令和2年度第13回静岡県公募公債 (5年)	0.01	120,000	119,139	2026/3/19
平成20年度第8回愛知県公募公債 (20年)	2.04	200,000	213,014	2028/12/20
平成21年度第5回愛知県公募公債 (20年)	2.28	700,000	757,918	2029/6/20
平成23年度第13回愛知県公募公債	1.529	500,000	513,485	2026/11/13
平成24年度第14回愛知県公募公債 (15年)	1.314	300,000	308,547	2027/12/13
平成27年度第7回愛知県公募公債	0.548	100,000	100,352	2025/7/28
平成27年度第16回愛知県公募公債	0.454	100,000	100,175	2025/12/25
平成29年度第5回愛知県公募公債	0.2	600,000	594,906	2027/6/29
平成30年度第5回愛知県公募公債	0.195	100,000	98,583	2028/6/29
平成30年度第8回愛知県公募公債	0.255	200,000	197,402	2028/8/31
令和3年度第18回愛知県公募公債	0.274	100,000	95,672	2032/3/30
令和5年度第8回愛知県公募公債	0.772	100,000	98,127	2033/9/20
令和6年度第1回愛知県公募公債 (5年)	0.477	100,000	99,388	2029/4/12
平成23年度第1回広島県公募公債 (20年)	1.83	100,000	107,319	2031/9/22
平成28年度第1回広島県公募公債	0.08	100,000	99,304	2026/5/25
平成28年度第4回広島県公募公債	0.06	100,000	99,046	2026/11/25
平成28年度第1回広島県公募公債 (20年)	0.414	100,000	90,311	2036/9/26
平成30年度第4回広島県公募公債	0.259	200,000	197,082	2028/11/22
令和3年度第7回広島県公募公債	0.244	100,000	95,493	2032/3/25
第2回埼玉県公募公債 (サステナビリティ)	0.782	100,000	98,320	2033/8/29
第3回埼玉県公募公債	0.875	200,000	198,012	2033/10/18
第4回埼玉県公募公債	0.995	200,000	199,528	2034/5/19
第9回埼玉県公募公債 (20年)	2.15	200,000	217,360	2030/5/24
第10回埼玉県公募公債 (20年)	1.94	100,000	107,723	2030/11/12
第14回埼玉県公募公債 (20年)	1.546	200,000	209,246	2034/5/8
第16回埼玉県公募公債 (20年)	1.216	100,000	100,405	2035/8/14
平成29年度第1回埼玉県公募公債	0.205	100,000	99,245	2027/4/19
平成29年度第3回埼玉県公募公債	0.175	200,000	198,234	2027/5/24
平成30年度第4回埼玉県公募公債	0.205	100,000	98,627	2028/6/26
令和2年度第1回埼玉県公募公債	0.131	100,000	96,897	2030/4/15
令和3年度第2回埼玉県公募公債 (5年)	0.01	110,000	109,159	2026/4/15
平成19年度第1回福岡県公募公債 (30年)	2.62	70,000	80,694	2037/9/18
平成20年度第1回福岡県公募公債 (30年)	2.28	80,000	88,505	2038/9/17
平成21年度第2回福岡県公募公債 (20年)	2.23	200,000	217,676	2030/2/22
平成22年度第2回福岡県公募公債 (20年)	2.116	800,000	872,256	2031/2/21
平成23年度第1回福岡県公募公債 (15年)	1.491	800,000	821,032	2026/11/27
平成27年度第7回福岡県公募公債	0.464	100,000	100,191	2025/12/25
令和2年度第4回福岡県公募公債	0.14	200,000	193,078	2030/9/20
令和5年度第1回福岡県公募公債 (グリーン)	0.681	100,000	97,754	2033/5/30
令和5年度第3回福岡県公募公債	0.656	100,000	97,502	2033/6/13
第9回千葉県公募公債 (20年)	1.84	80,000	85,635	2030/10/11
第13回千葉県公募公債 (20年)	1.701	300,000	319,485	2032/10/15



銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
第14回千葉県公募公債（20年）	1.137	100,000	101,642	2033/4/15
平成27年度第3回千葉県公募公債	0.524	200,000	200,632	2025/6/25
平成27年度第6回千葉県公募公債	0.469	500,000	500,995	2025/12/25
平成27年度第9回千葉県公募公債	0.095	200,000	198,868	2026/3/25
平成28年度第3回千葉県公募公債	0.05	400,000	396,644	2026/7/24
平成30年度第6回千葉県公募公債	0.145	100,000	97,896	2029/1/25
令和元年度第6回千葉県公募公債	0.135	100,000	97,112	2030/1/25
令和5年度第7回千葉県公募公債（サステナビリティ）	0.747	100,000	97,912	2033/9/22
令和5年度第8回千葉県公募公債	0.875	100,000	99,004	2033/10/25
令和6年度第1回千葉県公募公債	0.87	300,000	295,641	2034/4/25
平成27年度第2回新潟県公募公債	0.215	100,000	99,679	2026/2/26
令和4年度第1回長野県公募公債	0.299	300,000	287,364	2032/4/23
令和5年度第2回長野県公募公債	0.767	100,000	98,083	2033/9/22
第2回群馬県公募公債（20年）	2.019	100,000	108,620	2031/7/18
第7回群馬県公募公債（20年）	0.313	100,000	89,638	2036/6/13
平成27年度第1回岐阜県公募公債	0.515	300,000	300,930	2025/9/30
令和2年度第2回岐阜県公募公債（5年）	0.02	100,000	99,533	2025/11/25
平成27年度第1回大分県公募公債	0.476	203,400	203,892	2025/10/30
第2回共同発行市場公募地方債（グリーン）	0.893	200,000	197,536	2034/3/24
第148回共同発行市場公募地方債	0.553	500,000	501,780	2025/7/25
第150回共同発行市場公募地方債	0.51	200,000	200,614	2025/9/25
第151回共同発行市場公募地方債	0.466	200,000	200,464	2025/10/24
第152回共同発行市場公募地方債	0.496	700,000	701,827	2025/11/25
第153回共同発行市場公募地方債	0.469	200,000	200,398	2025/12/25
第157回共同発行市場公募地方債	0.08	500,000	496,810	2026/4/24
第158回共同発行市場公募地方債	0.08	200,000	198,608	2026/5/25
第159回共同発行市場公募地方債	0.07	500,000	496,165	2026/6/25
第172回共同発行市場公募地方債	0.225	100,000	99,197	2027/7/23
第173回共同発行市場公募地方債	0.215	400,000	396,504	2027/8/25
第185回共同発行市場公募地方債	0.245	300,000	296,058	2028/8/25
第193回共同発行市場公募地方債	0.1	100,000	97,478	2029/4/25
第198回共同発行市場公募地方債	0.05	100,000	96,906	2029/9/25
第205回共同発行市場公募地方債	0.135	100,000	96,907	2030/4/25
第206回共同発行市場公募地方債	0.131	100,000	96,818	2030/5/24
第207回共同発行市場公募地方債	0.15	100,000	96,859	2030/6/25
第232回共同発行市場公募地方債	0.364	450,000	432,081	2032/7/23
令和元年度第3回堺市公募公債	0.11	100,000	97,055	2029/12/19
平成27年度第1回長崎県公募公債	0.515	300,000	300,930	2025/9/30
平成27年度第1回佐賀県公募公債	0.476	500,000	501,120	2025/11/28
平成29年度第1回佐賀県公募公債	0.19	100,000	98,917	2027/11/30
平成30年度第1回福島県公募公債	0.264	100,000	98,557	2028/11/30
第2回滋賀県公募公債（サステナビリティ）	0.795	100,000	98,321	2033/9/29
令和元年度第2回栃木県公募公債	0.09	100,000	96,980	2029/11/29
令和2年度第2回栃木県公募公債	0.135	100,000	96,285	2030/11/27
令和3年度第1回熊本県公募公債（5年）	0.005	200,000	198,112	2026/7/30

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
令和5年度第2回奈良県公募公債	0.752	200,000	196,610	2033/6/20
令和6年度第1回奈良県公募公債(5年)	0.575	100,000	99,904	2029/3/19
第5回大阪市公募公債(20年)	2.47	100,000	108,152	2028/9/21
第15回大阪市公募公債(20年)	2.12	100,000	108,995	2031/1/24
令和2年度第3回大阪市公募公債(5年)	0.02	500,000	498,270	2025/9/11
令和6年度第1回大阪市公募公債(5年)	0.58	300,000	299,640	2029/5/22
令和6年度第2回大阪市公募公債	0.995	200,000	199,436	2034/5/22
第1回名古屋市公募公債(30年)	2.53	100,000	114,100	2035/3/20
第9回名古屋市公募公債(20年)	2.07	100,000	106,642	2028/12/20
第9回名古屋市公募公債(30年)	2.095	90,000	94,944	2042/9/19
第28回名古屋市公募公債(5年)	0.01	500,000	497,325	2025/12/19
第33回名古屋市公募公債(5年)	0.58	300,000	299,712	2029/5/18
第491回名古屋市公募公債	0.587	400,000	401,544	2025/6/19
第511回名古屋市公募公債	0.075	100,000	96,633	2030/3/27
第1回京都市公募公債(15年)	0.781	100,000	100,324	2030/12/20
第3回京都市公募公債(20年)	2.09	100,000	102,789	2025/12/19
第5回京都市公募公債(20年)	2.36	50,000	52,468	2026/12/18
令和5年度第7回京都市公募公債(5年)	0.482	100,000	99,371	2029/3/21
平成18年度第3回神戸市公募公債(20年)	2.54	110,000	114,833	2026/6/19
平成20年度第24回神戸市公募公債(20年)	2.08	200,000	213,372	2028/12/20
平成22年度第4回神戸市公募公債	1.895	100,000	107,363	2030/9/13
平成23年度第4回神戸市公募公債(20年)	1.913	150,000	161,860	2031/9/12
令和6年度第1回神戸市公募公債(5年)	0.477	300,000	298,086	2029/4/20
第5回横浜市公募公債(20年)	2.17	100,000	102,130	2025/6/20
第7回横浜市公募公債(20年)	2.06	450,000	462,334	2025/12/19
第19回横浜市公募公債(20年)	2.2	200,000	216,182	2029/8/31
平成27年度第2回横浜市公募公債	0.568	200,000	200,714	2025/6/16
平成27年度第3回横浜市公募公債	0.524	400,000	401,304	2025/8/18
平成27年度第4回横浜市公募公債	0.486	300,000	300,777	2025/10/20
第27回横浜市公募公債(20年)	1.599	100,000	105,611	2033/5/20
第33回横浜市公募公債(20年)	0.323	100,000	89,971	2036/4/28
第35回横浜市公募公債(20年)	0.443	500,000	452,325	2036/10/28
第54回横浜市公募公債(5年)	0.02	300,000	298,599	2025/11/25
第64回横浜市公募公債(5年)	0.477	800,000	795,104	2029/4/12
平成22年度第8回札幌市公募公債(30年)	2.277	80,000	87,591	2040/9/20
平成23年度第3回札幌市公募公債	1.944	100,000	108,104	2031/7/29
平成23年度第9回札幌市公募公債	1.493	600,000	616,926	2027/2/12
令和2年度第7回札幌市公募公債	0.115	200,000	192,186	2030/12/20
令和3年度第2回札幌市公募公債(5年)	0.01	100,000	99,114	2026/6/19
令和3年度第9回札幌市公募公債(5年)	0.046	500,000	494,870	2026/12/18
第7回川崎市公募公債(20年)	2.08	100,000	107,349	2029/7/17
第12回川崎市公募公債(20年)	2.04	100,000	108,680	2031/5/30
第62回川崎市公募公債(5年)	0.005	490,000	485,374	2026/7/30
第3回北九州市公募公債(サステナビリティ)	0.747	100,000	97,912	2033/9/22
第17回北九州市公募公債(20年)	1.529	100,000	104,368	2034/6/20

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
令和3年度第1回北九州市公募公債(5年)	0.005	200,000	197,974	2026/9/28
2020年度第9回福岡市公募公債(5年)	0.01	200,000	198,920	2025/12/25
2023年度第8回福岡市公募公債	0.831	100,000	98,215	2034/3/15
2024年度第1回福岡市公募公債(5年)	0.482	200,000	198,774	2029/4/16
令和3年度第4回千葉市公募公債	0.135	100,000	94,990	2031/12/24
令和5年度第4回千葉市公募公債(サステナビリティ)	0.782	100,000	98,557	2033/6/20
第21回さいたま市公募公債	0.861	170,000	167,788	2033/12/23
令和5年度第2回鹿児島県公募公債(5年)	0.482	100,000	99,372	2029/3/19
令和2年度第2回徳島県公募公債	0.135	100,000	96,285	2030/11/27
平成28年度第1回山梨県公募公債	0.06	200,000	198,144	2026/10/30
平成30年度第1回山梨県公募公債	0.289	100,000	98,733	2028/10/30
令和2年度第1回山梨県公募公債	0.135	700,000	674,716	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	2.34	100,000	106,989	2028/12/20
小 計		48,280,400	48,581,318	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
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	110,575	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	108,988	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	103,108	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	107,610	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	107,286	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	104,874	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	106,904	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	102,043	2042/5/30
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	103,199	2034/8/31
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	101,306	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	100,396	2025/7/31
第258回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.386	100,000	100,154	2025/10/31
第263回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.379	200,000	200,206	2025/12/26
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	99,965	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	199,250	2026/2/27
第273回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.02	300,000	297,864	2026/4/30
第276回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.02	300,000	297,717	2026/5/29
第348回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.145	100,000	98,551	2028/5/31
第437回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.251	1,000,000	990,340	2028/4/28
第443回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.15	300,000	295,560	2028/6/30
第73回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.484	302,000	302,893	2025/6/13
第76回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.425	400,000	400,928	2025/9/12
第77回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.386	100,000	100,164	2025/10/15
第78回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.381	150,000	150,205	2025/11/18
第81回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.145	100,000	99,640	2026/2/16
第82回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.02	674,000	669,760	2026/3/13
第83回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.02	102,000	101,296	2026/4/17
第91回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.085	1,300,000	1,289,002	2026/12/14
第94回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.145	100,000	99,211	2027/3/15
第100回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.09	325,000	321,031	2027/9/17

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>特殊債券(除く金融債)</b>	%	千円	千円	
第101回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.17	100,000	99,021	2027/10/15
第102回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.16	131,000	129,619	2027/11/15
第108回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.145	223,000	219,840	2028/5/19
第115回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.16	200,000	196,378	2028/12/15
第4回政府保証新関西国際空港債券	0.484	904,000	906,730	2025/6/13
第19回政府保証原子力損害賠償・廃炉等支援機構債券	0.001	500,000	496,000	2026/5/29
第21回政府保証原子力損害賠償・廃炉等支援機構債券	0.001	600,000	598,548	2025/6/30
第6回神奈川県住宅供給公社債券	0.215	100,000	97,100	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	31,540	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	118,067	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	145,147	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	313,041	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	34,782	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	227,538	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	210,270	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	123,539	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	317,586	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	212,190	2027/10/20
第28回道路債券(財投機関債)	2.83	100,000	115,711	2033/12/20
第33回道路債券(財投機関債)	2.91	300,000	349,719	2034/6/20
第83回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	1.9	150,000	161,187	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	106,504	2032/9/17
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	93,511	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	297,324	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	96,117	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	100,388	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	53,997	2029/6/28
第4回公営企業債券(30年)(財投機関債)	2.95	100,000	117,315	2034/3/24
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	106,862	2030/10/28
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	108,807	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	87,380	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	85,625	2031/8/28
第17回公営企業債券(20年)(財投機関債)	2.39	150,000	155,391	2026/3/24
第22回公営企業債券(20年)(財投機関債)	2.32	1,000,000	1,055,210	2027/6/18
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	105,810	2032/7/28
第24回公営企業債券(20年)(財投機関債)	2.29	300,000	320,007	2028/4/25
第24回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	1.702	200,000	212,028	2032/9/28
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	53,334	2033/1/28
第29回地方公共団体金融機構債券(5年)(財投機関債)	0.005	500,000	494,750	2026/7/28
第44回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	1.298	100,000	100,608	2035/6/28
第77回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	0.491	300,000	300,570	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	103,854	2028/1/28
F131回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.546	70,000	73,465	2031/7/30
F134回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.348	300,000	308,847	2028/3/17
F151回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.348	100,000	102,761	2027/11/5

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	
F 203回地方公共団体金融機構債券 (財投機関債)	1.063	200,000	203,746	2028/2/28
F 234回地方公共団体金融機構債券 (財投機関債)	1.605	100,000	103,868	2035/4/27
第27回首都高速道路	0.06	100,000	99,418	2025/12/19
第10回日本政策金融公庫 (財投機関債)	2.167	80,000	86,645	2030/3/19
第15回日本政策金融公庫 (財投機関債)	1.911	80,000	85,681	2030/10/29
第48回福祉医療機構債券 (財投機関債)	0.175	400,000	396,660	2026/12/18
第54回福祉医療機構債券 (財投機関債)	0.225	100,000	98,496	2028/6/20
第4回中部国際空港 (財投機関債)	0.305	200,000	198,570	2027/2/22
第2回貸付債権担保T種住宅金融支援機構債券	0.18	28,640	28,273	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	29,986	29,652	2033/1/10
第4回貸付債権担保T種住宅金融支援機構債券	0.08	34,682	34,169	2033/4/10
第8回貸付債権担保T種住宅金融支援機構債券	0.13	49,638	48,691	2034/6/10
第29回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.95	17,886	18,579	2044/10/10
第31回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.89	17,821	18,472	2044/12/10
第33回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.88	18,136	18,789	2045/2/10
第35回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.87	17,608	18,234	2045/4/10
第36回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.81	33,562	34,652	2045/5/10
第37回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.71	34,846	35,925	2045/6/10
第38回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.61	18,987	19,540	2045/7/10
第40回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.36	36,766	37,517	2045/9/10
第43回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.6	21,889	22,607	2045/12/10
第44回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.77	82,976	86,126	2046/1/10
第45回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.79	51,525	53,230	2046/2/10
第47回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.92	14,851	15,314	2046/4/10
第48回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.89	31,856	32,915	2046/5/10
第49回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.76	32,576	33,570	2046/6/10
第50回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.67	33,780	34,739	2046/7/10
第51回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.64	35,550	36,578	2046/8/10
第52回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.51	38,230	39,224	2046/9/10
第53回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.48	40,358	41,397	2046/10/10
第56回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.42	22,605	23,165	2047/1/10
第57回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.44	22,782	23,364	2047/2/10
第59回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.44	48,388	49,637	2047/4/10
第60回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.34	48,782	49,849	2047/5/10
第61回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.26	49,466	50,303	2047/6/10
第62回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.21	27,999	28,373	2047/7/10
第63回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.11	27,417	27,665	2047/8/10
第65回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.15	190,620	192,348	2047/10/10
第66回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.12	91,701	92,437	2047/11/10
第70回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.25	28,709	29,145	2048/3/10
第74回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.32	32,258	32,807	2048/7/10
第76回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.21	27,156	27,532	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	30,793	2026/6/19
第78回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.08	28,392	28,609	2048/11/10
第81回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.07	32,000	32,158	2049/2/10



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83回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.04	34,607	34,665	2049/4/10
第84回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.01	135,172	135,266	2049/5/10
第85回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.02	70,408	70,430	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	107,095	2031/11/18
第89回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.95	37,773	37,568	2049/10/10
第90回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.87	116,622	115,433	2049/11/10
第92回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.74	41,251	40,431	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	205,452	2026/12/18
第95回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.81	52,255	51,228	2050/4/10
第96回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.74	49,730	48,504	2050/5/10
第98回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.9	51,125	50,248	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	214,854	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	102,626	2027/3/19
第103回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.86	54,287	53,057	2050/12/10
第106回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.54	113,826	108,750	2051/3/10
第107回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.48	117,662	111,756	2051/4/10
第109回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.36	249,524	235,730	2051/6/10
第110回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.23	316,575	296,890	2051/7/10
第111回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.19	515,288	480,959	2051/8/10
第117回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.46	133,334	126,139	2052/2/10
第118回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.47	463,512	439,233	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	139,157	2042/9/19
第122回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.44	206,427	194,518	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	106,721	2032/9/17
第125回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	68,313	64,199	2052/10/10
第127回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	70,652	66,173	2052/12/10
第128回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	69,151	64,935	2053/1/10
第129回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.46	142,058	133,538	2053/2/10
第130回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	141,884	133,044	2053/3/10
第131回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	70,629	66,044	2053/4/10
第132回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	70,105	65,580	2053/5/10
第133回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	214,116	200,491	2053/6/10
第134回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.39	72,003	67,181	2053/7/10
第136回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.44	73,001	68,328	2053/9/10
第137回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.47	146,690	137,562	2053/10/10
第138回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.5	145,478	136,788	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	102,449	2028/10/20
第147回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.21	154,452	141,289	2054/8/10
第148回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.15	234,405	213,165	2054/9/10
第150回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.21	238,764	218,008	2054/11/10
第151回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.26	161,718	148,091	2054/12/10
第152回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.33	80,234	73,930	2055/1/10
第153回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.34	161,584	148,835	2055/2/10
第160回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.37	83,350	76,817	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	100,572	2027/6/18

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
第162回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.35	168,884	155,354	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	100,239	2025/8/20
第165回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.36	85,251	78,400	2056/2/10
第168回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.4	256,449	236,369	2056/5/10
第169回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.39	173,996	160,111	2056/6/10
第170回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.36	174,098	160,009	2056/7/10
第171回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.31	176,090	161,004	2056/8/10
第172回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.31	87,636	80,111	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	177,199	2035/11/20
第175回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.36	89,716	82,312	2056/12/10
第176回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.32	178,670	163,145	2057/1/10
第177回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.4	179,176	164,736	2057/2/10
第178回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.48	89,509	82,960	2057/3/10
第179回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.46	180,274	166,529	2057/4/10
第180回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.5	90,265	83,839	2057/5/10
第181回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.5	90,762	84,201	2057/6/10
第182回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.5	183,548	170,112	2057/7/10
第183回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.53	183,272	170,180	2057/8/10
第184回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.5	185,086	171,376	2057/9/10
第186回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.74	93,233	88,397	2057/11/10
第188回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.02	186,570	181,138	2058/1/10
第190回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.09	94,067	91,859	2058/3/10
第191回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.95	94,834	92,113	2058/4/10
第192回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.04	378,580	370,520	2058/5/10
第193回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.96	95,563	92,807	2058/6/10
第194回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.94	95,875	92,948	2058/7/10
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	98,999	2026/10/20
第195回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.93	194,318	188,078	2058/8/10
第196回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.02	291,615	284,715	2058/9/10
第197回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.08	195,046	191,299	2058/10/10
第198回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.18	195,288	193,257	2058/11/10
第199回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.11	391,924	385,539	2058/12/10
第200回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.05	296,040	290,048	2059/1/10
第201回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.0	296,358	288,969	2059/2/10
第202回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.08	99,456	97,990	2059/3/10
第203回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.14	399,120	394,849	2059/4/10
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	99,224	2027/3/19
第204回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.21	300,000	298,287	2059/5/10
第6回沖繩振興開発金融公庫債券(財投機関債)		2.04	50,000	50,963	2025/6/20
第7回国際協力機構債券(財投機関債)		1.991	70,000	75,545	2031/6/13
第83回東日本高速道路		0.05	400,000	396,132	2026/6/19
第111回東日本高速道路		0.607	200,000	199,014	2029/4/25
第29回西日本高速道路		0.31	200,000	199,494	2026/2/12
第56回西日本高速道路		0.06	900,000	896,301	2025/9/19
第61回西日本高速道路		0.04	700,000	693,084	2026/6/19

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>特殊債券(除く金融債)</b>	%	千円	千円	
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	101,129	2029/11/27
小 計		34,900,958	34,758,179	
<b>金融債券</b>				
い第843号商工債券	0.12	200,000	199,330	2025/8/27
い第848号商工債券	0.1	100,000	99,296	2026/1/27
い第850号商工債券	0.1	300,000	297,498	2026/3/27
い第852号商工債券	0.09	100,000	98,962	2026/5/27
い第854号商工債券	0.08	500,000	494,175	2026/7/27
い第857号商工債券	0.09	100,000	98,692	2026/10/27
い第871号商工債券	0.35	200,000	197,280	2027/12/27
い第872号商工債券	0.45	400,000	395,740	2028/1/27
い第885号商工債券	0.65	400,000	396,308	2029/2/27
第376回信金中金債	0.05	100,000	99,183	2026/3/27
第32号商工債券(10年)	0.25	200,000	192,648	2029/12/20
第280号商工債券(3年)	0.22	200,000	198,448	2026/5/27
第2回信金中金債(10年)	0.52	100,000	100,218	2025/9/26
小 計		2,900,000	2,867,778	
<b>普通社債券</b>				
第548回東京電力	2.347	100,000	102,178	2028/9/29
第567回東京電力	1.958	100,000	99,961	2030/7/29
第566回中部電力	1.071	300,000	295,476	2034/4/25
第508回関西電力	0.455	200,000	198,494	2027/4/23
第510回関西電力	0.49	500,000	496,095	2027/7/23
第511回関西電力	0.41	100,000	98,888	2027/9/17
第518回関西電力	0.44	200,000	197,018	2028/6/20
第524回関西電力	0.514	200,000	196,946	2028/10/25
第400回中国電力	0.34	200,000	197,498	2027/9/24
第409回中国電力	0.4	200,000	196,328	2028/9/25
第446回中国電力	0.7	100,000	97,663	2031/3/25
第448回中国電力	0.92	200,000	194,386	2033/5/25
第322回北陸電力	0.38	100,000	99,007	2027/6/25
第492回東北電力	0.405	300,000	297,480	2027/4/23
第494回東北電力	0.425	200,000	198,290	2027/6/25
第527回東北電力	0.32	400,000	380,752	2031/2/25
第552回東北電力	0.864	400,000	399,992	2028/12/25
第449回九州電力	0.43	300,000	297,612	2027/4/23
第451回九州電力	0.45	300,000	297,678	2027/5/25
第468回九州電力	0.435	100,000	98,349	2028/8/25
第471回九州電力	0.455	300,000	294,507	2028/11/24
第484回九州電力	0.375	400,000	387,736	2029/11/22
第503回九州電力	0.36	600,000	594,012	2027/4/23
第524回九州電力	1.161	300,000	295,251	2034/4/25
第12回新関西国際空港	1.067	100,000	101,526	2029/9/20
第27回新関西国際空港	0.05	100,000	99,193	2026/3/19
第32回成田国際空港	0.22	100,000	97,697	2029/1/29



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1回国際石油開発帝石	0.08	100,000	99,108	2026/3/16
第48回鹿島建設(サステナビリティ)	0.554	100,000	99,399	2028/3/16
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	198,078	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	99,193	2026/3/13
第19回アサヒグループホールディングス	0.28	400,000	398,280	2026/3/6
第21回キリンホールディングス(ソーシャル)	0.29	300,000	296,331	2027/6/7
第22回キリンホールディングス(ソーシャル)	0.673	100,000	99,405	2028/10/26
第9回サントリーホールディングス	0.3	500,000	495,295	2027/6/8
第22回味の素	0.305	100,000	99,660	2026/3/2
第3回 キューピー	0.23	100,000	99,513	2026/2/13
第13回日本たばこ産業	0.355	400,000	392,564	2028/9/8
第16回日本たばこ産業	0.92	300,000	293,262	2033/4/20
第6回ヒューリック	0.494	400,000	392,372	2028/10/20
第13回ヒューリック	0.569	300,000	299,334	2027/4/16
第14回ヒューリック	0.806	300,000	299,268	2029/4/18
第24回森ヒルズリート投資法人(グリーン)	0.49	300,000	297,567	2026/11/27
第9回クラレ	0.34	100,000	98,993	2027/4/30
第56回住友化学	0.38	200,000	196,866	2027/9/13
第59回住友化学	0.355	200,000	195,640	2028/4/17
第3回三菱ケミカルグループ	0.758	500,000	496,635	2028/12/5
第4回野村総合研究所	0.34	100,000	98,278	2028/3/23
第12回野村総合研究所	0.624	200,000	197,954	2028/12/7
第6回花王	0.13	200,000	199,126	2025/9/19
第1回アステラス製薬	0.26	400,000	398,664	2025/12/5
第10回テルモ	0.519	300,000	299,328	2027/4/23
第17回Zホールディングス	0.79	100,000	98,879	2027/6/11
第22回Zホールディングス	0.76	200,000	197,216	2027/9/15
第7回住友三井オートサービス(サステナビリティ)	0.14	100,000	98,653	2026/10/22
第8回住友三井オートサービス(サステナビリティ)	0.4	100,000	99,581	2026/2/17
第12回日本電気硝子	0.26	100,000	98,142	2028/2/25
第4回新日本製鐵	0.375	200,000	197,950	2027/5/20
第36回ジェイ エフ イー ホールディングス	0.33	400,000	395,224	2027/6/9
第1回住友生命2023基金	0.705	400,000	393,824	2028/8/8
第14回LIXIL	0.475	200,000	197,676	2027/8/27
第1回日本郵政(グリーン)	0.255	100,000	98,538	2027/9/1
第4回日本郵政	0.603	500,000	496,595	2028/10/24
第9回住友重機械工業	0.736	200,000	199,512	2029/4/18
第30回ダイキン工業	0.459	200,000	195,532	2029/7/27
第22回パナソニック	0.29	100,000	98,021	2027/12/24
第24回パナソニックホールディングス	0.709	300,000	297,531	2028/9/14
第25回パナソニックホールディングス	1.051	800,000	799,296	2030/9/13
第40回ソニーグループ	0.627	600,000	595,866	2029/3/7
第15回デンソー	0.245	300,000	296,532	2027/6/18
第18回デンソー	0.315	300,000	295,629	2028/3/17
第40回三菱重工業	0.31	300,000	295,812	2027/9/8

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14回三井住友トラスト・パナソニックファイナンス	0.574	500,000	498,670	2027/4/19
第26回トヨタ自動車(サステナビリティ)	0.05	800,000	792,680	2026/3/18
第27回トヨタ自動車(サステナビリティ)	0.219	600,000	572,154	2031/3/18
第31回トヨタ自動車(サステナビリティ)	0.735	200,000	193,180	2033/6/1
第6回ヤマハ発動機	0.569	100,000	99,805	2027/4/23
第1回明治安田生命2019基金	0.29	200,000	199,892	2024/8/2
第7回アシックス	0.792	100,000	99,451	2028/12/14
第63回三井物産	2.37	400,000	419,876	2027/4/23
第40回住友商事	2.261	200,000	216,030	2030/5/27
第51回住友商事	1.241	100,000	101,893	2029/4/23
第53回住友商事	0.33	300,000	296,592	2027/7/26
第55回住友商事	0.33	500,000	491,910	2028/4/13
第61回住友商事	0.644	100,000	99,684	2028/3/1
第44回丸井グループ	0.629	100,000	98,613	2029/1/23
第101回クレディセゾン	0.599	500,000	498,585	2027/4/30
第3回三菱UFJフィナンシャル・グループ	0.724	300,000	299,583	2025/3/5
第17回三菱UFJフィナンシャル・グループ	0.535	500,000	486,115	2028/5/31
第23回三菱東京UFJ銀行劣後特約付	2.91	200,000	216,478	2029/10/16
第26回三菱東京UFJ銀行劣後特約付	1.95	200,000	202,884	2025/11/12
第29回三菱東京UFJ銀行劣後特約付	2.16	200,000	203,804	2026/1/20
第30回三菱東京UFJ銀行(劣後特約付)	2.46	100,000	106,163	2031/1/20
第88回三菱東京UFJ銀行	2.34	100,000	104,718	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	97,032	2028/6/12
第18回みずほ銀行(劣後特約付)	2.14	100,000	102,282	2026/9/11
第38回芙蓉総合リース(サステナビリティ)	0.808	400,000	399,168	2028/10/27
第40回芙蓉総合リース(サステナビリティ)	0.707	100,000	99,148	2029/2/28
第7回みずほリース	0.33	500,000	491,590	2028/1/20
第9回みずほリース	0.23	300,000	292,263	2028/9/1
第12回みずほリース	0.34	200,000	195,218	2028/12/15
第21回みずほリース	0.599	300,000	296,913	2028/9/6
第22回みずほリース(サステナビリティ)	0.639	300,000	297,789	2028/6/12
第23回みずほリース	0.693	200,000	198,166	2029/2/28
第16回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	0.18	1,200,000	1,193,040	2025/12/19
第17回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	0.28	300,000	295,371	2027/12/20
第18回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	0.38	1,500,000	1,450,380	2030/9/20
第25回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス(グリーン)	0.648	300,000	295,701	2030/6/20
第26回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス(グリーン)	0.838	200,000	194,154	2033/6/20
第28回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス(グリーン)	0.614	300,000	297,951	2028/9/20
第29回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス(グリーン)	0.86	300,000	298,995	2030/9/20
第30回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス(グリーン)	1.213	200,000	200,158	2033/9/20
第53回日産フィナンシャルサービス	0.58	300,000	295,812	2026/9/18
第56回日産フィナンシャルサービス	0.52	500,000	494,500	2026/6/19
第57回日産フィナンシャルサービス	0.834	400,000	392,188	2028/6/20
第58回日産フィナンシャルサービス	0.7	100,000	99,510	2027/3/19
第30回東京センチュリー	0.29	100,000	98,200	2028/1/27

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34回東京センチュリー	0.22	300,000	292,461	2028/7/21
第102回トヨタファイナンス	0.414	700,000	697,053	2027/4/9
第103回トヨタファイナンス	0.617	300,000	298,035	2029/4/11
第22回ポケットカード	0.3	100,000	99,378	2025/10/29
第23回ポケットカード	0.2	200,000	196,568	2026/12/3
第24回ポケットカード	0.898	300,000	297,621	2028/11/22
第42回リコーリース	0.39	400,000	395,680	2027/6/1
第209回オリックス	0.39	500,000	494,230	2027/9/1
第220回オリックス	0.723	400,000	397,224	2028/11/29
第222回オリックス	0.677	500,000	495,145	2029/3/7
第34回三井住友ファイナンス&リース	0.43	300,000	299,130	2026/2/2
第2回三菱HCキャピタル	0.19	500,000	492,170	2027/3/1
第40回大和証券グループ本社	0.575	500,000	497,560	2026/11/27
第3回野村ホールディングス	0.28	200,000	197,100	2026/9/4
第24回野村ホールディングス	2.329	100,000	101,798	2025/6/24
第27回野村ホールディングス	2.107	100,000	101,823	2025/9/24
第83回三井不動産(グリーン)	0.81	200,000	192,456	2033/6/6
第142回三菱地所(サステナビリティ)	0.43	200,000	197,684	2028/5/2
第143回三菱地所	0.9	100,000	96,989	2033/5/2
第111回住友不動産(グリーン)	0.52	100,000	99,058	2028/4/28
第76回東京急行電鉄	1.563	200,000	205,544	2027/6/7
第36回京王電鉄	0.325	200,000	197,786	2027/9/17
第53回東日本旅客鉄道	2.35	300,000	319,356	2028/4/21
第71回東日本旅客鉄道	1.905	400,000	425,184	2030/9/27
第100回東日本旅客鉄道	1.981	200,000	201,118	2044/1/29
第163回東日本旅客鉄道	0.05	600,000	594,402	2026/4/15
第73回西日本旅客鉄道	0.05	400,000	396,228	2026/4/22
第42回東海旅客鉄道	2.312	100,000	107,276	2029/4/24
第53回東海旅客鉄道	1.797	100,000	105,609	2030/10/25
第28回東京地下鉄	0.25	300,000	294,591	2028/5/24
第50回阪急阪神ホールディングス	0.345	200,000	196,836	2028/9/13
第58回阪急阪神ホールディングス	0.09	200,000	198,458	2026/2/26
第68回名古屋鉄道(サステナビリティ)	0.375	200,000	196,606	2028/7/13
第71回名古屋鉄道	0.35	400,000	396,928	2027/3/12
第14回日本通運	0.28	200,000	197,534	2027/6/16
第1回横浜高速鉄道	0.62	300,000	299,658	2026/2/25
第20回三菱倉庫	0.759	100,000	98,764	2031/3/14
第31回KDDI(サステナビリティ)	0.43	200,000	197,854	2027/10/27
第9回ソフトバンク	0.48	600,000	585,972	2027/12/3
第13回ソフトバンク	0.52	500,000	465,070	2031/6/3
第16回ソフトバンク	0.52	500,000	462,275	2031/10/10
第21回ソフトバンク	0.82	700,000	688,877	2028/7/12
第22回ソフトバンク	1.0	300,000	292,674	2030/7/12
第49回電源開発	0.4	500,000	495,245	2027/5/20
第50回電源開発	0.415	200,000	198,084	2027/7/20

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券	%	千円	千円	
第57回電源開発	0.355	100,000	98,115	2028/7/20
第59回電源開発	0.414	300,000	294,615	2028/9/20
第64回電源開発	0.405	600,000	586,020	2029/4/20
第67回電源開発	0.24	200,000	192,870	2029/9/20
第86回電源開発	0.93	100,000	97,217	2033/5/20
第87回電源開発 (グリーン)	1.106	200,000	196,052	2034/2/20
第89回電源開発 (グリーン)	1.121	200,000	196,516	2034/4/20
第6回東京電力パワーグリッド	0.85	100,000	99,879	2027/8/31
第13回東京電力パワーグリッド	0.77	300,000	297,444	2028/4/19
第15回東京電力パワーグリッド	0.89	100,000	97,867	2030/7/24
第25回東京電力パワーグリッド	1.02	100,000	99,659	2029/4/24
第28回東京電力パワーグリッド	1.01	400,000	397,404	2029/7/10
第31回東京電力パワーグリッド	0.98	300,000	297,192	2029/10/9
第33回東京電力パワーグリッド	0.68	700,000	697,200	2027/1/27
第35回東京電力パワーグリッド	1.2	100,000	99,887	2030/4/23
第39回東京電力パワーグリッド	1.08	400,000	396,080	2030/7/16
第47回東京電力パワーグリッド	0.68	200,000	190,242	2031/8/29
第49回東京電力パワーグリッド	0.6	400,000	397,044	2027/4/26
第16回 J E R A	0.64	200,000	198,280	2028/4/25
第17回 J E R A	0.9	400,000	396,076	2030/4/25
第21回 J E R A	0.689	200,000	197,888	2028/11/24
第22回 J E R A	0.5	1,000,000	993,540	2027/2/25
第23回 J E R A	1.192	100,000	97,962	2034/2/24
第25回 J E R A	1.054	400,000	398,252	2031/4/25
第3回東京電力リニューアブルパワー (グリーン)	0.85	400,000	398,732	2027/9/14
第51回大阪ガス	0.785	100,000	96,841	2033/6/2
第13回広島ガス	0.405	200,000	195,776	2028/9/13
第7回ファーストリテイリング	0.405	100,000	98,656	2028/6/6
第19回フランス相互信用連合銀行	0.999	100,000	100,461	2025/10/15
第29回フランス相互信用連合銀行	0.25	200,000	199,836	2024/10/10
第35回フランス相互信用連合銀行	0.279	500,000	493,790	2026/10/21
第38回フランス相互信用連合銀行	0.802	300,000	300,549	2025/10/10
第25回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	0.302	100,000	98,313	2026/12/16
第32回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	0.713	200,000	199,126	2026/7/13
第33回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	0.914	200,000	197,818	2028/7/13
第36回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	0.895	400,000	399,368	2026/12/14
第1回サントアンデル銀行 (2019)	0.463	500,000	498,965	2024/12/5
小 計		56,900,000	56,319,048	
合 計		950,375,358	914,700,021	

## 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当 期	
		買 建 額	売 建 額
国内	債券先物取引	10年国債標準物	
		百万円 3,311	百万円 —

## ○投資信託財産の構成

(2024年5月13日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	914,700,021	98.4
コール・ローン等、その他	15,187,539	1.6
投資信託財産総額	929,887,560	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年5月13日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	929,887,560,233
コール・ローン等	13,449,202,663
公社債(評価額)	914,700,021,042
未収利息	1,536,128,641
前払費用	140,463,382
差入委託証拠金	61,744,505
(B) 負債	9,237,435,827
未払金	1,894,274,505
未払解約金	7,343,161,322
(C) 純資産総額(A-B)	920,650,124,406
元本	734,007,365,151
次期繰越損益金	186,642,759,255
(D) 受益権総口数	734,007,365,151口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,543円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 552,953,193,068円  
 期中追加設定元本額 254,696,851,852円  
 期中一部解約元本額 73,642,679,769円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.2543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)	175,958,816,366円
三菱UFJ プライムバランス(安定成長型)(確定拠出年金)	111,916,725,165円
三菱UFJ プライムバランス(安定型)(確定拠出年金)	59,213,449,032円
三菱UFJ 国内債券インデックスファンド(確定拠出年金)	42,318,815,867円
三菱UFJ プライムバランス(成長型)(確定拠出年金)	37,533,941,113円
eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)	24,721,245,237円
MUAM グローバルバランス(退職給付信託向け)(適格機関投資家限定)	24,503,259,248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)	23,446,887,158円
三菱UFJ プライムバランス(8資産)(確定拠出年金)	18,930,825,944円
eMAXIS Slim 国内債券インデックス	18,405,294,174円
つみたて8資産均等バランス	12,368,186,970円
三菱UFJ ライフセレクトファンド(安定成長型)	12,165,840,984円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030(確定拠出年金)	11,567,969,451円
三菱UFJ バランスファンド40VA(適格機関投資家限定)	8,994,011,242円
三菱UFJ ライフセレクトファンド(安定型)	7,900,455,072円
三菱UFJ DC年金バランス(株式40)	7,530,798,013円
三菱UFJ DC年金バランス(株式15)	7,397,848,968円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035(確定拠出年金)	6,668,384,159円
ラップ向けインデックスf 国内債券	6,622,297,618円
eMAXIS 国内債券インデックス	6,255,315,656円
三菱UFJ 日本債券ファンドVA(適格機関投資家限定)	5,700,588,088円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040(確定拠出年金)	5,626,856,065円
日本債券インデックスファンドS	5,544,171,553円
国内債券セレクション(ラップ向け)	5,237,609,746円

## ○損益の状況 (2023年5月13日~2024年5月13日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	5,756,517,764
受取利息	5,757,618,467
支払利息	△ 1,100,703
(B) 有価証券売買損益	△ 40,438,972,489
売買益	156,011,016
売買損	△ 40,594,983,505
(C) 先物取引等取引損益	△ 41,129,190
取引益	8,009,430
取引損	△ 49,138,620
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 34,723,583,915
(E) 前期繰越損益金	170,524,354,914
(F) 追加信託差損益金	71,360,783,663
(G) 解約差損益金	△ 20,518,795,407
(H) 計(D+E+F+G)	186,642,759,255
次期繰越損益金(H)	186,642,759,255

(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UF J DC年金バランス (株式65)	4,941,517,546円
三菱UF J <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (安定成長型)	4,885,797,575円
つみたて4資産均等バランス	4,802,081,776円
eMAXIS バランス (8資産均等型)	4,651,718,360円
三菱UF J バランスファンドVA 40型 (適格機関投資家限定)	4,588,038,506円
三菱UF J バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	4,406,076,955円
三菱UF J <DC>日本債券インデックスファンド	4,282,223,340円
三菱UF J ライフセレクトファンド (成長型)	3,294,331,907円
三菱UF J <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (成長型)	3,096,184,079円
三菱UF J ターゲット・イヤー・ファンド2045 (確定拠出年金)	3,062,415,892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)	3,011,040,143円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド (標準型)	2,842,938,302円
三菱UF J ターゲット・イヤー・ファンド2050 (確定拠出年金)	2,634,143,780円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド (保守型)	2,499,242,039円
三菱UF J バランスファンド20VA (適格機関投資家限定)	2,485,992,478円
三菱UF J <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (安定型)	2,303,871,049円
eMAXIS 最適化バランス (マイミッドフィルダー)	2,272,430,672円
三菱UF J <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (積極型)	2,188,104,377円
eMAXIS 最適化バランス (マイゴールキーパー)	2,099,476,552円
eMAXIS バランス (4資産均等型)	2,005,690,169円
三菱UF J 国内債券インデックスファンド	1,737,524,912円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション2 (適格機関投資家限定)	1,606,571,779円
国内債券インデックスファンド (ラップ向け)	1,573,070,841円
三菱UF J DC年金バランス (株式25)	1,452,531,530円
三菱UF J ターゲット・イヤー・ファンド2055 (確定拠出年金)	1,238,179,419円
eMAXIS 最適化バランス (マイディフェンダー)	1,236,716,237円
三菱UF J ターゲット・イヤー・ファンド2060 (確定拠出年金)	930,801,383円
世界8資産バランスファンドVL (適格機関投資家限定)	616,797,431円
三菱UF J バランスファンドVA 20型 (適格機関投資家限定)	611,362,804円
MUKAM アセットアロケーションファンド2023-01 (適格機関投資家限定)	490,248,647円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-09 (適格機関投資家限定)	478,244,702円
MUKAM アセットアロケーションファンド2023-05 (適格機関投資家限定)	477,769,455円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-07 (適格機関投資家限定)	477,586,919円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-11 (適格機関投資家限定)	476,937,873円
MUKAM アセットアロケーションファンド2023-03 (適格機関投資家限定)	476,919,903円
三菱UF J バランスファンドVA 50型 (適格機関投資家限定)	469,836,335円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-05 (適格機関投資家限定)	469,323,041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)	462,440,331円
三菱UF J ターゲット・イヤー・ファンド2065 (確定拠出年金)	450,459,048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)	429,832,474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)	424,729,389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)	424,280,144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)	421,626,267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)	420,955,442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)	419,477,595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)	418,690,273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)	416,840,490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)	416,234,104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)	413,671,752円
三菱UF J 6資産バランスファンド (2ヵ月分配型)	216,560,403円
三菱UF J 6資産バランスファンド (成長型)	196,485,913円
eMAXIS 最適化バランス (マイフォワード)	140,181,077円
三菱UF J アドバンスト・バランス (安定成長型)	91,833,237円
eMAXIS バランス (波乗り型)	89,944,163円

e MAX I S 債券バランス (2資産均等型)	77,885,369円
e MAX I S 最適化バランス (マイストライカー)	58,975,151円
三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定型)	56,719,654円
三菱UFJ バランスVA60D (適格機関投資家限定)	47,853,897円
三菱UFJ バランスVA60G (適格機関投資家限定)	30,896,965円
三菱UFJ バランスファンド45VA (適格機関投資家限定)	28,612,137円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定成長型) VA	22,848,932円
e MAX I S マイマネージャー 1970s	19,963,028円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定型) VA	19,139,611円
三菱UFJ バランスVA30D (適格機関投資家限定)	18,511,753円
e MAX I S マイマネージャー 1980s	14,899,556円
三菱UFJ DC年金バランス (株式80)	11,241,175円
インデックス・ライフ・バランスファンド (積極型) VA	9,888,453円
三菱UFJ バランスVA30G (適格機関投資家限定)	9,458,513円
グローバルバランスオープンV (適格機関投資家限定)	6,066,272円
国内債券インデックスオープンV (適格機関投資家限定)	5,319,921円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2070 (確定拠出年金)	3,537,687円
インデックス・ライフ・バランスファンド (成長型) VA	3,440,927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)	2,156,260円
三菱UFJ バランスファンド55VA (適格機関投資家限定)	1,607,512円
e MAX I S マイマネージャー 1990s	459,872円
三菱UFJ バランスファンドVA 30型 (適格機関投資家限定)	308,807円
合計	734,007,365,151円

## 【お 知 ら せ】

委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。  
 2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。  
 (2023年10月1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／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。

## 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8期（決算日：2024年2月26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26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アセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目9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。
- ・－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)		債券 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額		
	(分配落)	税 分	込 配	み 金	期 騰				中 落	率
	円		円		%	%	%	百万円		
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
7期(2023年2月24日)	10,265		0		3.6	107.51	4.0	99.7	—	17,000
8期(2024年2月26日)	10,604		0		3.3	111.34	3.6	99.5	—	24,442

(注) NOMURA 物価連動国債インデックス (フロアあり) とは、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング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		
(期 首) 2023年 2月24日	円 10,265	% —	% —	% 99.7	% —
2月末	10,266	0.0	△0.0	99.8	—
3月末	10,337	0.7	0.8	99.7	—
4月末	10,402	1.3	1.1	99.2	—
5月末	10,406	1.4	1.7	99.7	—
6月末	10,508	2.4	2.6	99.9	—
7月末	10,503	2.3	2.4	99.9	—
8月末	10,497	2.3	2.3	99.6	—
9月末	10,531	2.6	2.9	99.7	—
10月末	10,555	2.8	3.1	99.7	—
11月末	10,673	4.0	4.2	99.6	—
12月末	10,624	3.5	3.9	99.9	—
2024年 1月末	10,641	3.7	4.0	99.6	—
(期 末) 2024年 2月26日	10,604	3.3	3.6	99.5	—

(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

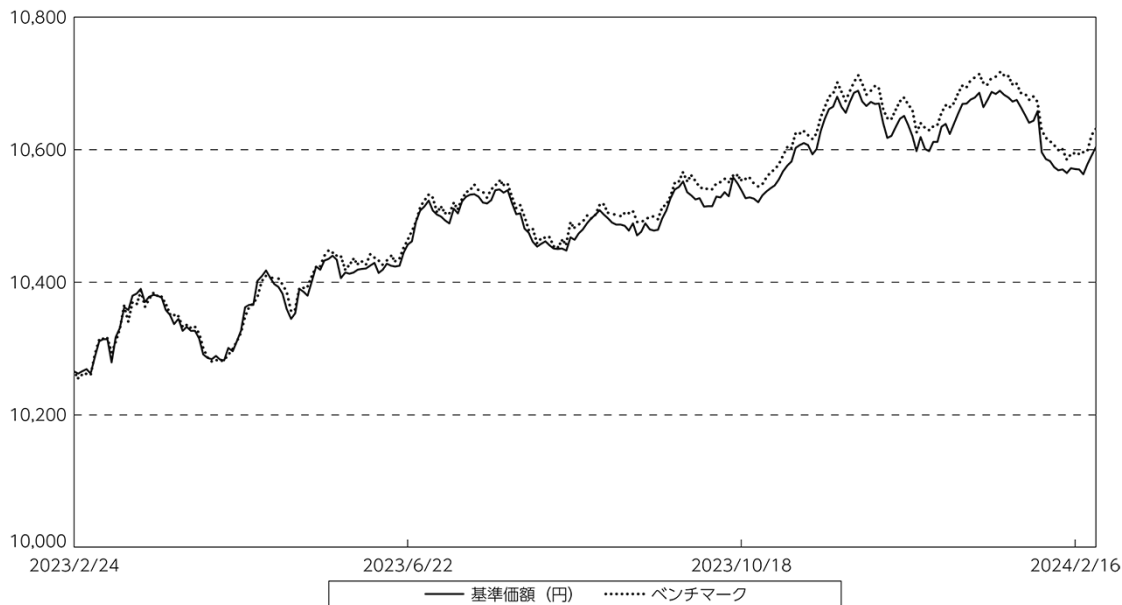
## ◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ3.3%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（3.6%）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、期間を通して見ると原材料価格の高騰やサービス価格の上昇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3.6%の上昇になったため、カイ離は $\Delta 0.3\%$ 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)

- ・ ポートフォリオ要因によるものです。

(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8期
	2023年2月25日～ 2024年2月26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	685

(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

(2023年2月25日～2024年2月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 25	% 0.238	(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)	(0.194)	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	25	0.241	
期中の平均基準価額は、10,499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

(2023年2月25日～2024年2月26日)

## 公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 12,039,226	千円 5,205,743

(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

(2023年2月25日～2024年2月26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 12,039	百万円 4,192	34.8	百万円 5,205	百万円 2,758	53.0

(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、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

## ○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2023年2月25日～2024年2月26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

(2024年2月26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	21,534,000 (21,534,000)	24,319,969 (24,319,969)	99.5 (99.5)	— (—)	40.5 (40.5)	43.0 (43.0)	16.0 (16.0)
合 計	21,534,000 (21,534,000)	24,319,969 (24,319,969)	99.5 (99.5)	— (—)	40.5 (40.5)	43.0 (43.0)	16.0 (16.0)

(注) ( )内は非上場債で内書き。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

## (B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期			末	
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
	%	千円	千円		
国債証券					
第20回利付国債 (物価連動・10年)	0.1	3,526,000	3,903,423	2025/3/10	
第21回利付国債 (物価連動・10年)	0.1	3,115,000	3,503,032	2026/3/10	
第22回利付国債 (物価連動・10年)	0.1	3,083,000	3,546,032	2027/3/10	
第23回利付国債 (物価連動・10年)	0.1	3,050,000	3,456,956	2028/3/10	
第24回利付国債 (物価連動・10年)	0.1	2,940,000	3,318,721	2029/3/10	
第25回利付国債 (物価連動・10年)	0.2	1,390,000	1,618,904	2030/3/10	
第26回利付国債 (物価連動・10年)	0.005	1,400,000	1,610,630	2031/3/10	
第27回利付国債 (物価連動・10年)	0.005	1,670,000	1,888,823	2032/3/10	
第28回利付国債 (物価連動・10年)	0.005	1,360,000	1,473,444	2033/3/10	
合 計		21,534,000	24,319,969		

## ○投資信託財産の構成

(2024年2月26日現在)

項 目	当 期		末	
	評 価 額	比 率		
	千円	%		
公社債	24,319,969	99.4		
コール・ローン等、その他	146,831	0.6		
投資信託財産総額	24,466,800	100.0		



## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年2月26日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	24,466,800,708
コール・ローン等	137,485,432
公社債(評価額)	24,319,969,142
未収利息	7,343,333
前払費用	2,002,801
(B) 負債	24,483,724
未払信託報酬	24,191,221
未払利息	13
その他未払費用	292,490
(C) 純資産総額(A-B)	24,442,316,984
元本	23,050,153,287
次期繰越損益金	1,392,163,697
(D) 受益権総口数	23,050,153,287口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,604円

## ○損益の状況（2023年2月25日～2024年2月26日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	15,394,710
受取利息	15,421,811
支払利息	△ 27,101
(B) 有価証券売買損益	473,251,774
売買益	582,148,876
売買損	△ 108,897,102
(C) 信託報酬等	△ 44,719,206
(D) 当期損益金(A+B+C)	443,927,278
(E) 前期繰越損益金	484,351,147
(F) 追加信託差損益金	463,885,272
(配当等相当額)	( 651,210,090)
(売買損益相当額)	(△ 187,324,818)
(G) 計(D+E+F)	1,392,163,697
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	1,392,163,697
追加信託差損益金	463,885,272
(配当等相当額)	( 651,210,090)
(売買損益相当額)	(△ 187,324,818)
分配準備積立金	928,278,425

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 16,562,649,031円  
期中追加設定元本額 9,648,826,008円  
期中一部解約元本額 3,161,321,752円  
また、1口当たり純資産額は、期末1.0604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	2023年2月25日～ 2024年2月26日
費用控除後の配当等収益額	13,986,055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	429,941,223円
収益調整金額	651,210,090円
分配準備積立金額	484,351,147円
当ファンドの分配対象収益額	1,579,488,515円
1万口当たり収益分配対象額	685円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

## [お知らせ]

- ①新NISA（成長投資枠）の要件対応のため、デリバティブ取引にかかる投資制限について記載整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。  
（2023年7月3日）
- ②委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。  
2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。  
（2023年10月1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／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。	

## 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8期（決算日：2024年5月13日）



### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。  
さて、お手持ちの「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13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アセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目9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 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
4期(2020年5月12日)	10,198		0		280.92	1.0	99.6	—	105,321
5期(2021年5月12日)	10,055		0	△1.4	277.41	△1.2	99.7	—	129,597
6期(2022年5月12日)	9,565		0	△4.9	264.34	△4.7	99.6	—	136,965
7期(2023年5月12日)	9,295		0	△2.8	257.40	△2.6	99.7	—	122,914
8期(2024年5月13日)	8,384		0	△9.8	232.49	△9.7	99.7	—	101,681

(注) NOMURA-BPI国債超長期(11-)とは、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング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) 2023年 5 月12日	円 9,295	% —	257.40	% —	% 99.7	% —
5 月 末	9,277	△0.2	256.83	△0.2	99.6	—
6 月 末	9,310	0.2	257.91	0.2	99.7	—
7 月 末	8,995	△3.2	249.15	△3.2	99.6	—
8 月 末	8,814	△5.2	244.13	△5.2	99.5	—
9 月 末	8,701	△6.4	241.06	△6.3	99.8	—
10 月 末	8,380	△9.8	232.15	△9.8	99.7	—
11 月 末	8,739	△6.0	242.15	△5.9	99.6	—
12 月 末	8,800	△5.3	243.85	△5.3	99.7	—
2024年 1 月 末	8,642	△7.0	239.60	△6.9	99.6	—
2 月 末	8,750	△5.9	242.60	△5.8	99.5	—
3 月 末	8,709	△6.3	241.49	△6.2	99.8	—
4 月 末	8,490	△8.7	235.45	△8.5	99.7	—
(期 末) 2024年 5 月13日	8,384	△9.8	232.49	△9.7	99.7	—

(注) 騰落率は期首比。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ9.8%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（-9.7%）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

（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、期間の初めはもみ合いで推移し、その後は日銀による度重なる金融政策の柔軟化などから下落しました。期間の後半では欧米中銀の利下げ観測が高まったことなどを背景に国内債券市況は反発する場面もありましたが、期間を通して見ると下落しました。

## ● 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 $\Delta 0.1\%$ 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 $0.0\%$ 程度でした。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）

- ・ 評価時価差異要因\*によるものです。

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

（主なマイナス要因）

- ・ 取引要因によるものです。

## ●分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、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8期
	2023年5月13日～ 2024年5月13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	830

（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

(2023年5月13日～2024年5月13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 )	( 8 )	( 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	14	0.155	
期中の平均基準価額は、8,824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

(2023年5月13日～2024年5月13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 13, 102, 595	千円 11, 577, 259	千口 24, 122, 909	千円 21, 270, 168



## ○利害関係人との取引状況等

(2023年5月13日～2024年5月13日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）&gt;

該当事項はございません。

&lt;日本超長期国債インデックスマザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
		うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$			
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	26,943	3,039	11.3	36,873	7,885	21.4

平均保有割合 97.5%

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

(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、モルガン・スタンレーMUF G証券です。

## ○組入資産の明細

(2024年5月13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	130,792,580	119,772,265	101,674,676

## ○投資信託財産の構成

(2024年5月13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	101,674,676	99.9
コール・ローン等、その他	95,103	0.1
投資信託財産総額	101,769,779	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年5月13日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	101,769,779,928
コール・ローン等	91,554,642
日本超長期国債インデックスマザーファンド(評価額)	101,674,676,589
未収入金	3,548,539
未収利息	158
(B) 負債	88,168,189
未払信託報酬	87,357,073
その他未払費用	811,116
(C) 純資産総額(A-B)	101,681,611,739
元本	121,284,503,924
次期繰越損益金	△ 19,602,892,185
(D) 受益権総口数	121,284,503,924口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,384円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 132,238,531,865円  
 期中追加設定元本額 13,323,569,608円  
 期中一部解約元本額 24,277,597,549円  
 また、1口当たり純資産額は、期末0.8384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19,602,892,185円です。

## ③分配金の計算過程

項 目	2023年5月13日～ 2024年5月13日
費用控除後の配当等収益額	1,027,956,458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	3,856,307,991円
分配準備積立金額	5,186,516,769円
当ファンドの分配対象収益額	10,070,781,218円
1万口当たり収益分配対象額	830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（2023年5月13日～2024年5月13日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 3,245
受取利息	8,462
支払利息	△ 11,707
(B) 有価証券売買損益	△10,187,657,571
売買益	1,253,677,311
売買損	△11,441,334,882
(C) 信託報酬等	△ 181,721,849
(D) 当期損益金(A+B+C)	△10,369,382,665
(E) 前期繰越損益金	△ 6,341,643,458
(F) 追加信託差損益金	△ 2,891,866,062
(配当等相当額)	( 3,846,564,558)
(売買損益相当額)	(△ 6,738,430,620)
(G) 計(D+E+F)	△19,602,892,185
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△19,602,892,185
追加信託差損益金	△ 2,891,866,062
(配当等相当額)	( 3,856,307,991)
(売買損益相当額)	(△ 6,748,174,053)
分配準備積立金	6,214,473,227
繰越損益金	△22,925,499,350

- (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新NISA（成長投資枠）の要件対応のため、デリバティブ取引にかかる投資制限について記載整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。

（2023年7月3日）

②委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。

2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。

（2023年10月1日）

# 日本超長期国債インデックスマザーファンド

## 《第8期》決算日2024年5月13日

[計算期間：2023年5月13日～2024年5月13日]

「日本超長期国債インデックスマザーファンド」は、5月13日に第8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8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
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
7期(2023年5月12日)	9,397	△2.7	257.40	△2.6	99.7	—	127,316
8期(2024年5月13日)	8,489	△9.7	232.49	△9.7	99.7	—	104,152

(注) NOMURA-BPI国債 超長期(11-)とは、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング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) 2023年 5 月12日	円	%		%	%	%
	9,397	—	257.40	—	99.7	—
5 月末	9,380	△0.2	256.83	△0.2	99.6	—
6 月末	9,414	0.2	257.91	0.2	99.7	—
7 月末	9,097	△3.2	249.15	△3.2	99.6	—
8 月末	8,915	△5.1	244.13	△5.2	99.5	—
9 月末	8,802	△6.3	241.06	△6.3	99.8	—
10 月末	8,478	△9.8	232.15	△9.8	99.7	—
11 月末	8,843	△5.9	242.15	△5.9	99.6	—
12 月末	8,905	△5.2	243.85	△5.3	99.7	—
2024年 1 月末	8,747	△6.9	239.60	△6.9	99.6	—
2 月末	8,857	△5.7	242.60	△5.8	99.5	—
3 月末	8,817	△6.2	241.49	△6.2	99.8	—
4 月末	8,596	△8.5	235.45	△8.5	99.7	—
(期 末) 2024年 5 月13日	8,489	△9.7	232.49	△9.7	99.7	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

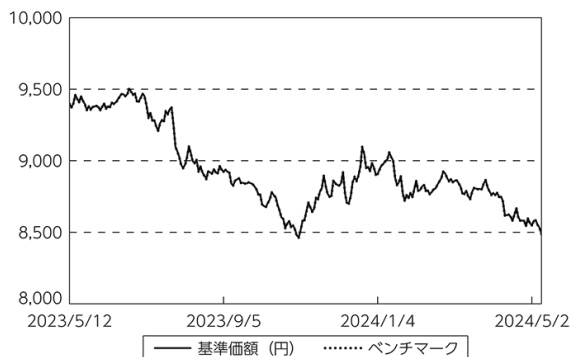
## ◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ9.7%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(－9.7%)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、期間の初めはもみ合いで推移し、その後は日銀による度重なる金融政策の柔軟化などから下落しました。期間の後半では欧米中銀の利下げ観測が高まったことなどを背景に国内債券市況は反発する場面もありましたが、期間を通して見ると下落しました。

## ● 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  
ベンチマークは9.7%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)

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

(主なマイナス要因)

- ・ 取引要因によるものです。

## ○ 今後の運用方針

- ・ ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

## ○1万口当たりの費用明細

(2023年5月13日～2024年5月13日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2023年5月13日～2024年5月13日)

## 公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	26,943,255	36,873,408

(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

(2023年5月13日～2024年5月13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	26,943	3,039	11.3	36,873	7,885	21.4

(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、モルガン・スタンレーMUF G証券です。

## ○組入資産の明細

(2024年5月13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	116,540,000	103,814,580	99.7	—	99.7	—	—	
合計	116,540,000	103,814,580	99.7	—	99.7	—	—	

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(注)現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当期			末
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
<b>国債証券</b>	%	千円	千円	
第1回利付国債(40年)	2.4	230,000	254,299	2048/3/20
第2回利付国債(40年)	2.2	670,000	712,953	2049/3/20
第3回利付国債(40年)	2.2	320,000	339,584	2050/3/20
第4回利付国債(40年)	2.2	300,000	317,127	2051/3/20
第5回利付国債(40年)	2.0	680,000	687,371	2052/3/20
第6回利付国債(40年)	1.9	800,000	786,800	2053/3/20
第7回利付国債(40年)	1.7	750,000	702,037	2054/3/20
第8回利付国債(40年)	1.4	810,000	699,264	2055/3/20
第9回利付国債(40年)	0.4	1,340,000	835,114	2056/3/20
第10回利付国債(40年)	0.9	1,280,000	936,793	2057/3/20
第11回利付国債(40年)	0.8	910,000	636,872	2058/3/20
第12回利付国債(40年)	0.5	1,000,000	616,610	2059/3/20
第13回利付国債(40年)	0.5	1,420,000	861,897	2060/3/20
第14回利付国債(40年)	0.7	1,320,000	854,449	2061/3/20
第15回利付国債(40年)	1.0	1,520,000	1,083,972	2062/3/20
第16回利付国債(40年)	1.3	1,490,000	1,162,825	2063/3/20
第20回利付国債(30年)	2.5	420,000	483,987	2035/9/20
第22回利付国債(30年)	2.5	800,000	922,728	2036/3/20
第24回利付国債(30年)	2.5	660,000	761,316	2036/9/20
第25回利付国債(30年)	2.3	770,000	870,823	2036/12/20
第26回利付国債(30年)	2.4	590,000	673,691	2037/3/20
第27回利付国債(30年)	2.5	930,000	1,072,224	2037/9/20
第28回利付国債(30年)	2.5	930,000	1,071,025	2038/3/20
第29回利付国債(30年)	2.4	890,000	1,012,090	2038/9/20
第30回利付国債(30年)	2.3	940,000	1,055,027	2039/3/20
第31回利付国債(30年)	2.2	1,170,000	1,293,996	2039/9/20
第32回利付国債(30年)	2.3	1,320,000	1,475,047	2040/3/20
第33回利付国債(30年)	2.0	1,210,000	1,297,107	2040/9/20
第34回利付国債(30年)	2.2	950,000	1,042,245	2041/3/20
第35回利付国債(30年)	2.0	1,080,000	1,149,595	2041/9/20
第36回利付国債(30年)	2.0	1,300,000	1,378,897	2042/3/20
第37回利付国債(30年)	1.9	1,220,000	1,271,020	2042/9/20
第38回利付国債(30年)	1.8	1,020,000	1,042,746	2043/3/20
第39回利付国債(30年)	1.9	930,000	964,465	2043/6/20
第40回利付国債(30年)	1.8	740,000	753,512	2043/9/20
第41回利付国債(30年)	1.7	670,000	669,504	2043/12/20
第42回利付国債(30年)	1.7	680,000	677,484	2044/3/20
第43回利付国債(30年)	1.7	810,000	805,771	2044/6/20
第44回利付国債(30年)	1.7	650,000	645,606	2044/9/20
第45回利付国債(30年)	1.5	910,000	871,588	2044/12/20
第46回利付国債(30年)	1.5	1,020,000	975,079	2045/3/20
第47回利付国債(30年)	1.6	950,000	923,058	2045/6/20
第48回利付国債(30年)	1.4	990,000	925,343	2045/9/20
第49回利付国債(30年)	1.4	1,010,000	942,027	2045/12/20

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	
国債証券	%	千円	千円	
第50回利付国債 (30年)	0.8	950,000	781,413	2046/3/20
第51回利付国債 (30年)	0.3	980,000	714,253	2046/6/20
第52回利付国債 (30年)	0.5	1,070,000	815,136	2046/9/20
第53回利付国債 (30年)	0.6	780,000	605,771	2046/12/20
第54回利付国債 (30年)	0.8	950,000	770,003	2047/3/20
第55回利付国債 (30年)	0.8	950,000	767,438	2047/6/20
第56回利付国債 (30年)	0.8	930,000	748,770	2047/9/20
第57回利付国債 (30年)	0.8	780,000	625,404	2047/12/20
第58回利付国債 (30年)	0.8	1,330,000	1,061,991	2048/3/20
第59回利付国債 (30年)	0.7	910,000	706,696	2048/6/20
第60回利付国債 (30年)	0.9	750,000	609,397	2048/9/20
第61回利付国債 (30年)	0.7	750,000	577,792	2048/12/20
第62回利付国債 (30年)	0.5	460,000	334,898	2049/3/20
第63回利付国債 (30年)	0.4	770,000	542,788	2049/6/20
第64回利付国債 (30年)	0.4	850,000	596,130	2049/9/20
第65回利付国債 (30年)	0.4	820,000	572,630	2049/12/20
第66回利付国債 (30年)	0.4	1,010,000	701,748	2050/3/20
第67回利付国債 (30年)	0.6	1,050,000	768,264	2050/6/20
第68回利付国債 (30年)	0.6	1,050,000	765,271	2050/9/20
第69回利付国債 (30年)	0.7	860,000	641,904	2050/12/20
第70回利付国債 (30年)	0.7	1,520,000	1,130,378	2051/3/20
第71回利付国債 (30年)	0.7	1,010,000	748,329	2051/6/20
第72回利付国債 (30年)	0.7	1,010,000	745,551	2051/9/20
第73回利付国債 (30年)	0.7	990,000	728,085	2051/12/20
第74回利付国債 (30年)	1.0	1,030,000	820,807	2052/3/20
第75回利付国債 (30年)	1.3	1,010,000	867,206	2052/6/20
第76回利付国債 (30年)	1.4	1,050,000	921,826	2052/9/20
第77回利付国債 (30年)	1.6	940,000	864,508	2052/12/20
第78回利付国債 (30年)	1.4	950,000	830,528	2053/3/20
第79回利付国債 (30年)	1.2	930,000	771,844	2053/6/20
第80回利付国債 (30年)	1.8	1,020,000	979,546	2053/9/20
第81回利付国債 (30年)	1.6	990,000	905,424	2053/12/20
第82回利付国債 (30年)	1.8	310,000	297,023	2054/3/20
第153回利付国債 (20年)	1.3	1,720,000	1,764,496	2035/6/20
第154回利付国債 (20年)	1.2	1,470,000	1,490,094	2035/9/20
第155回利付国債 (20年)	1.0	2,000,000	1,979,420	2035/12/20
第156回利付国債 (20年)	0.4	860,000	791,905	2036/3/20
第157回利付国債 (20年)	0.2	1,830,000	1,636,623	2036/6/20
第158回利付国債 (20年)	0.5	1,180,000	1,090,544	2036/9/20
第159回利付国債 (20年)	0.6	860,000	801,752	2036/12/20
第160回利付国債 (20年)	0.7	1,470,000	1,382,005	2037/3/20
第161回利付国債 (20年)	0.6	1,390,000	1,284,665	2037/6/20
第162回利付国債 (20年)	0.6	800,000	735,856	2037/9/20
第163回利付国債 (20年)	0.6	1,220,000	1,117,410	2037/12/20
第164回利付国債 (20年)	0.5	1,540,000	1,384,829	2038/3/20
第165回利付国債 (20年)	0.5	1,190,000	1,064,490	2038/6/20
第166回利付国債 (20年)	0.7	1,180,000	1,081,269	2038/9/20



銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>国債証券</b>	%	千円	千円	
第167回利付国債 (20年)	0.5	1,210,000	1,072,108	2038/12/20
第168回利付国債 (20年)	0.4	1,200,000	1,042,224	2039/3/20
第169回利付国債 (20年)	0.3	1,150,000	977,672	2039/6/20
第170回利付国債 (20年)	0.3	790,000	667,526	2039/9/20
第171回利付国債 (20年)	0.3	1,080,000	907,524	2039/12/20
第172回利付国債 (20年)	0.4	850,000	722,406	2040/3/20
第173回利付国債 (20年)	0.4	1,310,000	1,107,316	2040/6/20
第174回利付国債 (20年)	0.4	1,470,000	1,235,740	2040/9/20
第175回利付国債 (20年)	0.5	1,280,000	1,088,870	2040/12/20
第176回利付国債 (20年)	0.5	1,530,000	1,294,609	2041/3/20
第177回利付国債 (20年)	0.4	1,260,000	1,041,591	2041/6/20
第178回利付国債 (20年)	0.5	1,680,000	1,407,016	2041/9/20
第179回利付国債 (20年)	0.5	1,340,000	1,116,836	2041/12/20
第180回利付国債 (20年)	0.8	1,320,000	1,155,726	2042/3/20
第181回利付国債 (20年)	0.9	1,320,000	1,171,394	2042/6/20
第182回利付国債 (20年)	1.1	1,310,000	1,199,200	2042/9/20
第183回利付国債 (20年)	1.4	1,280,000	1,229,196	2042/12/20
第184回利付国債 (20年)	1.1	1,250,000	1,137,250	2043/3/20
第185回利付国債 (20年)	1.1	1,260,000	1,142,744	2043/6/20
第186回利付国債 (20年)	1.5	1,230,000	1,191,562	2043/9/20
第187回利付国債 (20年)	1.3	1,100,000	1,026,245	2043/12/20
第188回利付国債 (20年)	1.6	450,000	440,703	2044/3/20
合 計		116,540,000	103,814,580	

## ○投資信託財産の構成

(2024年5月13日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 103,814,580	% 99.7
コール・ローン等、その他	341,268	0.3
投資信託財産総額	104,155,848	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年5月13日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	104,155,848,955
コール・ローン等	57,226,185
公社債(評価額)	103,814,580,600
未収利息	270,376,501
前払費用	13,665,669
(B) 負債	3,548,539
未払解約金	3,548,539
(C) 純資産総額(A-B)	104,152,300,416
元本	122,697,894,297
次期繰越損益金	△18,545,593,881
(D) 受益権総口数	122,697,894,297口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,489円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 135,485,580,194円  
 期中追加設定元本額 14,036,452,947円  
 期中一部解約元本額 26,824,138,844円  
 また、1口当たり純資産額は、期末0.8489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)	119,772,265,979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)	1,897,312,787円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション2(適格機関投資家限定)	1,028,315,531円
合計	122,697,894,297円

- ③純資産総額が元本額を下回っており、その差額は18,545,593,881円です。

## [お知らせ]

- ①新NISA(成長投資枠)の要件対応のため、デリバティブ取引にかかる投資制限について記載整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。  
 (2023年7月3日)
- ②委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。  
 2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。  
 (2023年10月1日)

## ○損益の状況 (2023年5月13日～2024年5月13日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,354,994,522
受取利息	1,355,083,832
支払利息	△89,310
(B) 有価証券売買損益	△13,197,985,900
売買益	19,226,300
売買損	△13,217,212,200
(C) 当期損益金(A+B)	△11,842,991,378
(D) 前期繰越損益金	△8,169,000,103
(E) 追加信託差損益金	△1,616,943,098
(F) 解約差損益金	3,083,340,698
(G) 計(C+D+E+F)	△18,545,593,881
次期繰越損益金(G)	△18,545,593,881

- (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。

## MAXIS Jリート上場投信

損益の状況、組入資産の明細は、「MAXIS Jリート上場投信」の第20特定期間（2023年6月9日～2023年12月8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

(単位：円)

	当期 自 2023年 6月 9日 至 2023年12月 8日
営業収益	
受取配当金	3,656,296,411
受取利息	8,876,496
有価証券売買等損益	△4,057,856,216
派生商品取引等損益	△8,988,190
その他収益	219,964,680
営業収益合計	△181,706,819
営業費用	
支払利息	10,840,814
受託者報酬	41,562,088
委託者報酬	118,673,932
その他費用	33,520,861
営業費用合計	204,597,695
営業利益又は営業損失（△）	△386,304,514
経常利益又は経常損失（△）	△386,304,514
当期純利益又は当期純損失（△）	△386,304,514
一部交換に伴う当期純利益金額の分配額又は一部交換に伴う当期純損失金額の分配額（△）	-
期首剰余金又は期首欠損金（△）	38,034,127,528
剰余金増加額又は欠損金減少額	3,684,503,205
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	3,684,503,205
剰余金減少額又は欠損金増加額	1,331,053,642
当期一部交換に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,331,053,642
分配金	3,685,149,785
期末剰余金又は期末欠損金（△）	36,316,122,792

## ■組入資産の明細

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

(単位：円)

種 類	銘 柄	口数	評価額	備 考
投資証券	エスコンジャパンリート投資法人	3,621	417,139,200	貸付有価証券 638口 (2口)
	サンケイリアルエステート投資法人	5,706	518,675,400	貸付有価証券 1,612口 (99口)
	S O S i L A 物流リート投資法人	8,887	1,060,219,100	貸付有価証券 2,705口 (4口)
	東海道リート投資法人	2,651	332,435,400	貸付有価証券 448口
	日本アコモデーションファンド投資法人	6,150	3,733,050,000	貸付有価証券 520口 (116口)
	森ヒルズリート投資法人	20,946	2,928,250,800	貸付有価証券 3,078口
	産業ファンド投資法人	27,178	3,717,950,400	貸付有価証券 3,077口 (334口)
	アドバンス・レジデンス投資法人	17,476	5,784,556,000	貸付有価証券 3,028口 (5口)
	アクティビア・プロパティーズ投資法人	9,345	3,733,327,500	貸付有価証券 633口
	G L P 投資法人	60,168	8,224,965,600	貸付有価証券 14,547口 (1,045口)
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	8,759	2,833,536,500	貸付有価証券 2,331口 (403口)
	日本プロロジスリート投資法人	31,030	8,275,701,000	貸付有価証券 2,534口 (13口)
	星野リゾート・リート投資法人	3,286	1,971,600,000	貸付有価証券 1,044口
	O n e リート投資法人	3,107	823,355,000	貸付有価証券 920口 (600口)
	イオンリート投資法人	21,850	3,104,885,000	貸付有価証券 1,901口 (301口)
	ヒューリックリート投資法人	16,665	2,479,752,000	貸付有価証券 1,853口 (216口)
	日本リート投資法人	5,786	1,981,705,000	貸付有価証券 1,000口
	積水ハウス・リート投資法人	53,524	4,287,272,400	貸付有価証券 3,550口
	トーセイ・リート投資法人	3,751	501,508,700	貸付有価証券 843口 (13口)
	ヘルスケア&メディカル投資法人	4,392	615,758,400	貸付有価証券 806口 (46口)
	サムティ・レジデンシャル投資法人	4,853	537,227,100	貸付有価証券 838口 (38口)
	野村不動産マスターファンド投資法人	57,601	9,486,884,700	貸付有価証券 12,860口 (696口)
	いちごホテルリート投資法人	2,951	317,527,600	貸付有価証券 741口 (31口)
	ラサールレジポート投資法人	22,769	3,369,812,000	貸付有価証券 4,311口 (249口)
	スターアジア不動産投資法人	27,451	1,603,138,400	貸付有価証券 3,763口 (261口)
	マリモ地方創生リート投資法人	2,745	345,870,000	貸付有価証券 300口

三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	7,409	3,374,799,500	貸付有価証券 1,535口 (447口)
大江戸温泉リート投資法人	2,724	166,436,400	貸付有価証券 979口
投資法人みらい	24,444	1,055,980,800	貸付有価証券 11,271口 (6,886口)
三菱地所物流リート投資法人	6,151	2,300,474,000	貸付有価証券 600口
CRE ロジスティクスファンド投資法人	7,668	1,213,077,600	貸付有価証券 1,897口 (73口)
ザイマックス・リート投資法人	2,889	335,124,000	貸付有価証券 370口
タカラレーベン不動産投資法人	8,445	841,122,000	貸付有価証券 1,182口
アドバンス・ロジスティクス投資法人	7,805	1,002,162,000	貸付有価証券 1,991口 (103口)
日本ビルファンド投資法人	20,779	12,695,969,000	貸付有価証券 3,240口
ジャパンリアルエステイト投資法人	18,297	10,374,399,000	貸付有価証券 5,300口 (305口)
日本都市ファンド投資法人	85,379	8,478,134,700	貸付有価証券 14,641口 (1,250口)
オリックス不動産投資法人	35,491	6,136,393,900	貸付有価証券 5,306口 (450口)
日本プライムリアルティ投資法人	12,182	4,348,974,000	貸付有価証券 1,926口
N T T 都市開発リート投資法人	18,058	2,277,113,800	貸付有価証券 2,430口
東急リアル・エステート投資法人	11,942	2,073,131,200	貸付有価証券 5,179口 (2,000口)
グローバル・ワン不動産投資法人	13,153	1,459,983,000	貸付有価証券 2,000口
ユナイテッド・アーバン投資法人	39,845	5,861,199,500	貸付有価証券 1,500口
森トラストリート投資法人	34,334	2,489,215,000	貸付有価証券 3,666口 (452口)
インヴィンシブル投資法人	86,243	5,088,337,000	貸付有価証券 5,800口 (1,140口)
フロンティア不動産投資法人	6,609	2,937,700,500	貸付有価証券 546口
平和不動産リート投資法人	13,308	1,805,895,600	貸付有価証券 2,029口 (4口)
日本ロジスティクスファンド投資法人	11,410	3,242,722,000	貸付有価証券 1,409口
福岡リート投資法人	9,212	1,531,955,600	貸付有価証券 1,500口
KDX 不動産投資法人	51,260	8,345,128,000	貸付有価証券 7,152口 (514口)
いちごオフィスリート投資法人	14,595	1,214,304,000	貸付有価証券 4,384口
大和証券オフィス投資法人	3,690	2,450,160,000	貸付有価証券 562口
阪急阪神リート投資法人	8,493	1,180,527,000	貸付有価証券 1,943口
スタートアップリート投資法人	3,088	616,673,600	貸付有価証券 1,005口
大和ハウスリート投資法人	26,850	7,168,950,000	貸付有価証券 1,986口 (11口)
ジャパン・ホテル・リート投資法人	59,627	4,048,673,300	貸付有価証券 6,157口 (45口)

	大和証券リビング投資法人	26,230	2,793,495,000	貸付有価証券 5,321口 (2,113口)
	ジャパンエクセレント投資法人	15,480	2,017,044,000	貸付有価証券 3,056口
	合計	1,125,738	183,911,358,200	

(注1) 貸付有価証券の( )内は、委託者の利害関係人である三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社又はモルガン・スタンレーMUF証券株式会社に対する貸付で、内書であります。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

取引の時価等に関する事項

投資証券関連

当期 [2023年12月 8日現在]

区分	種類	契約額等 (円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引	不動産投信指数先物 取引				
	買建	2,574,144,000	—	2,568,268,000	△5,876,000
	合計	2,574,144,000	—	2,568,268,000	△5,876,000

(注) 時価の算定方法

- 1 先物取引の時価については、以下のように評価しております。  
原則として、直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または終値で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、最も近い終値や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。
- 2 先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
- 3 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

## 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17期（決算日：2024年5月13日）



## 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。さて、お手持ちの「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13日に第17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アセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目9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
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
16期(2023年5月12日)	32,405	0	11.9	1,345,185.94	11.8	92.9	5.1	2.0	51,795
17期(2024年5月13日)	46,471	0	43.4	1,930,303.97	43.5	96.6	1.7	1.8	62,174

(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入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。



○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		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) 2023年5月12日	円 32,405	% —	1,345,185.94	% —	% 92.9	% 5.1	% 2.0
5月末	33,826	4.4	1,403,796.77	4.4	94.7	3.5	2.0
6月末	36,477	12.6	1,514,642.38	12.6	93.7	4.2	2.0
7月末	37,025	14.3	1,537,595.03	14.3	94.2	3.8	1.9
8月末	37,661	16.2	1,563,696.72	16.2	95.2	3.2	2.0
9月末	36,747	13.4	1,525,543.98	13.4	95.7	2.6	1.9
10月末	35,503	9.6	1,474,377.61	9.6	96.9	1.1	1.9
11月末	38,280	18.1	1,589,254.60	18.1	94.3	3.7	1.9
12月末	38,947	20.2	1,618,877.40	20.3	92.6	5.5	2.0
2024年1月末	41,318	27.5	1,715,649.43	27.5	96.3	1.7	1.9
2月末	43,304	33.6	1,798,552.31	33.7	95.4	2.8	1.9
3月末	45,100	39.2	1,873,700.26	39.3	95.6	2.6	1.9
4月末	45,690	41.0	1,898,034.99	41.1	95.3	2.9	1.8
(期 末) 2024年5月13日	46,471	43.4	1,930,303.97	43.5	96.6	1.7	1.8

(注) 騰落率は期首比。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 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17期：2023年5月13日～2024年5月13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17期首	32,405円
第17期末	46,471円
既払分配金	0円
騰落率	43.4%

※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

基準価額は期間の初めに比べ43.4%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（43.5%）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17期：2023年5月13日～2024年5月13日

## ▶ 投資環境について

### ▶ 外国株式市況

**外国株式市況は上昇しました。**

世界的なインフレや金融引き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、その後は主要中銀による政策金利の据え置きやインフレ率の鈍化を受けて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、期間の初めに比べて円安・米ドル高、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

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

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

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

## ▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

### ▶ MUAM 外国株式インデックスファンド （適格機関投資家限定）

ベンチマークとの乖離は△0.1%程度となりました。

#### マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は△0.4%程度でした。

#### マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は0.3%程度でした。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

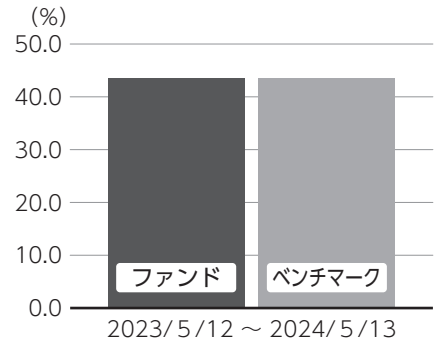
**主なプラス要因：**その他の要因\*によるものです。

\*その他の要因には、ファンドとベンチマークで適用

される配当税率の差異によるプラス要因などが含まれます。

**主なマイナス要因：**組入要因によるものです。

### 基準価額（ベビーファンド）と ベンチマークの対比（騰落率）



## 分配金について

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

### 分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項目	第17期 2023年5月13日～2024年5月13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	36,470

（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。

2023年5月13日～2024年5月13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	99	0.254	(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 )	(69)	(0.177)	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 )	(9)	(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 )	(21)	(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	0.002	(b) 売買委託手数料 = 期中の売買委託手数料 ÷ 期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
( 株 式 )	(0)	(0.001)	
( 投 資 信 託 証 券 )	(0)	(0.000)	
( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )	(1)	(0.001)	
(c) 有価証券取引税	7	0.017	(c) 有価証券取引税 = 期中の有価証券取引税 ÷ 期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
( 株 式 )	(7)	(0.017)	
( 投 資 信 託 証 券 )	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	7	0.018	(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 )	(7)	(0.018)	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	114	0.291	

期中の平均基準価額は、38,904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

(2023年5月13日～2024年5月13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 951,027	千円 6,201,674	千口 2,693,285	千円 15,651,324

○株式売買比率

(2023年5月13日～2024年5月13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	2,027,437,449千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,476,070,858千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.58	

(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

(2023年5月13日～2024年5月13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 1,861,388	百万円 1,660,833	% 89.2	百万円 140,109	百万円 119,614	% 85.4

平均保有割合 1.5%

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

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



○組入資産の明細

(2024年5月13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 10,537,379	千口 8,795,121	千円 62,165,675

○投資信託財産の構成

(2024年5月13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 62,165,675	99.9
コール・ローン等、その他	79,281	0.1
投資信託財産総額	62,244,956	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(5,470,881,392千円)の投資信託財産総額(5,575,273,427千円)に対する比率は98.1%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=155.98円	1 カナダドル=114.02円	1 ユーロ=167.96円	1 イギリスポンド=195.24円
1 スイスフラン=172.03円	1 スウェーデンクローネ=14.38円	1 ノルウェークローネ=14.36円	1 デンマーククローネ=22.52円
1 オーストラリアドル=102.88円	1 ニュージーランドドル=93.81円	1 香港ドル=19.96円	1 シンガポールドル=115.13円
1 イスラエルシェケル=42.0043円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年5月13日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	62,244,956,035
コール・ローン等	79,280,113
外国株式インデックスマザーファンド(評価額)	62,165,675,785
未収利息	137
(B) 負債	70,454,364
未払信託報酬	70,454,364
(C) 純資産総額(A－B)	62,174,501,671
元本	13,379,277,853
次期繰越損益金	48,795,223,818
(D) 受益権総口数	13,379,277,853口
1万口当たり基準価額(C/D)	46,471円

○損益の状況（2023年5月13日～2024年5月13日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 141
受取利息	8,608
支払利息	△ 8,749
(B) 有価証券売買損益	17,400,856,794
売買益	19,631,992,725
売買損	△ 2,231,135,931
(C) 信託報酬等	△ 138,718,790
(D) 当期損益金(A+B+C)	17,262,137,863
(E) 前期繰越損益金	13,704,407,058
(F) 追加信託差損益金	17,828,678,897
(配当等相当額)	( 17,152,815,150)
(売買損益相当額)	( 675,863,747)
(G) 計(D+E+F)	48,795,223,818
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	48,795,223,818
追加信託差損益金	17,828,678,897
(配当等相当額)	( 17,155,909,556)
(売買損益相当額)	( 672,769,341)
分配準備積立金	30,966,544,921

<注記事項>

- ①期首元本額 15,983,804,862円  
 期中追加設定元本額 1,572,073,567円  
 期中一部解約元本額 4,176,600,576円  
 また、1口当たり純資産額は、期末4.6471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	2023年5月13日～ 2024年5月13日
費用控除後の配当等収益額	949,603,372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	16,312,534,491円
収益調整金額	17,828,678,897円
分配準備積立金額	13,704,407,058円
当ファンドの分配対象収益額	48,795,223,818円
1万口当たり収益分配対象額	36,470円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

【お知らせ】

- ①新NISA（成長投資枠）の要件対応のため、デリバティブ取引にかかる投資制限について記載整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。  
 (2023年7月3日)
- ②委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。  
 2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。  
 (2023年10月1日)

## 外国株式インデックスマザーファンド

《第23期》決算日2024年5月13日

[計算期間：2023年5月13日～2024年5月13日]

「外国株式インデックスマザーファンド」は、5月13日に第23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23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 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
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
22期(2023年5月12日)	49,148	12.2	1,345,185.94	11.8	92.9	5.1	2.0	2,421,812
23期(2024年5月13日)	70,682	43.8	1,930,303.97	43.5	96.6	1.7	1.8	5,475,076

(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) 2023年5月12日	円	%		%	%	%	%
5 月 末	49,148	—	1,345,185.94	—	92.9	5.1	2.0
6 月 末	51,311	4.4	1,403,796.77	4.4	94.8	3.5	2.0
7 月 末	55,346	12.6	1,514,642.38	12.6	93.7	4.2	2.0
8 月 末	56,190	14.3	1,537,595.03	14.3	94.2	3.8	1.9
9 月 末	57,170	16.3	1,563,696.72	16.2	95.2	3.2	2.0
10 月 末	55,794	13.5	1,525,543.98	13.4	95.7	2.6	1.9
11 月 末	53,918	9.7	1,474,377.61	9.6	97.0	1.1	1.9
12 月 末	58,148	18.3	1,589,254.60	18.1	94.3	3.7	1.9
2024年1 月 末	59,177	20.4	1,618,877.40	20.3	92.6	5.5	2.0
2 月 末	62,795	27.8	1,715,649.43	27.5	96.3	1.7	1.9
3 月 末	65,829	33.9	1,798,552.31	33.7	95.4	2.8	1.9
4 月 末	68,573	39.5	1,873,700.26	39.3	95.6	2.6	1.9
(期 末) 2024年5月13日	69,487	41.4	1,898,034.99	41.1	95.3	2.9	1.8
	70,682	43.8	1,930,303.97	43.5	96.6	1.7	1.8

(注) 騰落率は期首比。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

### ●当期中の基準価額等の推移について

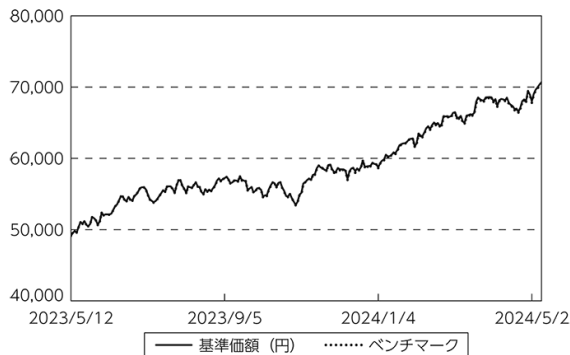
#### ◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ43.8%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(43.5%)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。

- ・世界的なインフレや金融引き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、その後は主要中銀による政策金利の据え置きやインフレ率の鈍化を受けて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、期間の初めに比べて円安・米ドル高、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・インデックス（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式（先物・不動産投資信託証券（REIT）を含む）を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。

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

(注) マルチファクターモデル

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

- 当該投資信託のベンチマークとの差異について  
ベンチマークは43.5%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)

- ・その他の要因<sup>※</sup>によるものです。

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

(主なマイナス要因)

- ・組入要因によるものです。

○ 今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年5月13日～2024年5月13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)	
(投資信託証券)	( 0 )	(0.000)	
(先物・オプション)	( 1 )	(0.001)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	11	0.018	(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)	(11)	(0.018)	
(投資信託証券)	( 0 )	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	12	0.020	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保 管 費 用)	(11)	(0.019)	
(そ の 他)	( 0 )	(0.000)	
合 計	24	0.040	
期中の平均基準価額は、59,101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

(2023年5月13日～2024年5月13日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 833,222 ( 27,992)	千アメリカドル 9,723,396 ( 7,871)	百株 60,894 ( 8,979)	千アメリカドル 450,726 ( 68,684)
	カナダ	98,412 ( 861)	千カナダドル 598,280 ( -)	6,442	千カナダドル 12,021
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	56,538 ( -)	290,797 (△ 2,196)	6,121	10,021
	イタリア	85,840 ( -)	66,018 (△ 4)	7,623	5,612
	フランス	56,385 ( -)	371,690 (△ 858)	6,090	16,219
	オランダ	47,986 ( 5,590)	221,695 ( 5,060)	11,336	18,392
	スペイン	98,376 ( 48,319)	85,263 (△ 4,079)	59,336	8,210
	ベルギー	4,033 ( 291)	26,654 ( -)	411	1,630
	オーストリア	1,782	7,119	162	491
	ルクセンブルク	2,816	6,907	4,059	994
	フィンランド	40,652 ( 1,768)	46,608 ( -)	2,165	1,095
	アイルランド	10,621	20,433	157 ( 3,713)	1,029 ( 28,176)
	ポルトガル	8,909	5,805	-	-
	スイス	502 ( -)	4,807 (△ 273)	-	-
	バミューダ	2,671	1,391	-	-
	イギリス	608,361 ( 3,473)	千イギリスポンド 427,509 ( 22,943)	17,260	千イギリスポンド 6,946
	スイス	36,079 ( 1,638)	千スイスフラン 329,390 (△ 970)	13,947	千スイスフラン 16,250
	スウェーデン	77,297 ( 6,233)	千スウェーデンクローネ 1,274,453 ( -)	28,251	千スウェーデンクローネ 282,746
	ノルウェー	14,192 ( -)	千ノルウェークローネ 244,191 (△ 117)	2,344	千ノルウェークローネ 30,768

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	デンマーク	百株 14,177 ( 7,297)	千デンマーククローネ 858,629 ( 27,989)	百株 783 ( 526)	千デンマーククローネ 50,248 ( 27,989)
	オーストラリア	168,426 (△ 1,882)	千オーストラリアドル 400,014 ( -)	11,220	千オーストラリアドル 16,187
	ニュージーランド	12,982	千ニュージーランドドル 10,539	-	千ニュージーランドドル -
国	香港	159,130	千香港ドル 572,138	29,263	千香港ドル 45,733
	シンガポール	68,467 (△149,035)	千シンガポールドル 55,173 ( -)	3,769 ( -)	千シンガポールドル 3,489 ( 93)
	イスラエル	13,153	千イスラエルシェケル 48,244	6,321	千イスラエルシェケル 10,013

(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
アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	266	4,799	—	—
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	45	5,514	—	—
PROLOGIS INC	216	26,816	—	—
CAMDEN PROPERTY TRUST	35	3,759	—	—
DIGITAL REALTY TRUST INC	74	10,026	—	—
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	46	3,087	8	530
ESSEX PROPERTY TRUST INC	15	3,711	—	—
EXTRA SPACE STORAGE INC	76	11,194	—	—
WELLTOWER INC	155	13,713	—	—
BOSTON PROPERTIES INC	57	3,456	11	545
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	—	—	177	1,466
MID-AMERICA APARTMENT COMM	21	2,984	—	—
REALTY INCOME CORP	268	14,873	—	—
REGENCY CENTERS CORP	36	2,315	—	—
SUN COMMUNITIES INC	31	3,897	—	—
UDR INC	69	2,670	—	—
VENTAS INC	102	4,746	—	—
WEYERHAEUSER CO	171	5,630	—	—
AMERICAN TOWER CORP	108	21,053	—	—
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	—	—	140	2,151
WP CAREY INC	47	3,012	—	—
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	62	2,160	—	—
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	52	2,494	—	—
IRON MOUNTAIN INC	70	4,673	—	—
EQUINIX INC	22	17,876	—	—
CROWN CASTLE INC	103	11,087	—	—
EQUITY RESIDENTIAL	81	5,021	—	—
INVITATION HOMES INC	151	5,133	—	—
VICI PROPERTIES INC	261	7,979	—	—
SBA COMMUNICATIONS CORP	23	5,115	—	—
NET LEASE OFFICE PROPERTY	—	—	5	63
	( 5)	( —)		
HOST HOTELS & RESORTS INC	134	2,435	—	—
PUBLIC STORAGE	37	10,809	—	—
SIMON PROPERTY GROUP INC	78	10,456	5	546
KIMCO REALTY CORP	182	3,483	—	—
AVALONBAY COMMUNITIES INC	32	5,800	—	—
小計	3,144	241,790	349	5,304
	( 5)	( —)		
カナダ		千カナダドル		千カナダドル
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	12	649	—	—
小計	12	649	—	—

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ユーロ	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
フランス				
GECINA SA	8	872	—	—
KLEPIERRE	57 ( —)	1,393 (△ 60)	—	—
COVIVIO	13	581	—	—
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE	29	1,692	—	—
小 計	108 ( —)	4,540 (△ 60)	—	—
ベルギー				
WAREHOUSES DE PAUW SCA	48	1,211	—	—
小 計	48	1,211	—	—
ユーロ 計	156 ( —)	5,752 (△ 60)	—	—
イギリス		千イギリスポンド		千イギリスポンド
BRITISH LAND CO PLC	—	—	317	1,025
LAND SECURITIES GROUP PLC	101	581	—	—
SEGRO PLC	323	2,769	—	—
小 計	424	3,350	317	1,025
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	528	986	—	—
SCENTRE GROUP	1,800	5,456	—	—
DEXUS/AU	190	1,454	—	—
GPT GROUP	234	986	—	—
MIRVAC GROUP	693	1,409	—	—
STOCKLAND	504	2,233	—	—
GOODMAN GROUP	378	9,659	—	—
小 計	4,329	22,187	—	—
香港		千香港ドル		千香港ドル
LINK REIT	470	18,223	—	—
小 計	470	18,223	—	—
シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
KEPPEL REIT	— ( 116)	— ( 93)	116	93
CAPITALAND ASCOTT TRUST	—	—	45	48
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	441 ( —)	732 (△ 53)	—	—
MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST	1,571 ( —)	2,330 (△ 16)	439	724
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	1,097 ( —)	2,158 (△ 10)	—	—
CAPITALAND ASCENDAS REIT	1,094 ( —)	3,064 (△ 42)	—	—
小 計	4,203 ( 116)	8,285 (△ 29)	601	866

(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 2,000,279	百万円 2,069,787	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

(2023年5月13日～2024年5月13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	2,027,437,449千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,476,070,858千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.58

(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

(2023年5月13日～2024年5月13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 1,660,833	百万円 1,660,833	89.2	百万円 140,109	百万円 119,614	85.4

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

(2024年5月13日現在)

外国株式

銘柄	株数	株数	当期末		業種等
			評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
AMERICAN EXPRESS CO	2,148	3,326	80,591	12,570,647	金融サービス
ABBOTT LABORATORIES	5,891	9,886	103,549	16,151,720	ヘルスケア機器・サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	997	1,680	25,168	3,925,715	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	1,400	2,306	56,947	8,882,654	商業・専門サービス
AES CORP	2,363	3,539	7,058	1,100,938	公益事業
AFLAC INC	2,004	3,196	27,515	4,291,890	保険
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	2,516	4,061	32,538	5,075,395	保険
ADVANCED MICRO DEVICES	5,452	9,191	139,634	21,780,123	半導体・半導体製造装置
ACCENTURE PLC-CL A	2,130	3,570	109,380	17,061,096	ソフトウェア・サービス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	749	1,239	31,051	4,843,360	素材
ELEVANCE HEALTH INC	807	1,318	71,070	11,085,644	ヘルスケア機器・サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	4,818	8,234	60,679	9,464,790	ヘルスケア機器・サービス
BAXTER INTERNATIONAL INC	1,740	2,771	9,892	1,542,990	ヘルスケア機器・サービス
BOEING CO/THE	1,915	3,234	57,739	9,006,138	資本財
BECTON DICKINSON AND CO	955	1,632	38,464	5,999,751	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC	703	1,022	7,587	1,183,466	一般消費財・サービス流通・小売り
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	7,187	11,477	51,579	8,045,416	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACKROCK INC	507	849	67,652	10,552,424	金融サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	14,219	23,901	96,560	15,061,542	電気通信サービス
BALL CORP	1,108	1,816	12,561	1,959,379	素材
ALLSTATE CORP	897	1,504	25,978	4,052,129	保険
AVERY DENNISON CORP	278	474	10,695	1,668,318	素材
CHUBB LTD	1,402	2,321	59,172	9,229,738	保険
ANALOG DEVICES INC	1,719	2,825	58,536	9,130,500	半導体・半導体製造装置
AUTOZONE INC	64	95	28,532	4,450,569	一般消費財・サービス流通・小売り
CVS HEALTH CORP	4,446	7,229	40,352	6,294,252	ヘルスケア機器・サービス
CORNING INC	2,710	4,751	16,234	2,532,269	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JPMORGAN CHASE & CO	9,920	16,422	326,422	50,915,378	銀行
CHARLES RIVER LABORATORIES	181	298	6,800	1,060,810	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CATERPILLAR INC	1,760	2,900	102,894	16,049,471	資本財
COCA-COLA CO/THE	13,892	23,292	147,351	22,983,860	食品・飲料・タバコ
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	1,298	2,116	30,174	4,706,668	金融サービス
CAMPBELL SOUP CO	674	1,203	5,530	862,653	食品・飲料・タバコ
CSX CORP	7,115	11,317	38,909	6,069,071	運輸
CHEVRON CORP	6,208	10,157	168,425	26,270,962	エネルギー
CONOCOPHILLIPS	4,204	6,748	82,276	12,833,499	エネルギー
CME GROUP INC	1,216	2,018	42,082	6,564,084	金融サービス
CARDINAL HEALTH INC	895	1,367	13,615	2,123,699	ヘルスケア機器・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO	2,684	4,365	41,511	6,474,968	家庭用品・パーソナル用品
DOMINION ENERGY INC	2,822	4,683	24,854	3,876,835	公益事業
DEVON ENERGY CORP	2,126	3,743	18,764	2,926,930	エネルギー
DEERE & CO	969	1,516	61,862	9,649,270	資本財
DANAHER CORP	2,338	4,006	101,522	15,835,404	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WALT DISNEY CO/THE	6,165	10,445	110,504	17,236,463	メディア・娯楽
DARDEN RESTAURANTS INC	417	696	10,326	1,610,797	消費者サービス
DUKE ENERGY CORP	2,602	4,403	45,211	7,052,082	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	
DR HORTON INC	1,103	1,698	25,464	3,972,016	耐久消費財・アパレル
DICK'S SPORTING GOODS INC	—	335	6,581	1,026,531	一般消費財・サービス流通・小売り
TARGET CORP	1,555	2,601	42,439	6,619,673	生活必需品流通・小売り
DAVITA INC	166	295	4,061	633,536	ヘルスケア機器・サービス
DOVER CORP	491	817	15,170	2,366,276	資本財
DTE ENERGY COMPANY	636	1,176	13,589	2,119,722	公益事業
EXXON MOBIL CORP	13,919	25,480	300,573	46,883,494	エネルギー
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	2,084	3,498	30,335	4,731,761	ヘルスケア機器・サービス
EOG RESOURCES INC	1,980	3,275	42,614	6,646,951	エネルギー
EMERSON ELECTRIC CO	1,999	3,161	36,529	5,697,945	資本財
EXELON CORP	3,358	5,539	20,866	3,254,804	公益事業
ECOLAB INC	866	1,475	34,462	5,375,447	素材
EQUIFAX INC	418	728	17,603	2,745,862	商業・専門サービス
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	782	1,286	16,986	2,649,480	家庭用品・パーソナル用品
EATON CORP PLC	1,341	2,238	73,996	11,542,016	資本財
EDISON INTERNATIONAL	1,319	2,153	16,129	2,515,915	公益事業
ENTERGY CORP	666	1,158	12,968	2,022,887	公益事業
EVEREST GROUP LTD	127	228	8,751	1,365,056	保険
NEXTERA ENERGY INC	6,719	11,688	86,252	13,453,740	公益事業
FEDEX CORP	836	1,357	36,060	5,624,694	運輸
FORD MOTOR CO	13,346	22,345	26,792	4,179,141	自動車・自動車部品
FIRST HORIZON CORP	1,735	—	—	—	銀行
FRANKLIN RESOURCES INC	957	1,527	3,625	565,453	金融サービス
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	123	219	9,637	1,503,304	金融サービス
FIRSTENERGY CORP	1,779	3,139	12,539	1,955,908	公益事業
FREEMPORT-MCMORAN INC	4,841	8,126	41,924	6,539,377	素材
GENERAL MILLS INC	2,007	3,135	22,170	3,458,137	食品・飲料・タバコ
GENERAL DYNAMICS CORP	788	1,304	38,675	6,032,625	資本財
WW GRAINGER INC	155	252	24,247	3,782,186	資本財
GENERAL ELECTRIC CO	3,693	6,201	101,312	15,802,712	資本財
GLOBAL PAYMENTS INC	917	1,514	16,540	2,580,018	金融サービス
GENUINE PARTS CO	481	837	13,003	2,028,221	一般消費財・サービス流通・小売り
GRACO INC	561	888	7,425	1,158,264	資本財
GOLDMAN SACHS GROUP INC	1,145	1,860	84,584	13,193,463	金融サービス
HALLIBURTON CO	2,978	5,006	18,559	2,894,986	エネルギー
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	2,272	3,750	76,099	11,869,962	資本財
HP INC	3,420	5,280	15,694	2,448,084	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	1,108	1,673	17,050	2,659,612	保険
HERSHEY CO/THE	498	818	16,751	2,612,885	食品・飲料・タバコ
HOME DEPOT INC	3,446	5,667	196,332	30,624,016	一般消費財・サービス流通・小売り
HASBRO INC	425	693	4,164	649,631	耐久消費財・アパレル
TRANE TECHNOLOGIES PLC	778	1,282	42,573	6,640,658	資本財
INTL BUSINESS MACHINES CORP	3,056	5,199	86,912	13,556,609	ソフトウェア・サービス
INTERNATIONAL PAPER CO	1,116	1,973	7,613	1,187,546	素材
ILLINOIS TOOL WORKS	1,036	1,681	42,091	6,565,391	資本財
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	1,287	2,390	7,447	1,161,704	メディア・娯楽
IDEX CORP	244	399	9,025	1,407,812	資本財
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	835	1,459	14,186	2,212,845	素材
JOHNSON & JOHNSON	8,839	13,685	205,162	32,001,313	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JABIL INC	—	665	7,852	1,224,836	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KELLANOVA	848	1,552	9,602	1,497,725	食品・飲料・タバコ
KIMBERLY-CLARK CORP	1,142	1,856	25,365	3,956,581	家庭用品・パーソナル用品

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	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	4,615	7,657	54,524	8,504,758	食品・飲料・タバコ
KROGER CO	2,314	3,876	21,668	3,379,785	生活必需品流通・小売り
ELI LILLY & CO	2,731	4,587	348,669	54,385,509	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	290	507	10,547	1,645,143	ヘルスケア機器・サービス
SOUTHWEST AIRLINES CO	503	705	1,929	300,909	運輸
LENNAR CORP-A	838	1,427	23,255	3,627,340	耐久消費財・アパレル
LOWE'S COS INC	2,043	3,285	77,207	12,042,876	一般消費財・サービス流通・小売り
BATH & BODY WORKS INC	841	1,303	6,198	966,897	一般消費財・サービス流通・小売り
LAS VEGAS SANDS CORP	1,182	2,259	10,513	1,639,914	消費者サービス
LOCKHEED MARTIN CORP	797	1,251	58,657	9,149,447	資本財
LENNOX INTERNATIONAL INC	114	170	8,425	1,314,280	資本財
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	905	1,453	34,962	5,453,435	消費者サービス
MCDONALD'S CORP	2,473	4,128	113,534	17,709,080	消費者サービス
S&P GLOBAL INC	1,125	1,847	79,736	12,437,222	金融サービス
MEDTRONIC PLC	4,492	7,590	62,878	9,807,833	ヘルスケア機器・サービス
MERCK & CO. INC.	8,572	14,422	187,582	29,259,044	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICRON TECHNOLOGY INC	3,677	6,283	76,178	11,882,301	半導体・半導体製造装置
3M CO	1,869	3,122	30,893	4,818,778	資本財
MOTOROLA SOLUTIONS INC	564	912	33,111	5,164,790	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MGM RESORTS INTERNATIONAL	1,040	1,549	6,285	980,401	消費者サービス
MASCO CORP	739	1,358	9,824	1,532,454	資本財
M & T BANK CORP	601	930	14,291	2,229,181	銀行
MARSH & MCLENNAN COS	1,673	2,760	56,734	8,849,475	保険
MOLINA HEALTHCARE INC	192	315	11,194	1,746,042	ヘルスケア機器・サービス
MOHAWK INDUSTRIES INC	165	-	-	-	耐久消費財・アパレル
MORGAN STANLEY	4,285	7,032	69,113	10,780,361	金融サービス
MCKESSON CORP	479	764	42,831	6,680,934	ヘルスケア機器・サービス
METLIFE INC	2,257	3,634	26,433	4,123,040	保険
MOODY'S CORP	557	929	37,206	5,803,536	金融サービス
NORFOLK SOUTHERN CORP	784	1,304	30,050	4,687,211	運輸
BANK OF AMERICA CORP	24,429	40,535	155,859	24,310,970	銀行
NISOURCE INC	1,357	2,607	7,477	1,166,301	公益事業
NORTHROP GRUMMAN CORP	494	822	39,060	6,092,710	資本財
NEWMONT CORP	2,696	6,758	28,715	4,479,111	素材
MCCORMICK & CO-NON VGT SHRS	850	1,485	11,309	1,764,066	食品・飲料・タバコ
MARKEL GROUP INC	45	72	12,023	1,875,379	保険
NUCOR CORP	870	1,385	24,181	3,771,809	素材
NEWELL BRANDS INC	1,306	-	-	-	耐久消費財・アパレル
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	2,455	3,729	23,706	3,697,763	エネルギー
OMNICOM GROUP	692	1,132	10,850	1,692,395	メディア・娯楽
PEPSICO INC	4,658	7,807	140,370	21,894,934	食品・飲料・タバコ
PACKAGING CORP OF AMERICA	308	552	9,904	1,544,847	素材
ALTRIA GROUP INC	6,060	10,083	45,273	7,061,771	食品・飲料・タバコ
PROCTER & GAMBLE CO/THE	8,013	13,383	223,306	34,831,379	家庭用品・パーソナル用品
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	1,367	2,293	36,140	5,637,146	銀行
PFIZER INC	18,986	32,283	90,425	14,104,608	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	1,248	2,119	25,187	3,928,737	保険
PULTEGROUP INC	763	1,245	14,659	2,286,517	耐久消費財・アパレル
PARKER HANNIFIN CORP	433	725	40,684	6,345,916	資本財
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	761	-	-	-	エネルギー
CITIGROUP INC	6,558	10,679	67,845	10,582,605	銀行
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	828	1,421	11,936	1,861,791	保険

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
PPG INDUSTRIES INC	800	1,365	18,474	2,881,643	素材
PENTAIR PLC	535	902	7,523	1,173,509	資本財
P G & E CORP	5,060	11,583	20,653	3,221,572	公益事業
PPL CORP	2,406	4,216	12,287	1,916,612	公益事業
PROGRESSIVE CORP	1,976	3,277	70,720	11,030,919	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	1,708	2,723	20,152	3,143,452	公益事業
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	793	1,389	19,591	3,055,895	消費者サービス
REPUBLIC SERVICES INC	759	1,211	22,916	3,574,588	商業・専門サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	3,040	5,267	10,446	1,629,408	銀行
ROPER TECHNOLOGIES INC	358	613	32,114	5,009,158	ソフトウェア・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC	2,149	3,545	10,531	1,642,675	公益事業
ROBERT HALF INC	383	578	4,091	638,200	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	392	663	18,144	2,830,177	資本財
SCHLUMBERGER LTD	4,800	8,065	39,117	6,101,491	エネルギー
STRYKER CORP	1,148	1,916	63,362	9,883,298	ヘルスケア機器・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	4,913	8,434	64,194	10,013,002	金融サービス
SEMPRA	1,062	3,646	28,140	4,389,406	公益事業
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	832	1,394	44,755	6,980,909	素材
STANLEY BLACK & DECKER INC	492	856	7,698	1,200,766	資本財
TRAVELERS COS INC/THE	791	1,295	28,315	4,416,604	保険
SOUTHERN CO/THE	3,678	6,076	47,483	7,406,511	公益事業
AT&T INC	24,114	40,687	69,860	10,896,911	電気通信サービス
WESTERN DIGITAL CORP	1,047	1,882	13,475	2,101,949	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STATE STREET CORP	1,260	1,739	13,323	2,078,182	金融サービス
SYSCO CORP	1,711	2,805	21,367	3,332,869	生活必需品流通・小売り
SEALED AIR CORP	494	—	—	—	素材
TEXAS INSTRUMENTS INC	3,067	5,153	96,405	15,037,253	半導体・半導体製造装置
TERADYNE INC	529	858	10,556	1,646,563	半導体・半導体製造装置
GLOBE LIFE INC	302	497	4,300	670,727	保険
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	2,323	3,919	25,710	4,010,343	資本財
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	1,326	2,204	130,708	20,387,920	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEXTRON INC	681	1,134	10,042	1,566,408	資本財
UNION PACIFIC CORP	2,079	3,468	85,818	13,386,024	運輸
RTX CORP	4,970	8,202	87,204	13,602,176	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC	3,160	5,264	269,983	42,111,976	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP	4,774	8,805	36,852	5,748,289	銀行
MARATHON OIL CORP	2,173	3,550	9,441	1,472,664	エネルギー
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	2,468	4,059	59,826	9,331,779	運輸
VALERO ENERGY CORP	1,299	1,886	29,460	4,595,294	エネルギー
PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B	2,175	3,172	4,139	645,689	メディア・娯楽
VF CORP	1,216	—	—	—	耐久消費財・アパレル
VULCAN MATERIALS CO	462	748	20,351	3,174,450	素材
WILLIAMS COS INC	4,120	6,997	27,739	4,326,877	エネルギー
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	2,551	3,878	6,666	1,039,884	生活必需品流通・小売り
WEC ENERGY GROUP INC	1,081	1,785	15,252	2,379,058	公益事業
WALMART INC	5,043	25,190	152,353	23,764,160	生活必需品流通・小売り
WELLS FARGO & CO	12,890	20,649	127,802	19,934,659	銀行
WASTE MANAGEMENT INC	1,381	2,303	48,707	7,597,349	商業・専門サービス
WATERS CORP	193	351	12,350	1,926,398	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WHIRLPOOL CORP	204	—	—	—	耐久消費財・アパレル
XCEL ENERGY INC	1,853	3,226	17,891	2,790,743	公益事業
KEYCORP	3,060	4,887	7,370	1,149,660	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	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
CARMAX INC	499	845	6,063	945,819	一般消費財・サービス流通・小売り
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	726	1,175	14,258	2,223,989	ヘルスケア機器・サービス
YUM! BRANDS INC	948	1,595	21,950	3,423,907	消費者サービス
TJX COMPANIES INC	3,920	6,403	63,268	9,868,580	一般消費財・サービス流通・小売り
CLOROX COMPANY	405	702	10,073	1,571,218	家庭用品・パーソナル用品
CELANESE CORP	355	555	8,700	1,357,034	素材
CADENCE DESIGN SYS INC	926	1,557	44,782	6,985,127	ソフトウェア・サービス
CARNIVAL CORP	3,229	5,252	7,579	1,182,322	消費者サービス
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	2,011	3,364	25,113	3,917,137	金融サービス
CONAGRA BRANDS INC	1,589	2,846	8,861	1,382,196	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	1,198	2,021	19,754	3,081,284	公益事業
FIFTH THIRD BANCORP	2,367	3,940	15,279	2,383,365	銀行
INTEL CORP	13,962	24,006	71,658	11,177,363	半導体・半導体製造装置
CISCO SYSTEMS INC	13,889	23,045	110,756	17,275,840	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP	308	507	35,531	5,542,234	商業・専門サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	1,495	2,522	198,545	30,969,058	生活必需品流通・小売り
APPLIED MATERIALS INC	2,904	4,723	99,072	15,453,323	半導体・半導体製造装置
ELECTRONIC ARTS INC	933	1,467	18,660	2,910,698	メディア・娯楽
TYSON FOODS INC-CL A	990	1,659	9,901	1,544,368	食品・飲料・タバコ
GEN DIGITAL INC	2,121	2,920	6,851	1,068,769	ソフトウェア・サービス
ROSS STORES INC	1,182	1,952	26,061	4,065,000	一般消費財・サービス流通・小売り
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	1,856	3,097	28,338	4,420,276	半導体・半導体製造装置
NIKE INC -CL B	4,259	6,951	63,213	9,860,081	耐久消費財・アパレル
EXACT SCIENCES CORP	566	1,034	5,533	863,068	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMGEN INC	1,803	3,053	94,706	14,772,315	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NORTHERN TRUST CORP	683	1,206	10,463	1,632,052	金融サービス
MICROSOFT CORP	23,955	40,110	1,663,529	259,477,283	ソフトウェア・サービス
ANSYS INC	294	506	16,640	2,595,554	ソフトウェア・サービス
CENTENE CORP	1,921	2,978	23,168	3,613,763	ヘルスケア機器・サービス
STARBUCKS CORP	3,876	6,369	48,481	7,562,138	消費者サービス
ORACLE CORP	5,470	9,382	109,470	17,075,231	ソフトウェア・サービス
NETFLIX INC	1,505	2,490	152,114	23,726,830	メディア・娯楽
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	211	334	34,083	5,316,318	一般消費財・サービス流通・小売り
ACTIVISION BLIZZARD INC	2,645	—	—	—	メディア・娯楽
MANHATTAN ASSOCIATES INC	—	381	8,295	1,293,968	ソフトウェア・サービス
SKYWORKS SOLUTIONS INC	553	965	8,897	1,387,872	半導体・半導体製造装置
HENRY SCHEIN INC	473	708	5,194	810,288	ヘルスケア機器・サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY	362	635	17,240	2,689,118	一般消費財・サービス流通・小売り
POOL CORP	129	217	8,139	1,269,648	一般消費財・サービス流通・小売り
LAM RESEARCH CORP	460	739	67,734	10,565,254	半導体・半導体製造装置
COPART INC	1,440	4,987	27,299	4,258,132	商業・専門サービス
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	317	518	7,086	1,105,335	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WYNN RESORTS LTD	384	543	5,239	817,327	消費者サービス
COMCAST CORP-CLASS A	14,592	22,901	90,027	14,042,511	メディア・娯楽
PACCAR INC	1,768	2,902	31,687	4,942,689	資本財
DENTSPLY SIRONA INC	776	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	254	395	10,741	1,675,399	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC	4,235	7,145	47,132	7,351,739	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTUITIVE SURGICAL INC	1,193	2,008	77,686	12,117,597	ヘルスケア機器・サービス
INTUIT INC	902	1,597	101,016	15,756,566	ソフトウェア・サービス
DECKERS OUTDOOR CORP	—	150	13,011	2,029,571	耐久消費財・アパレル
PAYCHEX INC	1,097	1,876	22,995	3,586,842	商業・専門サービス



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			
ON SEMICONDUCTOR	1,475	2,474	17,434	2,719,441			半導体・半導体製造装置
CHECK POINT SOFTWARE TECH	332	532	8,076	1,259,758			ソフトウェア・サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE	320	1,120	20,729	3,233,383			運輸
AUTODESK INC	730	1,245	27,124	4,230,854			ソフトウェア・サービス
LIBERTY GLOBAL PLC-A	556	—	—	—			電気通信サービス
SALESFORCE INC	3,382	5,512	152,504	23,787,589			ソフトウェア・サービス
AXON ENTERPRISE INC	222	396	12,038	1,877,731			資本財
ALPHABET INC-CL A	20,192	33,631	567,187	88,469,852			メディア・娯楽
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	180	305	9,634	1,502,827			テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MARKETAXESS HOLDINGS INC	123	181	3,743	583,858			金融サービス
UNITED THERAPEUTICS CORP	150	245	6,497	1,013,537			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GARMIN LTD	539	862	14,562	2,271,423			耐久消費財・アパレル
TRIMBLE INC	814	1,304	7,407	1,155,450			テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QUALCOMM INC	3,790	6,353	115,685	18,044,557			半導体・半導体製造装置
HOLOGIC INC	845	1,442	10,836	1,690,342			ヘルスケア機器・サービス
SYNOPSYS INC	516	869	48,432	7,554,438			ソフトウェア・サービス
AMAZON.COM INC	31,060	52,843	990,700	154,529,473			一般消費財・サービス流通・小売り
T ROWE PRICE GROUP INC	779	1,253	13,985	2,181,421			金融サービス
QUEST DIAGNOSTICS INC	371	685	9,481	1,478,988			ヘルスケア機器・サービス
KLA CORP	478	774	55,608	8,673,808			半導体・半導体製造装置
STEEL DYNAMICS INC	607	872	11,793	1,839,509			素材
VERISIGN INC	327	553	9,483	1,479,221			ソフトウェア・サービス
WASTE CONNECTIONS INC	875	1,424	23,850	3,720,223			商業・専門サービス
EBAY INC	1,833	2,983	15,213	2,373,058			一般消費財・サービス流通・小売り
NVIDIA CORP	8,321	14,032	1,261,204	196,722,747			半導体・半導体製造装置
DOLLAR TREE INC	756	1,159	14,037	2,189,605			生活必需品流通・小売り
BOOKING HOLDINGS INC	131	199	75,981	11,851,640			消費者サービス
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	4,402	7,442	306,657	47,832,372			金融サービス
TRUIST FINANCIAL CORP	4,500	7,691	30,358	4,735,258			銀行
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	2,603	4,284	25,037	3,905,386			金融サービス
BORGWARNER INC	787	1,212	4,546	709,198			自動車・自動車部品
JM SMUCKER CO/THE	373	550	6,343	989,526			食品・飲料・タバコ
CENCORA INC	537	948	21,308	3,323,625			ヘルスケア機器・サービス
ASSURANT INC	182	284	5,028	784,398			保険
AMEREN CORPORATION	846	1,427	10,624	1,657,135			公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER	1,736	2,924	26,787	4,178,342			公益事業
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	1,857	2,965	18,679	2,913,577			食品・飲料・タバコ
HESS CORP	939	1,521	24,410	3,807,595			エネルギー
JUNIPER NETWORKS INC	1,054	1,702	5,896	919,777			テクノロジー・ハードウェアおよび機器
F5 INC	201	359	6,172	962,730			テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DISH NETWORK CORP-A	844	—	—	—			メディア・娯楽
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	545	905	8,254	1,287,582			ソフトウェア・サービス
PLUG POWER INC	1,707	—	—	—			資本財
NETAPP INC	715	1,217	13,208	2,060,273			テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INCYTE CORP	666	1,152	6,113	953,512			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENTEGRIS INC	536	855	11,255	1,755,702			半導体・半導体製造装置
BIOGEN INC	487	812	18,004	2,808,292			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ILLUMINA INC	534	910	10,066	1,570,227			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADOBE INC	1,572	2,574	124,143	19,363,958			ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	866	1,447	61,191	9,544,582			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	3,603	6,084	9,887	1,542,266			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WOLFSPEED INC	409	—	—	—			半導体・半導体製造装置

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	
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	1,760	2,889	19,355	3,019,119	ソフトウェア・サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC	518	856	10,138	1,581,405	運輸
FASTENAL CO	1,964	3,192	21,670	3,380,162	資本財
FISERV INC	2,039	3,369	51,958	8,104,449	金融サービス
SIRIUS XM HOLDINGS INC	2,346	3,342	1,012	157,982	メディア・娯楽
APPLE INC	53,813	83,440	1,527,387	238,241,845	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINCINNATI FINANCIAL CORP	516	897	10,666	1,663,733	保険
HUNTINGTON BANCSHARES INC	5,054	7,848	11,034	1,721,137	銀行
COSTAR GROUP INC	1,399	2,328	20,932	3,265,025	不動産管理・開発
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	404	754	6,242	973,777	運輸
ONEOK INC	1,528	3,354	26,861	4,189,841	エネルギー
CLEVELAND-CLIFFS INC	1,710	2,758	4,778	745,331	素材
BUNGE LTD	491	—	—	—	食品・飲料・タバコ
ADVANCE AUTO PARTS INC	191	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
CONSTELLATION BRANDS INC-A	562	909	23,820	3,715,509	食品・飲料・タバコ
NVR INC	10	18	13,948	2,175,627	耐久消費財・アパレル
COOPER COS INC/THE	169	1,191	11,288	1,760,702	ヘルスケア機器・サービス
EQT CORP	1,169	2,278	8,868	1,383,306	エネルギー
AMPHENOL CORP-CL A	2,001	3,413	43,548	6,792,765	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WR BERKLEY CORP	700	1,231	9,822	1,532,068	保険
WILLIAMS-SONOMA INC	—	323	10,207	1,592,197	一般消費財・サービス流通・小売り
HUBBELL INC	175	318	12,953	2,020,443	資本財
MONSTER BEVERAGE CORP	2,644	4,485	24,873	3,879,825	食品・飲料・タバコ
EXPEDIA GROUP INC	534	790	8,922	1,391,746	消費者サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	693	1,012	7,489	1,168,155	素材
LIBERTY GLOBAL PLC- C	829	—	—	—	電気通信サービス
AMERIPRISE FINANCIAL INC	363	561	24,359	3,799,517	金融サービス
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	866	1,520	7,834	1,221,955	保険
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	1,888	3,210	43,021	6,710,432	金融サービス
NASDAQ INC	1,175	1,971	11,959	1,865,468	金融サービス
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	574	960	9,321	1,453,920	メディア・娯楽
CBRE GROUP INC - A	1,073	1,691	15,261	2,380,422	不動産管理・開発
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	93	156	50,852	7,931,999	消費者サービス
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	1,050	1,857	9,125	1,423,420	食品・飲料・タバコ
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	154	268	18,834	2,937,788	半導体・半導体製造装置
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	—	719	5,003	780,423	半導体・半導体製造装置
ARROW ELECTRONICS INC	224	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BROWN & BROWN INC	835	1,422	12,381	1,931,257	保険
CUMMINS INC	481	780	23,320	3,637,585	資本財
MARTIN MARIETTA MATERIALS	216	346	21,145	3,298,243	素材
ALLIANT ENERGY CORP	876	1,494	7,673	1,196,932	公益事業
MASTERCARD INC - A	2,903	4,754	217,271	33,890,023	金融サービス
LEIDOS HOLDINGS INC	429	767	11,321	1,765,965	商業・専門サービス
FIRST SOLAR INC	329	535	10,237	1,596,861	半導体・半導体製造装置
AERCAP HOLDINGS NV	568	1,205	10,992	1,714,532	資本財
MOSAIC CO/THE	1,130	1,740	5,121	798,823	素材
HEICO CORP	154	232	5,003	780,494	資本財
TRANSIDGM GROUP INC	174	312	40,927	6,383,935	資本財
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	389	663	12,988	2,025,890	商業・専門サービス
INSULET CORP	237	413	6,855	1,069,266	ヘルスケア機器・サービス
WLLIS TOWERS WATSON PLC	372	575	14,795	2,307,853	保険
BLACKSTONE INC	2,373	4,080	50,610	7,894,156	金融サービス

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	期末		
			評価額	金額	
			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	
TE CONNECTIVITY LTD	1,072	1,785	26,096	4,070,512	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	937	1,470	18,144	2,830,196	金融サービス
LULULEMON ATHLETICA INC	392	653	23,080	3,600,136	耐久消費財・アパレル
MERCADOLIBRE INC	153	257	43,567	6,795,614	一般消費財・サービス流通・小売り
VMWARE INC-CLASS A	730	—	—	—	ソフトウェア・サービス
LOEWS CORP	658	1,135	8,850	1,380,549	保険
SEAGEN INC	480	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AECOM	435	820	7,633	1,190,636	資本財
MASIMO CORP	165	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
ULTA BEAUTY INC	177	262	10,558	1,646,931	一般消費財・サービス流通・小売り
LKQ CORP	898	1,570	6,943	1,083,100	一般消費財・サービス流通・小売り
HORMEL FOODS CORP	1,045	1,891	6,740	1,051,341	食品・飲料・タバコ
ESSENTIAL UTILITIES INC	833	1,468	5,762	898,873	公益事業
EASTMAN CHEMICAL CO	402	729	7,372	1,149,909	素材
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	647	1,058	23,244	3,625,667	資本財
HUMANA INC	428	718	24,123	3,762,791	ヘルスケア機器・サービス
NRG ENERGY INC	777	1,275	10,666	1,663,715	公益事業
INVESCO LTD	1,158	—	—	—	金融サービス
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	633	992	8,044	1,254,843	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SEI INVESTMENTS COMPANY	392	601	4,119	642,552	金融サービス
MSCI INC	270	458	22,268	3,473,418	金融サービス
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	628	996	5,886	918,132	食品・飲料・タバコ
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	5,242	8,826	87,960	13,720,065	食品・飲料・タバコ
VISA INC-CLASS A SHARES	5,507	8,987	252,316	39,356,324	金融サービス
KEURIG DR PEPPER INC	2,687	6,251	21,272	3,318,125	食品・飲料・タバコ
COTERRA ENERGY INC	2,742	4,440	12,469	1,945,038	エネルギー
T-MOBILE US INC	2,105	2,946	48,383	7,546,807	電気通信サービス
RESMED INC	493	816	17,463	2,723,962	ヘルスケア機器・サービス
SUPER MICRO COMPUTER INC	—	288	23,031	3,592,396	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GARTNER INC	267	428	18,821	2,935,830	ソフトウェア・サービス
AMETEK INC	781	1,337	22,836	3,562,112	資本財
ARCH CAPITAL GROUP LTD	1,281	2,140	21,414	3,340,249	保険
CHURCH & DWIGHT CO INC	825	1,388	14,902	2,324,435	家庭用品・パーソナル用品
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	285	427	7,286	1,136,614	運輸
QUANTA SERVICES INC	488	833	22,623	3,528,773	資本財
FMC CORP	435	668	4,511	703,721	素材
WABTEC CORP	566	1,026	17,275	2,694,667	資本財
EVERSOURCE ENERGY	1,201	2,116	13,104	2,044,011	公益事業
CROWN HOLDINGS INC	436	629	5,290	825,269	素材
DELTA AIR LINES INC	535	962	5,063	789,736	運輸
AMERICAN WATER WORKS CO INC	652	1,080	14,634	2,282,674	公益事業
VERISK ANALYTICS INC	537	814	20,227	3,155,098	商業・専門サービス
DOLLAR GENERAL CORP	761	1,269	17,896	2,791,571	生活必需品流通・小売り
FORTINET INC	2,244	3,766	21,904	3,416,665	ソフトウェア・サービス
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	75	121	18,340	2,860,747	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GENERAL MOTORS CO	4,796	7,850	35,490	5,535,805	自動車・自動車部品
NXP SEMICONDUCTORS NV	875	1,458	38,165	5,953,131	半導体・半導体製造装置
LYONDELLBASELL INDU-CL A	899	1,545	15,664	2,443,396	素材
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	133	256	6,459	1,007,478	資本財
NORDSON CORP	166	285	7,951	1,240,220	資本財
HCA HEALTHCARE INC	717	1,152	37,635	5,870,406	ヘルスケア機器・サービス
MARATHON PETROLEUM CORP	1,577	2,146	38,546	6,012,511	エネルギー

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
ATMOS ENERGY CORP	491	910	10,670	1,664,443	公益事業
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	473	735	5,541	864,401	資本財
DEXCOM INC	1,304	2,221	28,220	4,401,769	ヘルスクエア機器・サービス
XYLEM INC	590	1,358	19,432	3,031,157	資本財
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	209	319	3,504	546,587	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REGENERON PHARMACEUTICALS	361	612	59,641	9,302,858	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILLIPS 66	1,593	2,527	36,800	5,740,149	エネルギー
META PLATFORMS INC-CLASS A	7,607	12,613	600,656	93,690,443	メディア・娯楽
CMS ENERGY CORP	1,006	1,731	10,897	1,699,845	公益事業
ALBEMARLE CORP	402	620	8,044	1,254,838	素材
KINDER MORGAN INC	6,893	11,563	22,062	3,441,265	エネルギー
APTIV PLC	930	1,620	13,416	2,092,677	自動車・自動車部品
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	473	—	—	—	資本財
SPLUNK INC	536	—	—	—	ソフトウェア・サービス
HEICO CORP-CLASS A	227	471	8,117	1,266,123	資本財
ABBVIE INC	5,979	10,051	161,574	25,202,463	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	162	275	10,859	1,693,870	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TESLA INC	9,079	16,267	274,058	42,747,603	自動車・自動車部品
CHENIERE ENERGY INC	759	1,353	21,264	3,316,780	エネルギー
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	661	1,113	13,991	2,182,439	金融サービス
ZOETIS INC	1,575	2,636	44,574	6,952,729	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	253	430	15,680	2,445,797	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEWS CORP - CLASS A	1,306	2,055	5,144	802,363	メディア・娯楽
WATSCO INC	—	201	9,647	1,504,817	資本財
SNAP-ON INC	184	316	8,887	1,386,305	資本財
REVVITY INC	415	767	8,047	1,255,230	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CNH INDUSTRIAL NV	—	5,294	6,099	951,438	資本財
BIO-TECHNE CORP	548	846	6,852	1,068,804	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	242	373	6,313	984,779	金融サービス
WORKDAY INC-CLASS A	680	1,192	29,371	4,581,422	ソフトウェア・サービス
SERVICENOW INC	684	1,155	84,360	13,158,598	ソフトウェア・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	202	318	5,678	885,800	ヘルスクエア機器・サービス
CORPAY INC	230	409	11,602	1,809,776	金融サービス
ALLEGION PLC	310	471	5,936	925,959	資本財
DARLING INGREDIENTS INC	525	883	4,093	638,452	食品・飲料・タバコ
ALPHABET INC-CL C	18,544	29,269	498,438	77,746,409	メディア・娯楽
UNITED RENTALS INC	234	385	26,915	4,198,202	資本財
WESTLAKE CORP	130	254	4,027	628,275	素材
IQVIA HOLDINGS INC	629	1,071	25,070	3,910,559	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALLY FINANCIAL INC	928	1,500	5,914	922,536	金融サービス
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	927	1,439	29,945	4,670,821	消費者サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	565	986	19,949	3,111,688	エネルギー
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	602	1,023	15,371	2,397,613	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LIBERTY BROADBAND-C	436	643	3,416	532,852	メディア・娯楽
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	548	951	13,886	2,166,056	メディア・娯楽
OWENS CORNING	299	536	9,482	1,479,079	資本財
PALO ALTO NETWORKS INC	1,022	1,804	53,665	8,370,817	ソフトウェア・サービス
SYNCHRONY FINANCIAL	1,546	2,292	10,482	1,634,989	金融サービス
QORVO INC	331	592	5,789	903,122	半導体・半導体製造装置
REPLIGEN CORP	174	276	4,609	719,009	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARTHUR J GALLAGHER & CO	711	1,227	30,790	4,802,649	保険
ARAMARK	729	—	—	—	消費者サービス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			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	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	1,710	2,566	9,254	1,443,507	銀行
LEAR CORP	202	365	4,796	748,118	自動車・自動車部品
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	428	739	11,132	1,736,450	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TARGA RESOURCES CORP	760	1,153	13,061	2,037,257	エネルギー
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	147	218	5,098	795,206	ソフトウェア・サービス
WESTROCK CO	817	1,510	7,799	1,216,581	素材
KRAFT HEINZ CO/THE	2,524	4,981	18,053	2,815,928	食品・飲料・タバコ
PAYPAL HOLDINGS INC	3,666	5,873	36,961	5,765,195	金融サービス
EPAM SYSTEMS INC	200	295	5,426	846,444	ソフトウェア・サービス
PAYCOM SOFTWARE INC	168	350	6,081	948,589	商業・専門サービス
ZILLOW GROUP INC - C	517	821	3,478	542,605	不動産管理・開発
HORIZON THERAPEUTICS PLC	737	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	4,206	7,303	12,459	1,943,483	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CDW CORP/DE	470	742	16,513	2,575,729	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SOLAREDEGE TECHNOLOGIES INC	195	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ARISTA NETWORKS INC	826	1,511	47,467	7,403,983	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COGNEX CORP	567	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TRANSUNION	632	1,066	8,316	1,297,270	商業・専門サービス
GODADDY INC - CLASS A	505	715	9,582	1,494,680	ソフトウェア・サービス
PAYLOCITY HOLDING CORP	139	248	4,063	633,876	商業・専門サービス
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	509	—	—	—	メディア・娯楽
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	229	—	—	—	メディア・娯楽
LIBERTY MEDIA COR-LIBERTY-C	651	—	—	—	メディア・娯楽
VAIL RESORTS INC	126	206	4,099	639,399	消費者サービス
BIO-RAD LABORATORIES-A	80	117	3,305	515,520	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DOMINO'S PIZZA INC	124	204	10,621	1,656,731	消費者サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	368	534	14,736	2,298,585	メディア・娯楽
IDEXX LABORATORIES INC	279	480	24,488	3,819,666	ヘルスケア機器・サービス
SMITH (A. O.) CORP	410	753	6,508	1,015,245	資本財
UGI CORP	776	—	—	—	公益事業
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	667	1,167	8,618	1,344,378	食品・飲料・タバコ
FORTIVE CORP	1,136	2,056	15,806	2,465,550	資本財
ATLASSIAN CORP-CL A	518	896	16,121	2,514,674	ソフトウェア・サービス
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	803	1,327	8,358	1,303,730	商業・専門サービス
HOWMET AEROSPACE INC	1,217	2,198	17,780	2,773,336	資本財
ALCOA CORP	659	—	—	—	素材
LAMB WESTON HOLDINGS INC	464	793	6,759	1,054,411	食品・飲料・タバコ
TELEFLEX INC	151	251	5,122	798,946	ヘルスケア機器・サービス
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	475	885	18,043	2,814,456	ヘルスケア機器・サービス
TWILIO INC - A	584	1,012	6,086	949,439	ソフトウェア・サービス
CBOE GLOBAL MARKETS INC	351	623	11,294	1,761,776	金融サービス
SNAP INC - A	3,503	6,137	9,825	1,532,628	メディア・娯楽
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	233	362	4,763	743,037	保険
ROLLINS INC	791	1,506	7,025	1,095,809	商業・専門サービス
FAIR ISAAC CORP	81	143	19,062	2,973,430	ソフトウェア・サービス
BAKER HUGHES CO	3,444	5,937	19,200	2,994,926	エネルギー
OKTA INC	535	929	9,059	1,413,157	ソフトウェア・サービス
DUPONT DE NEMOURS INC	1,681	2,507	19,748	3,080,349	素材
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	491	862	4,298	670,552	運輸
BLACK KNIGHT INC	514	—	—	—	ソフトウェア・サービス
SEA LTD-ADR	1,247	2,128	13,818	2,155,408	メディア・娯楽
BLOCK INC	1,828	3,207	22,872	3,567,580	金融サービス

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	
VISTRA CORP	1,196	1,887	17,628	2,749,743	公益事業
INGERSOLL-RAND INC	1,372	2,358	21,519	3,356,664	資本財
NOVOCURE LTD	308	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
HUBSPOT INC	160	279	16,733	2,610,111	ソフトウェア・サービス
TYLER TECHNOLOGIES INC	133	243	11,809	1,842,004	ソフトウェア・サービス
PTC INC	364	650	11,711	1,826,706	ソフトウェア・サービス
ZSCALER INC	286	534	9,333	1,455,829	ソフトウェア・サービス
BROADCOM INC	1,409	2,526	336,789	52,532,384	半導体・半導体製造装置
EVERGY INC	802	1,389	7,700	1,201,132	公益事業
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	1,519	2,550	22,254	3,471,206	メディア・娯楽
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	96	129	5,274	822,705	保険
DOCUSIGN INC	705	1,177	6,835	1,066,187	ソフトウェア・サービス
WIX.COM LTD	219	303	3,709	578,606	ソフトウェア・サービス
EQUITABLE HOLDINGS INC	1,364	1,944	7,746	1,208,316	金融サービス
BURLINGTON STORES INC	211	372	7,084	1,105,114	一般消費財・サービス流通・小売り
KKR & CO INC	1,918	3,323	34,279	5,346,913	金融サービス
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	1,486	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
THE CIGNA GROUP	1,034	1,643	57,242	8,928,641	ヘルスケア機器・サービス
DELL TECHNOLOGIES -C	820	1,305	17,339	2,704,614	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CAESARS ENTERTAINMENT INC	675	1,150	4,162	649,290	消費者サービス
MONGODB INC	225	408	14,437	2,252,013	ソフトウェア・サービス
FOX CORP - CLASS A	941	1,202	4,016	626,423	メディア・娯楽
FOX CORP - CLASS B	508	886	2,742	427,788	メディア・娯楽
DOW INC	2,378	4,051	24,068	3,754,136	素材
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	761	1,405	8,709	1,358,509	ソフトウェア・サービス
DROPBOX INC-CLASS A	1,054	1,430	3,308	516,123	ソフトウェア・サービス
STERIS PLC	340	560	12,968	2,022,840	ヘルスケア機器・サービス
UBER TECHNOLOGIES INC	5,061	10,560	70,743	11,034,521	運輸
CORTEVA INC	2,413	4,130	23,740	3,703,034	素材
AMCOR PLC	5,235	8,307	8,606	1,342,376	素材
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	690	1,309	41,997	6,550,808	ソフトウェア・サービス
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	371	566	6,250	975,009	金融サービス
ROKU INC	389	599	3,469	541,137	メディア・娯楽
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	463	751	11,732	1,830,025	商業・専門サービス
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	260	420	11,301	1,762,794	金融サービス
DATADOG INC - CLASS A	860	1,531	18,220	2,842,014	ソフトウェア・サービス
PINTEREST INC- CLASS A	1,993	3,319	13,941	2,174,533	メディア・娯楽
CHEWY INC - CLASS A	310	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
ETSY INC	411	607	3,759	586,450	一般消費財・サービス流通・小売り
AVANTOR INC	2,172	3,890	9,645	1,504,472	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MODERNA INC	1,104	1,793	21,039	3,281,675	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CLARIVATE PLC	1,157	—	—	—	商業・専門サービス
DAYFORCE INC	462	812	4,930	769,046	商業・専門サービス
DYNATRACE INC	716	1,441	6,659	1,038,721	ソフトウェア・サービス
CLOUDFLARE INC - CLASS A	845	1,666	11,983	1,869,201	ソフトウェア・サービス
RPM INTERNATIONAL INC	457	771	8,706	1,358,111	素材
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	1,478	2,695	5,383	839,651	金融サービス
BILL HOLDINGS INC	289	417	2,358	367,912	ソフトウェア・サービス
GENERAC HOLDINGS INC	210	—	—	—	資本財
AON PLC-CLASS A	699	1,146	33,593	5,239,892	保険
OTIS WORLDWIDE CORP	1,413	2,317	22,507	3,510,657	資本財
CARRIER GLOBAL CORP	2,829	4,519	29,603	4,617,524	資本財

銘柄	株数	当期				業種等
		株数	期末			
			株数	評価額	額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
CARLYLE GROUP INC/THE	609	1,262	5,366	837,109	金融サービス	
CATALENT INC	561	930	5,191	809,831	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MATCH GROUP INC	892	1,347	4,134	644,865	メディア・娯楽	
VERTIV HOLDINGS CO-A	—	2,033	19,397	3,025,620	資本財	
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	901	—	—	—	メディア・娯楽	
SNOWFLAKE INC-CLASS A	767	1,593	25,034	3,904,851	ソフトウェア・サービス	
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	1,255	2,083	5,852	912,902	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
UNITY SOFTWARE INC	819	1,327	2,879	449,208	ソフトウェア・サービス	
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	5,861	10,361	21,344	3,329,270	ソフトウェア・サービス	
VIATRIS INC	4,318	6,293	7,024	1,095,616	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ENPHASE ENERGY INC	459	800	8,668	1,352,051	半導体・半導体製造装置	
DOORDASH INC - A	772	1,454	16,707	2,606,107	消費者サービス	
AIRBNB INC-CLASS A	1,278	2,461	36,019	5,618,381	消費者サービス	
ARES MANAGEMENT CORP - A	511	981	13,963	2,177,984	金融サービス	
TORO CO	346	518	4,530	706,592	資本財	
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	619	1,157	6,419	1,001,258	ソフトウェア・サービス	
ALBERTSONS COS INC - CLASS A	—	1,834	3,805	593,517	生活必需品流通・小売り	
APA CORP	1,156	2,206	6,703	1,045,621	エネルギー	
ROBLOX CORP -CLASS A	1,162	2,429	7,641	1,191,945	メディア・娯楽	
MARVELL TECHNOLOGY INC	2,894	4,946	33,865	5,282,335	半導体・半導体製造装置	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	—	714	11,936	1,861,928	資本財	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	702	1,165	10,961	1,709,770	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	200	370	2,549	397,639	金融サービス	
MONDAY.COM LTD	—	144	2,617	408,253	ソフトウェア・サービス	
CONFLUENT INC-CLASS A	—	902	2,654	414,096	ソフトウェア・サービス	
UIPATH INC - CLASS A	—	1,989	3,822	596,298	ソフトウェア・サービス	
APPLOVIN CORP-CLASS A	—	1,021	8,832	1,377,659	ソフトウェア・サービス	
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	1,084	3,517	3,514	548,129	自動車・自動車部品	
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	413	985	19,790	3,086,972	金融サービス	
LUCID GROUP INC	1,730	—	—	—	自動車・自動車部品	
ROBINHOOD MARKETS INC - A	—	2,273	3,689	575,503	金融サービス	
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	3,673	12,173	4,260	664,574	運輸	
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	1,389	2,302	25,806	4,025,371	金融サービス	
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	37	55	9,618	1,500,364	銀行	
WEBSTER FINANCIAL CORP	578	—	—	—	銀行	
HYATT HOTELS CORP - CL A	—	243	3,711	578,974	消費者サービス	
CONSTELLATION ENERGY	1,130	1,827	39,279	6,126,754	公益事業	
WARNER BROS DISCOVERY INC	7,866	13,444	10,957	1,709,167	メディア・娯楽	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	374	583	5,085	793,283	エネルギー	
HF SINCLAIR CORP	472	778	4,410	687,898	エネルギー	
DRAFTKINGS INC-CL A	—	2,391	10,347	1,613,935	消費者サービス	
FERGUSON PLC	714	1,150	25,491	3,976,122	資本財	
OVINTIV INC	829	1,561	7,799	1,216,609	エネルギー	
RELIANCE INC	193	327	9,591	1,496,139	素材	
CARLISLE COS INC	166	288	12,032	1,876,794	資本財	
TEXAS PACIFIC LAND CORP	21	96	6,038	941,843	エネルギー	
JACOBS SOLUTIONS INC	407	742	10,331	1,611,524	商業・専門サービス	
COREBRIDGE FINANCIAL INC	—	1,356	4,009	625,386	金融サービス	
U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING	274	556	3,704	577,823	運輸	
ASPEN TECHNOLOGY INC	107	163	3,421	533,732	ソフトウェア・サービス	
TOAST INC-CLASS A	718	1,729	4,639	723,719	金融サービス	
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	1,234	2,330	19,433	3,031,177	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			
SAMSARA INC-CL A	—	920	3,666	571,977	ソフトウェア・サービス		
LINDE PLC	1,669	2,759	119,848	18,693,922	素材		
KENVUE INC	—	10,097	20,739	3,234,915	家庭用品・パーソナル用品		
LIBERTY MEDIA CORP-LIBER-NEW	—	919	2,271	354,247	メディア・娯楽		
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	—	1,099	7,699	1,200,955	メディア・娯楽		
GLOBAL-E ONLINE LTD	—	656	1,938	302,364	一般消費財・サービス流通・小売り		
CELSIUS HOLDINGS INC	—	803	6,656	1,038,347	食品・飲料・タバコ		
VERALTO CORP	—	1,330	12,836	2,002,226	商業・専門サービス		
BUNGE GLOBAL SA	—	835	8,862	1,382,325	食品・飲料・タバコ		
LIBERTY GLOBAL LTD-C	—	1,107	1,908	297,620	電気通信サービス		
SOLVENTUM CORP	—	739	4,713	735,153	ヘルスケア機器・サービス		
GE VERNOVA INC	—	1,545	25,844	4,031,155	資本財		
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	3,561	4,871	1,631	254,525	不動産管理・開発		
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	524	841	3,400	530,357	資本財		
小 計	株 数	金 額	1,145,404	1,936,745	25,518,640	3,980,397,563	
	銘柄 数 < 比 率 >		601	591	—	< 72.7% >	
(カナダ)			千カナダドル				
ROYAL BANK OF CANADA	4,673	8,093	114,176	13,018,352	銀行		
IMPERIAL OIL LTD	755	1,068	10,192	1,162,204	エネルギー		
THOMSON REUTERS CORP	550	889	20,408	2,326,933	商業・専門サービス		
TC ENERGY CORP	3,423	5,774	30,475	3,474,779	エネルギー		
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	1,233	2,174	11,752	1,340,036	電気通信サービス		
SUN LIFE FINANCIAL INC	2,019	3,223	22,080	2,517,649	保険		
TECK RESOURCES LTD-CLS B	1,553	2,609	18,445	2,103,170	素材		
BARRICK GOLD CORP	6,056	9,937	22,994	2,621,800	素材		
BCE INC	226	579	2,685	306,255	電気通信サービス		
BANK OF MONTREAL	2,292	4,138	53,032	6,046,777	銀行		
BROOKFIELD CORP	4,806	7,914	47,851	5,455,978	金融サービス		
BANK OF NOVA SCOTIA	4,034	6,935	45,542	5,192,715	銀行		
CAE INC	978	1,661	4,753	542,026	資本財		
CAMECO CORP	1,426	2,535	17,643	2,011,723	エネルギー		
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	3,080	5,391	36,416	4,152,175	銀行		
CANADIAN NATURAL RESOURCES	3,732	6,141	64,228	7,323,358	エネルギー		
CANADIAN NATL RAILWAY CO	1,944	3,078	53,621	6,113,961	運輸		
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	191	253	3,644	415,599	一般消費財・サービス流通・小売り		
ENBRIDGE INC	6,831	12,204	63,058	7,189,880	エネルギー		
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	74	120	18,852	2,149,532	保険		
CGI INC	691	1,107	15,486	1,765,819	ソフトウェア・サービス		
IGM FINANCIAL INC	207	394	1,482	169,048	金融サービス		
LOBLAW COMPANIES LTD	563	928	14,487	1,651,914	生活必需品流通・小売り		
MANULIFE FINANCIAL CORP	6,385	10,336	36,796	4,195,498	保険		
MAGNA INTERNATIONAL INC	889	1,622	10,398	1,185,653	自動車・自動車部品		
NATIONAL BANK OF CANADA	1,105	1,917	22,241	2,535,922	銀行		
ONEX CORPORATION	243	417	3,975	453,259	金融サービス		
POWER CORP OF CANADA	1,883	3,056	12,260	1,397,961	保険		
SUNCOR ENERGY INC	4,574	7,445	40,791	4,651,007	エネルギー		
WESTON (GEORGE) LTD	257	360	6,842	780,135	生活必需品流通・小売り		
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	3,148	5,350	60,636	6,913,819	運輸		
AGNICO EAGLE MINES LTD	1,651	2,810	26,285	2,997,092	素材		
KINROSS GOLD CORP	3,922	6,776	7,033	801,958	素材		
GREAT-WEST LIFE CO INC	860	1,768	7,651	872,470	保険		
TMX GROUP LTD	196	1,763	6,431	733,310	金融サービス		



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	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	571	743	3,412	389,104	耐久消費財・アパレル
SAPUTO INC	956	1,503	4,095	466,988	食品・飲料・タバコ
TELUS CORP	1,451	2,312	5,088	580,214	電気通信サービス
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	1,936	4,004	7,303	832,721	素材
FORTIS INC	1,640	2,762	15,519	1,769,553	公益事業
LUNDIN MINING CORP	2,221	3,621	5,815	663,063	素材
PAN AMERICAN SILVER CORP	751	2,433	6,778	772,866	素材
TORONTO-DOMINION BANK	6,133	10,003	77,403	8,825,514	銀行
FRANCO-NEVADA CORP	664	1,161	20,288	2,313,291	素材
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	1,530	2,780	20,880	2,380,803	素材
EMPIRE CO LTD 'A'	553	1,080	3,546	404,397	生活必需品流通・小売り
CANADIAN UTILITIES LTD-A	380	585	1,862	212,311	公益事業
METRO INC/CN	840	1,190	8,815	1,005,145	生活必需品流通・小売り
OPEN TEXT CORP	918	1,449	6,007	684,981	ソフトウェア・サービス
INTACT FINANCIAL CORP	595	1,043	23,853	2,719,765	保険
RB GLOBAL INC	577	946	9,888	1,127,491	商業・専門サービス
CENOVUS ENERGY INC	4,974	8,015	22,498	2,565,233	エネルギー
MEG ENERGY CORP	-	1,370	4,247	484,242	エネルギー
ARC RESOURCES LTD	1,927	3,120	7,959	907,498	エネルギー
TOURMALINE OIL CORP	1,048	2,004	13,044	1,487,280	エネルギー
PEMBINA PIPELINE CORP	1,932	3,519	17,719	2,020,408	エネルギー
DOLLARAMA INC	951	1,535	18,162	2,070,844	一般消費財・サービス流通・小売り
KEYERA CORP	767	1,249	4,438	506,128	エネルギー
ALTAGAS LTD	946	1,726	5,278	601,809	公益事業
CONSTELLATION SOFTWARE INC	68	116	43,341	4,941,749	ソフトウェア・サービス
RESTAURANT BRANDS INTERN	1,007	1,687	16,897	1,926,709	消費者サービス
WEST FRASER TIMBER CO LTD	182	266	2,846	324,523	素材
CCL INDUSTRIES INC - CL B	505	825	5,835	665,332	素材
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	1,158	2,114	4,764	543,300	商業・専門サービス
HYDRO ONE LTD	1,101	1,699	6,875	783,984	公益事業
EMERA INC	891	1,606	7,805	889,944	公益事業
IVANHOE MINES LTD-CL A	1,931	3,296	6,479	738,842	素材
SHOPIFY INC - CLASS A	4,030	6,800	54,794	6,247,657	ソフトウェア・サービス
NUTRIEN LTD	1,765	2,758	21,922	2,499,605	素材
WSP GLOBAL INC	443	684	14,981	1,708,207	資本財
IA FINANCIAL CORP INC	341	588	5,371	612,511	保険
QUEBECOR INC -CL B	556	980	3,004	342,593	電気通信サービス
AIR CANADA	622	622	1,169	133,330	運輸
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	2,415	-	-	-	公益事業
PARKLAND CORP	426	592	2,368	269,999	エネルギー
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	393	949	4,074	464,552	公益事業
FIRSTSERVICE CORP	139	241	4,964	566,063	不動産管理・開発
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	620	1,203	5,316	606,136	商業・専門サービス
NORTHLAND POWER INC	796	1,482	3,212	366,343	公益事業
TOROMONT INDUSTRIES LTD	283	491	6,103	695,934	資本財
NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG	178	-	-	-	金融サービス
TFI INTERNATIONAL INC	259	428	8,057	918,670	運輸
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	2,737	4,438	33,591	3,830,071	生活必需品流通・小売り
BRP INC/CA- SUB VOTING	157	157	1,510	172,226	耐久消費財・アパレル
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	292	506	6,734	767,851	ソフトウェア・サービス
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	1,137	1,871	10,173	1,160,001	金融サービス

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	
STANTEC INC	—	657	7,265	828,442	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	135,146	227,977	1,538,028	175,366,037
	銘柄数 < 比率 >	85	85	—	< 3.2% >
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ		
COMMERZBANK AG	3,506	6,261	8,768	1,472,807	銀行
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	7,244	10,955	17,395	2,921,802	金融サービス
SIEMENS AG-REG	2,586	4,334	81,668	13,717,116	資本財
RWE AG	2,176	3,622	12,497	2,099,083	公益事業
BASF SE	3,110	5,231	25,530	4,288,148	素材
VOLKSWAGEN AG	89	192	2,592	435,437	自動車・自動車部品
MERCEDES-BENZ GROUP AG	2,707	4,559	31,090	5,221,979	自動車・自動車部品
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	640	1,026	8,447	1,418,915	家庭用品・パーソナル用品
E. ON SE	7,604	12,481	16,469	2,766,150	公益事業
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	1,135	1,766	17,947	3,014,451	自動車・自動車部品
BAYER AG-REG	3,324	5,484	15,880	2,667,213	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALLIANZ SE-REG	1,364	2,201	58,444	9,816,385	保険
CONTINENTAL AG	344	694	4,227	710,000	自動車・自動車部品
INFINEON TECHNOLOGIES AG	4,417	7,479	28,421	4,773,667	半導体・半導体製造装置
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	546	833	4,108	690,047	自動車・自動車部品
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	2,271	3,382	2,255	378,825	運輸
DHL GROUP	3,359	5,687	22,510	3,780,868	運輸
SAP SE	3,530	5,951	104,782	17,599,203	ソフトウェア・サービス
DEUTSCHE BOERSE AG	646	1,088	20,396	3,425,879	金融サービス
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	678	1,024	4,138	695,155	ヘルスケア機器・サービス
ADIDAS AG	564	892	20,023	3,363,136	耐久消費財・アパレル
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	10,987	18,443	40,519	6,805,731	電気通信サービス
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	473	785	35,783	6,010,121	保険
BEIERSDORF AG	334	563	8,293	1,393,011	家庭用品・パーソナル用品
HEIDELBERG MATERIALS AG	472	738	7,600	1,276,647	素材
MERCK KGAA	446	702	10,918	1,833,912	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VOLKSWAGEN AG-PREF	636	1,178	13,783	2,315,134	自動車・自動車部品
PUMA SE	325	706	3,590	603,074	耐久消費財・アパレル
FRESENIUS SE & CO KGAA	1,489	2,468	7,077	1,188,704	ヘルスケア機器・サービス
GEA GROUP AG	521	883	3,389	569,311	資本財
SYMRISE AG	472	706	7,202	1,209,793	素材
HENKEL AG & CO KGAA	346	579	4,237	711,773	家庭用品・パーソナル用品
RHEINMETALL AG	142	242	13,002	2,183,949	資本財
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	300	—	—	—	電気通信サービス
RATIONAL AG	20	33	2,684	450,823	資本財
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	182	400	3,871	650,230	自動車・自動車部品
HANNOVER RUECK SE	200	339	8,064	1,354,457	保険
BRENTAG SE	495	718	5,585	938,186	資本財
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	152	226	2,141	359,632	ヘルスケア機器・サービス
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	2,978	—	—	—	電気通信サービス
LEG IMMOBILIEN SE	217	418	3,439	577,780	不動産管理・開発
VONOVIA SE	2,370	4,316	11,922	2,002,522	不動産管理・開発
EVONIK INDUSTRIES AG	769	1,233	2,504	420,657	素材
ZALANDO SE	722	1,251	3,158	530,579	一般消費財・サービス流通・小売り
COVESTRO AG	643	1,040	5,018	842,893	素材
MTU AERO ENGINES AG	177	282	6,591	1,107,060	資本財
DELIVERY HERO SE	544	1,042	2,631	442,028	消費者サービス
SCOUT24 SE	272	415	2,955	496,453	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		
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
SARTORIUS AG-VORZUG	84	129	3,607	605,991	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	925	1,677	8,818	1,481,129	ヘルスケア機器・サービス	
NEMETSCHKE SE	206	325	2,781	467,175	ソフトウェア・サービス	
BECHTLE AG	267	399	1,822	306,152	ソフトウェア・サービス	
KNORR-BREMSE AG	258	408	3,048	512,077	資本財	
HELLOFRESH SE	457	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
SIEMENS ENERGY AG	1,766	3,007	7,302	1,226,495	資本財	
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	1,479	2,979	12,361	2,076,270	資本財	
DR ING HC F PORSCHE AG	384	587	4,792	804,882	自動車・自動車部品	
TALANX AG	—	408	2,849	478,566	保険	
小 計	株 数 ・ 金 額	84,376	134,793	770,954	129,489,491	
	銘柄 数 < 比 率 >	57	55	—	< 2.4% >	
(ユーロ…イタリア)						
ASSICURAZIONI GENERALI	3,810	5,610	13,690	2,299,411	保険	
INTESA SANPAOLO	54,578	84,010	30,248	5,080,480	銀行	
TELECOM ITALIA SPA	36,308	36,308	821	137,944	電気通信サービス	
ENI SPA	8,462	12,795	19,423	3,262,329	エネルギー	
UNICREDIT SPA	6,531	8,853	31,895	5,357,172	銀行	
ENEL SPA	27,376	45,668	30,849	5,181,408	公益事業	
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	321	585	2,973	499,408	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MEDIOBANCA SPA	1,814	2,982	4,310	723,934	銀行	
SNAM SPA	6,937	10,235	4,530	760,923	公益事業	
LEONARDO SPA	—	2,408	5,481	920,694	資本財	
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE	4,690	7,321	5,763	968,090	公益事業	
PRYSMIAN SPA	816	1,398	7,831	1,315,320	資本財	
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	1,140	1,800	1,867	313,606	電気通信サービス	
POSTE ITALIANE SPA	1,880	2,694	3,315	556,794	保険	
BANCO BPM SPA	—	7,233	4,505	756,684	銀行	
FINCOBANK SPA	2,185	3,260	4,940	829,723	銀行	
MONCLER SPA	706	1,210	7,679	1,289,897	耐久消費財・アパレル	
DIASORIN SPA	91	91	897	150,661	ヘルスケア機器・サービス	
AMPLIFON SPA	428	686	2,367	397,692	ヘルスケア機器・サービス	
NEXI SPA	2,247	3,388	2,108	354,190	金融サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	160,329	238,545	185,498	31,156,369	
	銘柄 数 < 比 率 >	18	20	—	< 0.6% >	
(ユーロ…フランス)						
MICHELIN (CGDE)	2,319	3,769	13,993	2,350,266	自動車・自動車部品	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	935	1,576	124,284	20,874,768	耐久消費財・アパレル	
AXA SA	6,359	10,204	34,410	5,779,664	保険	
DANONE	2,177	3,567	21,228	3,565,613	食品・飲料・タバコ	
CARREFOUR SA	1,973	3,308	5,455	916,311	生活必需品流通・小売り	
VIVENDI SE	2,365	4,043	4,024	675,987	メディア・娯楽	
SOCIETE GENERALE SA	2,818	4,374	11,339	1,904,579	銀行	
ATR LIQUIDE SA	1,769	3,038	56,710	9,525,106	素材	
TOTALENERGIES SE	8,403	12,382	85,040	14,283,466	エネルギー	
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	1,683	2,556	20,637	3,466,336	資本財	
VINCI SA	1,819	2,893	33,444	5,617,293	資本財	
SANOFI	3,858	6,534	61,635	10,352,331	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	2,186	3,963	11,600	1,948,423	公益事業	
L'OREAL	817	1,350	61,244	10,286,595	家庭用品・パーソナル用品	
ACCOR SA	570	1,034	4,286	719,990	消費者サービス	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	1,835	3,118	72,977	12,257,275	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		
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円		
BNP PARIBAS	3,764	5,938	42,279	7,101,310	銀行	
ESSILORLUXOTTICA	982	1,662	34,221	5,747,861	ヘルスケア機器・サービス	
CAPGEMINI SE	561	860	17,675	2,968,706	ソフトウェア・サービス	
VALEO	720	—	—	—	自動車・自動車部品	
HERMES INTERNATIONAL	106	178	40,981	6,883,219	耐久消費財・アパレル	
SODEXO SA	321	451	3,720	624,830	消費者サービス	
KERING	253	416	13,842	2,325,051	耐久消費財・アパレル	
DASSAULT SYSTEMES SE	2,300	3,928	14,990	2,517,818	ソフトウェア・サービス	
ORANGE	6,597	10,943	11,572	1,943,695	電気通信サービス	
SAFRAN SA	1,156	1,980	42,089	7,069,415	資本財	
RENAULT SA	698	1,141	5,512	925,827	自動車・自動車部品	
PUBLICIS GROUPE	753	1,292	13,967	2,345,998	メディア・娯楽	
BOUYGUES SA	699	1,036	3,721	625,147	資本財	
THALES SA	366	529	8,854	1,487,195	資本財	
PERNOD RICARD SA	698	1,211	18,099	3,040,004	食品・飲料・タバコ	
CREDIT AGRICOLE SA	4,183	6,174	9,539	1,602,211	銀行	
ENGIE	6,268	9,995	15,832	2,659,259	公益事業	
ALSTOM	1,149	1,924	3,293	553,171	資本財	
ARKEMA	190	356	3,492	586,522	素材	
LEGRAND SA	929	1,490	15,404	2,587,326	資本財	
ADP	102	171	2,146	360,479	運輸	
WENDEL	93	—	—	—	金融サービス	
BUREAU VERITAS SA	948	2,013	5,667	951,839	商業・専門サービス	
EURAZEO SE	116	196	1,679	282,069	金融サービス	
EIFFAGE	279	385	4,051	680,512	資本財	
BIOMERIEUX	138	225	2,239	376,181	ヘルスケア機器・サービス	
GETLINK SE	1,626	1,725	2,863	480,875	運輸	
EDENRED	816	1,466	6,911	1,160,859	金融サービス	
REMY COINTREAU	67	96	930	156,262	食品・飲料・タバコ	
REXEL SA	—	1,223	3,424	575,141	資本財	
BOLLORE SE	2,719	4,163	2,562	430,463	メディア・娯楽	
DASSAULT AVIATION SA	92	92	1,916	321,846	資本財	
SEB SA	96	96	1,123	188,708	耐久消費財・アパレル	
IPSEN	138	217	2,603	437,204	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AMUNDI SA	218	425	3,022	507,642	金融サービス	
TELEPERFORMANCE	195	295	3,026	508,381	商業・専門サービス	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	100	139	2,876	483,103	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WORLDLINE SA	763	933	1,085	182,294	金融サービス	
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	378	688	2,347	394,268	消費者サービス	
小 計	株 数	金 額	83,491	133,786	991,883	166,596,719
	銘柄 数 < 比 率 >		54	53	—	< 3.0% >
(ユーロ…オランダ)						
QIAGEN N.V.	733	1,316	5,380	903,728	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CNH INDUSTRIAL NV	3,576	—	—	—	資本財	
STELLANTIS NV	7,633	12,610	25,574	4,295,506	自動車・自動車部品	
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	1,560	3,678	3,613	606,917	食品・飲料・タバコ	
FERRARI NV	412	721	27,025	4,539,252	自動車・自動車部品	
AIRBUS SE	2,000	3,333	53,275	8,948,174	資本財	
STMICROELECTRONICS NV	2,308	3,754	14,135	2,374,255	半導体・半導体製造装置	
EURONEXT NV	285	493	4,296	721,556	金融サービス	
WOLTERS KLUWER	870	1,428	20,985	3,524,697	商業・専門サービス	
KONINKLIJKE KPN NV	10,657	17,789	6,062	1,018,268	電気通信サービス	

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		
(ユーロ…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
AKZO NOBEL N. V.	587	919	5,798	973,852	素材	
HEINEKEN NV	889	1,576	14,778	2,482,125	食品・飲料・タバコ	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	3,155	4,451	11,074	1,860,116	ヘルスケア機器・サービス	
AEGON LTD	5,895	—	—	—	保険	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	3,552	5,484	16,282	2,734,739	生活必需品流通・小売り	
RANDSTAD NV	403	528	2,597	436,229	商業・専門サービス	
HEINEKEN HOLDING NV	381	656	5,095	855,805	食品・飲料・タバコ	
ING GROEP NV	12,659	19,088	30,651	5,148,246	銀行	
ASML HOLDING NV	1,363	2,293	198,241	33,296,718	半導体・半導体製造装置	
OCI NV	349	805	1,989	334,170	素材	
NN GROUP NV	910	1,603	7,335	1,232,040	保険	
ABN AMRO BANK NV-CVA	1,332	2,902	4,710	791,251	銀行	
IMCD NV	180	298	4,401	739,246	資本財	
ASR NEDERLAND NV	—	952	4,636	778,718	保険	
ASM INTERNATIONAL NV	153	264	16,430	2,759,657	半導体・半導体製造装置	
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	—	462	6,171	1,036,599	半導体・半導体製造装置	
ADYEN NV	73	119	14,903	2,503,125	金融サービス	
JUST EAT TAKEAWAY	578	—	—	—	消費者サービス	
PROSUS NV	2,711	8,417	28,586	4,801,418	一般消費財・サービス流通・小売り	
JDE PEET'S NV	354	536	1,123	188,695	食品・飲料・タバコ	
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	2,484	4,573	12,810	2,151,611	メディア・娯楽	
EXOR NV	354	496	5,081	853,419	金融サービス	
FERROVIAL SE	—	3,037	10,503	1,764,098	資本財	
ARGENX SE	186	345	12,026	2,019,921	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	68,594	104,939	575,578	96,674,167	
	銘柄数<比率>	31	31	—	<1.8%>	
(ユーロ…スペイン)						
ENDESA SA	1,088	1,991	3,581	601,621	公益事業	
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	806	1,294	5,048	847,961	資本財	
IBERDROLA SA	20,807	34,248	41,817	7,023,637	公益事業	
TELEFONICA SA	17,879	27,839	11,442	1,921,805	電気通信サービス	
BANCO SANTANDER SA	56,978	92,925	43,995	7,389,509	銀行	
REPSOL SA	4,800	6,731	9,989	1,677,756	エネルギー	
ACCIONA SA	83	131	1,597	268,261	公益事業	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	20,454	33,128	32,167	5,402,913	銀行	
NATURGY ENERGY GROUP SA	452	—	—	—	公益事業	
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	3,722	6,198	26,578	4,464,100	一般消費財・サービス流通・小売り	
FERROVIAL SA	1,579	—	—	—	資本財	
ENAGAS SA	828	1,208	1,751	294,161	公益事業	
REDEIA CORP SA	1,310	2,208	3,632	610,082	公益事業	
CAIXABANK SA	14,579	22,124	10,903	1,831,284	銀行	
GRIPOLS SA	825	1,265	1,191	200,162	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AMADEUS IT GROUP SA	1,548	2,548	15,865	2,664,711	消費者サービス	
AENA SME SA	242	404	7,114	1,195,002	運輸	
CELLNEX TELECOM SA	1,852	2,756	9,229	1,550,242	電気通信サービス	
CORP ACCIONA ENERGIAS RENOVA	192	—	—	—	公益事業	
EDP RENOVAVEIS SA	967	2,319	3,389	569,217	公益事業	
EDP RENOVAVEIS SA-BONUS-RTS	967	—	—	—	公益事業	
小 計	株数・金額	151,966	239,325	229,295	38,512,432	
	銘柄数<比率>	21	17	—	<0.7%>	
(ユーロ…ベルギー)						
AGEAS	519	851	3,903	655,587	保険	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…ベルギー)	百株	百株	千ユーロ	千円		
UCB SA	424	683	8,410	1,412,585	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT NV	320	586	4,141	695,571	金融サービス	
UMICORE	778	1,186	2,587	434,539	素材	
D' IETEREN GROUP	82	133	2,885	484,593	一般消費財・サービス流通・小売り	
KBC GROUP NV	869	1,373	9,803	1,646,519	銀行	
SOLVAY SA	241	—	—	—	素材	
SOFINA	52	96	2,159	362,726	金融サービス	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	2,939	4,778	28,421	4,773,686	食品・飲料・タバコ	
ELIA GROUP SA/NV	106	179	1,790	300,750	公益事業	
LOTUS BAKERIES	—	2	2,753	462,516	食品・飲料・タバコ	
SYENSCO SA	—	377	3,550	596,354	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額	6,335	10,249	70,406	11,825,431	
	銘柄 数 < 比 率 >	10	11	—	< 0.2% >	
(ユーロ…オーストリア)						
ERSTE GROUP BANK AG	1,103	2,025	9,255	1,554,535	銀行	
VERBUND AG	226	484	3,450	579,556	公益事業	
OMV AG	557	763	3,576	600,758	エネルギー	
VOESTALPINE AG	390	624	1,590	267,082	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額	2,278	3,897	17,872	3,001,933	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 0.1% >	
(ユーロ…ルクセンブルク)						
AROUNDTOWN SA	3,791	—	—	—	不動産管理・開発	
TENARIS SA	1,692	2,608	4,163	699,261	エネルギー	
EUROFINS SCIENTIFIC	449	698	4,025	676,128	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ARCELORMITTAL	1,724	3,107	7,421	1,246,566	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額	7,657	6,414	15,610	2,621,956	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	3	—	< 0.0% >	
(ユーロ…フィンランド)						
NOKIA OYJ	18,766	31,497	10,958	1,840,525	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
STORA ENSO OYJ-R SHS	1,844	2,983	3,913	657,294	素材	
UPM-KYMMENE OYJ	1,750	3,117	10,742	1,804,314	素材	
FORTUM OYJ	1,363	2,545	3,412	573,093	公益事業	
KESKO OYJ-B SHS	934	1,333	2,194	368,544	生活必需品流通・小売り	
KONE OYJ-B	1,158	1,804	8,896	1,494,208	資本財	
SAMPO OYJ-A SHS	1,643	2,689	10,603	1,780,893	保険	
WARTSILA OYJ ABP	1,610	2,961	5,534	929,514	資本財	
ELISA OYJ	513	884	3,726	625,892	電気通信サービス	
NESTE OYJ	1,449	2,404	5,399	906,823	エネルギー	
ORION OYJ-CLASS B	348	501	1,889	317,411	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NORDEA BANK ABP	—	17,594	19,952	3,351,176	銀行	
METSO CORP	2,267	3,587	4,062	682,395	資本財	
小 計	株 数 ・ 金 額	33,651	73,905	91,284	15,332,088	
	銘柄 数 < 比 率 >	12	13	—	< 0.3% >	
(ユーロ…アイルランド)						
KERRY GROUP PLC-A	526	868	6,948	1,167,066	食品・飲料・タバコ	
KINGSPAN GROUP PLC	511	924	8,244	1,384,746	資本財	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	575	—	—	—	消費者サービス	
BANK OF IRELAND GROUP PLC	3,518	6,394	6,298	1,057,928	銀行	
ATB GROUP PLC	2,972	8,651	4,313	724,498	銀行	
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	818	1,346	5,891	989,485	素材	

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…アイルランド)	百株	百株	千ユーロ	千円		
CRH PLC	2,513	—	—	—	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額	11,435	18,185	31,696	5,323,725	
	銘柄 数 < 比 率 >	7	5	—	< 0.1% >	
(ユーロ…ポルトガル)						
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	9,858	17,094	6,574	1,104,286	公益事業	
JERONIMO MARTINS	956	1,699	3,464	581,859	生活必需品流通・小売り	
GALP ENERGIA SGPS SA	1,513	2,442	4,870	817,969	エネルギー	
小 計	株 数 ・ 金 額	12,327	21,237	14,908	2,504,115	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.0% >	
(ユーロ…スイス)						
DSM-FIRMENICH AG	591	1,094	11,279	1,894,582	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額	591	1,094	11,279	1,894,582	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0% >	
(ユーロ…バミューダ)						
AEGON LTD	—	8,566	5,256	882,908	保険	
小 計	株 数 ・ 金 額	—	8,566	5,256	882,908	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	< 0.0% >	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	623,035	994,941	3,011,526	505,815,924	
	銘柄 数 < 比 率 >	222	217	—	< 9.2% >	
(イギリス)			千イギリスポンド			
BARCLAYS PLC	54,039	83,590	17,884	3,491,690	銀行	
BP PLC	61,267	95,841	48,514	9,472,013	エネルギー	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	228,464	349,672	18,987	3,707,063	銀行	
ASTRAZENECA PLC	5,241	8,841	109,364	21,352,258	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SMITHS GROUP PLC	1,132	1,807	3,121	609,499	資本財	
NEXT PLC	414	736	6,844	1,336,242	一般消費財・サービス流通・小売り	
DIAGEO PLC	7,699	12,826	36,554	7,136,839	食品・飲料・タバコ	
BAE SYSTEMS PLC	10,470	17,597	24,530	4,789,399	資本財	
UNILEVER PLC	8,579	14,266	61,173	11,943,432	家庭用品・パーソナル用品	
TESCO PLC	25,022	40,281	12,555	2,451,406	生活必需品流通・小売り	
RELX PLC	6,467	10,831	37,466	7,314,899	商業・専門サービス	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	2,425	4,166	19,151	3,739,222	家庭用品・パーソナル用品	
HALMA PLC	1,210	2,073	4,827	942,508	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
PRUDENTIAL PLC	9,312	15,638	12,539	2,448,140	保険	
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	20,509	33,285	8,274	1,615,569	保険	
SAGE GROUP PLC/THE	3,583	5,959	7,139	1,394,012	ソフトウェア・サービス	
HSBC HOLDINGS PLC	67,567	109,185	75,993	14,836,931	銀行	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	7,207	11,591	28,201	5,506,001	食品・飲料・タバコ	
UNITED UTILITIES GROUP PLC	2,324	3,661	4,007	782,490	公益事業	
SCHRODERS PLC	3,219	4,652	1,735	338,786	金融サービス	
NATWEST GROUP PLC	18,187	30,440	9,719	1,897,642	銀行	
IMPERIAL BRANDS PLC	2,948	4,753	8,879	1,733,593	食品・飲料・タバコ	
WPP PLC	3,571	5,743	4,856	948,278	メディア・娯楽	
CENTRICA PLC	—	28,623	3,935	768,414	公益事業	
BT GROUP PLC	24,296	34,958	3,684	719,383	電気通信サービス	
SSE PLC	3,770	6,271	11,363	2,218,539	公益事業	
STANDARD CHARTERED PLC	8,055	13,275	10,288	2,008,727	銀行	
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	29,347	47,795	20,246	3,952,862	資本財	
COMPASS GROUP PLC	5,965	9,951	22,968	4,484,410	消費者サービス	
KINGFISHER PLC	7,262	10,646	2,785	543,791	一般消費財・サービス流通・小売り	
PEARSON PLC	1,946	3,227	3,220	628,700	消費者サービス	
SEVERN TRENT PLC	837	1,479	3,827	747,229	公益事業	

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		
(イギリス)	百株	百株	千イギリスポンド	千円		
RIO TINTO PLC	3,810	6,324	35,450	6,921,290	素材	
GSK PLC	13,768	23,091	41,553	8,112,943	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
3I GROUP PLC	3,197	5,312	15,146	2,957,276	金融サービス	
VODAFONE GROUP PLC	89,321	122,203	8,480	1,655,812	電気通信サービス	
SAINSBURY (J) PLC	6,208	8,640	2,384	465,586	生活必需品流通・小売り	
AVIVA PLC	9,344	14,665	7,190	1,403,875	保険	
JOHNSON MATTHEY PLC	588	—	—	—	素材	
RENTOKIL INITIAL PLC	8,856	14,268	6,064	1,183,958	商業・専門サービス	
WHITBREAD PLC	651	1,099	3,374	658,781	消費者サービス	
NATIONAL GRID PLC	12,410	21,088	23,555	4,599,036	公益事業	
BUNZL PLC	1,115	2,054	6,542	1,277,385	資本財	
ANGLO AMERICAN PLC	4,318	7,081	19,641	3,834,803	素材	
INTERTEK GROUP PLC	552	825	4,125	805,472	商業・専門サービス	
BURBERRY GROUP PLC	1,262	2,239	2,631	513,828	耐久消費財・アパレル	
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	571	886	6,991	1,365,094	消費者サービス	
PERSIMMON PLC	1,037	1,510	2,151	420,129	耐久消費財・アパレル	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	1,280	2,368	21,622	4,221,505	金融サービス	
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	323	650	3,412	666,287	耐久消費財・アパレル	
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	3,782	5,199	2,566	501,152	耐久消費財・アパレル	
SMITH & NEPHEW PLC	2,827	5,439	5,464	1,066,847	ヘルスケア機器・サービス	
TAYLOR WIMPEY PLC	11,805	25,055	3,615	705,884	耐久消費財・アパレル	
ABRDN PLC	5,908	8,055	1,275	248,956	金融サービス	
EXPERIAN PLC	3,117	5,398	18,642	3,639,789	商業・専門サービス	
MONDI PLC	1,619	2,398	3,778	737,641	素材	
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	1,192	1,789	4,835	944,151	食品・飲料・タバコ	
ANTOFAGASTA PLC	1,240	2,297	5,180	1,011,493	素材	
ADMIRAL GROUP PLC	630	1,452	3,994	779,877	保険	
ST JAMES' S PLACE PLC	1,997	3,122	1,513	295,536	金融サービス	
GLENCORE PLC	34,863	60,681	28,884	5,639,428	素材	
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	246	462	4,323	844,053	資本財	
HARGREAVES LANSDOWN PLC	1,233	2,082	1,794	350,431	金融サービス	
CRODA INTERNATIONAL PLC	453	819	3,988	778,737	素材	
MELROSE INDUSTRIES PLC	—	8,185	4,921	960,846	資本財	
COCA-COLA HBC AG-DI	615	1,397	3,794	740,932	食品・飲料・タバコ	
ASHTAD GROUP PLC	1,514	2,478	14,686	2,867,327	資本財	
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	541	722	1,441	281,438	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
OCADO GROUP PLC	1,644	2,207	810	158,244	生活必需品流通・小売り	
AUTO TRADER GROUP PLC	3,339	5,208	3,897	760,854	メディア・娯楽	
DCC PLC	303	564	3,304	645,111	資本財	
ENTAIN PLC	1,987	3,187	2,482	484,648	消費者サービス	
INFORMA PLC	4,689	8,612	7,321	1,429,535	メディア・娯楽	
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	2,939	4,278	2,227	434,838	保険	
M&G PLC	7,256	12,115	2,489	486,091	金融サービス	
JD SPORTS FASHION PLC	9,694	14,583	1,777	347,085	一般消費財・サービス流通・小売り	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	—	1,028	16,707	3,261,876	消費者サービス	
SHELL PLC	23,851	37,059	109,176	21,315,687	エネルギー	
WISE PLC - A	—	3,041	2,428	474,234	金融サービス	
HALEON PLC	17,231	40,035	13,123	2,562,271	家庭用品・パーソナル用品	
ENDEAVOUR MINING PLC	—	1,068	1,841	359,603	素材	
CRH PLC	—	3,932	26,664	5,205,954	素材	
小計	株数・金額	937,496	1,532,070	1,163,919	227,243,616	
	銘柄数<比率>	76	81	—	<4.2%>	



銘柄	株数	当期			業種等	
		株数	期末			
			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		
NESTLE SA-REG	9,301	15,197	144,653	24,884,679	食品・飲料・タバコ	
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	1,762	3,088	41,847	7,199,033	耐久消費財・アパレル	
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	11,982	—	—	—	金融サービス	
HOLCIM LTD	1,879	2,890	23,588	4,057,890	素材	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	2,367	4,028	90,683	15,600,215	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GIVAUDAN-REG	31	52	21,403	3,682,111	素材	
SONOVA HOLDING AG-REG	174	309	8,375	1,440,839	ヘルスケア機器・サービス	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	507	824	37,702	6,485,893	保険	
BACHEM HOLDING AG	126	126	1,053	181,235	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
STRAUMANN HOLDING AG-REG	367	651	7,767	1,336,237	ヘルスケア機器・サービス	
LONZA GROUP AG-REG	251	424	22,346	3,844,296	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	179	267	1,057	181,846	耐久消費財・アパレル	
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	149	226	5,382	926,004	資本財	
GEBERIT AG-REG	118	203	11,188	1,924,799	資本財	
SWISS RE AG	1,034	1,750	18,558	3,192,661	保険	
SWATCH GROUP AG/THE-BR	95	151	2,960	509,308	耐久消費財・アパレル	
NOVARTIS AG-REG	7,314	11,690	107,925	18,566,343	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ADECCO GROUP AG-REG	555	892	3,075	529,105	商業・専門サービス	
SWISSCOM AG-REG	89	150	7,543	1,297,631	電気通信サービス	
ABB LTD-REG	5,302	9,174	43,264	7,442,846	資本財	
CLARIANT AG-REG	604	990	1,405	241,856	素材	
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	551	899	6,925	1,191,417	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ROCHE HOLDING AG-BR	98	171	4,229	727,543	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SGS SA-REG	560	791	6,512	1,120,317	商業・専門サービス	
SCHINDLER HOLDING AG-REG	72	110	2,542	437,371	資本財	
TEMENOS AG - REG	229	345	1,878	323,099	ソフトウェア・サービス	
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	176	283	7,067	1,215,824	運輸	
BALOISE HOLDING AG - REG	157	247	3,606	620,452	保険	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	104	171	11,134	1,915,503	保険	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	0.37	0.69	7,327	1,260,601	食品・飲料・タバコ	
JULIUS BAER GROUP LTD	740	1,237	6,693	1,151,507	金融サービス	
SIKA AG-REG	493	847	23,557	4,052,609	素材	
SWISS PRIME SITE-REG	287	411	3,520	605,611	不動産管理・開発	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	3	5	5,433	934,721	食品・飲料・タバコ	
PARTNERS GROUP HOLDING AG	77	133	16,789	2,888,323	金融サービス	
BARRY CALLEBAUT AG-REG	12	18	2,783	478,919	食品・飲料・タバコ	
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	92	148	1,427	245,647	銀行	
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	23	48	3,701	636,813	素材	
UBS GROUP AG-REG	11,320	18,837	50,766	8,733,369	金融サービス	
AVOLTA AG	—	581	2,184	375,809	一般消費財・サービス流通・小売り	
HELVETIA HOLDING AG-REG	—	208	2,604	447,985	保険	
VAT GROUP AG	87	143	6,762	1,163,338	資本財	
ALCON INC	1,702	2,846	20,952	3,604,411	ヘルスケア機器・サービス	
SIG GROUP AG	1,036	1,807	3,468	596,701	素材	
BKW AG	64	93	1,324	227,822	公益事業	
SANDOZ GROUP AG	—	2,379	7,743	1,332,189	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	62,089	85,860	812,723	139,812,755	
	銘柄数<比率>	43	45	—	<2.6%>	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローネ			
ELECTROLUX AB-B	841	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
ERICSSON LM-B SHS	9,502	15,314	89,127	1,281,659	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ATLAS COPCO AB-B SHS	5,368	8,599	151,098	2,172,801	資本財	

銘柄	株数	当期		期末		業種等
		株数	株数	評価額	額	
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(スウェーデン)	百株	百株		千スウェーデンクローネ	千円	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	5,253	9,079		139,051	1,999,562	銀行
INVESTOR AB-B SHS	6,179	9,663		272,837	3,923,409	金融サービス
GETINGE AB-B SHS	859	1,311		27,783	399,526	ヘルスケア機器・サービス
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	5,153	8,039		79,028	1,136,433	銀行
ATLAS COPCO AB-A SHS	8,865	15,801		319,973	4,601,218	資本財
SKF AB-B SHARES	1,396	2,083		49,535	712,313	資本財
ASSA ABLOY AB-B	3,489	6,003		189,348	2,722,835	資本財
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	2,609	3,751		63,979	920,019	一般消費財・サービス流通・小売り
SANDVIK AB	3,705	6,417		149,603	2,151,292	資本財
SWEDBANK AB - A SHARES	2,948	4,875		106,975	1,538,304	銀行
SECURITAS AB-B SHS	1,568	2,359		25,610	368,273	商業・専門サービス
SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	1,895	3,046		50,350	724,043	素材
HOLMEN AB-B SHARES	330	330		14,705	211,468	素材
SKANSKA AB-B SHS	1,047	2,097		40,326	579,897	資本財
TELE2 AB-B SHS	1,982	3,677		38,443	552,824	電気通信サービス
TELIA CO AB	9,106	12,842		33,172	477,017	電気通信サービス
VOLVO AB-A SHS	624	1,291		37,803	543,621	資本財
VOLVO AB-B SHS	5,151	8,728		246,654	3,546,898	資本財
ALFA LAVAL AB	924	1,592		77,541	1,115,052	資本財
BOLIDEN AB	899	1,421		52,489	754,802	素材
BOLIDEN AB RED SHS	899	-		-	-	素材
HUSQVARNA AB-B SHS	1,592	1,592		14,276	205,299	資本財
HEXAGON AB-B SHS	6,737	11,871		144,891	2,083,535	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KINNEVIK AB - B	809	-		-	-	金融サービス
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	536	891		32,520	467,649	金融サービス
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	1,473	2,963		21,337	306,826	不動産管理・開発
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	4,952	7,458		42,665	613,528	資本財
LUNDBERGS AB-B SHS	242	436		24,856	357,440	金融サービス
SAAB AB-B	-	1,604		36,298	521,972	資本財
ESSITY AKTIEBOLAG-B	2,118	3,635		101,479	1,459,277	家庭用品・パーソナル用品
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	448	914		33,362	479,751	金融サービス
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	607	937		27,003	388,313	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EPIROC AB-B	1,323	2,104		41,508	596,885	資本財
EPIROC AB-A	2,355	4,110		89,600	1,288,456	資本財
NORDEA BANK ABP	11,273	-		-	-	銀行
EQT AB	1,177	2,127		69,268	996,085	金融サービス
EVOLUTION AB	634	1,041		129,160	1,857,333	消費者サービス
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	584	584		17,017	244,710	資本財
BEIJER REF AB	-	2,229		37,547	539,933	資本財
EMBRACER GROUP AB	2,304	-		-	-	メディア・娯楽
INVESTOR AB-A SHS	1,783	-		-	-	金融サービス
LIFCO AB-B SHS	717	1,302		36,091	518,994	資本財
SAGAX AB-B	647	1,051		29,901	429,988	不動産管理・開発
INDUTRADE AB	838	1,507		41,110	591,175	資本財
VOLVO CAR AB-B	2,075	4,422		15,506	222,980	自動車・自動車部品
小計	株数・金額	125,835	181,114	3,240,849	46,603,415	
	銘柄数<比率>	46	42	-	<0.9%>	
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
NORSK HYDRO ASA	4,348	7,012		46,701	670,631	素材
ORKLA ASA	2,508	4,938		40,765	585,392	食品・飲料・タバコ
EQUINOR ASA	3,275	4,963		155,232	2,229,134	エネルギー
TELENOR ASA	2,116	3,333		42,105	604,638	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		
(ノルウェー)	百株	百株	千ノルウェークローネ	千円		
YARA INTERNATIONAL ASA	610	834	26,782	384,603	素材	
MOWI ASA	1,357	2,511	49,511	710,984	食品・飲料・タバコ	
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	692	1,147	21,426	307,687	保険	
AKER BP ASA	1,038	1,660	45,807	657,790	エネルギー	
SALMAR ASA	258	405	27,500	394,905	食品・飲料・タバコ	
ADEVINTA ASA	1,068	—	—	—	メディア・娯楽	
DNB BANK ASA	3,158	5,332	108,625	1,559,867	銀行	
KONGSBERG GRUPPEN ASA	325	467	38,831	557,613	資本財	
小 計	株 数	金 額	20,759	32,606	603,290	8,663,250
	銘柄 数 < 比 率 >		12	11	—	< 0.2% >
(デンマーク)			千デンマーククローネ			
NOVO NORDISK A/S-B	5,597	18,259	1,612,640	36,316,656	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	718	2,117	88,594	1,995,148	素材	
DANSKE BANK A/S	2,214	4,068	77,599	1,747,533	銀行	
DEMANT A/S	342	606	19,419	437,325	ヘルスケア機器・サービス	
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	3,416	5,442	103,978	2,341,597	資本財	
CARLSBERG AS-B	347	585	56,000	1,261,138	食品・飲料・タバコ	
COLOPLAST-B	397	707	59,814	1,347,029	ヘルスケア機器・サービス	
DSV A/S	639	1,003	102,237	2,302,377	運輸	
AP MOLLER-MAERSK A/S-B	18	28	29,572	665,979	運輸	
TRYG A/S	1,142	1,862	26,601	599,056	保険	
AP MOLLER-MAERSK A/S-A	10	8	8,839	199,058	運輸	
PANDORA A/S	308	448	50,724	1,142,304	耐久消費財・アパレル	
CHR HANSEN HOLDING A/S	333	—	—	—	素材	
GENMAB A/S	222	395	79,288	1,785,582	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ORSTED A/S	607	948	40,910	921,314	公益事業	
ROCKWOOL A/S-B SHS	35	35	9,018	203,098	資本財	
小 計	株 数	金 額	16,352	36,518	2,365,239	53,265,203
	銘柄 数 < 比 率 >		16	15	—	< 1.0% >
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
BHP GROUP LTD	17,119	29,245	125,492	12,910,675	素材	
CSL LTD	1,626	2,780	77,619	7,985,530	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	6,400	10,539	30,174	3,104,391	エネルギー	
RIO TINTO LTD	1,255	2,079	27,041	2,781,982	素材	
QBE INSURANCE GROUP LTD	4,886	8,161	14,372	1,478,636	保険	
LENLEASE GROUP	2,447	—	—	—	不動産管理・開発	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	5,721	9,452	111,105	11,430,534	銀行	
WESTPAC BANKING CORP	11,816	20,159	53,745	5,529,289	銀行	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	10,626	17,978	60,786	6,253,752	銀行	
BRAMBLES LTD	4,609	8,597	12,311	1,266,575	商業・専門サービス	
QANTAS AIRWAYS LTD	3,182	6,580	4,106	422,476	運輸	
WOOLWORTHS GROUP LTD	4,151	7,002	21,510	2,213,036	生活必需品流通・小売り	
COMPUTERSHARE LTD	1,691	2,881	7,713	793,582	商業・専門サービス	
ARISTOCRAT LEISURE LTD	1,968	3,160	12,459	1,281,851	消費者サービス	
MACQUARIE GROUP LTD	1,237	2,132	41,208	4,239,545	金融サービス	
ASX LTD	709	1,136	7,297	750,791	金融サービス	
COCHLEAR LTD	234	381	12,231	1,258,341	ヘルスケア機器・サービス	
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	1,475	2,635	14,652	1,507,442	素材	
NEWCREST MINING LTD	2,946	—	—	—	素材	
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	7,625	12,215	7,646	786,707	保険	
ORIGIN ENERGY LTD	5,401	10,482	10,409	1,070,890	公益事業	
ORICA LTD	1,583	2,254	4,125	424,384	素材	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等		
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円		
SONIC HEALTHCARE LTD	1,636	2,527	6,762	695,739	ヘルスケア機器・サービス	
SANTOS LTD	10,458	18,895	14,852	1,527,981	エネルギー	
SUNCORP GROUP LTD	4,047	6,763	10,990	1,130,690	保険	
TRANSURBAN GROUP	10,640	18,184	23,294	2,396,530	運輸	
WESFARMERS LTD	3,852	6,365	43,253	4,449,913	一般消費財・サービス流通・小売り	
BLUESCOPE STEEL LTD	1,570	2,465	5,440	559,759	素材	
AMPOL LTD	823	1,680	6,075	625,026	エネルギー	
FORTESCUE LTD	5,747	9,395	24,625	2,533,484	素材	
AURIZON HOLDINGS LTD	6,070	13,669	5,207	535,788	運輸	
TREASURY WINE ESTATES LTD	2,458	4,769	5,599	576,026	食品・飲料・タバコ	
APA GROUP	3,970	7,371	6,472	665,855	公益事業	
RAMSAY HEALTH CARE LTD	665	1,295	6,492	667,933	ヘルスケア機器・サービス	
SEEK LTD	1,110	1,994	4,675	481,013	メディア・娯楽	
REA GROUP LTD	165	324	6,076	625,166	メディア・娯楽	
IGO LTD	2,319	—	—	—	素材	
MEDIBANK PRIVATE LTD	9,363	15,174	5,538	569,830	保険	
SOUTH32 LTD	15,079	24,645	8,995	925,451	素材	
CAR GROUP LTD	—	2,367	8,263	850,132	メディア・娯楽	
PILBARA MINERALS LTD	9,247	15,409	6,379	656,346	素材	
IDP EDUCATION LTD	662	980	1,592	163,790	消費者サービス	
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	3,697	5,688	8,345	858,581	素材	
WASHINGTON H. SOUL PATINSON	648	1,388	4,526	465,672	金融サービス	
COLES GROUP LTD	4,651	7,252	11,778	1,211,766	生活必需品流通・小売り	
WISETECH GLOBAL LTD	556	853	8,250	848,782	ソフトウェア・サービス	
MINERAL RESOURCES LTD	627	957	7,380	759,341	素材	
XERO LTD	427	755	9,476	974,977	ソフトウェア・サービス	
REECE LTD	818	1,306	3,579	368,259	資本財	
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	4,499	8,016	4,168	428,848	生活必需品流通・小売り	
LOTTERY CORP LTD/THE	8,200	11,656	5,921	609,189	消費者サービス	
TELSTRA GROUP LTD	13,294	21,808	7,981	821,162	電気通信サービス	
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	10,077	16,688	48,547	4,994,586	銀行	
SEVEN GROUP HOLDINGS LTD	—	921	3,682	378,844	資本財	
小 計	株 数 銘柄 数 < 比 率 >	金 額 236,107	391,431	980,238	100,846,892	— <1.8%>
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
SPARK NEW ZEALAND LTD	6,304	10,733	4,701	441,015	電気通信サービス	
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	4,180	7,432	5,789	543,128	運輸	
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	2,059	3,132	9,038	847,912	ヘルスケア機器・サービス	
MERIDIAN ENERGY LTD	4,450	7,659	4,725	443,334	公益事業	
MERCURY NZ LTD	2,167	2,880	1,843	172,941	公益事業	
EBOS GROUP LTD	547	854	2,976	279,196	ヘルスケア機器・サービス	
小 計	株 数 銘柄 数 < 比 率 >	金 額 19,709	32,692	29,075	2,727,529	— <0.0%>
(香港)			千香港ドル			
WHARF HOLDINGS LTD	—	5,270	13,148	262,447	不動産管理・開発	
SWIRE PACIFIC LTD - CL A	1,450	2,215	15,361	306,606	不動産管理・開発	
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	8,838	15,158	62,377	1,245,064	資本財	
SUN HUNG KAI PROPERTIES	4,775	7,615	58,635	1,170,364	不動産管理・開発	
MTR CORP	5,520	10,065	28,031	559,499	運輸	
HONG KONG & CHINA GAS	36,033	58,213	36,558	729,698	公益事業	
NEW WORLD DEVELOPMENT	5,522	—	—	—	不動産管理・開発	
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	5,145	6,755	31,545	629,655	公益事業	

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		
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円		
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	4,089	7,268	207,719	4,146,080	金融サービス	
HANG LUNG PROPERTIES LTD	7,240	7,240	5,878	117,342	不動産管理・開発	
CLP HOLDINGS LTD	5,460	8,550	56,002	1,117,809	公益事業	
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	5,596	9,656	23,947	478,000	不動産管理・開発	
HANG SENG BANK LTD	2,493	4,961	54,124	1,080,325	銀行	
SINO LAND CO	12,474	17,734	15,215	303,706	不動産管理・開発	
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	2,530	4,530	21,291	424,968	公益事業	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	13,210	19,920	50,098	999,972	銀行	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	4,515	7,870	88,144	1,759,354	資本財	
XINYI GLASS HOLDINGS LTD	6,560	—	—	—	資本財	
SANDS CHINA LTD	7,756	12,656	25,375	506,490	消費者サービス	
AIA GROUP LTD	40,074	63,884	410,135	8,186,300	保険	
SWIRE PROPERTIES LTD	5,008	5,008	7,532	150,339	不動産管理・開発	
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	7,670	11,630	43,379	865,862	消費者サービス	
HKT TRUST AND HKT LTD-SS	11,650	21,890	19,701	393,231	電気通信サービス	
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	3,520	6,220	11,979	239,115	運輸	
WH GROUP LTD	28,460	39,530	22,690	452,896	食品・飲料・タバコ	
CK ASSET HOLDINGS LTD	6,528	13,813	47,864	955,373	不動産管理・開発	
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	5,340	11,100	28,138	561,644	不動産管理・開発	
BUDWEISER BREWING CO APAC LT	5,620	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
ESR GROUP LTD	6,328	10,520	10,520	209,979	不動産管理・開発	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	259,406 28	389,273 26	1,395,397 —	27,852,128 <0.5%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	11,525	19,439	27,447	3,160,073	銀行	
SEBACORP INDUSTRIES LTD	—	7,487	3,960	455,986	公益事業	
CITY DEVELOPMENTS LTD	1,181	2,241	1,340	154,287	不動産管理・開発	
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	302	1,002	2,709	311,934	資本財	
DBS GROUP HOLDINGS LTD	6,147	11,168	39,535	4,551,754	銀行	
KEPPEL LTD	4,775	8,016	5,394	621,099	資本財	
UNITED OVERSEAS BANK LTD	4,074	7,383	22,400	2,578,914	銀行	
VENTURE CORP LTD	769	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SINGAPORE TECH ENGINEERING	5,296	7,542	3,001	345,587	資本財	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	28,882	44,133	10,592	1,219,464	電気通信サービス	
SINGAPORE AIRLINES LTD	4,616	8,609	5,811	669,060	運輸	
SINGAPORE EXCHANGE LTD	3,035	4,090	3,799	437,449	金融サービス	
SEATRUM LTD	157,948	7,897	1,389	160,024	資本財	
UOL GROUP LTD	1,940	—	—	—	不動産管理・開発	
WILMAR INTERNATIONAL LTD	6,706	8,970	2,852	328,403	食品・飲料・タバコ	
GENTING SINGAPORE LTD	19,145	27,725	2,453	282,490	消費者サービス	
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	8,020	14,321	3,709	427,033	不動産管理・開発	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	264,362 16	180,024 15	136,398 —	15,703,562 <0.3%>	
(イスラエル)			千イスラエルシェケル			
ICL GROUP LTD	2,117	5,472	9,631	404,548	素材	
BANK HAPOLIM BM	4,452	6,156	20,882	877,156	銀行	
NICE LTD	221	324	27,462	1,153,550	ソフトウェア・サービス	
BANK LEUMI LE-ISRAEL	5,209	9,007	26,534	1,114,571	銀行	
ELBIT SYSTEMS LTD	101	144	10,721	450,350	資本財	
ISRAEL DISCOUNT BANK-A	4,037	7,599	14,514	609,691	銀行	
BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO	5,724	—	—	—	電気通信サービス	
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	482	1,071	14,678	616,546	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		
(イスラエル)	百株	百株	千イスラエルシェケル	千円	不動産管理・開発 半導体・半導体製造装置 銀行	
AZRIELI GROUP LTD	148	148	3,583	150,503		
TOWER SEMICONDUCTOR LTD	357	—	—	—		
FIRST INTL BANK ISRAEL	240	—	—	—		
小 計	株 数 ・ 金 額	23,091	29,924	128,008	5,376,919	
	銘柄数 < 比率 >	11	8	—	<0.1%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	3,868,798	6,051,181	—	5,289,674,799	
	銘柄数 < 比率 >	1,214	1,193	—	<96.6%>	

(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	171	437	8,559	1,335,077	0.0	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	53	99	12,074	1,883,417	0.0	
PROLOGIS INC	311	528	56,760	8,853,439	0.2	
CAMDEN PROPERTY TRUST	32	68	7,294	1,137,728	0.0	
DIGITAL REALTY TRUST INC	99	174	24,638	3,843,071	0.1	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	57	94	5,963	930,164	0.0	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	21	37	9,705	1,513,855	0.0	
EXTRA SPACE STORAGE INC	45	122	17,983	2,805,135	0.1	
WELLTOWER INC	161	316	31,249	4,874,289	0.1	
BOSTON PROPERTIES INC	47	93	5,733	894,353	0.0	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	177	—	—	—	—	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	39	61	8,378	1,306,949	0.0	
REALTY INCOME CORP	212	480	26,449	4,125,622	0.1	
REGENCY CENTERS CORP	55	92	5,504	858,648	0.0	
SUN COMMUNITIES INC	43	75	8,849	1,380,346	0.0	
UDR INC	113	183	7,145	1,114,486	0.0	
VENTAS INC	137	240	11,417	1,780,892	0.0	
WEYERHAEUSER CO	241	413	12,798	1,996,301	0.0	
AMERICAN TOWER CORP	157	266	49,118	7,661,521	0.1	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	140	—	—	—	—	
WP CAREY INC	68	115	6,770	1,056,016	0.0	
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	107	170	6,164	961,584	0.0	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	85	138	6,121	954,904	0.0	
IRON MOUNTAIN INC	93	164	13,091	2,041,992	0.0	
EQUINIX INC	31	53	40,673	6,344,295	0.1	
CROWN CASTLE INC	146	250	24,890	3,882,456	0.1	
EQUITY RESIDENTIAL	123	205	13,710	2,138,490	0.0	
INVITATION HOMES INC	202	353	12,307	1,919,684	0.0	
VICI PROPERTIES INC	330	591	17,462	2,723,859	0.0	
SBA COMMUNICATIONS CORP	37	60	12,000	1,871,901	0.0	
HOST HOTELS & RESORTS INC	236	370	6,787	1,058,672	0.0	
PUBLIC STORAGE	53	91	25,175	3,926,899	0.1	
SIMON PROPERTY GROUP INC	111	184	27,246	4,249,887	0.1	
KIMCO REALTY CORP	206	388	7,377	1,150,784	0.0	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	47	80	15,762	2,458,622	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	4,203	7,004	545,168	85,035,357	
	銘柄 数 < 比 率 >	35	33	—	< 1.6% >	
(カナダ)				千カナダドル		
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	23	36	1,663	189,629	0.0	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	58	58	1,037	118,330	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	81	94	2,700	307,960	
	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		16	24	2,451	411,787	0.0
KLEPIERRE		71	129	3,292	552,986	0.0
COVIVIO		13	26	1,283	215,523	0.0
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE		35	64	5,154	865,832	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	136	245	12,182	2,046,129	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 0.0% >	
(ユーロ…ベルギー)						
WAREHOUSES DE PAUW SCA		50	98	2,556	429,464	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	50	98	2,556	429,464	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0% >	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	187	344	14,739	2,475,594	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	5	—	< 0.0% >	
(イギリス)				千イギリスポンド		
BRITISH LAND CO PLC		317	—	—	—	—
LAND SECURITIES GROUP PLC		250	352	2,353	459,584	0.0
SEGRO PLC		403	726	6,398	1,249,304	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	971	1,079	8,752	1,708,889	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	2	—	< 0.0% >	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
VICINITY CENTRES		1,315	1,843	3,538	364,089	0.0
SCENTRE GROUP		1,734	3,534	11,205	1,152,778	0.0
DEXUS/AU		413	603	4,306	443,010	0.0
GPT GROUP		656	891	3,814	392,411	0.0
MIRVAC GROUP		1,521	2,214	4,629	476,263	0.0
STOCKLAND		815	1,319	6,032	620,596	0.0
GOODMAN GROUP		587	965	32,492	3,342,836	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	7,044	11,373	66,018	6,791,985	
	銘柄 数 < 比 率 >	7	7	—	< 0.1% >	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		865	1,336	47,294	943,996	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	865	1,336	47,294	943,996	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0% >	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND ASCOTT TRUST		45	—	—	—	—
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		1,029	1,470	2,014	231,970	0.0
MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST		650	1,782	2,210	254,500	0.0
CAPITALAND INTEGRATED COMMER		1,879	2,977	5,805	668,385	0.0
CAPITALAND ASCENDAS REIT		1,134	2,228	5,793	667,014	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	4,740	8,458	15,824	1,821,871	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	4	—	< 0.0% >	
合 計	口 数 ・ 金 額	18,094	29,691	—	99,085,654	
	銘柄 数 < 比 率 >	58	54	—	< 1.8% >	

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

(注) 比率および合計欄の< >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	69,188	—
		SP/TSE60	2,779	—
		SWISS IX	2,221	—
		EURO ST	11,204	—
		SPI 200	3,101	—
		FTSE100	3,976	—
			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

(2024年5月13日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
株式	5,289,674,799	94.9
投資証券	99,085,654	1.8
コール・ローン等、その他	186,512,974	3.3
投資信託財産総額	5,575,273,427	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（5,470,881,392千円）の投資信託財産総額（5,575,273,427千円）に対する比率は98.1%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=155.98円	1 カナダドル=114.02円	1 ユーロ=167.96円	1 イギリスポンド=195.24円
1 スイスフラン=172.03円	1 スウェーデンクローネ=14.38円	1 ノルウェークローネ=14.36円	1 デンマーククローネ=22.52円
1 オーストラリアドル=102.88円	1 ニュージーランドドル=93.81円	1 香港ドル=19.96円	1 シンガポールドル=115.13円
1 イスラエルシェケル=42.0043円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年5月13日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,586,789,538,911
コール・ローン等	107,748,369,250
株式(評価額)	5,289,674,799,903
投資証券(評価額)	99,085,654,413
未収入金	12,758,274,513
未収配当金	6,436,782,471
未収利息	13,996
差入委託証拠金	71,085,644,365
(B) 負債	111,712,763,854
未払金	107,832,547,555
未払解約金	3,880,216,299
(C) 純資産総額(A-B)	5,475,076,775,057
元本	774,611,668,743
次期繰越損益金	4,700,465,106,314
(D) 受益権総口数	774,611,668,743口
1万口当たり基準価額(C/D)	70,682円

<注記事項>

- ①期首元本額 492,758,095,240円  
 期中追加設定元本額 352,635,498,102円  
 期中一部解約元本額 70,781,924,599円  
 また、1口当たり純資産額は、期末7,0682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)	396,564,089,032円
eMAXIS Slim 先進国株式インデックス	103,891,413,789円
eMAXIS Slim 全世界株式(除く日本)	61,520,603,152円
つみたて先進国株式	34,443,030,510円
三菱UFJ DC海外株式インデックスファンド	33,493,006,523円
eMAXIS 先進国株式インデックス	13,965,558,508円
三菱UFJ ブライムバランス(成長型)(確定拠出年金)	10,009,880,008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)	8,795,121,217円
海外株式インデックスファンドS	8,360,393,838円
MUKAM 下方リスク抑制型ダイナミックアロケーションファンド(適格機関投資家限定)	8,359,055,960円
三菱UFJ ブライムバランス(安定成長型)(確定拠出年金)	8,215,040,381円
三菱UFJ <DC>外国株式インデックスファンド	7,097,334,937円
eMAXIS 全世界株式インデックス	6,578,209,797円
MAXIS 全世界株式(オール・カントリー) 上場投信	5,891,799,426円
eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)	4,946,100,414円
MUAM グローバルバランス(退職給付信託向け)(適格機関投資家限定)	4,776,531,798円
三菱UFJ DC年金インデックス(先進国株式)	4,771,299,276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)	4,162,118,971円
MAXIS 海外株式(MSCIコクサイ) 上場投信	3,034,428,477円
三菱UFJ 外国株式インデックスファンド	2,924,353,561円
ダイナミックアロケーションファンド(ラップ向け)	2,889,476,184円

○損益の状況 (2023年5月13日~2024年5月13日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	71,241,999,723
受取配当金	67,067,138,701
受取利息	4,121,399,572
その他収益金	55,641,570
支払利息	△ 2,180,120
(B) 有価証券売買損益	1,246,597,473,474
売買益	1,355,889,221,128
売買損	△ 109,291,747,654
(C) 先物取引等取引損益	20,167,731,950
取引益	30,927,401,024
取引損	△ 10,759,669,074
(D) 保管費用等	△ 697,769,017
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	1,337,309,436,130
(F) 前期繰越損益金	1,929,054,490,769
(G) 追加信託差損益金	1,781,623,932,516
(H) 解約差損益金	△ 347,522,753,101
(I) 計(E+F+G+H)	4,700,465,106,314
次期繰越損益金(I)	4,700,465,106,314

- (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。

ラップ向けインデックス f 先進国株式	2,774,559,091円
三菱UFJ バランスファンド40VA (適格機関投資家限定)	2,774,378,925円
つみたて全世界株式	2,595,955,425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)	2,574,905,062円
つみたて8資産均等バランス	2,468,461,341円
海外株式セレクション (ラップ向け)	2,155,934,851円
MUKAM バランス・イノベーション (株式抑制型) (適格機関投資家転売制限付)	1,718,105,228円
三菱UFJ プライムバランス (8資産) (確定拠出年金)	1,634,797,228円
MUKAM 下方リスク抑制型バランスファンド (適格機関投資家限定)	1,504,011,958円
三菱UFJ DC年金バランス (株式65)	1,423,269,015円
三菱UFJ プライムバランス (安定型) (確定拠出年金)	1,282,188,995円
三菱UFJ バランス・イノベーション (株式重視型)	1,242,558,534円
三菱UFJ 外国株式ファンドVA (適格機関投資家限定)	1,159,859,644円
eMAXIS バランス (8資産均等型)	938,554,076円
つみたて4資産均等バランス	914,754,080円
eMAXIS 最適化バランス (マイストライカー)	905,109,245円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (安定成長型)	893,008,302円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (成長型)	878,561,528円
三菱UFJ DCバランス・イノベーション (KAKUSHIN)	751,025,076円
eMAXIS Slim 全世界株式 (3地域均等型)	707,849,391円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型 (適格機関投資家限定)	566,476,024円
三菱UFJ バランス・イノベーション (株式抑制型)	539,658,586円
MUKAM バランス・イノベーション (リスク抑制型) (適格機関投資家転売制限付)	539,064,955円
eMAXIS 最適化バランス (マイミッドフィルダー)	512,237,230円
三菱UFJ DC年金バランス (株式40)	487,748,865円
三菱UFJ バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	451,419,128円
eMAXIS 最適化バランス (マイフォワード)	437,696,236円
eMAXIS バランス (4資産均等型)	383,171,553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)	374,680,568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)	358,685,869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)	321,266,335円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040 (確定拠出年金)	269,526,947円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050 (確定拠出年金)	252,504,051円
外国株式インデックスオープンV (適格機関投資家限定)	231,260,768円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045 (確定拠出年金)	220,684,878円
三菱UFJ バランス・イノベーション (新興国投資型)	209,645,008円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030 (確定拠出年金)	195,803,100円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (安定型)	171,073,754円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035 (確定拠出年金)	167,216,984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)	163,183,895円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055 (確定拠出年金)	157,763,789円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060 (確定拠出年金)	150,858,029円
三菱UFJ バランス・イノベーション (債券重視型)	133,788,927円
全世界株式インデックスファンドV (適格機関投資家限定)	122,902,019円
eMAXIS 最適化バランス (マイデフィエンダー)	116,954,168円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (成長型)	112,470,690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)	82,874,954円
eMAXIS バランス (波乗り型)	82,496,909円
eMAXIS 最適化バランス (マイゴールキーパー)	79,078,211円
ラップ向けダイナミックアロケーションファンド	75,454,408円
MUKAM バランス・イノベーション (債券重視型) (適格機関投資家転売制限付)	74,150,341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)	74,062,642円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2065 (確定拠出年金)	71,658,696円
三菱UFJ DC年金バランス (株式15)	60,071,509円

三菱UFJ DC年金バランス (株式80)	65,059,955円
世界8資産バランスファンドVL (適格機関投資家限定)	53,264,440円
アドバンスト・バランスII (FOFs用) (適格機関投資家限定)	47,833,270円
三菱UFJ DC年金バランス (株式25)	41,591,609円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (2ヵ月分配型)	41,384,222円
三菱UFJ バランスファンドVA 20型 (適格機関投資家限定)	28,240,118円
全世界株式 (除く日本) インデックスファンドV (適格機関投資家限定)	27,797,533円
三菱UFJ 外国株式インデックスファンドVA	20,214,208円
MUKAM バランス・イノベーション (リスク抑制型) 2 (適格機関投資家転売制限付)	15,832,711円
アドバンスト・バランスI (FOFs用) (適格機関投資家限定)	7,524,849円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	7,068,306円
三菱UFJ バランスVA60G (適格機関投資家限定)	6,840,467円
三菱UFJ バランスVA60D (適格機関投資家限定)	5,943,134円
三菱UFJ バランスファンド45VA (適格機関投資家限定)	4,334,601円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	3,391,309円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	1,890,733円
インデックス・ライフ・バランスファンド (積極型) VA	1,689,831円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定成長型) VA	1,500,623円
グローバルバランスオープンV (適格機関投資家限定)	1,020,334円
ファンド・マネージャー (海外株式)	777,391円
三菱UFJ バランスVA30D (適格機関投資家限定)	686,006円
三菱UFJ バランスVA30G (適格機関投資家限定)	659,162円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定型) VA	618,598円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2070 (確定拠出年金)	568,491円
インデックス・ライフ・バランスファンド (成長型) VA	396,072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)	199,817円
三菱UFJ バランスファンドVA 30型 (適格機関投資家限定)	58,173円
合計	774,611,668,743円

[お知らせ]

- ①委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。  
2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。  
(2023年10月1日)
- ②信託金限度額の引き上げを行うため、信託約款に所要の変更を行いました。  
(2024年2月29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、MSC I 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（評価益を含みず。）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7期（決算日：2023年10月30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30日に第7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アセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目9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 最小分散指数 (JPY)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(配当込み、 円換算ベース)	期中 騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
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
6期(2022年10月31日)	20,982	0	18.4	21,105.78	18.9	94.2	3.8	2.3	5,787
7期(2023年10月30日)	21,376	0	1.9	21,488.47	1.8	93.7	5.8	0.5	4,149

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		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
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2022年10月31日	円 20,982	% —	21,105.78	% —	% 94.2	% 3.8	% 2.3
11月末	20,382	△2.9	20,513.11	△2.8	94.9	2.8	2.3
12月末	19,463	△7.2	19,581.03	△7.2	96.1	2.6	1.3
2023年1月末	19,304	△8.0	19,404.57	△8.1	94.7	3.8	1.4
2月末	19,736	△5.9	19,817.86	△6.1	94.7	4.4	1.4
3月末	19,863	△5.3	19,954.13	△5.5	95.3	3.3	1.3
4月末	20,563	△2.0	20,651.39	△2.2	94.9	3.7	1.3
5月末	20,606	△1.8	20,689.83	△2.0	97.2	1.4	1.3
6月末	21,758	3.7	21,834.62	3.5	95.8	3.5	0.6
7月末	21,651	3.2	21,709.94	2.9	95.6	3.8	0.6
8月末	22,133	5.5	22,194.27	5.2	95.9	3.5	0.6
9月末	21,831	4.0	21,902.34	3.8	95.1	4.4	0.5
(期 末) 2023年10月30日	21,376	1.9	21,488.47	1.8	93.7	5.8	0.5

(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

基準価額は期間の初めに比べ1.9%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（1.8%）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

◎ 外国株式市況

- ・ 外国株式市況は上昇しました。
- ・ 米国の利上げペース減速やインフレピークアウトへの期待、堅調な経済指標などを受けて上昇して期間を終えました。

◎ 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、期間の初めに比べて1.1%の円安・米ドル高、7.3%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0.1%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0.4%程度でした。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）

- ・ その他の要因<sup>※</sup>によるものです。

<sup>※</sup>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7期
	2022年11月1日～ 2023年10月30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	11,529

(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

（2022年11月1日～2023年10月30日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	68	0.329	(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 ）	(57)	(0.274)	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 ）	(11)	(0.054)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.007	(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
（ 株 式 ）	(1)	(0.006)	
（ 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	0.008	(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 ）	(2)	(0.008)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	14	0.070	(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 ）	(14)	(0.068)	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	85	0.414	
期中の平均基準価額は、20,681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

(2022年11月1日～2023年10月30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 58,800	千円 124,951	千口 865,996	千円 1,816,753

○株式売買比率

(2022年11月1日～2023年10月30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	6,165,658千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	7,767,712千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.79	

(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11月1日～2023年10月30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	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 1,864	百万円 1,614	86.6	百万円 3,212	百万円 2,872	89.4

平均保有割合 53.3%

※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。

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MUF G証券です。

○組入資産の明細

(2023年10月30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 2,704,350	千口 1,897,154	千円 4,149,266

○投資信託財産の構成

(2023年10月30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 4,149,266	99.8
コール・ローン等、その他	7,884	0.2
投資信託財産総額	4,157,150	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（8,311,305千円）の投資信託財産総額（8,350,719千円）に対する比率は99.5%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=149.86円	1 カナダドル=108.14円	1 ユーロ=158.31円	1 イギリスポンド=181.47円
1 スイスフラン=165.96円	1 スウェーデンクローネ=13.44円	1 ノルウェークローネ=13.41円	1 デンマーククローネ=21.21円
1 オーストラリアドル=95.10円	1 ニュージーランドドル=87.14円	1 香港ドル=19.16円	1 シンガポールドル=109.42円
1 イスラエルシェケル=36.8022円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年10月30日現在）

項目	当期末
	円
(A) 資産	4,157,150,874
コール・ローン等	7,535,295
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)	4,149,266,523
未収入金	349,056
(B) 負債	7,170,830
未払信託報酬	7,134,023
未払利息	3
その他未払費用	36,804
(C) 純資産総額(A-B)	4,149,980,044
元本	1,941,408,223
次期繰越損益金	2,208,571,821
(D) 受益権総口数	1,941,408,223口
1万口当たり基準価額(C/D)	21,376円

○損益の状況（2022年11月1日～2023年10月30日）

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	△ 1,330
受取利息	44
支払利息	△ 1,374
(B) 有価証券売買損益	91,533,057
売買益	132,533,782
売買損	△ 41,000,725
(C) 信託報酬等	△ 14,398,932
(D) 当期損益金(A+B+C)	77,132,795
(E) 前期繰越損益金	1,489,934,112
(F) 追加信託差損益金	641,504,914
(配当等相当額)	( 671,029,402)
(売買損益相当額)	(△ 29,524,488)
(G) 計(D+E+F)	2,208,571,821
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	2,208,571,821
追加信託差損益金	641,504,914
(配当等相当額)	( 671,222,024)
(売買損益相当額)	(△ 29,717,110)
分配準備積立金	1,567,066,907

<注記事項>

- ①期首元本額 2,758,250,445円  
 期中追加設定元本額 61,622,265円  
 期中一部解約元本額 878,464,487円  
 また、1口当たり純資産額は、期末2.1376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	2022年11月1日～ 2023年10月30日
費用控除後の配当等収益額	73,241,517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	3,891,278円
収益調整金額	671,222,024円
分配準備積立金額	1,489,934,112円
当ファンドの分配対象収益額	2,238,288,931円
1万口当たり収益分配対象額	11,529円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

[お知らせ]

- ①新NISA（成長投資枠）の要件対応のため、デリバティブ取引にかかる投資制限について記載整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。  
 (2023年7月3日)
- ②委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。  
 2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。  
 (2023年10月1日)

# 先進国株式最小分散インデックスマザーファンド

## 【第7期】決算日2023年10月30日

〔計算期間：2022年11月1日～2023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」は、10月30日に第7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7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。

### ○最近5期の運用実績

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 組入比率	純資産 総額
	期騰落率	期中率	期騰落率	期中率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
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
6期(2022年10月31日)	21,397	18.8	21,105.78	18.9	94.2	3.8	2.3	9,474
7期(2023年10月30日)	21,871	2.2	21,488.47	1.8	93.7	5.8	0.5	8,313

(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。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		M S C I コクサイ 最小分散指数 (JPY) (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 組 入 比 率
	円	騰 落 率	円	騰 落 率			
(期 首) 2022年10月31日	21,397	% —	21,105.78	% —	% 94.2	% 3.8	% 2.3
11月末	20,790	△2.8	20,513.11	△2.8	94.9	2.8	2.3
12月末	19,859	△7.2	19,581.03	△7.2	96.1	2.6	1.3
2023年1月末	19,702	△7.9	19,404.57	△8.1	94.7	3.8	1.4
2月末	20,148	△5.8	19,817.86	△6.1	94.7	4.4	1.4
3月末	20,283	△5.2	19,954.13	△5.5	95.3	3.3	1.3
4月末	21,004	△1.8	20,651.39	△2.2	95.0	3.7	1.3
5月末	21,054	△1.6	20,689.83	△2.0	97.2	1.4	1.3
6月末	22,237	3.9	21,834.62	3.5	95.8	3.5	0.6
7月末	22,134	3.4	21,709.94	2.9	95.6	3.8	0.6
8月末	22,633	5.8	22,194.27	5.2	95.9	3.5	0.6
9月末	22,330	4.4	21,902.34	3.8	95.1	4.4	0.5
(期 末) 2023年10月30日	21,871	2.2	21,488.47	1.8	93.7	5.8	0.5

(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

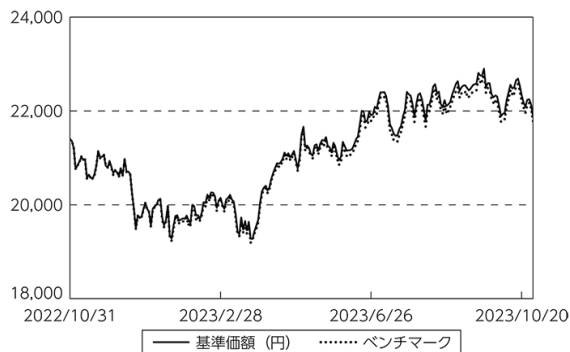
## ◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ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(1.8%)を0.4%上回りました。

基準価額等の推移



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



## ● 基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

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

## ● 投資環境について

## ◎ 外国株式市況

- ・ 外国株式市況は上昇しました。
- ・ 米国の利上げペース減速やインフレピークアウトへの期待、堅調な経済指標などを受けて上昇して期間を終えました。

## ◎ 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、期間の初めに比べて1.1%の円安・米ドル高、7.3%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1.8%の上昇になったため、カブ離は0.4%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・ その他の要因<sup>※</sup>によるものです。

<sup>※</sup>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

(2022年11月1日～2023年10月30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	0.007	
(投資信託証券)	(1)	(0.006)	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	2	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)	(2)	(0.008)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	15	0.070	(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)	(15)	(0.070)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	18	0.085	
期中の平均基準価額は、21,126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 426	千シンガポールドル 256	百株 796	千シンガポールドル 464
	イスラエル	97	千イスラエルシケル 584	62	千イスラエルシケル 485

(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
	EXTRA SPACE STORAGE INC	—	—	0.482	70
	WP CAREY INC	2	207	0.231	16
	EQUINIX INC	—	—	0.053	36
	CROWN CASTLE INC	—	—	1	266
	SBA COMMUNICATIONS CORP	—	—	1	316
	PUBLIC STORAGE	0.33	95	2	686
小 計	3	303	6	1,394	
国	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	2	133	6	304
	LINK REIT-RIGHTS	—	—	3	12
	( 3)	( —)			
小 計	2	133	9	317	
	( 3)	( —)			

(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 2,458	百万円 2,326	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

(2022年11月1日～2023年10月30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	6,165,658千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	7,767,712千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.79

(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11月1日～2023年10月30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 1,864	百万円 1,614	% 86.6	百万円 3,212	百万円 2,872	% 89.4

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

(2023年10月30日現在)

## 外国株式

銘柄	期首(前期末) 株数	当 期 末 株数	評 価 額		業 種 等
			外貨建金額		
			千アメリカドル	千円	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
ABBOTT LABORATORIES	15	9	87	13,177	ヘルスケア機器・サービス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	22	5	118	17,739	商業・専門サービス
ACCENTURE PLC-CL A	20	16	477	71,630	ソフトウェア・サービス
ELEVANCE HEALTH INC	—	0.61	26	4,035	ヘルスケア機器・サービス
BAXTER INTERNATIONAL INC	29	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
BECTON DICKINSON AND CO	3	2	74	11,198	ヘルスケア機器・サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	69	79	405	60,746	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	189	194	650	97,550	電気通信サービス
ALLSTATE CORP	3	2	31	4,785	保険
CHUBB LTD	9	7	162	24,377	保険
ANALOG DEVICES INC	—	3	49	7,363	半導体・半導体製造装置
AUTOZONE INC	1	1	406	60,852	一般消費財・サービス流通・小売り
CAMPBELL SOUP CO	26	44	178	26,738	食品・飲料・タバコ
CME GROUP INC	3	3	68	10,212	金融サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO	35	31	226	33,921	家庭用品・パーソナル用品
DOMINION ENERGY INC	37	34	137	20,583	公益事業
DANAHER CORP	13	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DUKE ENERGY CORP	59	52	460	69,009	公益事業
TARGET CORP	27	—	—	—	生活必需品流通・小売り
FIRST HORIZON CORP	—	72	76	11,444	銀行
GENERAL MILLS INC	19	86	566	84,902	食品・飲料・タバコ
GENUINE PARTS CO	—	7	99	14,840	一般消費財・サービス流通・小売り
HERSHEY CO/THE	31	27	510	76,453	食品・飲料・タバコ
HOME DEPOT INC	3	2	77	11,641	一般消費財・サービス流通・小売り
INTL BUSINESS MACHINES CORP	26	56	798	119,669	ソフトウェア・サービス
JOHNSON & JOHNSON	54	43	637	95,482	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KELLANOVA	54	60	303	45,491	食品・飲料・タバコ
KIMBERLY-CLARK CORP	15	14	163	24,517	家庭用品・パーソナル用品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	7	5	36	5,504	食品・飲料・タバコ
KROGER CO	125	54	242	36,340	生活必需品流通・小売り
ELI LILLY & CO	17	14	787	117,958	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOCKHEED MARTIN CORP	—	5	236	35,482	資本財
MCDONALD'S CORP	23	26	667	100,036	消費者サービス
MERCK & CO. INC.	76	66	687	103,037	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOTOROLA SOLUTIONS INC	28	24	677	101,601	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MARSH & MCLENNAN COS	39	34	633	94,931	保険
MOLINA HEALTHCARE INC	—	0.93	31	4,684	ヘルスケア機器・サービス
MCKESSON CORP	—	12	561	84,195	ヘルスケア機器・サービス
NORTHROP GRUMMAN CORP	—	5	269	40,409	資本財
NEWMONT CORP	143	148	577	86,561	素材
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	34	—	—	—	食品・飲料・タバコ
PEPSICO INC	50	44	704	105,633	食品・飲料・タバコ
PROCTER & GAMBLE CO/THE	40	34	511	76,701	家庭用品・パーソナル用品
PFIZER INC	120	106	321	48,200	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PROGRESSIVE CORP	33	30	462	69,294	保険
REPUBLIC SERVICES INC	53	46	680	101,936	商業・専門サービス

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	
ROPER TECHNOLOGIES INC	8	12	595	89,228	ソフトウェア・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC	—	11	29	4,471	公益事業
SOUTHERN CO/THE	90	78	521	78,156	公益事業
AT&T INC	123	113	168	25,234	電気通信サービス
TEXAS INSTRUMENTS INC	23	35	509	76,311	半導体・半導体製造装置
UNITEDHEALTH GROUP INC	6	15	799	119,746	ヘルスケア機器・サービス
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	3	3	43	6,486	運輸
WILLIAMS COS INC	67	58	199	29,876	エネルギー
WEC ENERGY GROUP INC	66	57	473	70,989	公益事業
WALMART INC	45	34	558	83,689	生活必需品流通・小売り
WASTE MANAGEMENT INC	60	51	828	124,090	商業・専門サービス
XCEL ENERGY INC	100	87	510	76,434	公益事業
YUM! BRANDS INC	—	27	330	49,455	消費者サービス
TJX COMPANIES INC	—	3	34	5,187	一般消費財・サービス流通・小売り
CLOROX COMPANY	14	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	3	—	—	—	金融サービス
CONAGRA BRANDS INC	—	8	24	3,626	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	84	73	645	96,791	公益事業
CISCO SYSTEMS INC	142	173	892	133,773	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ELECTRONIC ARTS INC	25	22	276	41,440	メディア・娯楽
GEN DIGITAL INC	102	124	205	30,801	ソフトウェア・サービス
AMGEN INC	3	8	217	32,535	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICROSOFT CORP	16	14	463	69,492	ソフトウェア・サービス
ORACLE CORP	67	58	595	89,262	ソフトウェア・サービス
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	1	3	278	41,704	一般消費財・サービス流通・小売り
ACTIVISION BLIZZARD INC	37	—	—	—	メディア・娯楽
POOL CORP	0.75	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	13	13	146	21,983	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COMCAST CORP-CLASS A	13	—	—	—	メディア・娯楽
GILEAD SCIENCES INC	96	83	642	96,324	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PAYCHEX INC	68	—	—	—	商業・専門サービス
CHECK POINT SOFTWARE TECH	21	11	152	22,839	ソフトウェア・サービス
MARKETAXESS HOLDINGS INC	1	—	—	—	金融サービス
UNITED THERAPEUTICS CORP	—	1	30	4,632	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HOLOGIC INC	8	7	47	7,191	ヘルスケア機器・サービス
AMAZON.COM INC	2	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
QUEST DIAGNOSTICS INC	3	3	43	6,467	ヘルスケア機器・サービス
VERISIGN INC	18	6	124	18,619	ソフトウェア・サービス
WASTE CONNECTIONS INC	56	49	630	94,424	商業・専門サービス
DOLLAR TREE INC	9	—	—	—	生活必需品流通・小売り
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	31	25	848	127,208	金融サービス
JM SMUCKER CO/THE	18	16	189	28,454	食品・飲料・タバコ
CENCORA INC	4	15	298	44,738	ヘルスケア機器・サービス
ASSURANT INC	8	7	103	15,582	保険
AMEREN CORPORATION	29	25	193	29,065	公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER	27	24	185	27,825	公益事業
JUNIPER NETWORKS INC	27	59	158	23,731	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
F5 INC	2	2	31	4,713	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	35	28	295	44,256	ソフトウェア・サービス
INCYTE CORP	49	42	224	33,707	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADOBE INC	1	—	—	—	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	37	8	286	42,860	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	期首(前期末)		当期		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	
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	26	22	144	21,618	ソフトウェア・サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC	16	13	143	21,508	運輸
FISERV INC	24	7	89	13,347	金融サービス
APPLE INC	—	3	51	7,789	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	21	19	161	24,245	運輸
AMPHENOL CORP-CL A	6	26	213	31,959	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	—	3	26	3,998	素材
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	10	—	—	—	金融サービス
ARROW ELECTRONICS INC	3	13	145	21,847	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ALLIANT ENERGY CORP	14	14	72	10,837	公益事業
MASTERCARD INC - A	0.96	0.84	30	4,583	金融サービス
WESTERN UNION CO	97	—	—	—	金融サービス
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	25	—	—	—	商業・専門サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC	1	1	31	4,665	保険
VMWARE INC-CLASS A	—	34	495	74,265	ソフトウェア・サービス
SEAGEN INC	24	15	328	49,301	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ULTA BEAUTY INC	—	1	47	7,058	一般消費財・サービス流通・小売り
HORMEL FOODS CORP	71	61	192	28,826	食品・飲料・タバコ
HUMANA INC	—	3	165	24,848	ヘルスケア機器・サービス
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	20	17	141	21,277	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VISA INC-CLASS A SHARES	15	11	256	38,447	金融サービス
KEURIG DR PEPPER INC	172	148	444	66,558	食品・飲料・タバコ
T-MOBILE US INC	47	40	571	85,662	電気通信サービス
CHURCH & DWIGHT CO INC	31	28	254	38,202	家庭用品・パーソナル用品
EVERSOURCE ENERGY	6	5	26	4,015	公益事業
DOLLAR GENERAL CORP	31	2	29	4,380	生活必需品流通・小売り
REGENERON PHARMACEUTICALS	9	4	316	47,396	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CMS ENERGY CORP	23	19	106	16,005	公益事業
ABBVIE INC	4	28	391	58,670	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHENIERE ENERGY INC	5	12	212	31,857	エネルギー
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	1	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	18	9	129	19,453	金融サービス
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	41	36	430	64,546	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LIBERTY BROADBAND-C	34	—	—	—	メディア・娯楽
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	2	—	—	—	メディア・娯楽
KRAFT HEINZ CO/THE	—	26	83	12,556	食品・飲料・タバコ
HORIZON THERAPEUTICS PLC	13	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
U-HAUL HOLDING CO	2	—	—	—	運輸
GODADDY INC - CLASS A	—	17	121	18,256	ソフトウェア・サービス
DOMINO'S PIZZA INC	6	5	190	28,583	消費者サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	1	—	—	—	メディア・娯楽
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	5	—	—	—	商業・専門サービス
CBOE GLOBAL MARKETS INC	25	24	388	58,216	金融サービス
ROLLINS INC	15	12	46	6,968	商業・専門サービス
BLACK KNIGHT INC	24	—	—	—	ソフトウェア・サービス
PTC INC	—	5	73	11,030	ソフトウェア・サービス
EVERGY INC	10	9	44	6,596	公益事業
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	6	5	147	22,031	保険
THE CIGNA GROUP	—	1	39	5,862	ヘルスケア機器・サービス
DELL TECHNOLOGIES -C	7	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	25	—	—	—	金融サービス
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	3	3	39	5,927	商業・専門サービス



銘柄	株数	期末			業種等	
		株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
<b>(アメリカ)</b>						
AON PLC-CLASS A	11	10	千アメリカドル	千円	保険	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	11	9	307	46,127	資本財	
			35	5,359		
小計	株数・金額	4,241	3,773	35,893	5,378,984	
	銘柄数<比率>	130	125	—	<64.7%>	
<b>(カナダ)</b>						
THOMSON REUTERS CORP	—	36	千カナダドル	588	63,655	商業・専門サービス
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	31	25	127	13,790	電気通信サービス	
BARRICK GOLD CORP	362	342	775	83,842	素材	
BCE INC	17	16	81	8,794	電気通信サービス	
CGI INC	25	24	311	33,635	ソフトウェア・サービス	
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	53	—	—	—	メディア・娯楽	
AGNICO EAGLE MINES LTD	83	74	500	54,119	素材	
KINROSS GOLD CORP	74	74	54	5,897	素材	
TELUS CORP	118	102	224	24,277	電気通信サービス	
FRANCO-NEVADA CORP	52	43	819	88,657	素材	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	108	94	567	61,356	素材	
OPEN TEXT CORP	8	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
INTACT FINANCIAL CORP	27	23	435	47,093	保険	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	3	2	764	82,637	ソフトウェア・サービス	
HYDRO ONE LTD	—	65	230	24,953	公益事業	
小計	株数・金額	961	920	5,480	592,712	
	銘柄数<比率>	13	13	—	<7.1%>	
<b>(ユーロ…ドイツ)</b>						
SAP SE	12	13	千ユーロ	170	27,055	ソフトウェア・サービス
DEUTSCHE BOERSE AG	—	6	96	15,272	金融サービス	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	434	358	730	115,683	電気通信サービス	
MERCK KGAA	5	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SYMRISE AG	22	10	104	16,472	素材	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	273	230	36	5,742	電気通信サービス	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	22	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
小計	株数・金額	770	619	1,138	180,227	
	銘柄数<比率>	6	5	—	<2.2%>	
<b>(ユーロ…イタリア)</b>						
ENI SPA	—	59	91	14,555	エネルギー	
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	9	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	88	80	82	12,990	電気通信サービス	
DIASORIN SPA	3	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
小計	株数・金額	102	139	174	27,546	
	銘柄数<比率>	3	2	—	<0.3%>	
<b>(ユーロ…フランス)</b>						
VIVENDI SE	143	156	130	20,710	メディア・娯楽	
SANOFI	22	20	166	26,352	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HERMES INTERNATIONAL	0.84	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
ORANGE	526	407	448	70,969	電気通信サービス	
GETLINK SE	—	17	25	4,002	運輸	
BOLLORE SE	—	184	93	14,788	メディア・娯楽	
小計	株数・金額	693	786	864	136,823	
	銘柄数<比率>	4	5	—	<1.6%>	
<b>(ユーロ…オランダ)</b>						
QIAGEN N.V.	36	31	108	17,101	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
FERRARI NV	2	2	70	11,139	自動車・自動車部品	
WOLTERS KLUWER	—	28	336	53,221	商業・専門サービス	

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	
(ユーロ…オランダ)			千ユーロ	千円	
KONINKLIJKE KPN NV	百株 872	百株 729	231	36,583	電気通信サービス
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	79	59	167	26,459	生活必需品流通・小売り
OCI NV	—	22	48	7,678	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	90	874	961	152,183
	銘柄 数 < 比 率 >	4	6	—	< 1.8% >
(ユーロ…スペイン)					
TELEFONICA SA	—	1,069	381	60,470	電気通信サービス
NATURGY ENERGY GROUP SA	—	27	71	11,315	公益事業
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	15	24	80	12,684	一般消費財・サービス流通・小売り
REDEIA CORP SA	26	90	133	21,153	公益事業
CELLNEX TELECOM SA	82	22	58	9,192	電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	124	1,234	725	114,817
	銘柄 数 < 比 率 >	3	5	—	< 1.4% >
(ユーロ…ベルギー)					
UCB SA	—	12	83	13,168	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GROUPE BRUXELLES LAMBERT NV	9	8	57	9,161	金融サービス
PROXIMUS	38	—	—	—	電気通信サービス
SOFINA	4	—	—	—	金融サービス
ELIA GROUP SA/NV	7	6	55	8,720	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	59	26	196	31,049
	銘柄 数 < 比 率 >	4	3	—	< 0.4% >
(ユーロ…ルクセンブルク)					
EUROFINS SCIENTIFIC	11	—	—	—	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	11	—	—	—
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	< —% >
(ユーロ…フィンランド)					
NOKIA OYJ	—	74	22	3,633	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KONE OYJ-B	51	28	111	17,679	資本財
SAMPO OYJ-A SHS	11	21	78	12,485	保険
ELISA OYJ	37	30	121	19,264	電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	100	154	335	53,062
	銘柄 数 < 比 率 >	3	4	—	< 0.6% >
(ユーロ…アイルランド)					
KERRY GROUP PLC-A	14	—	—	—	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額	14	—	—	—
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	< —% >
(ユーロ…ポルトガル)					
JERONIMO MARTINS	55	—	—	—	生活必需品流通・小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	55	—	—	—
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	< —% >
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	2,923	3,834	4,394	695,710
	銘柄 数 < 比 率 >	30	30	—	< 8.4% >
(イギリス)			千イギリスポンド		
ASTRAZENECA PLC	12	8	87	15,836	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADMIRAL GROUP PLC	46	—	—	—	保険
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	75	—	—	—	保険
ENDEAVOUR MINING PLC	—	37	62	11,410	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	134	46	150	27,246
	銘柄 数 < 比 率 >	3	2	—	< 0.3% >
(スイス)			千スイスフラン		
NESTLE SA-REG	79	66	652	108,352	食品・飲料・タバコ
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	26	22	538	89,409	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(スイス)	百株	百株	千スイスフラン	千円	
GIVAUDAN-REG	1	0.33	99	16,572	素材
ZURICH INSURANCE GROUP AG	1	3	150	24,933	保険
SWATCH GROUP AG/THE-REG	—	5	24	4,110	耐久消費財・アパレル
NOVARTIS AG-REG	100	84	707	117,336	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SWISSCOM AG-REG	6	5	303	50,413	電気通信サービス
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	39	17	121	20,161	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ROCHE HOLDING AG-BR	6	6	160	26,701	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SGS SA-REG	0.94	20	148	24,722	商業・専門サービス
SCHINDLER HOLDING AG-REG	4	3	64	10,739	資本財
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	13	11	278	46,198	運輸
SWISS PRIME SITE-REG	20	17	143	23,885	不動産管理・開発
BARRY CALLEBAUT AG-REG	0.43	0.35	47	7,864	食品・飲料・タバコ
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	—	6	66	11,097	銀行
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	1	1	87	14,577	素材
BKW AG	—	5	75	12,480	公益事業
SANDOZ GROUP AG	—	16	41	6,835	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄数 < 比率 >	14	18	—	< 7.4% >
(スウェーデン)			千スウェーデンクローネ		
ERICSSON LM-B SHS	120	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TELIA CO AB	272	231	550	7,394	電気通信サービス
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄数 < 比率 >	2	1	—	< 0.1% >
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ		
TELENOR ASA	168	148	1,708	22,916	電気通信サービス
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄数 < 比率 >	1	1	—	< 0.3% >
(デンマーク)			千デンマーククローネ		
NOVO NORDISK A/S-B	46	29	1,955	41,476	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	25	—	—	—	素材
COLOPLAST-B	27	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
TRYG A/S	33	28	382	8,110	保険
CHR HANSEN HOLDING A/S	4	—	—	—	素材
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄数 < 比率 >	5	2	—	< 0.6% >
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		
AUST AND NZ BANKING GROUP	61	—	—	—	銀行
WOOLWORTHS GROUP LTD	43	—	—	—	生活必需品流通・小売り
NEWCREST MINING LTD	29	—	—	—	素材
WESFARMERS LTD	110	97	491	46,715	一般消費財・サービス流通・小売り
MEDIBANK PRIVATE LTD	661	583	197	18,807	保険
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	28	49	169	16,106	金融サービス
XERO LTD	13	—	—	—	ソフトウェア・サービス
TELSTRA GROUP LTD	620	921	350	33,378	電気通信サービス
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	—	48	120	11,456	銀行
NEWMONT CORP-CDI	—	9	59	5,630	素材
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄数 < 比率 >	8	6	—	< 1.6% >
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル		
SPARK NEW ZEALAND LTD	227	267	132	11,507	電気通信サービス
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	—	56	42	3,676	運輸

銘柄	株数	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株数	株数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(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		
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	23	—	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
小 計	株数・金額	251	324	174	15,183	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.2%>	
(香港)				千香港ドル		
MTR CORP	410	340	1,004	19,250	—	運輸
HONG KONG & CHINA GAS	2,493	2,113	1,157	22,186	—	公益事業
HANG LUNG PROPERTIES LTD	—	370	379	7,273	—	不動産管理・開発
HANG SENG BANK LTD	184	170	1,544	29,591	—	銀行
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	890	830	1,734	33,236	—	銀行
SWIRE PROPERTIES LTD	—	118	178	3,422	—	不動産管理・開発
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	—	90	396	7,587	—	消費者サービス
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	302	—	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
HKT TRUST AND HKT LTD-SS	990	900	739	14,174	—	電気通信サービス
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	350	300	358	6,863	—	運輸
HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	715	—	—	—	—	公益事業
小 計	株数・金額	6,334	5,231	7,494	143,586	
	銘柄数<比率>	8	9	—	<1.7%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	310	197	251	27,505	—	銀行
SINGAPORE TECH ENGINEERING	127	104	39	4,267	—	資本財
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	1,984	1,766	415	45,410	—	電気通信サービス
SINGAPORE EXCHANGE LTD	209	193	182	19,935	—	金融サービス
小 計	株数・金額	2,630	2,260	887	97,118	
	銘柄数<比率>	4	4	—	<1.2%>	
(イスラエル)				千イスラエルシェケル		
ICL GROUP LTD	121	157	315	11,619	—	素材
NICE LTD	1	—	—	—	—	ソフトウェア・サービス
小 計	株数・金額	122	157	315	11,619	
	銘柄数<比率>	2	1	—	<0.1%>	
合 計	株数・金額	20,168	18,993	—	7,790,550	
	銘柄数<比率>	222	214	—	<93.7%>	

(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	%
EXTRA SPACE STORAGE INC	0.482	—	—	—	—
WP CAREY INC	—	2	146	22,010	0.3
EQUINIX INC	0.053	—	—	—	—
CROWN CASTLE INC	1	—	—	—	—
SBA COMMUNICATIONS CORP	1	—	—	—	—
PUBLIC STORAGE	2	0.255	60	9,116	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	5	3	207	31,127
	銘柄 数 < 比 率 >	5	2	—	<0.4%>
(香港)			千香港ドル		
LINK REIT	18	14	534	10,236	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	18	14	534	10,236
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.1%>
合 計	口 数 ・ 金 額	24	17	—	41,364
	銘柄 数 < 比 率 >	6	3	—	<0.5%>

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

(注) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄	別	当 期 末	
		買 建 額	売 建 額
外 国	株式先物取引	百万円	百万円
	SP EMINI	341	—
	HANG IDX	16	—
	SP/TSE60	48	—
	SWISS IX	34	—
	EURO ST	38	—

(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

(2023年10月30日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 7,790,550	% 93.3
投資証券	41,364	0.5
コール・ローン等、その他	518,805	6.2
投資信託財産総額	8,350,719	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(8,311,305千円)の投資信託財産総額(8,350,719千円)に対する比率は99.5%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=149.86円	1 カナダドル=108.14円	1 ユーロ=158.31円	1 イギリスポンド=181.47円
1 スイスフラン=165.96円	1 スウェーデンクローネ=13.44円	1 ノルウェークローネ=13.41円	1 デンマーククローネ=21.21円
1 オーストラリアドル=95.10円	1 ニュージーランドドル=87.14円	1 香港ドル=19.16円	1 シンガポールドル=109.42円
1 イスラエルシェケル=36.8022円			

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年10月30日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	8,350,719,764
コール・ローン等	420,145,931
株式(評価額)	7,790,550,326
投資証券(評価額)	41,364,546
未収配当金	7,281,633
差入委託証拠金	91,377,328
(B) 負債	36,878,847
未払金	36,529,790
未払解約金	349,056
未払利息	1
(C) 純資産総額(A-B)	8,313,840,917
元本	3,801,272,017
次期繰越損益金	4,512,568,900
(D) 受益権総口数	3,801,272,017口
1万口当たり基準価額(C/D)	21,871円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 4,428,028,025円  
期中追加設定元本額 723,223,814円  
期中一部解約元本額 1,349,979,822円  
また、1口当たり純資産額は、期末2,1871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)	1,897,154,462円
海外株式セレクション(ラップ向け)	1,286,299,965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)	345,591,712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)	234,341,723円
アドバンスト・バランスⅡ(FOFs用)(適格機関投資家限定)	34,717,938円
アドバンスト・バランスⅠ(FOFs用)(適格機関投資家限定)	3,166,217円
合計	3,801,272,017円

## 【お知らせ】

- ①新NISA(成長投資枠)の要件対応のため、デリバティブ取引にかかる投資制限について記載整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。  
(2023年7月3日)
- ②委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。  
2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。  
(2023年10月1日)

## ○損益の状況 (2022年11月1日～2023年10月30日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	187,126,300
受取配当金	178,676,122
受取利息	8,395,309
その他収益金	69,658
支払利息	△ 14,789
(B) 有価証券売買損益	△ 20,994,462
売買益	923,496,018
売買損	△ 944,490,480
(C) 先物取引等取引損益	△ 7,526,500
取引益	49,072,926
取引損	△ 56,599,426
(D) 保管費用等	△ 5,660,508
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	152,944,830
(F) 前期繰越損益金	5,046,759,193
(G) 追加信託差損益金	813,988,134
(H) 解約差損益金	△ 1,501,123,257
(I) 計(E+F+G+H)	4,512,568,900
次期繰越損益金(I)	4,512,568,900

(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	2028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。	

## 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6期（決算日：2024年2月5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5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アセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目9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・クオリティ指数		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税 分 配	み 金 騰 落 率	(配当込み、 円換算ベース)	期 騰 落 率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
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
5期(2023年2月3日)	19,312	0	1.8	19,430.90	2.0	97.5	2.3	0.2	4,428
6期(2024年2月5日)	29,040	0	50.4	29,381.29	51.2	96.8	2.8	0.3	2,870

(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。

○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) 2023年 2月 3日	円 19,312	% —	19,430.90	% —	% 97.5	% 2.3	% 0.2
2月末	19,381	0.4	19,472.23	0.2	97.4	2.7	0.2
3月末	19,987	3.5	20,108.73	3.5	97.6	2.2	0.1
4月末	20,545	6.4	20,661.90	6.3	98.7	1.1	0.1
5月末	22,378	15.9	22,542.90	16.0	98.3	0.8	0.2
6月末	24,009	24.3	24,192.29	24.5	96.1	3.6	0.3
7月末	24,439	26.5	24,635.50	26.8	96.8	2.8	0.3
8月末	25,237	30.7	25,449.27	31.0	97.0	2.6	0.3
9月末	24,432	26.5	24,631.44	26.8	96.7	2.9	0.3
10月末	23,964	24.1	24,184.19	24.5	97.2	2.2	0.3
11月末	25,774	33.5	26,006.96	33.8	98.9	0.8	0.3
12月末	26,196	35.6	26,471.98	36.2	95.3	4.3	0.3
2024年 1月末	28,443	47.3	28,743.23	47.9	96.8	2.8	0.3
(期 末) 2024年 2月 5日	29,040	50.4	29,381.29	51.2	96.8	2.8	0.3

(注) 騰落率は期首比。

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ50.4%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（51.2%）を0.8%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。
- ・主要国の長期金利の上昇などを受けて外国株式市況は下落する場面がみられたものの、その後は主要中銀による政策金利の据え置きやインフレ率の鈍化を受けて上昇して期間を終えました。

◎ 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、期間の初めに比べて15.5%の円安・米ドル高、14.3%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 $\Delta 0.8\%$ 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 $\Delta 0.3\%$ 程度でした。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）

- ・その他の要因<sup>※</sup>によるものです。

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

（主なマイナス要因）

- ・組入要因によるものです。

●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
	2023年2月4日～ 2024年2月5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	19,039

(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

（2023年2月4日～2024年2月5日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	78	0.331	(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 ）	(65)	(0.276)	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)	(0.011)	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 ）	(10)	(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	0.007	(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
（ 株 式 ）	( 2)	(0.006)	
（ 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	4	0.016	(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 ）	( 4)	(0.016)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	12	0.052	(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 ）	(12)	(0.050)	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	96	0.406	
期中の平均基準価額は、23,489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

(2023年2月4日～2024年2月5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 67,906	千円 168,803	千口 1,354,053	千円 3,317,022

○株式売買比率

(2023年2月4日～2024年2月5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	9,012,684千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	9,081,282千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.99	

(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

(2023年2月4日～2024年2月5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 1,865	百万円 1,606	% 86.1	百万円 5,946	百万円 5,378	% 90.4

平均保有割合 43.6%

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

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

○組入資産の明細

(2024年2月5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 2,254,953	千口 968,807	千円 2,870,188

○投資信託財産の構成

(2024年2月5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 2,870,188	99.8
コール・ローン等、その他	6,731	0.2
投資信託財産総額	2,876,919	100.0

(注) 先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（8,600,343千円）の投資信託財産総額（8,603,189千円）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=148.76円	1 カナダドル=110.32円	1 ユーロ=160.27円	1 イギリスポンド=187.56円
1 スイスフラン=171.44円	1 スウェーデンクローネ=14.13円	1 ノルウェークローネ=13.99円	1 デンマーククローネ=21.50円
1 オーストラリアドル=96.55円	1 ニュージーランドドル=90.03円	1 香港ドル=19.02円	1 シンガポールドル=110.64円



○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年2月5日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,876,919,894
コール・ローン等	6,510,350
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)	2,870,188,687
未収入金	220,857
(B) 負債	6,258,258
未払信託報酬	6,226,154
その他未払費用	32,104
(C) 純資産総額(A－B)	2,870,661,636
元本	988,523,612
次期繰越損益金	1,882,138,024
(D) 受益権総口数	988,523,612口
1万口当たり基準価額(C/D)	29,040円

<注記事項>

- ①期首元本額 2,293,042,810円  
 期中追加設定元本額 70,154,292円  
 期中一部解約元本額 1,374,673,490円  
 また、1口当たり純資産額は、期末2.9040円です。

○損益の状況（2023年2月4日～2024年2月5日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 682
受取利息	13
支払利息	△ 695
(B) 有価証券売買損益	954,494,146
売買益	1,479,248,302
売買損	△ 524,754,156
(C) 信託報酬等	△ 13,541,267
(D) 当期損益金(A+B+C)	940,952,197
(E) 前期繰越損益金	625,541,597
(F) 追加信託差損益金	315,644,230
(配当等相当額)	( 267,290,400)
(売買損益相当額)	( 48,353,830)
(G) 計(D+E+F)	1,882,138,024
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	1,882,138,024
追加信託差損益金	315,644,230
(配当等相当額)	( 267,464,553)
(売買損益相当額)	( 48,179,677)
分配準備積立金	1,566,493,794

- (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	2023年2月4日～ 2024年2月5日
費用控除後の配当等収益額	36,296,122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	904,656,075円
収益調整金額	315,644,230円
分配準備積立金額	625,541,597円
当ファンドの分配対象収益額	1,882,138,024円
1万口当たり収益分配対象額	19,039円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

[お 知 ら せ]

- ①新NISA（成長投資枠）の要件対応のため、デリバティブ取引にかかる投資制限について記載整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。  
 (2023年7月3日)
- ②委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。  
 2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。  
 (2023年10月1日)

# 先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド

## 《第6期》決算日2024年2月5日

〔計算期間：2023年2月4日～2024年2月5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5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。

### ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		MSCI コクサイ・クオリティ指数 (配当込み、円換算ベース)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 組入比率	純資産 総額
	期騰落率	中期騰落率	期騰落率	中期騰落率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
2期(2020年2月3日)	12,916	26.6	12,944.57	26.5	97.4	2.1	0.4	10,404
3期(2021年2月3日)	14,878	15.2	14,733.74	13.8	97.8	1.8	0.3	9,013
4期(2022年2月3日)	19,233	29.3	19,058.23	29.4	94.9	5.1	0.4	9,905
5期(2023年2月3日)	19,635	2.1	19,430.90	2.0	97.5	2.3	0.2	8,907
6期(2024年2月5日)	29,626	50.9	29,381.29	51.2	96.9	2.8	0.3	8,602

(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。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		MSCI コクサイ・クオリティ指数 (配当込み、 円換算ベース)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2023年2月3日	円	%		%	%	%	%
	19,635	—	19,430.90	—	97.5	2.3	0.2
2月末	19,710	0.4	19,472.23	0.2	97.4	2.7	0.2
3月末	20,332	3.5	20,108.73	3.5	97.6	2.2	0.1
4月末	20,905	6.5	20,661.90	6.3	98.7	1.1	0.1
5月末	22,777	16.0	22,542.90	16.0	98.3	0.8	0.2
6月末	24,444	24.5	24,192.29	24.5	96.1	3.6	0.3
7月末	24,889	26.8	24,635.50	26.8	96.8	2.8	0.3
8月末	25,709	30.9	25,449.27	31.0	97.0	2.6	0.3
9月末	24,895	26.8	24,631.44	26.8	96.7	2.9	0.3
10月末	24,425	24.4	24,184.19	24.5	97.2	2.2	0.3
11月末	26,278	33.8	26,006.96	33.8	98.9	0.8	0.3
12月末	26,715	36.1	26,471.98	36.2	95.3	4.3	0.3
2024年1月末	29,016	47.8	28,743.23	47.9	96.8	2.8	0.3
(期 末) 2024年2月5日	29,626	50.9	29,381.29	51.2	96.9	2.8	0.3

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

### ●当期中の基準価額等の推移について

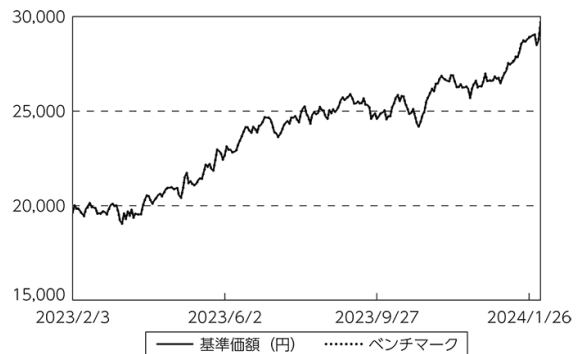
#### ◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ50.9%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51.2%の上昇になったため、カ  
イ離は△0.3%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。
- ・ 主要国の長期金利の上昇などを受けて外国株式市況は下落する場面がみられたものの、その後は主要中銀による政策金利の据え置きやインフレ率の鈍化を受けて上昇して期間を終えました。

## ◎ 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、期間の初めに比べて15.5%の円安・米ドル高、14.3%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51.2%の上昇になったため、カイ離は $\Delta 0.3\%$ 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)

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

(主なマイナス要因)

- ・ 組入要因によるものです。

## ○ 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

(2023年2月4日～2024年2月5日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 2	% 0.008	(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)	(0.007)	
(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	5	0.019	(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)	(0.019)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	12	0.050	(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)	(12)	(0.050)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	19	0.077	
期中の平均基準価額は、23,924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

(2023年2月4日～2024年2月5日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	百株 868 ( 37)	千アメリカドル 12,258 (△ 1)	百株 2,168	千アメリカドル 35,841
	カナダ	54 ( 3)	千カナダドル 157 ( 4)	22 ( -)	千カナダドル 377 ( 4)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	6 ( -)	72 (△ 0.606)	3	35
	イタリア	-	-	4	19
	フランス	2	144	10	377
	オランダ	98	685	157	1,270
	スペイン	51	195	10	41
	オーストリア	-	-	0.94	8
	フィンランド	31	68	20	83
	イギリス	1,006 ( -)	千イギリスポンド 2,139 (△ 10)	886	千イギリスポンド 1,274
	スイス	90	千スイスフラン 644	205	千スイスフラン 2,569
	スウェーデン	52 ( 13)	千スウェーデンクローネ 962 ( -)	161	千スウェーデンクローネ 2,863
	国	ノルウェー	48	千ノルウェークローネ 1,368	31
デンマーク		18 ( 108)	千デンマーククローネ 2,637 ( -)	90	千デンマーククローネ 8,040
オーストラリア		142	千オーストラリアドル 283	327	千オーストラリアドル 1,153
ニュージーランド		115	千ニュージーランドドル 63	86	千ニュージーランドドル 122
香港		4	千香港ドル 114	149	千香港ドル 723
シンガポール		6	千シンガポールドル 5	81	千シンガポールドル 38

(注) 金額は受渡代金。

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

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
	PUBLIC STORAGE	0.867	245	0.262	71
	小計	0.867	245	0.262	71
	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
小計	GOODMAN GROUP	1	24	9	177
	小計	1	24	9	177

(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 2,806	百万円 2,822	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

(2023年2月4日～2024年2月5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	9,012,684千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	9,081,282千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.99

(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

(2023年2月4日～2024年2月5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	$\frac{D}{C}$

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

(2024年2月5日現在)

## 外国株式

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	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
AGILENT TECHNOLOGIES INC	14	10	134	19,978	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	27	19	484	72,101	商業・専門サービス
AFLAC INC	—	19	151	22,501	保険
ACCENTURE PLC-CL A	35	25	965	143,637	ソフトウェア・サービス
BEST BUY CO INC	12	7	58	8,737	一般消費財・サービス流通・小売り
CATERPILLAR INC	—	17	558	83,152	資本財
COCA-COLA CO/THE	190	147	894	133,080	食品・飲料・タバコ
DR HORTON INC	16	10	152	22,681	耐久消費財・アパレル
TARGET CORP	22	—	—	—	生活必需品流通・小売り
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	30	22	195	29,148	ヘルスケア機器・サービス
EMERSON ELECTRIC CO	28	—	—	—	資本財
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	12	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
WW GRAINGER INC	2	2	201	29,947	資本財
GRACO INC	—	6	55	8,251	資本財
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	32	—	—	—	資本財
HERSHEY CO/THE	7	5	114	17,083	食品・飲料・タバコ
HOME DEPOT INC	83	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
TRANE TECHNOLOGIES PLC	—	8	223	33,268	資本財
ILLINOIS TOOL WORKS	16	10	280	41,710	資本財
JOHNSON & JOHNSON	135	89	1,397	207,858	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ELI LILLY & CO	46	34	2,334	347,221	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOCKHEED MARTIN CORP	13	9	395	58,804	資本財
LENNOX INTERNATIONAL INC	—	1	76	11,433	資本財
MERCK & CO. INC.	137	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
3M CO	28	25	242	36,001	資本財
MOLINA HEALTHCARE INC	—	2	74	11,033	ヘルスケア機器・サービス
MOODY'S CORP	7	—	—	—	金融サービス
NORTHROP GRUMMAN CORP	7	4	210	31,290	資本財
NUCOR CORP	13	—	—	—	素材
OMNICOM GROUP	10	6	62	9,274	メディア・娯楽
PEPSICO INC	—	50	864	128,617	食品・飲料・タバコ
PFIZER INC	289	183	494	73,612	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PULTEGROUP INC	11	8	87	13,005	耐久消費財・アパレル
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	12	—	—	—	保険
ROBERT HALF INC	7	4	33	4,943	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	—	4	110	16,426	資本財
TEXAS INSTRUMENTS INC	62	41	667	99,230	半導体・半導体製造装置
TERADYNE INC	9	5	53	7,913	半導体・半導体製造装置
UNION PACIFIC CORP	30	—	—	—	運輸
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	—	24	347	51,677	運輸
CELANESE CORP	5	—	—	—	素材
CADENCE DESIGN SYS INC	14	10	316	47,114	ソフトウェア・サービス
CISCO SYSTEMS INC	214	160	806	119,966	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP	4	3	218	32,520	商業・専門サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	22	15	1,122	166,967	生活必需品流通・小売り
APPLIED MATERIALS INC	56	35	603	89,716	半導体・半導体製造装置



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	
TYSON FOODS INC-CL A	13	—	—	—	食品・飲料・タバコ
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	—	19	161	23,987	半導体・半導体製造装置
NIKE INC -CL B	60	43	439	65,424	耐久消費財・アパレル
MICROSOFT CORP	128	66	2,752	409,431	ソフトウェア・サービス
MANHATTAN ASSOCIATES INC	—	3	81	12,113	ソフトウェア・サービス
SKYWORKS SOLUTIONS INC	7	—	—	—	半導体・半導体製造装置
TRACTOR SUPPLY COMPANY	5	4	97	14,553	一般消費財・サービス流通・小売り
POOL CORP	2	1	54	8,064	一般消費財・サービス流通・小売り
LAM RESEARCH CORP	9	6	512	76,231	半導体・半導体製造装置
COPART INC	21	30	155	23,064	商業・専門サービス
DECKERS OUTDOOR CORP	—	1	91	13,646	耐久消費財・アパレル
PAYCHEX INC	20	15	186	27,751	商業・専門サービス
CHECK POINT SOFTWARE TECH	5	3	60	9,013	ソフトウェア・サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE	5	4	168	25,109	運輸
ALPHABET INC-CL A	165	97	1,394	207,462	メディア・娯楽
MARKETAXESS HOLDINGS INC	1	1	30	4,512	金融サービス
GARMIN LTD	7	5	61	9,153	耐久消費財・アパレル
QUALCOMM INC	63	44	634	94,344	半導体・半導体製造装置
T ROWE PRICE GROUP INC	11	7	83	12,357	金融サービス
KLA CORP	—	5	319	47,556	半導体・半導体製造装置
STEEL DYNAMICS INC	9	—	—	—	素材
NVIDIA CORP	129	50	3,315	493,279	半導体・半導体製造装置
CENCORA INC	—	9	234	34,817	ヘルスケア機器・サービス
NETAPP INC	—	7	68	10,166	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ADOBE INC	25	17	1,129	167,985	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	12	8	370	55,088	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	—	16	131	19,512	ソフトウェア・サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC	9	6	79	11,892	運輸
FASTENAL CO	32	23	165	24,624	資本財
APPLE INC	205	131	2,452	364,830	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	7	3	25	3,738	運輸
CLEVELAND-CLIFFS INC	37	—	—	—	素材
NVR INC	0.19	0.14	102	15,244	耐久消費財・アパレル
AMPHENOL CORP-CL A	27	20	209	31,104	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MONSTER BEVERAGE CORP	18	27	149	22,239	食品・飲料・タバコ
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	10	7	56	8,389	素材
AMERIPRISE FINANCIAL INC	6	4	160	23,945	金融サービス
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	14	—	—	—	保険
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	—	0.99	245	36,557	消費者サービス
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	15	—	—	—	食品・飲料・タバコ
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	2	1	108	16,080	半導体・半導体製造装置
CUMMINS INC	6	—	—	—	資本財
MASTERCARD INC - A	48	31	1,447	215,276	金融サービス
BLACKSTONE INC	33	—	—	—	金融サービス
LULULEMON ATHLETICA INC	6	5	233	34,806	耐久消費財・アパレル
VMWARE INC-CLASS A	16	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ULTA BEAUTY INC	2	2	103	15,410	一般消費財・サービス流通・小売り
SEI INVESTMENTS COMPANY	6	4	27	4,065	金融サービス
VISA INC-CLASS A SHARES	102	72	1,997	297,085	金融サービス
RESMED INC	—	4	94	13,985	ヘルスケア機器・サービス
SUPER MICRO COMPUTER INC	—	1	107	15,951	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	4	2	58	8,715	運輸

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
VERISK ANALYTICS INC	8	5	133	19,867	商業・専門サービス
FORTINET INC	—	38	253	37,656	ソフトウェア・サービス
LYONDELLBASELL INDU-CL A	13	—	—	—	素材
NORDSON CORP	2	1	40	6,071	資本財
REGENERON PHARMACEUTICALS	5	—	—	—	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	123	73	3,485	518,570	メディア・娯楽
ZOETIS INC	24	17	323	48,172	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	3	2	95	14,170	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WATSCO INC	—	1	51	7,589	資本財
SNAP-ON INC	2	1	53	7,922	資本財
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	3	2	43	6,480	金融サービス
ALLEGION PLC	4	3	39	5,904	資本財
ALPHABET INC-CL C	152	86	1,240	184,468	メディア・娯楽
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	—	6	94	14,128	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PAYCOM SOFTWARE INC	2	1	38	5,685	商業・専門サービス
ARISTA NETWORKS INC	12	10	281	41,885	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COGNEX CORP	8	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
IDEXX LABORATORIES INC	5	3	162	24,152	ヘルスケア機器・サービス
SMITH (A.O.) CORP	6	—	—	—	資本財
ROLLINS INC	11	11	49	7,380	商業・専門サービス
BROADCOM INC	20	16	1,988	295,783	半導体・半導体製造装置
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	1	0.96	33	4,961	保険
EQUITABLE HOLDINGS INC	18	—	—	—	金融サービス
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	—	3	83	12,369	金融サービス
GENERAC HOLDINGS INC	2	—	—	—	資本財
TORO CO	—	3	36	5,464	資本財
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	—	4	84	12,583	資本財
FERGUSON PLC	11	8	158	23,587	資本財
TEXAS PACIFIC LAND CORP	0.43	0.29	41	6,204	エネルギー
VERALTO CORP	—	8	66	9,910	商業・専門サービス
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄 数 < 比率 >	102	102	—	< 76.5% >
(カナダ)			千カナダドル		
ARC RESOURCES LTD	—	27	54	6,061	エネルギー
TOURMALINE OIL CORP	—	12	67	7,426	エネルギー
CONSTELLATION SOFTWARE INC	0.91	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BRP INC/CA- SUB VOTING	3	—	—	—	耐久消費財・アパレル
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄 数 < 比率 >	2	2	—	< 0.2% >
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ		
RATIONAL AG	0.25	0.18	13	2,104	資本財
NEMETSCHEK SE	2	1	16	2,618	ソフトウェア・サービス
DR ING HC F PORSCHE AG	—	3	31	5,020	自動車・自動車部品
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄 数 < 比率 >	2	3	—	< 0.1% >
(ユーロ…イタリア)					
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	4	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄 数 < 比率 >	1	—	—	< -% >
(ユーロ…フランス)					
L'OREAL	11	8	381	61,198	家庭用品・パーソナル用品
HERMES INTERNATIONAL	1	1	246	39,555	耐久消費財・アパレル

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	
IPSEN	1	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	1	0.98	23	3,811	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	5	3	14	2,245	消費者サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	22	14	666	106,811
	銘柄 数 < 比 率 >	5	4	—	< 1.2% >
(ユーロ…オランダ)					
STELLANTIS NV	105	—	—	—	自動車・自動車部品
FERRARI NV	6	4	167	26,844	自動車・自動車部品
STMICROELECTRONICS NV	—	24	98	15,839	半導体・半導体製造装置
WOLTERS KLUWER	12	10	139	22,419	商業・専門サービス
ASML HOLDING NV	28	20	1,659	266,001	半導体・半導体製造装置
ASM INTERNATIONAL NV	2	1	84	13,621	半導体・半導体製造装置
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	—	3	48	7,790	半導体・半導体製造装置
ADYEN NV	1	0.75	90	14,465	金融サービス
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	—	31	84	13,562	メディア・娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額	155	96	2,374	380,543
	銘柄 数 < 比 率 >	6	8	—	< 4.4% >
(ユーロ…スペイン)					
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	—	40	161	25,812	一般消費財・サービス流通・小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	—	40	161	25,812
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	< 0.3% >
(ユーロ…オーストリア)					
VERBUND AG	3	2	17	2,807	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	3	2	17	2,807
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0% >
(ユーロ…フィンランド)					
FORTUM OYJ	—	21	27	4,330	公益事業
KONE OYJ-B	19	16	74	11,897	資本財
ELISA OYJ	6	5	21	3,448	電気通信サービス
NESTE OYJ	19	15	48	7,707	エネルギー
ORION OYJ-CLASS B	6	4	18	2,898	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	52	62	188	30,282
	銘柄 数 < 比 率 >	4	5	—	< 0.4% >
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	241	222	3,469	556,002
	銘柄 数 < 比 率 >	19	22	—	< 6.5% >
(イギリス)			千イギリスポンド		
ASTRAZENECA PLC	—	55	571	107,279	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEXT PLC	6	4	39	7,498	一般消費財・サービス流通・小売り
DIAGEO PLC	—	78	231	43,362	食品・飲料・タバコ
UNILEVER PLC	—	90	349	65,489	家庭用品・パーソナル用品
RELX PLC	101	78	260	48,804	商業・専門サービス
HALMA PLC	16	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
IMPERIAL BRANDS PLC	43	35	65	12,331	食品・飲料・タバコ
RIO TINTO PLC	59	38	206	38,744	素材
GSK PLC	181	160	258	48,514	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BURBERRY GROUP PLC	—	12	16	3,033	耐久消費財・アパレル
PERSIMMON PLC	15	10	15	2,949	耐久消費財・アパレル
ADMIRAL GROUP PLC	—	8	21	3,944	保険
ST JAMES' S PLACE PLC	27	21	13	2,589	金融サービス
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	3	—	—	—	資本財
HARGREAVES LANSDOWN PLC	22	17	13	2,520	金融サービス

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	
(イギリス)	百株	百株	千イギリスポンド	千円		
AUTO TRADER GROUP PLC	62	46	34	6,439	メディア・娯楽	
小 計	株 数 ・ 金 額	539	659	2,097	393,500	
	銘柄 数 < 比 率 >	11	14	—	< 4.6% >	
(スイス)			千スイスフラン			
NESTLE SA-REG	150	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	44	32	759	130,235	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SONOVA HOLDING AG-REG	2	1	50	8,664	ヘルスケア機器・サービス	
STRAUMANN HOLDING AG-REG	5	3	50	8,670	ヘルスケア機器・サービス	
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	1	1	31	5,322	資本財	
GEBERIT AG-REG	2	1	81	14,008	資本財	
ABB LTD-REG	—	56	213	36,643	資本財	
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	8	5	38	6,613	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ROCHE HOLDING AG-BR	1	1	36	6,292	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SCHINDLER HOLDING AG-REG	1	0.71	14	2,514	資本財	
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	3	2	76	13,149	運輸	
PARTNERS GROUP HOLDING AG	1	1	129	22,217	金融サービス	
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	0.37	0.27	17	3,015	素材	
VAT GROUP AG	1	1	45	7,724	資本財	
小 計	株 数 ・ 金 額	225	110	1,546	265,071	
	銘柄 数 < 比 率 >	13	13	—	< 3.1% >	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローネ			
ATLAS COPCO AB-B SHS	79	59	886	12,520	資本財	
ATLAS COPCO AB-A SHS	137	102	1,739	24,584	資本財	
BOLIDEN AB	13	—	—	—	素材	
EPIROC AB-B	19	15	248	3,514	資本財	
EPIROC AB-A	32	25	467	6,609	資本財	
EQT AB	13	—	—	—	金融サービス	
EVOLUTION AB	8	7	894	12,637	消費者サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	305	209	4,236	59,866	
	銘柄 数 < 比 率 >	7	5	—	< 0.7% >	
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ			
EQUINOR ASA	—	29	898	12,573	エネルギー	
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	9	—	—	—	保険	
SALMAR ASA	3	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
小 計	株 数 ・ 金 額	12	29	898	12,573	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	1	—	< 0.1% >	
(デンマーク)			千デンマーククローネ			
NOVO NORDISK A/S-B	118	168	13,181	283,400	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	9	7	262	5,642	素材	
COLOPLAST-B	8	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
AP MOLLER-MAERSK A/S-B	0.26	0.16	194	4,191	運輸	
AP MOLLER-MAERSK A/S-A	0.16	0.11	133	2,864	運輸	
PANDORA A/S	6	3	382	8,217	耐久消費財・アパレル	
小 計	株 数 ・ 金 額	143	179	14,154	304,316	
	銘柄 数 < 比 率 >	6	5	—	< 3.5% >	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
BHP GROUP LTD	300	184	876	84,580	素材	
RIO TINTO LTD	20	—	—	—	素材	
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	22	15	93	8,996	素材	
FORTESCUE LTD	81	63	188	18,164	素材	
REA GROUP LTD	2	1	34	3,315	メディア・娯楽	
IGO LTD	—	29	21	2,045	素材	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア) MEDIBANK PRIVATE LTD	百株 144	百株 92	千オーストラリアドル 35	千円 3,420	保険
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	571 6	385 6	1,248 — <1.4%>	120,521
(ニュージーランド) SPARK NEW ZEALAND LTD FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	— 39	67 —	千ニュージーランドドル 35 —	3,220 —	電気通信サービス ヘルスケア機器・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	39 1	67 1	35 — <0.0%>	3,220
(香港) HONG KONG EXCHANGES & CLEAR XINYI GLASS HOLDINGS LTD SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	59 80 90	44 — 40	千香港ドル 1,026 — 46	19,532 — 884	金融サービス 資本財 運輸
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	229 3	84 2	1,073 — <0.2%>	20,416
(シンガポール) SINGAPORE TECH ENGINEERING SINGAPORE EXCHANGE LTD	67 43	— 35	千シンガポールドル — 33	— 3,694	資本財 金融サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	110 2	35 1	33 — <0.0%>	3,694
合 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	5,859 174	4,198 174	— — <96.9%>	8,332,123

(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		比 率
	口 数	口 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) PUBLIC STORAGE	千口 —	千口 0.605	千アメリカドル 169	千円 25,250	% 0.3
小 計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	— —	0.605 1	169 — <0.3%>	25,250
(オーストラリア) GOODMAN GROUP	7	—	千オーストラリアドル —	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	7 1	— —	— — <—%>	—
合 計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	7 1	0.605 1	— — <0.3%>	25,250

(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	185	—
		SWISS IX	19	—
		EURO ST	37	—
			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

(2024年2月5日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
株式	8,332,123	96.8
投資証券	25,250	0.3
コール・ローン等、その他	245,816	2.9
投資信託財産総額	8,603,189	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（8,600,343千円）の投資信託財産総額（8,603,189千円）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=148.76円	1 カナダドル=110.32円	1 ユーロ=160.27円	1 イギリスポンド=187.56円
1 スイスフラン=171.44円	1 スウェーデンクローネ=14.13円	1 ノルウェークローネ=13.99円	1 デンマーククローネ=21.50円
1 オーストラリアドル=96.55円	1 ニュージーランドドル=90.03円	1 香港ドル=19.02円	1 シンガポールドル=110.64円

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年2月5日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	8,603,189,222
コール・ローン等	152,488,595
株式(評価額)	8,332,123,772
投資証券(評価額)	25,250,343
未収入金	11,152,891
未収配当金	3,408,748
差入委託証拠金	78,764,873
(B) 負債	260,289
未払金	39,432
未払解約金	220,857
(C) 純資産総額(A-B)	8,602,928,933
元本	2,903,828,582
次期繰越損益金	5,699,100,351
(D) 受益権総口数	2,903,828,582口
1万口当たり基準価額(C/D)	29,626円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 4,536,220,322円  
 期中追加設定元本額 585,883,109円  
 期中一部解約元本額 2,218,274,849円  
 また、1口当たり純資産額は、期末2.9626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)

海外株式セレクション(ラップ向け)	1,569,307,270円
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)	968,807,361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)	197,715,755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)	127,939,362円
アドバンスト・バランスII(FOFs用)(適格機関投資家限定)	34,691,796円
アドバンスト・バランスI(FOFs用)(適格機関投資家限定)	5,367,038円
合計	2,903,828,582円

## 【お知らせ】

- ①新NISA(成長投資枠)の要件対応のため、デリバティブ取引にかかる投資制限について記載整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。  
 (2023年7月3日)
- ②委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。  
 2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。  
 (2023年10月1日)

## ○損益の状況 (2023年2月4日~2024年2月5日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	153,310,309
受取配当金	143,264,106
受取利息	9,835,752
その他収益金	220,374
支払利息	△ 9,923
(B) 有価証券売買損益	3,595,707,335
売買益	4,113,922,712
売買損	△ 518,215,377
(C) 先物取引等取引損益	27,928,079
取引益	63,435,198
取引損	△ 35,507,119
(D) 保管費用等	△ 4,704,594
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	3,772,241,129
(F) 前期繰越損益金	4,370,826,747
(G) 追加信託差損益金	751,190,384
(H) 解約差損益金	△3,195,157,909
(I) 計(E+F+G+H)	5,699,100,351
次期繰越損益金(I)	5,699,100,351

- (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17期（決算日：2024年5月13日）



## 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。  
さて、お手持ちの「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13日に第17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アセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目9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)	標準価額			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
		税 分	込 配	み 金	期 騰	中 落			
	円		円			%	%	%	百万円
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
16期(2023年5月12日)	15,167		0		1.0	130,897.72	1.2	98.4	93,081
17期(2024年5月13日)	17,437		0		15.0	150,774.68	15.2	98.1	132,527

(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入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		F T S E 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) 2023年 5月12日	15,167	% —	130,897.72	—	98.4	% —
5月末	15,396	1.5	132,828.99	1.5	98.4	—
6月末	16,009	5.6	138,284.08	5.6	98.5	—
7月末	15,659	3.2	135,227.94	3.3	98.5	—
8月末	16,085	6.1	138,880.03	6.1	98.2	—
9月末	15,842	4.5	136,810.50	4.5	98.3	—
10月末	15,824	4.3	136,724.14	4.5	98.0	—
11月末	16,375	8.0	141,488.31	8.1	98.4	—
12月末	16,389	8.1	141,801.08	8.3	98.3	—
2024年 1月末	16,678	10.0	144,118.59	10.1	98.3	—
2月末	16,893	11.4	146,060.66	11.6	98.2	—
3月末	17,106	12.8	148,025.68	13.1	98.0	—
4月末	17,423	14.9	150,600.10	15.1	97.9	—
(期 末) 2024年 5月13日	17,437	15.0	150,774.68	15.2	98.1	—

(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17期：2023年5月13日～2024年5月13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17期首	15,167円
第17期末	17,437円
既払分配金	0円
騰落率	15.0%

※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

基準価額は期間の初めに比べ15.0%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（15.2%）を0.2%下回りました。

## 基準価額の主な変動要因

### 上昇要因

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

第17期：2023年5月13日～2024年5月13日

## 投資環境について

### ▶ 債券市況

**先進国の債券市況は上昇しました。**

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下落した後、中銀による利上げの打ち止め観測等を背景とした金利低下により反発し、期間の初めとの比較では上昇しました。

### ▶ 為替市況

期間の初めに比べて米ドル、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 $\Delta 0.2\%$ 程度となりました。

#### マザーファンド保有以外の要因

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

#### マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は $0.0\%$ 程度でした。

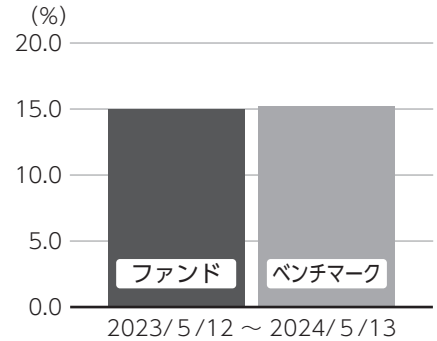
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

**主なプラス要因：**評価時価差異要因<sup>\*</sup>によるものです。

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

**主なマイナス要因：**ありません。

### 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17期 2023年5月13日～2024年5月13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	8,351

（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。

2023年5月13日～2024年5月13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	34	0.210	(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）	(22)	(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）	(4)	(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）	(9)	(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	36	0.221	

期中の平均基準価額は、16,244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

(2023年5月13日～2024年5月13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
外国債券インデックスマザーファンド	11,507,989 千口	30,037,478 千円	2,140,692 千口	5,416,747 千円

○利害関係人との取引状況等

(2023年5月13日～2024年5月13日)

利害関係人との取引状況

<MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）>  
該当事項はございません。

<外国債券インデックスマザーファンド>

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	178,901	88,096	49.2	58,151	41,961	72.2

平均保有割合 20.6%

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

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

○組入資産の明細

(2024年5月13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
外国債券インデックスマザーファンド	39,738,593 千口	49,105,890 千口	132,512,246 千円

○投資信託財産の構成

（2024年5月13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 132,512,246	% 99.9
コール・ローン等、その他	132,404	0.1
投資信託財産総額	132,644,650	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（631,377,693千円）の投資信託財産総額（640,821,060千円）に対する比率は98.5%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=155.98円	1 カナダドル=114.02円	1 メキシコペソ=9.2996円	1 ユーロ=167.96円
1 イギリスポンド=195.24円	1 スウェーデンクローネ=14.38円	1 ノルウェークローネ=14.36円	1 デンマーククローネ=22.52円
1 ボーランドズロチ=39.032円	1 オーストラリアドル=102.88円	1 ニュージーランドドル=93.81円	1 シンガポールドル=115.13円
1 マレーシアリンギット=32.8846円	1 中国元=21.5731円	1 イスラエルシェケル=42.0043円	

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年5月13日現在）

項目	当期末
	円
(A) 資産	132,644,650,833
コール・ローン等	132,404,318
外国債券インデックスマザーファンド(評価額)	132,512,246,286
未収利息	229
(B) 負債	117,140,022
未払信託報酬	117,140,022
(C) 純資産総額(A-B)	132,527,510,811
元本	76,002,211,685
次期繰越損益金	56,525,299,126
(D) 受益権総口数	76,002,211,685口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,437円

○損益の状況（2023年5月13日～2024年5月13日）

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	△ 2,400
受取利息	12,039
支払利息	△ 14,439
(B) 有価証券売買損益	14,433,415,554
売買益	14,868,322,949
売買損	△ 434,907,395
(C) 信託報酬等	△ 218,339,007
(D) 当期損益金(A+B+C)	14,215,074,147
(E) 前期繰越損益金	6,708,769,856
(F) 追加信託差損益金	35,601,455,123
(配当等相当額)	( 42,532,681,058)
(売買損益相当額)	(△ 6,931,225,935)
(G) 計(D+E+F)	56,525,299,126
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	56,525,299,126
追加信託差損益金	35,601,455,123
(配当等相当額)	( 42,548,966,225)
(売買損益相当額)	(△ 6,947,511,102)
分配準備積立金	20,923,844,003

<注記事項>

- ①期首元本額 61,371,849,306円  
 期中追加設定元本額 18,068,645,482円  
 期中一部解約元本額 3,438,283,103円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.7437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	2023年5月13日～ 2024年5月13日
費用控除後の配当等収益額	2,616,867,258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	11,441,550,957円
収益調整金額	42,548,966,225円
分配準備積立金額	6,865,425,788円
当ファンドの分配対象収益額	63,472,810,228円
1万口当たり収益分配対象額	8,351円
1万口当たり分配金額	—円
収益分配金金額	—円

【お知らせ】

- ①新NISA（成長投資枠）の要件対応のため、デリバティブ取引にかかる投資制限について記載整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。  
 (2023年7月3日)
- ②委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。  
 2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。  
 (2023年10月1日)

## 外国債券インデックスマザーファンド

### 《第23期》決算日2024年5月13日

[計算期間：2023年5月13日～2024年5月13日]

「外国債券インデックスマザーファンド」は、5月13日に第23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23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 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
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
22期(2023年5月12日)	23,421	1.2	130,897.72	1.2	98.5	—	438,949
23期(2024年5月13日)	26,985	15.2	150,774.68	15.2	98.1	—	633,684

(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) 2023年5月12日	円	%		%	%	%
	23,421	—	130,897.72	—	98.5	—
5月末	23,777	1.5	132,828.99	1.5	98.4	—
6月末	24,729	5.6	138,284.08	5.6	98.5	—
7月末	24,193	3.3	135,227.94	3.3	98.5	—
8月末	24,855	6.1	138,880.03	6.1	98.2	—
9月末	24,483	4.5	136,810.50	4.5	98.3	—
10月末	24,461	4.4	136,724.14	4.5	98.0	—
11月末	25,316	8.1	141,488.31	8.1	98.4	—
12月末	25,343	8.2	141,801.08	8.3	98.3	—
2024年1月末	25,795	10.1	144,118.59	10.1	98.3	—
2月末	26,132	11.6	146,060.66	11.6	98.2	—
3月末	26,465	13.0	148,025.68	13.1	98.0	—
4月末	26,960	15.1	150,600.10	15.1	97.9	—
(期 末) 2024年5月13日	26,985	15.2	150,774.68	15.2	98.1	—

(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

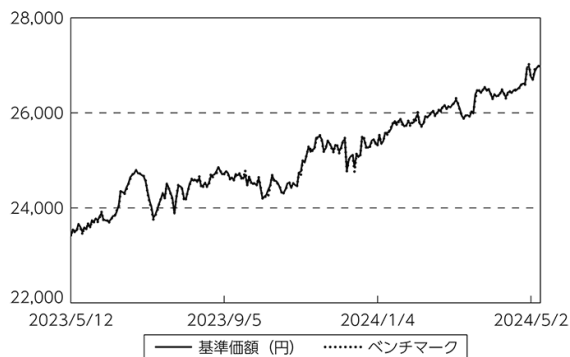
#### ◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ15.2%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(15.2%)と同程度となりました。

## 基準価額等の推移



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

● 基準価額の主な変動要因

(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上昇しました。

- ・ 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下落した後、中銀による利上げの打ち止め観測等を背景とした金利低下により反発し、期間の初めとの比較では上昇しました。

◎ 為替市況

- ・ 期間の初めに比べて米ドル、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15.2%の上昇になったため、カイ離は0.0%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・ 評価時価差異要因<sup>※</sup>によるものです。

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

(主なマイナス要因)

- ・ ありません。

○ 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

(2023年5月13日～2024年5月13日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 3	% 0.011	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(3)	(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	3	0.011	
期中の平均基準価額は、25,112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

(2023年5月13日～2024年5月13日)

## 公社債

		買付額	売付額	
外	アメリカ	千アメリカドル 814,193	千アメリカドル 458,266	
	カナダ	千カナダドル 42,271	千カナダドル 16,542	
	メキシコ	千メキシコペソ 201,901	千メキシコペソ 125,620	
	ユーロ	千ユーロ	千ユーロ	
	ドイツ	千ユーロ 83,615	千ユーロ 48,446	
	イタリア	千ユーロ 81,503	千ユーロ 42,107	
	フランス	千ユーロ 90,465	千ユーロ 47,566	
	オランダ	千ユーロ 13,002	千ユーロ 3,824	
	スペイン	千ユーロ 70,161	千ユーロ 34,468	
	ベルギー	千ユーロ 19,150	千ユーロ 8,292	
	オーストリア	千ユーロ 11,675	千ユーロ 5,336	
	フィンランド	千ユーロ 5,786	千ユーロ 821	
	アイルランド	千ユーロ 3,834	千ユーロ 2,962	
	イギリス	千イギリスポンド 59,078	千イギリスポンド 15,129	
	スウェーデン	千スウェーデンクローネ 17,392	千スウェーデンクローネ 931	
	ノルウェー	千ノルウェークローネ 22,343	千ノルウェークローネ 9,963	
	デンマーク	千デンマーククローネ 11,773	千デンマーククローネ 7,714	
	国	ポーランド	千ポーランドズロチ 29,041	千ポーランドズロチ 8,258
		オーストラリア	千オーストラリアドル 18,851	千オーストラリアドル 12,388
ニュージーランド		千ニュージーランドドル 6,218	千ニュージーランドドル 1,945	
シンガポール		千シンガポールドル 5,272	千シンガポールドル 1,689	
マレーシア		千マレーシアリングギット 26,121	千マレーシアリングギット 11,793	
中国		千中国元 1,872,942	千中国元 290,605	
イスラエル		千イスラエルシェケル 26,234	千イスラエルシェケル 6,941	

(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

(2023年5月13日～2024年5月13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	50,160	28,627	57.1	49,407	17,079	34.6
為替直物取引	178,901	88,096	49.2	58,151	41,961	72.2

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

(2024年5月13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 2,101,330	千アメリカドル 1,864,030	千円 290,751,456	% 45.9	% —	% 19.5	% 18.1	% 8.3
カナダ	千カナダドル 120,130	千カナダドル 109,972	12,539,117	2.0	—	1.1	0.4	0.5
メキシコ	千メキシコペソ 637,530	千メキシコペソ 573,744	5,335,597	0.8	—	0.5	0.2	0.1
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	241,360	223,538	37,545,578	5.9	—	3.4	1.7	0.9
イタリア	283,020	270,408	45,417,781	7.2	—	4.2	2.0	1.0
フランス	320,960	292,949	49,203,800	7.8	—	4.5	2.5	0.8
オランダ	61,090	55,256	9,280,940	1.5	—	0.9	0.4	0.1
スペイン	197,020	184,761	31,032,496	4.9	—	2.7	1.6	0.6
ベルギー	71,790	65,924	11,072,709	1.7	—	1.2	0.4	0.2
オーストリア	48,190	42,987	7,220,099	1.1	—	0.7	0.4	0.1
フィンランド	22,740	19,868	3,337,158	0.5	—	0.3	0.2	0.1
アイルランド	21,630	18,869	3,169,284	0.5	—	0.4	0.1	—
イギリス	千イギリスポンド 197,680	千イギリスポンド 162,906	31,805,788	5.0	—	3.5	1.2	0.4
スウェーデン	千スウェーデンクローネ 84,670	千スウェーデンクローネ 80,832	1,162,376	0.2	—	0.1	0.1	0.0
ノルウェー	千ノルウェークローネ 70,430	千ノルウェークローネ 64,751	929,829	0.1	—	0.1	0.0	0.0
デンマーク	千デンマーククローネ 75,720	千デンマーククローネ 71,022	1,599,416	0.3	—	0.2	0.0	0.0
ポーランド	千ポーランドズロチ 90,840	千ポーランドズロチ 83,538	3,260,658	0.5	—	0.2	0.3	0.1
オーストラリア	千オーストラリアドル 87,900	千オーストラリアドル 78,051	8,029,971	1.3	—	0.8	0.3	0.1
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 18,240	千ニュージーランドドル 15,899	1,491,558	0.2	—	0.2	0.1	—
シンガポール	千シンガポールドル 22,560	千シンガポールドル 21,295	2,451,736	0.4	—	0.3	0.1	0.0
マレーシア	千マレーシアリンギット 92,380	千マレーシアリンギット 93,847	3,086,150	0.5	—	0.3	0.1	0.0
中国	千中国元 2,674,000	千中国元 2,774,135	59,846,705	9.4	—	4.3	3.4	1.8
イスラエル	千イスラエルシェケル 53,210	千イスラエルシェケル 47,839	2,009,481	0.3	—	0.2	0.1	0.0
合 計	—	—	621,579,696	98.1	—	49.5	33.6	15.0

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	当 期 末				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	0.25 T-NOTE 250531	0.25	5,000	4,752	741,227	2025/5/31
		0.25 T-NOTE 250630	0.25	6,650	6,300	982,688	2025/6/30
		0.25 T-NOTE 250731	0.25	5,800	5,473	853,777	2025/7/31
		0.25 T-NOTE 250831	0.25	6,700	6,299	982,586	2025/8/31
		0.25 T-NOTE 250930	0.25	7,600	7,119	1,110,523	2025/9/30
		0.25 T-NOTE 251031	0.25	10,300	9,613	1,499,466	2025/10/31
		0.375 T-NOTE 251130	0.375	10,150	9,457	1,475,248	2025/11/30
		0.375 T-NOTE 251231	0.375	8,500	7,893	1,231,286	2025/12/31
		0.375 T-NOTE 260131	0.375	9,200	8,512	1,327,838	2026/1/31
		0.375 T-NOTE 270731	0.375	7,150	6,246	974,325	2027/7/31
		0.375 T-NOTE 270930	0.375	7,300	6,338	988,694	2027/9/30
		0.5 T-NOTE 260228	0.5	9,900	9,153	1,427,753	2026/2/28
		0.5 T-NOTE 270430	0.5	5,280	4,676	729,410	2027/4/30
		0.5 T-NOTE 270531	0.5	5,490	4,846	755,928	2027/5/31
		0.5 T-NOTE 270630	0.5	5,900	5,194	810,171	2027/6/30
		0.5 T-NOTE 270831	0.5	6,650	5,817	907,365	2027/8/31
		0.5 T-NOTE 271031	0.5	8,590	7,466	1,164,638	2027/10/31
		0.625 T-NOTE 260731	0.625	7,930	7,239	1,129,246	2026/7/31
		0.625 T-NOTE 270331	0.625	3,800	3,390	528,844	2027/3/31
		0.625 T-NOTE 271130	0.625	8,780	7,643	1,192,164	2027/11/30
		0.625 T-NOTE 271231	0.625	8,630	7,490	1,168,379	2027/12/31
		0.625 T-NOTE 300515	0.625	14,210	11,332	1,767,639	2030/5/15
		0.625 T-NOTE 300815	0.625	17,350	13,709	2,138,468	2030/8/15
		0.75 T-NOTE 260331	0.75	13,590	12,590	1,963,890	2026/3/31
		0.75 T-NOTE 260430	0.75	9,200	8,496	1,325,343	2026/4/30
		0.75 T-NOTE 260531	0.75	8,200	7,550	1,177,712	2026/5/31
		0.75 T-NOTE 260831	0.75	10,100	9,220	1,438,227	2026/8/31
		0.75 T-NOTE 280131	0.75	9,950	8,652	1,349,573	2028/1/31
		0.875 T-NOTE 260630	0.875	8,300	7,644	1,192,454	2026/6/30
		0.875 T-NOTE 260930	0.875	10,000	9,133	1,424,718	2026/9/30
		0.875 T-NOTE 301115	0.875	22,310	17,813	2,778,493	2030/11/15
		1 T-NOTE 280731	1.0	9,150	7,910	1,233,957	2028/7/31
		1.125 T-BOND 400515	1.125	6,890	4,153	647,843	2040/5/15
		1.125 T-BOND 400815	1.125	9,380	5,596	872,911	2040/8/15
		1.125 T-NOTE 261031	1.125	10,450	9,575	1,493,542	2026/10/31
		1.125 T-NOTE 270228	1.125	2,950	2,676	417,550	2027/2/28
		1.125 T-NOTE 280229	1.125	9,760	8,589	1,339,799	2028/2/29
		1.125 T-NOTE 280831	1.125	16,430	14,246	2,222,235	2028/8/31
		1.125 T-NOTE 310215	1.125	17,120	13,827	2,156,747	2031/2/15
		1.25 T-BOND 500515	1.25	10,720	5,202	811,493	2050/5/15
		1.25 T-NOTE 261130	1.25	11,360	10,416	1,624,779	2026/11/30
		1.25 T-NOTE 261231	1.25	8,200	7,502	1,170,267	2026/12/31
		1.25 T-NOTE 280331	1.25	9,950	8,779	1,369,398	2028/3/31
		1.25 T-NOTE 280430	1.25	9,740	8,573	1,337,232	2028/4/30
		1.25 T-NOTE 280531	1.25	9,750	8,562	1,335,545	2028/5/31
		1.25 T-NOTE 280630	1.25	9,680	8,479	1,322,654	2028/6/30

銘柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
国債証券	1.25 T-NOTE 280930	1.25	10,700	9,306	1,451,659	2028/9/30
	1.25 T-NOTE 310815	1.25	19,990	16,017	2,498,451	2031/8/15
	1.375 T-BOND 401115	1.375	9,910	6,139	957,647	2040/11/15
	1.375 T-BOND 500815	1.375	11,180	5,597	873,086	2050/8/15
	1.375 T-NOTE 260831	1.375	3,800	3,519	549,033	2026/8/31
	1.375 T-NOTE 281031	1.375	9,050	7,899	1,232,106	2028/10/31
	1.375 T-NOTE 281231	1.375	8,700	7,558	1,179,048	2028/12/31
	1.375 T-NOTE 311115	1.375	20,320	16,314	2,544,772	2031/11/15
	1.5 T-NOTE 260815	1.5	9,740	9,058	1,412,957	2026/8/15
	1.5 T-NOTE 270131	1.5	13,540	12,441	1,940,577	2027/1/31
	1.5 T-NOTE 281130	1.5	9,700	8,497	1,325,446	2028/11/30
	1.5 T-NOTE 300215	1.5	9,680	8,218	1,281,869	2030/2/15
	1.625 T-BOND 501115	1.625	11,410	6,116	954,068	2050/11/15
	1.625 T-NOTE 260215	1.625	9,760	9,220	1,438,248	2026/2/15
	1.625 T-NOTE 260515	1.625	7,670	7,202	1,123,509	2026/5/15
	1.625 T-NOTE 260930	1.625	5,500	5,115	797,938	2026/9/30
	1.625 T-NOTE 261031	1.625	3,350	3,108	484,914	2026/10/31
	1.625 T-NOTE 261130	1.625	3,400	3,147	490,971	2026/11/30
	1.625 T-NOTE 290815	1.625	7,050	6,113	953,610	2029/8/15
	1.625 T-NOTE 310515	1.625	16,640	13,807	2,153,662	2031/5/15
	1.75 T-BOND 410815	1.75	14,850	9,657	1,506,411	2041/8/15
	1.75 T-NOTE 261231	1.75	4,700	4,358	679,812	2026/12/31
	1.75 T-NOTE 290131	1.75	10,040	8,860	1,382,060	2029/1/31
	1.75 T-NOTE 291115	1.75	5,150	4,479	698,648	2029/11/15
	1.875 T-BOND 410215	1.875	10,700	7,195	1,122,327	2041/2/15
	1.875 T-BOND 510215	1.875	12,560	7,188	1,121,207	2051/2/15
	1.875 T-BOND 511115	1.875	13,630	7,748	1,208,626	2051/11/15
	1.875 T-NOTE 260630	1.875	5,100	4,799	748,576	2026/6/30
	1.875 T-NOTE 260731	1.875	5,500	5,165	805,645	2026/7/31
	1.875 T-NOTE 270228	1.875	9,120	8,450	1,318,042	2027/2/28
	1.875 T-NOTE 290228	1.875	7,800	6,912	1,078,226	2029/2/28
	1.875 T-NOTE 320215	1.875	16,860	13,984	2,181,263	2032/2/15
	2 T-BOND 411115	2.0	10,220	6,913	1,078,300	2041/11/15
	2 T-BOND 500215	2.0	8,590	5,121	798,844	2050/2/15
	2 T-BOND 510815	2.0	12,060	7,096	1,106,920	2051/8/15
	2 T-NOTE 250815	2.0	8,600	8,283	1,292,067	2025/8/15
	2 T-NOTE 261115	2.0	8,680	8,122	1,266,907	2026/11/15
	2.125 T-NOTE 250515	2.125	6,970	6,766	1,055,381	2025/5/15
	2.125 T-NOTE 260531	2.125	5,000	4,737	738,985	2026/5/31
	2.25 T-BOND 410515	2.25	9,320	6,638	1,035,416	2041/5/15
	2.25 T-BOND 460815	2.25	5,730	3,759	586,463	2046/8/15
	2.25 T-BOND 490815	2.25	6,950	4,418	689,183	2049/8/15
	2.25 T-BOND 520215	2.25	10,280	6,421	1,001,576	2052/2/15
	2.25 T-NOTE 251115	2.25	10,290	9,882	1,541,459	2025/11/15
	2.25 T-NOTE 260331	2.25	4,500	4,289	669,062	2026/3/31
	2.25 T-NOTE 270215	2.25	6,810	6,382	995,523	2027/2/15
	2.25 T-NOTE 270815	2.25	12,190	11,317	1,765,327	2027/8/15

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	
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券					
	2.25 T-NOTE 271115	2.25	7,500	6,928	1,080,763	2027/11/15
	2.375 T-BOND 420215	2.375	8,920	6,396	997,798	2042/2/15
	2.375 T-BOND 491115	2.375	6,600	4,310	672,310	2049/11/15
	2.375 T-BOND 510515	2.375	12,850	8,302	1,295,071	2051/5/15
	2.375 T-NOTE 260430	2.375	4,000	3,815	595,063	2026/4/30
	2.375 T-NOTE 270515	2.375	9,070	8,492	1,324,604	2027/5/15
	2.375 T-NOTE 290331	2.375	7,500	6,794	1,059,810	2029/3/31
	2.375 T-NOTE 290515	2.375	8,510	7,696	1,200,458	2029/5/15
	2.5 T-BOND 450215	2.5	5,050	3,548	553,512	2045/2/15
	2.5 T-BOND 460215	2.5	5,410	3,755	585,850	2046/2/15
	2.5 T-BOND 460515	2.5	4,210	2,915	454,696	2046/5/15
	2.5 T-NOTE 260228	2.5	3,450	3,307	515,859	2026/2/28
	2.5 T-NOTE 270331	2.5	7,700	7,253	1,131,329	2027/3/31
	2.625 T-NOTE 251231	2.625	3,200	3,083	480,974	2025/12/31
	2.625 T-NOTE 260131	2.625	3,900	3,752	585,284	2026/1/31
	2.625 T-NOTE 270531	2.625	7,900	7,444	1,161,267	2027/5/31
	2.625 T-NOTE 290215	2.625	9,640	8,856	1,381,505	2029/2/15
	2.625 T-NOTE 290731	2.625	6,790	6,196	966,453	2029/7/31
	2.75 T-BOND 420815	2.75	2,520	1,906	297,397	2042/8/15
	2.75 T-BOND 421115	2.75	3,700	2,791	435,414	2042/11/15
	2.75 T-BOND 470815	2.75	5,190	3,725	581,031	2047/8/15
	2.75 T-BOND 471115	2.75	5,710	4,090	638,064	2047/11/15
	2.75 T-NOTE 250630	2.75	2,370	2,309	360,214	2025/6/30
	2.75 T-NOTE 250831	2.75	4,050	3,932	613,458	2025/8/31
	2.75 T-NOTE 270430	2.75	10,100	9,566	1,492,135	2027/4/30
	2.75 T-NOTE 270731	2.75	7,650	7,219	1,126,080	2027/7/31
	2.75 T-NOTE 280215	2.75	9,990	9,355	1,459,267	2028/2/15
	2.75 T-NOTE 290531	2.75	7,160	6,589	1,027,885	2029/5/31
	2.75 T-NOTE 320815	2.75	17,340	15,254	2,379,337	2032/8/15
	2.875 T-BOND 430515	2.875	4,680	3,584	559,066	2043/5/15
	2.875 T-BOND 450815	2.875	3,500	2,618	408,509	2045/8/15
	2.875 T-BOND 461115	2.875	2,340	1,731	270,094	2046/11/15
	2.875 T-BOND 490515	2.875	8,570	6,232	972,171	2049/5/15
	2.875 T-BOND 520515	2.875	10,840	7,805	1,217,458	2052/5/15
	2.875 T-NOTE 250531	2.875	4,230	4,132	644,647	2025/5/31
	2.875 T-NOTE 250615	2.875	7,800	7,616	1,187,962	2025/6/15
	2.875 T-NOTE 250731	2.875	6,100	5,943	927,096	2025/7/31
	2.875 T-NOTE 251130	2.875	3,800	3,680	574,155	2025/11/30
	2.875 T-NOTE 280515	2.875	11,990	11,248	1,754,554	2028/5/15
	2.875 T-NOTE 280815	2.875	10,310	9,642	1,504,000	2028/8/15
	2.875 T-NOTE 290430	2.875	7,000	6,488	1,012,124	2029/4/30
	2.875 T-NOTE 320515	2.875	17,030	15,172	2,366,632	2032/5/15
	3 T-BOND 420515	3.0	2,270	1,792	279,608	2042/5/15
	3 T-BOND 441115	3.0	3,900	3,003	468,431	2044/11/15
	3 T-BOND 450515	3.0	2,790	2,138	333,595	2045/5/15
	3 T-BOND 451115	3.0	2,000	1,527	238,210	2045/11/15
	3 T-BOND 470215	3.0	4,590	3,468	540,960	2047/2/15

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	
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
国債証券	3 T-BOND 470515	3.0	3,990	3,009	469,371	2047/5/15
	3 T-BOND 480215	3.0	5,970	4,477	698,364	2048/2/15
	3 T-BOND 480815	3.0	7,070	5,286	824,542	2048/8/15
	3 T-BOND 490215	3.0	7,450	5,558	867,044	2049/2/15
	3 T-BOND 520815	3.0	9,700	7,167	1,117,910	2052/8/15
	3 T-NOTE 250715	3.0	6,700	6,542	1,020,429	2025/7/15
	3 T-NOTE 250930	3.0	5,400	5,254	819,606	2025/9/30
	3 T-NOTE 251031	3.0	3,300	3,207	500,277	2025/10/31
	3.125 T-BOND 411115	3.125	1,990	1,613	251,703	2041/11/15
	3.125 T-BOND 420215	3.125	2,200	1,777	277,232	2042/2/15
	3.125 T-BOND 430215	3.125	3,160	2,523	393,624	2043/2/15
	3.125 T-BOND 440815	3.125	5,680	4,476	698,286	2044/8/15
	3.125 T-BOND 480515	3.125	7,240	5,549	865,587	2048/5/15
	3.125 T-NOTE 250815	3.125	5,000	4,883	761,682	2025/8/15
	3.125 T-NOTE 270831	3.125	7,300	6,963	1,086,235	2027/8/31
	3.125 T-NOTE 281115	3.125	9,380	8,838	1,378,564	2028/11/15
	3.125 T-NOTE 290831	3.125	5,900	5,514	860,086	2029/8/31
	3.25 T-BOND 420515	3.25	9,570	7,848	1,224,183	2042/5/15
	3.25 T-NOTE 270630	3.25	8,090	7,762	1,210,811	2027/6/30
	3.25 T-NOTE 290630	3.25	6,170	5,810	906,269	2029/6/30
	3.375 T-BOND 420815	3.375	6,370	5,307	827,922	2042/8/15
	3.375 T-BOND 440515	3.375	3,380	2,777	433,282	2044/5/15
	3.375 T-BOND 481115	3.375	8,120	6,500	1,013,988	2048/11/15
	3.375 T-NOTE 330515	3.375	16,100	14,757	2,301,841	2033/5/15
	3.5 T-BOND 390215	3.5	1,490	1,323	206,450	2039/2/15
	3.5 T-NOTE 250915	3.5	7,900	7,742	1,207,645	2025/9/15
	3.5 T-NOTE 280131	3.5	9,030	8,692	1,355,790	2028/1/31
	3.5 T-NOTE 280430	3.5	6,900	6,631	1,034,346	2028/4/30
	3.5 T-NOTE 300131	3.5	5,800	5,502	858,354	2030/1/31
	3.5 T-NOTE 300430	3.5	5,600	5,304	827,442	2030/4/30
	3.5 T-NOTE 330215	3.5	17,690	16,405	2,558,968	2033/2/15
	3.625 T-BOND 430815	3.625	3,400	2,915	454,821	2043/8/15
	3.625 T-BOND 440215	3.625	3,870	3,308	516,020	2044/2/15
	3.625 T-BOND 530215	3.625	9,740	8,141	1,269,875	2053/2/15
	3.625 T-BOND 530515	3.625	10,160	8,494	1,325,036	2053/5/15
	3.625 T-NOTE 260515	3.625	7,000	6,836	1,066,376	2026/5/15
	3.625 T-NOTE 280331	3.625	6,000	5,796	904,074	2028/3/31
	3.625 T-NOTE 280531	3.625	6,600	6,370	993,617	2028/5/31
	3.625 T-NOTE 300331	3.625	5,500	5,248	818,648	2030/3/31
	3.75 T-BOND 410815	3.75	2,060	1,831	285,672	2041/8/15
	3.75 T-BOND 431115	3.75	4,830	4,212	657,062	2043/11/15
	3.75 T-NOTE 260415	3.75	7,000	6,856	1,069,447	2026/4/15
	3.75 T-NOTE 281231	3.75	10,260	9,924	1,547,999	2028/12/31
	3.75 T-NOTE 300531	3.75	5,600	5,374	838,343	2030/5/31
	3.75 T-NOTE 300630	3.75	6,250	5,995	935,137	2030/6/30
	3.75 T-NOTE 301231	3.75	6,660	6,372	994,027	2030/12/31
	3.875 T-BOND 400815	3.875	2,560	2,336	364,392	2040/8/15

銘柄	銘柄	利 率	当 期 末				償還年月日
			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. 875 T-BOND 430215	3. 875	6, 740	6, 013	937, 981	2043/ 2/ 15	
	3. 875 T-BOND 430515	3. 875	6, 920	6, 165	961, 640	2043/ 5/ 15	
	3. 875 T-NOTE 260115	3. 875	6, 700	6, 585	1, 027, 165	2026/ 1/ 15	
	3. 875 T-NOTE 271130	3. 875	6, 900	6, 732	1, 050, 196	2027/ 11/ 30	
	3. 875 T-NOTE 271231	3. 875	7, 000	6, 829	1, 065, 203	2027/ 12/ 31	
	3. 875 T-NOTE 290930	3. 875	6, 030	5, 843	911, 497	2029/ 9/ 30	
	3. 875 T-NOTE 291130	3. 875	6, 190	5, 993	934, 853	2029/ 11/ 30	
	3. 875 T-NOTE 291231	3. 875	5, 700	5, 516	860, 537	2029/ 12/ 31	
	3. 875 T-NOTE 330815	3. 875	18, 320	17, 442	2, 720, 647	2033/ 8/ 15	
	4 T-BOND 421115	4. 0	6, 840	6, 220	970, 340	2042/ 11/ 15	
	4 T-BOND 521115	4. 0	9, 790	8, 772	1, 368, 285	2052/ 11/ 15	
	4 T-NOTE 251215	4. 0	7, 750	7, 632	1, 190, 547	2025/ 12/ 15	
	4 T-NOTE 260215	4. 0	8, 000	7, 875	1, 228, 391	2026/ 2/ 15	
	4 T-NOTE 270115	4. 0	12, 300	12, 079	1, 884, 154	2027/ 1/ 15	
	4 T-NOTE 280229	4. 0	7, 640	7, 481	1, 167, 015	2028/ 2/ 29	
	4 T-NOTE 280630	4. 0	8, 990	8, 797	1, 372, 270	2028/ 6/ 30	
	4 T-NOTE 290131	4. 0	10, 050	9, 824	1, 532, 358	2029/ 1/ 31	
	4 T-NOTE 291031	4. 0	6, 600	6, 432	1, 003, 288	2029/ 10/ 31	
	4 T-NOTE 300228	4. 0	7, 330	7, 136	1, 113, 097	2030/ 2/ 28	
	4 T-NOTE 300731	4. 0	5, 400	5, 250	818, 931	2030/ 7/ 31	
	4 T-NOTE 310131	4. 0	6, 950	6, 747	1, 052, 428	2031/ 1/ 31	
	4 T-NOTE 340215	4. 0	20, 450	19, 633	3, 062, 448	2034/ 2/ 15	
	4. 125 T-BOND 530815	4. 125	10, 700	9, 795	1, 527, 969	2053/ 8/ 15	
	4. 125 T-NOTE 260615	4. 125	7, 000	6, 901	1, 076, 420	2026/ 6/ 15	
	4. 125 T-NOTE 270215	4. 125	9, 500	9, 358	1, 459, 814	2027/ 2/ 15	
	4. 125 T-NOTE 270930	4. 125	7, 440	7, 323	1, 142, 358	2027/ 9/ 30	
	4. 125 T-NOTE 271031	4. 125	6, 500	6, 395	997, 592	2027/ 10/ 31	
	4. 125 T-NOTE 280731	4. 125	7, 700	7, 570	1, 180, 848	2028/ 7/ 31	
	4. 125 T-NOTE 290331	4. 125	7, 500	7, 369	1, 149, 469	2029/ 3/ 31	
	4. 125 T-NOTE 300831	4. 125	7, 100	6, 948	1, 083, 859	2030/ 8/ 31	
	4. 125 T-NOTE 310331	4. 125	5, 400	5, 279	823, 472	2031/ 3/ 31	
	4. 125 T-NOTE 321115	4. 125	16, 070	15, 636	2, 439, 037	2032/ 11/ 15	
	4. 25 T-BOND 390515	4. 25	1, 770	1, 706	266, 227	2039/ 5/ 15	
	4. 25 T-BOND 401115	4. 25	1, 980	1, 888	294, 556	2040/ 11/ 15	
	4. 25 T-BOND 540215	4. 25	10, 660	9, 979	1, 556, 616	2054/ 2/ 15	
	4. 25 T-NOTE 251015	4. 25	6, 000	5, 935	925, 844	2025/ 10/ 15	
	4. 25 T-NOTE 251231	4. 25	13, 580	13, 426	2, 094, 213	2025/ 12/ 31	
	4. 25 T-NOTE 260131	4. 25	9, 390	9, 282	1, 447, 946	2026/ 1/ 31	
	4. 25 T-NOTE 270315	4. 25	14, 000	13, 839	2, 158, 641	2027/ 3/ 15	
	4. 25 T-NOTE 290228	4. 25	11, 330	11, 197	1, 746, 612	2029/ 2/ 28	
	4. 25 T-NOTE 310228	4. 25	8, 180	8, 059	1, 257, 176	2031/ 2/ 28	
	4. 375 T-BOND 380215	4. 375	1, 280	1, 263	197, 092	2038/ 2/ 15	
	4. 375 T-BOND 391115	4. 375	2, 270	2, 212	345, 132	2039/ 11/ 15	
	4. 375 T-BOND 400515	4. 375	2, 080	2, 021	315, 326	2040/ 5/ 15	
	4. 375 T-BOND 410515	4. 375	1, 960	1, 892	295, 199	2041/ 5/ 15	
	4. 375 T-BOND 430815	4. 375	7, 570	7, 218	1, 125, 881	2043/ 8/ 15	
	4. 375 T-NOTE 260815	4. 375	7, 600	7, 529	1, 174, 519	2026/ 8/ 15	

銘柄	銘柄	利率	当期末				償還年月日
			額面金額	評価額		債	
				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	4.375 T-NOTE 261215	4.375	9,640	9,556	1,490,695	2026/12/15	
	4.375 T-NOTE 280831	4.375	7,000	6,949	1,083,905	2028/8/31	
	4.375 T-NOTE 281130	4.375	9,310	9,247	1,442,360	2028/11/30	
	4.375 T-NOTE 301130	4.375	6,250	6,201	967,239	2030/11/30	
	4.5 T-BOND 360215	4.5	1,160	1,173	182,965	2036/2/15	
	4.5 T-BOND 380515	4.5	1,330	1,327	207,052	2038/5/15	
	4.5 T-BOND 390815	4.5	1,880	1,861	290,367	2039/8/15	
	4.5 T-BOND 440215	4.5	5,350	5,184	808,675	2044/2/15	
	4.5 T-NOTE 251115	4.5	4,700	4,665	727,707	2025/11/15	
	4.5 T-NOTE 260331	4.5	2,280	2,263	353,092	2026/3/31	
	4.5 T-NOTE 260715	4.5	6,500	6,456	1,007,077	2026/7/15	
	4.5 T-NOTE 270415	4.5	13,000	12,937	2,017,918	2027/4/15	
	4.5 T-NOTE 331115	4.5	19,430	19,410	3,027,613	2033/11/15	
	4.625 T-BOND 400215	4.625	2,100	2,103	328,057	2040/2/15	
	4.625 T-NOTE 260228	4.625	19,800	19,699	3,072,781	2026/2/28	
	4.625 T-NOTE 260315	4.625	6,000	5,971	931,438	2026/3/15	
	4.625 T-NOTE 260915	4.625	7,500	7,473	1,165,645	2026/9/15	
	4.625 T-NOTE 261015	4.625	6,800	6,777	1,057,225	2026/10/15	
	4.625 T-NOTE 261115	4.625	8,720	8,694	1,356,160	2026/11/15	
	4.625 T-NOTE 280930	4.625	8,030	8,049	1,255,601	2028/9/30	
	4.625 T-NOTE 300930	4.625	5,700	5,734	894,538	2030/9/30	
	4.75 T-BOND 410215	4.75	2,010	2,032	317,010	2041/2/15	
	4.75 T-BOND 431115	4.75	6,220	6,226	971,180	2043/11/15	
	4.75 T-BOND 531115	4.75	10,670	10,849	1,692,261	2053/11/15	
	4.75 T-NOTE 250731	4.75	7,500	7,470	1,165,303	2025/7/31	
	4.875 T-NOTE 251130	4.875	8,400	8,384	1,307,749	2025/11/30	
	4.875 T-NOTE 281031	4.875	8,500	8,609	1,342,843	2028/10/31	
	4.875 T-NOTE 301031	4.875	6,100	6,222	970,507	2030/10/31	
	5 T-BOND 370515	5.0	1,020	1,075	167,682	2037/5/15	
	5 T-NOTE 250831	5.0	8,500	8,493	1,324,794	2025/8/31	
	5 T-NOTE 250930	5.0	7,600	7,595	1,184,707	2025/9/30	
	5 T-NOTE 251031	5.0	9,500	9,496	1,481,317	2025/10/31	
	5.25 T-BOND 281115	5.25	2,690	2,768	431,764	2028/11/15	
	5.375 T-BOND 310215	5.375	1,300	1,373	214,180	2031/2/15	
	6 T-BOND 260215	6.0	1,200	1,225	191,131	2026/2/15	
	6.125 T-BOND 271115	6.125	1,160	1,216	189,771	2027/11/15	
	6.25 T-BOND 300515	6.25	1,150	1,253	195,534	2030/5/15	
小	計				290,751,456		
カナダ			千カナダドル	千カナダドル			
国債証券	0.25 CAN GOVT 260301	0.25	2,200	2,047	233,505	2026/3/1	
	0.5 CAN GOVT 250901	0.5	2,900	2,755	314,166	2025/9/1	
	0.5 CAN GOVT 301201	0.5	4,500	3,673	418,811	2030/12/1	
	1 CAN GOVT 260901	1.0	2,500	2,328	265,505	2026/9/1	
	1 CAN GOVT 270601	1.0	1,930	1,769	201,766	2027/6/1	
	1.25 CAN GOVT 270301	1.25	2,500	2,317	264,215	2027/3/1	
	1.25 CAN GOVT 300601	1.25	4,410	3,829	436,656	2030/6/1	
	1.5 CAN GOVT 260601	1.5	4,070	3,854	439,538	2026/6/1	



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	
カナダ		%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
	国債証券					
	1.5 CAN GOVT 310601	1.5	5,900	5,102	581,775	2031/6/1
	1.5 CAN GOVT 311201	1.5	4,930	4,220	481,168	2031/12/1
	1.75 CAN GOVT 531201	1.75	5,550	3,733	425,720	2053/12/1
	2 CAN GOVT 280601	2.0	2,670	2,495	284,529	2028/6/1
	2 CAN GOVT 320601	2.0	5,350	4,720	538,259	2032/6/1
	2 CAN GOVT 511201	2.0	7,140	5,183	590,982	2051/12/1
	2.25 CAN GOVT 250601	2.25	4,360	4,257	485,447	2025/6/1
	2.25 CAN GOVT 290601	2.25	2,210	2,068	235,876	2029/6/1
	2.25 CAN GOVT 291201	2.25	1,000	931	106,211	2029/12/1
	2.5 CAN GOVT 321201	2.5	3,500	3,194	364,224	2032/12/1
	2.75 CAN GOVT 270901	2.75	2,000	1,927	219,828	2027/9/1
	2.75 CAN GOVT 330601	2.75	3,000	2,783	317,416	2033/6/1
	2.75 CAN GOVT 481201	2.75	1,680	1,453	165,767	2048/12/1
	2.75 CAN GOVT 551201	2.75	2,590	2,210	252,015	2055/12/1
	2.75 CANADA GOVER 641201	2.75	1,250	1,053	120,151	2064/12/1
	3 CAN GOVT 251001	3.0	3,000	2,939	335,108	2025/10/1
	3 CAN GOVT 340601	3.0	3,140	2,959	337,400	2034/6/1
	3.25 CAN GOVT 280901	3.25	2,600	2,543	290,031	2028/9/1
	3.25 CAN GOVT 331201	3.25	3,170	3,057	348,596	2033/12/1
	3.5 CAN GOVT 280301	3.5	2,000	1,975	225,202	2028/3/1
	3.5 CAN GOVT 340301	3.5	2,020	1,990	226,962	2034/3/1
	3.5 CAN GOVT 451201	3.5	1,650	1,622	185,019	2045/12/1
	3.75 CAN GOVT 250501	3.75	3,500	3,469	395,548	2025/5/1
	4 CAN GOVT 260501	4.0	3,200	3,182	362,916	2026/5/1
	4 CAN GOVT 290301	4.0	5,060	5,111	582,819	2029/3/1
	4 CAN GOVT 410601	4.0	1,200	1,254	142,981	2041/6/1
	4.5 CAN GOVT 251101	4.5	2,540	2,539	289,573	2025/11/1
	4.5 CAN GOVT 260201	4.5	5,200	5,208	593,881	2026/2/1
	5 CAN GOVT 370601	5.0	1,330	1,511	172,389	2037/6/1
	5.75 CAN GOVT 290601	5.75	950	1,040	118,618	2029/6/1
	5.75 CAN GOVT 330601	5.75	1,430	1,653	188,527	2033/6/1
小	計				12,539,117	
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 361120	10.0	12,350	12,696	118,076	2036/11/20
	5.5 MEXICAN BONOS 270304	5.5	52,000	46,427	431,758	2027/3/4
	5.75 MEXICAN BONO 260305	5.75	65,500	60,502	562,650	2026/3/5
	7 MEXICAN BONOS 260903	7.0	42,000	39,220	364,738	2026/9/3
	7.5 MEXICAN BONOS 270603	7.5	63,950	59,918	557,218	2027/6/3
	7.5 MEXICAN BONOS 330526	7.5	60,200	52,476	488,014	2033/5/26
	7.75 MEXICAN BONO 310529	7.75	68,050	61,482	571,762	2031/5/29
	7.75 MEXICAN BONO 341123	7.75	13,400	11,746	109,234	2034/11/23
	7.75 MEXICAN BONO 421113	7.75	57,940	48,169	447,957	2042/11/13
	8 MEXICAN BONOS 350524	8.0	5,000	4,398	40,907	2035/5/24
	8 MEXICAN BONOS 471107	8.0	39,100	33,029	307,163	2047/11/7
	8 MEXICAN BONOS 530731	8.0	46,270	38,869	361,471	2053/7/31
	8.5 MEXICAN BONOS 290301	8.5	23,420	22,378	208,113	2029/3/1
	8.5 MEXICAN BONOS 290531	8.5	48,650	46,309	430,659	2029/5/31

銘柄		当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
メキシコ		%	千メキシコペソ	千メキシコペソ	千円		
	国債証券	8.5 MEXICAN BONOS 381118	8.5	39,700	36,116	335,870	2038/11/18
小	計					5,335,597	
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ			
ドイツ	国債証券	0 BUND 260815	—	5,930	5,564	934,683	2026/8/15
		0 BUND 271115	—	3,100	2,829	475,179	2027/11/15
		0 BUND 281115	—	5,500	4,912	825,137	2028/11/15
		0 BUND 290815	—	4,550	3,998	671,585	2029/8/15
		0 BUND 300215	—	4,820	4,188	703,431	2030/2/15
		0 BUND 300815	—	6,660	5,724	961,425	2030/8/15
		0 BUND 300815	—	1,550	1,333	223,936	2030/8/15
		0 BUND 310215	—	5,140	4,364	733,106	2031/2/15
		0 BUND 310815	—	5,400	4,533	761,432	2031/8/15
		0 BUND 310815	—	1,900	1,595	268,026	2031/8/15
		0 BUND 320215	—	4,690	3,886	652,745	2032/2/15
		0 BUND 350515	—	3,630	2,750	461,926	2035/5/15
		0 BUND 360515	—	4,270	3,142	527,754	2036/5/15
		0 BUND 500815	—	7,470	3,779	634,858	2050/8/15
		0 BUND 500815	—	1,560	792	133,117	2050/8/15
		0 BUND 520815	—	5,150	2,483	417,209	2052/8/15
		0 OBL 251010	—	4,000	3,830	643,340	2025/10/10
		0 OBL 251010	—	1,000	957	160,896	2025/10/10
		0 OBL 260410	—	6,910	6,536	1,097,942	2026/4/10
		0 OBL 261009	—	2,900	2,711	455,378	2026/10/9
		0 OBL 270416	—	3,830	3,539	594,516	2027/4/16
		0.25 BUND 280815	0.25	4,640	4,214	707,869	2028/8/15
		0.25 BUND 290215	0.25	4,850	4,362	732,784	2029/2/15
		0.5 BUND 260215	0.5	6,660	6,378	1,071,396	2026/2/15
		0.5 BUND 270815	0.5	5,120	4,779	802,682	2027/8/15
		0.5 BUND 280215	0.5	4,280	3,962	665,566	2028/2/15
		1 BUND 250815	1.0	5,580	5,427	911,646	2025/8/15
		1 BUND 380515	1.0	3,610	2,919	490,367	2038/5/15
		1.25 BUND 480815	1.25	6,260	4,691	788,006	2048/8/15
		1.3 OBL 271015	1.3	5,750	5,497	923,417	2027/10/15
		1.3 OBL 271015	1.3	800	765	128,563	2027/10/15
		1.7 BUND 320815	1.7	6,430	6,066	1,018,959	2032/8/15
		1.8 BUND 530815	1.8	4,780	3,961	665,295	2053/8/15
		1.8 BUND 530815	1.8	1,000	830	139,489	2053/8/15
		2.1 BUND 291115	2.1	4,460	4,363	732,956	2029/11/15
		2.1 OBL 290412	2.1	2,510	2,457	412,774	2029/4/12
		2.2 BUND 340215	2.2	3,850	3,744	628,960	2034/2/15
		2.2 OBL 280413	2.2	4,250	4,184	702,749	2028/4/13
		2.3 BUND 330215	2.3	6,190	6,102	1,025,019	2033/2/15
		2.3 BUND 330215	2.3	950	937	157,401	2033/2/15
		2.4 BUND 301115	2.4	2,580	2,564	430,734	2030/11/15
		2.4 OBL 281019	2.4	4,820	4,780	803,013	2028/10/19
		2.5 BUND 440704	2.5	5,360	5,195	872,581	2044/7/4
		2.5 BUND 460815	2.5	5,660	5,481	920,746	2046/8/15

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	2.5 BUND 540815	2.5	1,970	1,909	320,706	2054/8/15
		2.5 SCHATS 260319	2.5	2,500	2,475	415,846	2026/3/19
		2.6 BUND 330815	2.6	4,910	4,950	831,446	2033/8/15
		2.8 SCHATS 250612	2.8	3,470	3,450	579,620	2025/6/12
		3.1 SCHATS 251212	3.1	4,000	3,997	671,455	2025/12/12
		3.25 BUND 420704	3.25	3,190	3,439	577,758	2042/7/4
		4 BUND 370104	4.0	4,830	5,540	930,552	2037/1/4
		4.25 BUND 390704	4.25	3,810	4,551	764,529	2039/7/4
		4.75 BUND 280704	4.75	2,340	2,535	425,862	2028/7/4
		4.75 BUND 340704	4.75	4,890	5,850	982,650	2034/7/4
		4.75 BUND 400704	4.75	3,610	4,580	769,352	2040/7/4
		5.5 BUND 310104	5.5	3,650	4,308	723,671	2031/1/4
		5.625 BUND 280104	5.625	3,460	3,813	640,456	2028/1/4
		6.25 BUND 300104	6.25	1,700	2,028	340,650	2030/1/4
		6.5 BUND 270704	6.5	2,680	2,979	500,404	2027/7/4
イタリア	国債証券	0 ITALY GOVT 260401	—	3,300	3,099	520,521	2026/4/1
		0 ITALY GOVT 260801	—	5,000	4,646	780,342	2026/8/1
		0.25 ITALY GOVT 280315	0.25	4,760	4,241	712,425	2028/3/15
		0.45 ITALY GOVT 290215	0.45	2,300	2,010	337,704	2029/2/15
		0.5 ITALY GOVT 260201	0.5	2,450	2,332	391,767	2026/2/1
		0.5 ITALY GOVT 280715	0.5	2,400	2,140	359,509	2028/7/15
		0.6 ITALY GOVT 310801	0.6	3,100	2,527	424,436	2031/8/1
		0.85 ITALY GOVT 270115	0.85	3,060	2,869	481,955	2027/1/15
		0.9 ITALY GOVT 310401	0.9	4,230	3,561	598,150	2031/4/1
		0.95 ITALY GOVT 270915	0.95	4,000	3,707	622,705	2027/9/15
		0.95 ITALY GOVT 300801	0.95	2,940	2,530	424,987	2030/8/1
		0.95 ITALY GOVT 311201	0.95	4,330	3,590	603,123	2031/12/1
		0.95 ITALY GOVT 320601	0.95	3,600	2,942	494,270	2032/6/1
		0.95 ITALY GOVT 370301	0.95	2,560	1,793	301,218	2037/3/1
		1.1 ITALY GOVT 270401	1.1	3,300	3,101	520,896	2027/4/1
		1.2 ITALY GOVT 250815	1.2	2,100	2,041	342,926	2025/8/15
		1.25 ITALY GOVT 261201	1.25	4,080	3,878	651,372	2026/12/1
		1.35 ITALY GOVT 300401	1.35	3,610	3,214	539,838	2030/4/1
		1.45 ITALY GOVT 250515	1.45	2,300	2,254	378,613	2025/5/15
		1.45 ITALY GOVT 360301	1.45	2,140	1,646	276,530	2036/3/1
		1.5 ITALY GOVT 250601	1.5	3,300	3,232	542,936	2025/6/1
		1.5 ITALY GOVT 450430	1.5	2,880	1,822	306,105	2045/4/30
		1.6 ITALY GOVT 260601	1.6	4,120	3,978	668,280	2026/6/1
		1.65 ITALY GOVT 301201	1.65	3,870	3,454	580,259	2030/12/1
		1.65 ITALY GOVT 320301	1.65	4,450	3,874	650,805	2032/3/1
		1.7 ITALY GOVT 510901	1.7	2,650	1,613	271,015	2051/9/1
		1.8 ITALY GOVT 410301	1.8	2,950	2,120	356,212	2041/3/1
1.85 ITALY GOVT 250701	1.85	4,650	4,566	766,944	2025/7/1		
2 ITALY GOVT 251201	2.0	3,530	3,456	580,599	2025/12/1		
2 ITALY GOVT 280201	2.0	3,880	3,705	622,446	2028/2/1		
2.05 ITALY GOVT 270801	2.05	2,650	2,551	428,491	2027/8/1		
2.1 ITALY GOVT 260715	2.1	2,350	2,289	384,551	2026/7/15		

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	
イタリア	国債証券	2.15 ITALY GOVT 520901	2.15	1,550	1,027	172,604	2052/9/1
		2.15 ITALY GOVT 720301	2.15	1,410	859	144,426	2072/3/1
		2.2 ITALY GOVT 270601	2.2	3,380	3,274	549,987	2027/6/1
		2.25 ITALY GOVT 360901	2.25	2,720	2,277	382,499	2036/9/1
		2.45 ITALY GOVT 330901	2.45	3,420	3,088	518,808	2033/9/1
		2.45 ITALY GOVT 500901	2.45	2,750	1,990	334,246	2050/9/1
		2.5 ITALY GOVT 251115	2.5	2,330	2,300	386,317	2025/11/15
		2.5 ITALY GOVT 321201	2.5	3,950	3,624	608,718	2032/12/1
		2.65 ITALY GOVT 271201	2.65	2,800	2,739	460,206	2027/12/1
		2.7 ITALY GOVT 470301	2.7	3,300	2,583	433,934	2047/3/1
		2.8 ITALY GOVT 281201	2.8	3,680	3,602	604,992	2028/12/1
		2.8 ITALY GOVT 290615	2.8	3,200	3,114	523,176	2029/6/15
		2.8 ITALY GOVT 670301	2.8	1,510	1,105	185,611	2067/3/1
		2.95 ITALY GOVT 270215	2.95	830	821	137,985	2027/2/15
		2.95 ITALY GOVT 380901	2.95	2,380	2,097	352,277	2038/9/1
		3 ITALY GOVT 290801	3.0	5,420	5,325	894,457	2029/8/1
		3.1 ITALY GOVT 400301	3.1	2,310	2,037	342,182	2040/3/1
		3.2 ITALY GOVT 260128	3.2	4,450	4,431	744,350	2026/1/28
		3.25 ITALY GOVT 380301	3.25	2,220	2,032	341,408	2038/3/1
		3.25 ITALY GOVT 460901	3.25	2,740	2,364	397,064	2046/9/1
		3.35 ITALY GOVT 350301	3.35	3,110	2,972	499,258	2035/3/1
		3.4 ITALY GOVT 280401	3.4	3,000	3,009	505,472	2028/4/1
		3.45 ITALY GOVT 480301	3.45	3,470	3,072	516,114	2048/3/1
		3.5 ITALY GOVT 260115	3.5	2,500	2,502	420,371	2026/1/15
		3.5 ITALY GOVT 300301	3.5	4,470	4,493	754,719	2030/3/1
		3.5 ITALY GOVT 310215	3.5	2,040	2,036	341,979	2031/2/15
		3.6 ITALY GOVT 250929	3.6	2,000	2,002	336,373	2025/9/29
		3.7 ITALY GOVT 300615	3.7	2,350	2,378	399,483	2030/6/15
		3.8 ITALY GOVT 260415	3.8	2,700	2,720	456,884	2026/4/15
		3.8 ITALY GOVT 280801	3.8	3,090	3,145	528,393	2028/8/1
		3.85 ITALY GOVT 260915	3.85	2,800	2,830	475,390	2026/9/15
		3.85 ITALY GOVT 291215	3.85	3,890	3,973	667,342	2029/12/15
		3.85 ITALY GOVT 340701	3.85	1,620	1,624	272,895	2034/7/1
		3.85 ITALY GOVT 490901	3.85	2,450	2,300	386,435	2049/9/1
		4 ITALY GOVT 301115	4.0	3,840	3,949	663,367	2030/11/15
		4 ITALY GOVT 311030	4.0	1,650	1,699	285,503	2031/10/30
		4 ITALY GOVT 350430	4.0	2,150	2,182	366,566	2035/4/30
		4 ITALY GOVT 370201	4.0	5,850	5,898	990,634	2037/2/1
		4.1 ITALY GOVT 290201	4.1	3,530	3,643	611,994	2029/2/1
		4.15 ITALY GOVT 391001	4.15	1,830	1,830	307,446	2039/10/1
4.2 ITALY GOVT 340301	4.2	3,430	3,547	595,776	2034/3/1		
4.35 ITALY GOVT 331101	4.35	3,710	3,887	652,946	2033/11/1		
4.4 ITALY GOVT 330501	4.4	3,800	4,005	672,738	2033/5/1		
4.45 ITALY GOVT 430901	4.45	1,940	1,991	334,445	2043/9/1		
4.5 ITALY GOVT 260301	4.5	3,740	3,810	640,015	2026/3/1		
4.5 ITALY GOVT 531001	4.5	2,470	2,539	426,454	2053/10/1		
4.75 ITALY GOVT 280901	4.75	3,930	4,151	697,270	2028/9/1		

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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	4.75 ITALY GOVT 440901	4.75	3,200	3,422	574,765	2044/9/1
		5 ITALY GOVT 340801	5.0	4,650	5,119	859,863	2034/8/1
		5 ITALY GOVT 390801	5.0	5,170	5,675	953,307	2039/8/1
		5 ITALY GOVT 400901	5.0	3,600	3,950	663,476	2040/9/1
		5.25 ITALY GOVT 291101	5.25	4,660	5,097	856,188	2029/11/1
		5.75 ITALY GOVT 330201	5.75	4,320	4,979	836,413	2033/2/1
		6 ITALY GOVT 310501	6.0	5,600	6,468	1,086,431	2031/5/1
		6.5 ITALY GOVT 271101	6.5	4,970	5,489	921,981	2027/11/1
		7.25 ITALY GOVT 261101	7.25	2,300	2,511	421,876	2026/11/1
フランス	国債証券	0 O. A. T 260225	—	7,790	7,372	1,238,286	2026/2/25
		0 O. A. T 270225	—	6,740	6,212	1,043,382	2027/2/25
		0 O. A. T 291125	—	7,180	6,151	1,033,181	2029/11/25
		0 O. A. T 301125	—	8,840	7,356	1,235,661	2030/11/25
		0 O. A. T 311125	—	11,400	9,206	1,546,259	2031/11/25
		0 O. A. T 320525	—	6,030	4,794	805,223	2032/5/25
		0.25 O. A. T 261125	0.25	7,360	6,873	1,154,455	2026/11/25
		0.5 O. A. T 250525	0.5	2,490	2,417	405,983	2025/5/25
		0.5 O. A. T 260525	0.5	10,240	9,728	1,633,983	2026/5/25
		0.5 O. A. T 290525	0.5	10,330	9,206	1,546,384	2029/5/25
		0.5 O. A. T 400525	0.5	4,680	3,079	517,206	2040/5/25
		0.5 O. A. T 440625	0.5	3,890	2,296	385,710	2044/6/25
		0.5 O. A. T 720525	0.5	2,310	872	146,552	2072/5/25
		0.75 O. A. T 280225	0.75	11,000	10,167	1,707,749	2028/2/25
		0.75 O. A. T 280525	0.75	9,750	8,972	1,507,059	2028/5/25
		0.75 O. A. T 281125	0.75	10,340	9,426	1,583,207	2028/11/25
		0.75 O. A. T 520525	0.75	5,560	2,938	493,591	2052/5/25
		0.75 O. A. T 530525	0.75	5,390	2,782	467,420	2053/5/25
		1 O. A. T 251125	1.0	6,580	6,364	1,069,039	2025/11/25
		1 O. A. T 270525	1.0	7,540	7,122	1,196,256	2027/5/25
		1.25 O. A. T 340525	1.25	8,410	7,136	1,198,700	2034/5/25
		1.25 O. A. T 360525	1.25	7,890	6,420	1,078,305	2036/5/25
		1.25 O. A. T 380525	1.25	4,320	3,364	565,172	2038/5/25
		1.5 O. A. T 310525	1.5	10,790	9,872	1,658,144	2031/5/25
		1.5 O. A. T 500525	1.5	6,180	4,179	701,954	2050/5/25
		1.75 O. A. T 390625	1.75	5,550	4,586	770,318	2039/6/25
		1.75 O. A. T 660525	1.75	2,970	1,950	327,643	2066/5/25
		2 O. A. T 321125	2.0	7,450	6,932	1,164,405	2032/11/25
		2 O. A. T 480525	2.0	4,970	3,851	646,831	2048/5/25
		2.5 O. A. T 260924	2.5	8,300	8,196	1,376,736	2026/9/24
		2.5 O. A. T 270924	2.5	1,200	1,183	198,769	2027/9/24
		2.5 O. A. T 300525	2.5	11,270	11,060	1,857,647	2030/5/25
		2.5 O. A. T 430525	2.5	2,530	2,226	373,898	2043/5/25
2.75 O. A. T 271025	2.75	10,320	10,264	1,723,952	2027/10/25		
2.75 O. A. T 290225	2.75	7,900	7,857	1,319,709	2029/2/25		
2.75 O. A. T 300225	2.75	750	744	125,112	2030/2/25		
3 O. A. T 330525	3.0	6,130	6,147	1,032,584	2033/5/25		
3 O. A. T 490625	3.0	1,080	1,011	169,935	2049/6/25		

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	3 O. A. T 540525	3.0	4,370	4,001	672,022	2054/5/25
		3.25 O. A. T 450525	3.25	5,600	5,510	925,581	2045/5/25
		3.25 O. A. T 550525	3.25	1,730	1,654	277,855	2055/5/25
		3.5 O. A. T 260425	3.5	6,690	6,740	1,132,187	2026/4/25
		3.5 O. A. T 331125	3.5	7,180	7,472	1,255,044	2033/11/25
		4 O. A. T 381025	4.0	4,510	4,914	825,510	2038/10/25
		4 O. A. T 550425	4.0	3,330	3,673	617,030	2055/4/25
		4 O. A. T 600425	4.0	3,520	3,922	658,890	2060/4/25
		4.5 O. A. T 410425	4.5	7,070	8,180	1,373,946	2041/4/25
		4.75 O. A. T 350425	4.75	4,750	5,482	920,869	2035/4/25
		5.5 O. A. T 290425	5.5	6,800	7,611	1,278,398	2029/4/25
		5.75 O. A. T 321025	5.75	6,200	7,477	1,255,947	2032/10/25
		6 O. A. T 251025	6.0	5,760	5,978	1,004,096	2025/10/25
オランダ	国債証券	0 NETH GOVT 260115	—	2,200	2,091	351,335	2026/1/15
		0 NETH GOVT 270115	—	1,950	1,808	303,817	2027/1/15
		0 NETH GOVT 290115	—	2,380	2,097	352,318	2029/1/15
		0 NETH GOVT 300715	—	2,650	2,248	377,712	2030/7/15
		0 NETH GOVT 310715	—	2,540	2,099	352,650	2031/7/15
		0 NETH GOVT 380115	—	2,280	1,540	258,698	2038/1/15
		0 NETH GOVT 520115	—	3,690	1,739	292,246	2052/1/15
		0.25 NETH GOVT 250715	0.25	3,290	3,177	533,678	2025/7/15
		0.25 NETH GOVT 290715	0.25	2,950	2,604	437,460	2029/7/15
		0.5 NETH GOVT 260715	0.5	3,970	3,767	632,868	2026/7/15
		0.5 NETH GOVT 320715	0.5	2,300	1,928	323,981	2032/7/15
		0.5 NETH GOVT 400115	0.5	2,630	1,848	310,464	2040/1/15
		0.75 NETH GOVT 270715	0.75	2,670	2,506	421,012	2027/7/15
		0.75 NETH GOVT 280715	0.75	3,020	2,786	468,095	2028/7/15
		2 NETH GOVT 540115	2.0	2,030	1,691	284,089	2054/1/15
		2.5 NETH GOVT 300115	2.5	1,900	1,877	315,315	2030/1/15
		2.5 NETH GOVT 330115	2.5	2,750	2,699	453,446	2033/1/15
		2.5 NETH GOVT 330715	2.5	1,910	1,868	313,761	2033/7/15
		2.5 NETH GOVT 340715	2.5	1,050	1,021	171,501	2034/7/15
		2.75 NETH GOVT 470115	2.75	3,320	3,262	547,980	2047/1/15
3.25 NETH GOVT 440115	3.25	1,330	1,397	234,805	2044/1/15		
3.75 NETH GOVT 420115	3.75	2,940	3,278	550,585	2042/1/15		
4 NETH GOVT 370115	4.0	3,160	3,528	592,726	2037/1/15		
5.5 NETH GOVT 280115	5.5	2,180	2,383	400,386	2028/1/15		
スペイン	国債証券	0 SPAIN GOVT 250531	—	2,500	2,412	405,157	2025/5/31
		0 SPAIN GOVT 260131	—	3,000	2,842	477,491	2026/1/31
		0 SPAIN GOVT 270131	—	9,400	8,652	1,453,331	2027/1/31
		0 SPAIN GOVT 280131	—	5,320	4,764	800,171	2028/1/31
		0.1 SPAIN GOVT 310430	0.1	4,360	3,560	598,014	2031/4/30
		0.5 SPAIN GOVT 300430	0.5	4,580	3,960	665,133	2030/4/30
		0.5 SPAIN GOVT 311031	0.5	4,340	3,599	604,506	2031/10/31
		0.6 SPAIN GOVT 291031	0.6	3,680	3,239	544,116	2029/10/31
		0.7 SPAIN GOVT 320430	0.7	3,800	3,157	530,408	2032/4/30
		0.8 SPAIN GOVT 270730	0.8	3,350	3,123	524,629	2027/7/30

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	0.8 SPAIN GOVT 290730	0.8	5,430	4,857	815,849	2029/7/30
		0.85 SPAIN GOVT 370730	0.85	2,470	1,779	298,953	2037/7/30
		1 SPAIN GOVT 420730	1.0	2,070	1,339	225,034	2042/7/30
		1 SPAIN GOVT 501031	1.0	3,650	1,971	331,206	2050/10/31
		1.2 SPAIN GOVT 401031	1.2	3,400	2,371	398,311	2040/10/31
		1.25 SPAIN GOVT 301031	1.25	4,030	3,609	606,260	2030/10/31
		1.3 SPAIN GOVT 261031	1.3	4,750	4,550	764,333	2026/10/31
		1.4 SPAIN GOVT 280430	1.4	4,660	4,385	736,556	2028/4/30
		1.4 SPAIN GOVT 280730	1.4	4,240	3,976	667,929	2028/7/30
		1.45 SPAIN GOVT 271031	1.45	4,330	4,109	690,203	2027/10/31
		1.45 SPAIN GOVT 290430	1.45	4,280	3,981	668,656	2029/4/30
		1.45 SPAIN GOVT 711031	1.45	1,300	632	106,281	2071/10/31
		1.5 SPAIN GOVT 270430	1.5	4,290	4,103	689,215	2027/4/30
		1.6 SPAIN GOVT 250430	1.6	3,510	3,448	579,193	2025/4/30
		1.85 SPAIN GOVT 350730	1.85	4,400	3,781	635,158	2035/7/30
		1.9 SPAIN GOVT 521031	1.9	3,170	2,113	354,919	2052/10/31
		1.95 SPAIN GOVT 260430	1.95	3,520	3,438	577,612	2026/4/30
		1.95 SPAIN GOVT 300730	1.95	3,790	3,562	598,437	2030/7/30
		2.15 SPAIN GOVT 251031	2.15	8,000	7,878	1,323,210	2025/10/31
		2.35 SPAIN GOVT 330730	2.35	4,090	3,807	639,487	2033/7/30
		2.5 SPAIN GOVT 270531	2.5	1,400	1,376	231,232	2027/5/31
		2.55 SPAIN GOVT 321031	2.55	3,560	3,396	570,555	2032/10/31
		2.7 SPAIN GOVT 481031	2.7	3,670	3,035	509,777	2048/10/31
		2.8 SPAIN GOVT 260531	2.8	3,500	3,473	583,330	2026/5/31
		2.9 SPAIN GOVT 461031	2.9	3,540	3,080	517,390	2046/10/31
		3.15 SPAIN GOVT 330430	3.15	4,400	4,375	734,900	2033/4/30
		3.25 SPAIN GOVT 340430	3.25	3,260	3,243	544,794	2034/4/30
		3.45 SPAIN GOVT 430730	3.45	2,460	2,353	395,356	2043/7/30
		3.45 SPAIN GOVT 660730	3.45	2,800	2,534	425,637	2066/7/30
		3.5 SPAIN GOVT 290531	3.5	3,380	3,456	580,496	2029/5/31
		3.55 SPAIN GOVT 331031	3.55	4,120	4,212	707,554	2033/10/31
		3.9 SPAIN GOVT 390730	3.9	2,390	2,461	413,476	2039/7/30
		4 SPAIN GOVT 541031	4.0	1,000	1,011	169,948	2054/10/31
4.2 SPAIN GOVT 370131	4.2	4,260	4,580	769,323	2037/1/31		
4.65 SPAIN GOVT 250730	4.65	2,890	2,933	492,767	2025/7/30		
4.7 SPAIN GOVT 410730	4.7	3,150	3,559	597,908	2041/7/30		
4.9 SPAIN GOVT 400730	4.9	3,770	4,332	727,766	2040/7/30		
5.15 SPAIN GOVT 281031	5.15	3,250	3,540	594,590	2028/10/31		
5.15 SPAIN GOVT 441031	5.15	2,640	3,161	530,993	2044/10/31		
5.75 SPAIN GOVT 320730	5.75	4,990	5,924	995,108	2032/7/30		
5.9 SPAIN GOVT 260730	5.9	4,650	4,916	825,799	2026/7/30		
6 SPAIN GOVT 290131	6.0	4,230	4,786	804,014	2029/1/31		
ベルギー	国債証券	0 BEL GOVT 271022	—	1,800	1,632	274,213	2027/10/22
		0 BEL GOVT 311022	—	2,300	1,860	312,546	2031/10/22
		0.1 BEL GOVT 300622	0.1	2,320	1,968	330,550	2030/6/22
		0.35 BEL GOVT 320622	0.35	2,940	2,398	402,846	2032/6/22
		0.4 BEL GOVT 400622	0.4	1,660	1,062	178,452	2040/6/22

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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ベルギー	国債証券	0.65 BEL GOVT 710622	0.65	1,090	452	75,922	2071/6/22
		0.8 BEL GOVT 250622	0.8	4,170	4,054	680,934	2025/6/22
		0.8 BEL GOVT 270622	0.8	2,880	2,701	453,770	2027/6/22
		0.8 BEL GOVT 280622	0.8	2,740	2,527	424,521	2028/6/22
		0.9 BEL GOVT 290622	0.9	3,090	2,812	472,325	2029/6/22
		1 BEL GOVT 260622	1.0	2,760	2,645	444,418	2026/6/22
		1 BEL GOVT 310622	1.0	4,430	3,901	655,354	2031/6/22
		1.25 BEL GOVT 330422	1.25	1,770	1,540	258,753	2033/4/22
		1.4 BEL GOVT 530622	1.4	2,040	1,276	214,418	2053/6/22
		1.45 BEL GOVT 370622	1.45	1,220	997	167,551	2037/6/22
		1.6 BEL GOVT 470622	1.6	1,800	1,283	215,513	2047/6/22
		1.7 BEL GOVT 500622	1.7	1,840	1,292	217,111	2050/6/22
		1.9 BEL GOVT 380622	1.9	1,360	1,155	194,083	2038/6/22
		2.15 BEL GOVT 660622	2.15	1,530	1,132	190,175	2066/6/22
		2.25 BEL GOVT 570622	2.25	1,300	994	167,043	2057/6/22
		2.75 BEL GOVT 390422	2.75	950	893	150,000	2039/4/22
		2.85 BEL GOVT 341022	2.85	1,850	1,815	305,002	2034/10/22
		3 BEL GOVT 330622	3.0	2,750	2,755	462,841	2033/6/22
		3 BEL GOVT 340622	3.0	2,050	2,047	343,840	2034/6/22
		3.3 BEL GOVT 540622	3.3	1,690	1,627	273,281	2054/6/22
		3.45 BEL GOVT 430622	3.45	300	302	50,761	2043/6/22
		3.5 BEL GOVT 550622	3.5	1,180	1,174	197,275	2055/6/22
		3.75 BEL GOVT 450622	3.75	1,620	1,703	286,193	2045/6/22
4 BEL GOVT 320328	4.0	1,620	1,742	292,677	2032/3/28		
4.25 BEL GOVT 410328	4.25	2,940	3,286	551,952	2041/3/28		
4.5 BEL GOVT 260328	4.5	1,610	1,650	277,253	2026/3/28		
5 BEL GOVT 350328	5.0	3,280	3,855	647,497	2035/3/28		
5.5 BEL GOVT 280328	5.5	4,910	5,379	903,621	2028/3/28		
オーストリア	国債証券	0 AUSTRIA GOVT 281020	—	1,790	1,580	265,392	2028/10/20
		0 AUSTRIA GOVT 300220	—	2,150	1,827	306,944	2030/2/20
		0 AUSTRIA GOVT 310220	—	2,720	2,244	376,936	2031/2/20
		0 AUSTRIA GOVT 401020	—	1,170	701	117,870	2040/10/20
		0.25 AUSTRIA GOVT 361020	0.25	1,490	1,057	177,569	2036/10/20
		0.5 AUSTRIA GOVT 270420	0.5	2,100	1,958	329,020	2027/4/20
		0.5 AUSTRIA GOVT 290220	0.5	2,050	1,837	308,581	2029/2/20
		0.7 AUSTRIA GOVT 710420	0.7	680	301	50,698	2071/4/20
		0.75 AUSTRIA GOVT 261020	0.75	2,480	2,353	395,264	2026/10/20
		0.75 AUSTRIA GOVT 280220	0.75	2,940	2,721	457,102	2028/2/20
		0.75 AUSTRIA GOVT 510320	0.75	1,570	899	151,082	2051/3/20
		0.85 AUSTRIA GOVT 200630	0.85	830	370	62,203	2120/6/30
		0.9 AUSTRIA GOVT 320220	0.9	2,120	1,825	306,620	2032/2/20
		1.2 AUSTRIA GOVT 251020	1.2	2,710	2,634	442,426	2025/10/20
		1.5 AUSTRIA GOVT 470220	1.5	1,810	1,322	222,094	2047/2/20
		1.5 AUSTRIA GOVT 861102	1.5	460	273	45,967	2086/11/2
		1.85 AUSTRIA GOVT 490523	1.85	1,130	872	146,607	2049/5/23
		2 AUSTRIA GOVT 260715	2.0	1,000	979	164,448	2026/7/15
2.1 AUSTRIA GOVT 170920	2.1	950	707	118,793	2117/9/20		



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	2.4 AUSTRIA GOVT 340523	2.4	1,690	1,603	269,375	2034/5/23
		2.9 AUSTRIA GOVT 290523	2.9	700	702	118,046	2029/5/23
		2.9 AUSTRIA GOVT 330220	2.9	2,710	2,697	453,079	2033/2/20
		2.9 AUSTRIA GOVT 340220	2.9	1,470	1,458	244,948	2034/2/20
		3.15 AUSTRIA GOVT 440620	3.15	1,250	1,243	208,922	2044/6/20
		3.15 AUSTRIA GOVT 531020	3.15	1,070	1,058	177,711	2053/10/20
		3.45 AUSTRIA GOVT 301020	3.45	910	940	157,963	2030/10/20
		3.8 AUSTRIA GOVT 620126	3.8	700	791	132,949	2062/1/26
		4.15 AUSTRIA GOVT 370315	4.15	2,540	2,818	473,405	2037/3/15
		4.85 AUSTRIA GOVT 260315	4.85	1,370	1,412	237,270	2026/3/15
6.25 AUSTRIA GOVT 270715	6.25	1,630	1,790	300,802	2027/7/15		
フィンランド	国債証券	0 FINNISH GOVT 260915	—	1,800	1,679	282,028	2026/9/15
		0 FINNISH GOVT 300915	—	750	626	105,263	2030/9/15
		0.125 FINNISH GOV 310915	0.125	1,070	876	147,278	2031/9/15
		0.125 FINNISH GOV 360415	0.125	1,120	793	133,205	2036/4/15
		0.125 FINNISH GOV 520415	0.125	750	343	57,678	2052/4/15
		0.25 FINNISH GOVT 400915	0.25	540	341	57,421	2040/9/15
		0.5 FINNISH GOVT 260415	0.5	1,670	1,590	267,219	2026/4/15
		0.5 FINNISH GOVT 270915	0.5	700	647	108,774	2027/9/15
		0.5 FINNISH GOVT 280915	0.5	1,480	1,339	224,910	2028/9/15
		0.5 FINNISH GOVT 290915	0.5	1,350	1,194	200,654	2029/9/15
		0.5 FINNISH GOVT 430415	0.5	780	487	81,900	2043/4/15
		0.75 FINNISH GOVT 310415	0.75	1,050	912	153,207	2031/4/15
		0.875 FINNISH GOV 250915	0.875	630	611	102,676	2025/9/15
		1.125 FINNISH GOV 340415	1.125	730	614	103,257	2034/4/15
		1.375 FINNISH GOV 270415	1.375	800	765	128,576	2027/4/15
		1.375 FINNISH GOV 470415	1.375	990	709	119,126	2047/4/15
		1.5 FINNISH GOVT 320915	1.5	750	671	112,816	2032/9/15
		2.625 FINNISH GOV 420704	2.625	940	871	146,355	2042/7/4
		2.75 FINNISH GOVT 280704	2.75	1,110	1,105	185,686	2028/7/4
		2.75 FINNISH GOVT 380415	2.75	680	649	109,070	2038/4/15
2.875 FINNISH GOV 290415	2.875	600	600	100,820	2029/4/15		
2.95 FINNISH GOVT 550415	2.95	490	470	79,028	2055/4/15		
3 FINNISH GOVT 330915	3.0	1,720	1,724	289,573	2033/9/15		
4 FINNISH GOVT 250704	4.0	240	241	40,628	2025/7/4		
アイルランド	国債証券	0 IRISH GOVT 311018	—	1,900	1,551	260,585	2031/10/18
		0.2 IRISH GOVT 270515	0.2	500	462	77,690	2027/5/15
		0.2 IRISH GOVT 301018	0.2	2,130	1,815	305,002	2030/10/18
		0.35 IRISH GOVT 321018	0.35	800	655	110,043	2032/10/18
		0.4 IRISH GOVT 350515	0.4	1,020	780	131,167	2035/5/15
		0.55 IRISH GOVT 410422	0.55	600	401	67,417	2041/4/22
		0.9 IRISH GOVT 280515	0.9	1,640	1,526	256,373	2028/5/15
		1 IRISH GOVT 260515	1.0	1,850	1,779	298,868	2026/5/15
		1.1 IRISH GOVT 290515	1.1	1,610	1,487	249,784	2029/5/15
		1.3 IRISH GOVT 330515	1.3	860	757	127,192	2033/5/15
		1.35 IRISH GOVT 310318	1.35	1,070	978	164,372	2031/3/18
		1.5 IRISH GOVT 500515	1.5	1,460	1,039	174,532	2050/5/15

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	
アイルランド	国債証券	1.7 IRISH GOVT 370515	1.7	1,190	1,023	171,911	2037/5/15
		2 IRISH GOVT 450218	2.0	1,970	1,641	275,685	2045/2/18
		2.4 IRISH GOVT 300515	2.4	1,490	1,460	245,323	2030/5/15
		2.6 IRISH GOVT 341018	2.6	850	826	138,879	2034/10/18
		3 IRISH GOVT 431018	3.0	690	681	114,453	2043/10/18
小 計						197,279,850	
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 260130	0.125	2,600	2,422	473,016	2026/1/30	
	0.125 GILT 280131	0.125	2,300	1,988	388,174	2028/1/31	
	0.25 GILT 310731	0.25	5,110	3,916	764,661	2031/7/31	
	0.375 GILT 261022	0.375	4,870	4,433	865,539	2026/10/22	
	0.375 GILT 301022	0.375	3,100	2,470	482,308	2030/10/22	
	0.5 GILT 290131	0.5	4,900	4,161	812,409	2029/1/31	
	0.5 GILT 611022	0.5	3,700	1,098	214,549	2061/10/22	
	0.625 GILT 250607	0.625	1,480	1,419	277,123	2025/6/7	
	0.625 GILT 350731	0.625	4,030	2,745	535,978	2035/7/31	
	0.625 GILT 501022	0.625	2,890	1,152	225,076	2050/10/22	
	0.875 GILT 291022	0.875	2,900	2,463	480,978	2029/10/22	
	0.875 GILT 330731	0.875	5,140	3,871	755,801	2033/7/31	
	0.875 GILT 460131	0.875	2,930	1,444	281,965	2046/1/31	
	1 GILT 320131	1.0	5,880	4,700	917,685	2032/1/31	
	1.125 GILT 390131	1.125	4,450	2,868	559,985	2039/1/31	
	1.125 GILT 731022	1.125	1,750	631	123,200	2073/10/22	
	1.25 GILT 270722	1.25	2,530	2,314	451,797	2027/7/22	
	1.25 GILT 411022	1.25	4,250	2,589	505,612	2041/10/22	
	1.25 GILT 510731	1.25	4,930	2,383	465,288	2051/7/31	
	1.5 GILT 260722	1.5	3,630	3,421	668,037	2026/7/22	
	1.5 GILT 470722	1.5	3,160	1,768	345,311	2047/7/22	
	1.5 GILT 530731	1.5	3,370	1,700	331,992	2053/7/31	
	1.625 GILT 281022	1.625	3,470	3,137	612,618	2028/10/22	
	1.625 GILT 541022	1.625	2,470	1,277	249,441	2054/10/22	
	1.625 GILT 711022	1.625	2,530	1,151	224,740	2071/10/22	
	1.75 GILT 370907	1.75	3,340	2,471	482,462	2037/9/7	
	1.75 GILT 490122	1.75	1,780	1,034	201,996	2049/1/22	
	1.75 GILT 570722	1.75	3,230	1,695	331,095	2057/7/22	
	2 GILT 250907	2.0	2,100	2,030	396,371	2025/9/7	
	2.5 GILT 650722	2.5	2,480	1,557	304,057	2065/7/22	
	3.25 GILT 330131	3.25	5,100	4,784	934,058	2033/1/31	
	3.25 GILT 440122	3.25	3,620	2,992	584,241	2044/1/22	
	3.5 GILT 251022	3.5	6,150	6,048	1,180,979	2025/10/22	
3.5 GILT 450122	3.5	3,740	3,188	622,478	2045/1/22		
3.5 GILT 680722	3.5	2,960	2,400	468,685	2068/7/22		
3.75 GILT 270307	3.75	2,000	1,969	384,429	2027/3/7		
3.75 GILT 380129	3.75	4,650	4,350	849,399	2038/1/29		
3.75 GILT 520722	3.75	2,110	1,821	355,646	2052/7/22		
3.75 GILT 531022	3.75	4,540	3,899	761,243	2053/10/22		
4 GILT 311022	4.0	700	696	136,028	2031/10/22		

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					
		4.0	2,640	2,376	464,026	2060/1/22
		4.0	2,230	1,999	390,453	2063/10/22
		4.125	4,900	4,873	951,509	2027/1/29
		4.25	2,450	2,460	480,466	2027/12/7
		4.25	4,290	4,354	850,230	2032/6/7
		4.25	2,910	2,906	567,386	2036/3/7
		4.25	2,430	2,375	463,796	2039/9/7
		4.25	2,420	2,349	458,772	2040/12/7
		4.25	2,930	2,778	542,478	2046/12/7
		4.25	2,470	2,329	454,728	2049/12/7
		4.25	2,770	2,601	507,879	2055/12/7
		4.375	1,530	1,463	285,812	2054/7/31
		4.5	6,460	6,540	1,276,878	2028/6/7
		4.5	2,300	2,359	460,597	2034/9/7
		4.5	3,190	3,169	618,767	2042/12/7
		4.625	4,220	4,372	853,779	2034/1/31
		4.75	3,650	3,807	743,281	2030/12/7
		4.75	2,310	2,395	467,703	2038/12/7
		4.75	2,820	2,876	561,656	2043/10/22
		6.0	1,890	2,044	399,114	2028/12/7
小	計				31,805,788	
スウェーデン			千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ		
	国債証券					
		0.125	9,450	8,107	116,590	2031/5/12
		0.75	17,500	16,360	235,262	2028/5/12
		0.75	12,200	11,209	161,187	2029/11/12
		1.0	11,960	11,465	164,880	2026/11/12
		1.75	11,500	10,919	157,015	2033/11/11
		2.25	6,750	6,700	96,350	2032/6/1
		2.5	8,840	8,776	126,209	2025/5/12
		3.5	6,470	7,293	104,879	2039/3/30
小	計				1,162,376	
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	4,700	3,981	57,169	2031/9/17
		1.375	15,770	13,793	198,067	2030/8/19
		1.5	6,040	5,796	83,238	2026/2/19
		1.75	5,120	4,856	69,735	2027/2/17
		1.75	4,600	4,184	60,087	2029/9/6
		2.0	6,900	6,485	93,130	2028/4/26
		2.125	10,500	9,371	134,574	2032/5/18
		3.0	8,700	8,227	118,151	2033/8/15
		3.5	4,000	3,994	57,361	2042/10/6
		3.625	4,100	4,060	58,312	2034/4/13
小	計				929,829	
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					
		—	14,550	12,151	273,642	2031/11/15
		0.25	9,730	5,138	115,722	2052/11/15
		0.5	8,100	7,538	169,756	2027/11/15

銘	柄	当 期 末					
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
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	千円		
	国債証券	0.5 DMK GOVT 291115	0.5	10,550	9,497	213,891	2029/11/15
		1.75 DMK GOVT 251115	1.75	7,490	7,355	165,645	2025/11/15
		2.25 DMK GOVT 331115	2.25	6,800	6,634	149,414	2033/11/15
		4.5 DMK GOVT 391115	4.5	18,500	22,706	511,341	2039/11/15
小	計					1,599,416	
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	8,000	7,094	276,916	2026/10/25
		1.25 POLAND 301025	1.25	9,190	7,125	278,136	2030/10/25
		1.75 POLAND 320425	1.75	9,900	7,519	293,490	2032/4/25
		2.5 POLAND 260725	2.5	7,840	7,395	288,648	2026/7/25
		2.5 POLAND 270725	2.5	6,110	5,610	218,978	2027/7/25
		2.75 POLAND 280425	2.75	5,760	5,230	204,155	2028/4/25
		2.75 POLAND 291025	2.75	7,900	6,922	270,217	2029/10/25
		3.25 POLAND 250725	3.25	8,700	8,503	331,927	2025/7/25
		3.75 POLAND 270525	3.75	4,000	3,824	149,265	2027/5/25
		5.75 POLAND 290425	5.75	10,600	10,727	418,714	2029/4/25
		6 POLAND 331025	6.0	4,720	4,858	189,621	2033/10/25
		7.5 POLAND 280725	7.5	8,120	8,725	340,585	2028/7/25
小	計					3,260,658	
オーストラリア				千オーストラリアドル	千オーストラリアドル		
	国債証券	0.25 AUST GOVT 251121	0.25	3,650	3,443	354,242	2025/11/21
		0.5 AUST GOVT 260921	0.5	4,100	3,780	388,976	2026/9/21
		1 AUST GOVT 301221	1.0	4,260	3,494	359,515	2030/12/21
		1 AUST GOVT 311121	1.0	5,310	4,220	434,256	2031/11/21
		1.25 AUST GOVT 320521	1.25	5,070	4,046	416,336	2032/5/21
		1.5 AUST GOVT 310621	1.5	3,740	3,129	321,953	2031/6/21
		1.75 AUST GOVT 321121	1.75	5,090	4,180	430,052	2032/11/21
		1.75 AUST GOVT 510621	1.75	3,040	1,672	172,030	2051/6/21
		2.25 AUST GOVT 280521	2.25	2,900	2,716	279,479	2028/5/21
		2.5 AUST GOVT 300521	2.5	3,940	3,608	371,290	2030/5/21
		2.75 AUST GOVT 271121	2.75	4,390	4,216	433,819	2027/11/21
		2.75 AUST GOVT 281121	2.75	3,040	2,886	296,959	2028/11/21
		2.75 AUST GOVT 291121	2.75	2,980	2,790	287,076	2029/11/21
		2.75 AUST GOVT 350621	2.75	1,520	1,306	134,383	2035/6/21
		2.75 AUST GOVT 410521	2.75	2,170	1,699	174,823	2041/5/21
		3 AUST GOVT 331121	3.0	4,100	3,685	379,123	2033/11/21
		3 AUST GOVT 470321	3.0	2,420	1,849	190,261	2047/3/21
		3.25 AUST GOVT 290421	3.25	3,400	3,284	337,914	2029/4/21
		3.25 AUST GOVT 390621	3.25	2,130	1,835	188,840	2039/6/21
		3.5 AUST GOVT 341221	3.5	3,090	2,871	295,378	2034/12/21
		3.75 AUST GOVT 340521	3.75	3,700	3,529	363,163	2034/5/21
		3.75 AUST GOVT 370421	3.75	3,150	2,941	302,604	2037/4/21
		4.25 AUST GOVT 260421	4.25	2,490	2,500	257,251	2026/4/21
		4.5 AUST GOVT 330421	4.5	3,900	3,961	407,544	2033/4/21
		4.75 AUST GOVT 270421	4.75	3,050	3,115	320,544	2027/4/21
		4.75 AUST GOVT 540621	4.75	1,270	1,284	132,150	2054/6/21
小	計					8,029,971	

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	
ニュージーランド		%	千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル	千円	
国債証券	0.25 NZ GOVT 280515	0.25	2,000	1,684	157,977	2028/5/15
	1.5 NZ GOVT 310515	1.5	1,870	1,522	142,844	2031/5/15
	1.75 NZ GOVT 410515	1.75	600	376	35,347	2041/5/15
	2 NZ GOVT 320515	2.0	2,300	1,893	177,616	2032/5/15
	2.75 NZ GOVT 370415	2.75	1,450	1,153	108,253	2037/4/15
	2.75 NZ GOVT 510515	2.75	1,180	784	73,560	2051/5/15
	3 NZ GOVT 290420	3.0	1,700	1,582	148,413	2029/4/20
	3.5 NZ GOVT 330414	3.5	1,900	1,735	162,841	2033/4/14
	4.25 NZ GOVT 340515	4.25	620	596	55,928	2034/5/15
	4.5 NZ GOVT 270415	4.5	1,800	1,791	168,084	2027/4/15
	4.5 NZ GOVT 300515	4.5	1,000	994	93,325	2030/5/15
	4.5 NZ GOVT 350515	4.5	1,200	1,170	109,820	2035/5/15
	5 NZ GOVT 540515	5.0	620	613	57,543	2054/5/15
小 計					1,491,558	
シンガポール			千シンガポールドル	千シンガポールドル		
国債証券	1.25 SINGAPORGOVT 261101	1.25	700	664	76,480	2026/11/1
	1.625 SINGAPORGOV 310701	1.625	1,050	942	108,495	2031/7/1
	1.875 SINGAPORGOV 500301	1.875	1,090	827	95,248	2050/3/1
	1.875 SINGAPORGOV 511001	1.875	950	712	82,071	2051/10/1
	2.125 SINGAPORGOV 260601	2.125	1,530	1,491	171,724	2026/6/1
	2.25 SINGAPORGOVT 360801	2.25	1,300	1,170	134,702	2036/8/1
	2.375 SINGAPORGOV 250601	2.375	1,560	1,540	177,393	2025/6/1
	2.375 SINGAPORGOV 390701	2.375	780	696	80,140	2039/7/1
	2.625 SINGAPORGOV 280501	2.625	800	780	89,893	2028/5/1
	2.625 SINGAPORGOV 320801	2.625	700	668	76,964	2032/8/1
	2.75 SINGAPORGOVT 420401	2.75	980	911	104,985	2042/4/1
	2.75 SINGAPORGOVT 460301	2.75	1,480	1,359	156,463	2046/3/1
	2.875 SINGAPORGOV 270901	2.875	1,000	986	113,610	2027/9/1
	2.875 SINGAPORGOV 280801	2.875	1,000	985	113,460	2028/8/1
	2.875 SINGAPORGOV 290701	2.875	1,760	1,729	199,082	2029/7/1
	2.875SINGAPORGOVT 300901	2.875	1,340	1,311	150,957	2030/9/1
	3 SINGAPORGOVT 720801	3.0	910	859	98,953	2072/8/1
	3.375 SINGAPORGOV 330901	3.375	2,630	2,653	305,517	2033/9/1
	3.5 SINGAPORGOVT 270301	3.5	1,000	1,004	115,590	2027/3/1
小 計					2,451,736	
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	6,280	5,818	191,352	2031/4/15
	3.502MALAYSIAGOV 270531	3.502	3,000	2,989	98,305	2027/5/31
	3.519 MALAYSIAGOV 280420	3.519	3,500	3,478	114,374	2028/4/20
	3.582 MALAYSIAGOV 320715	3.582	2,370	2,317	76,197	2032/7/15
	3.733 MALAYSIAGO 280615	3.733	2,800	2,802	92,166	2028/6/15
	3.757 MALAYSIAGOV 400522	3.757	3,980	3,825	125,811	2040/5/22
	3.828 MALAYSIAGOV 340705	3.828	3,410	3,386	111,377	2034/7/5
	3.844 MALAYSIAGOV 330415	3.844	2,400	2,386	78,473	2033/4/15
	3.885 MALAYSIAGOV 290815	3.885	3,600	3,621	119,107	2029/8/15
	3.892 MALAYSIAGOV 270315	3.892	4,400	4,437	145,912	2027/3/15
	3.899 MALAYSIAGOV 271116	3.899	5,640	5,689	187,106	2027/11/16

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		
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	3.9 MALAYSIAGOV 261130	3.9	2,900	2,924	96,181	2026/11/30
		3.906 MALAYSIAGOV 260715	3.906	2,960	2,983	98,125	2026/7/15
		3.955 MALAYSIAGOV 250915	3.955	1,740	1,752	57,625	2025/9/15
		4.065 MALAYSIAGOV 500615	4.065	5,250	5,097	167,619	2050/6/15
		4.232MALAYSIAGOV 310630	4.232	2,550	2,607	85,741	2031/6/30
		4.254 MALAYSIAGOV 350531	4.254	2,600	2,660	87,485	2035/5/31
		4.392 MALAYSIAGOV 260415	4.392	1,940	1,972	64,867	2026/4/15
		4.457 MALAYSIAGOV 530331	4.457	2,400	2,473	81,355	2053/3/31
		4.498 MALAYSIAGOV 300415	4.498	4,240	4,394	144,523	2030/4/15
		4.504 MALAYSIAGOV 290430	4.504	1,500	1,552	51,053	2029/4/30
		4.642 MALAYSIAGOV 331107	4.642	3,200	3,377	111,071	2033/11/7
		4.696 MALAYSIAGOV 421015	4.696	6,000	6,414	210,948	2042/10/15
		4.736 MALAYSIAGOV 460315	4.736	1,650	1,771	58,242	2046/3/15
		4.762 MALAYSIAGOV 370407	4.762	4,440	4,747	156,109	2037/4/7
		4.893 MALAYSIAGOV 380608	4.893	3,360	3,661	120,396	2038/6/8
		4.921 MALAYSIAGOV 480706	4.921	2,720	2,997	98,566	2048/7/6
		4.935 MALAYSIAGOV 430930	4.935	1,550	1,704	56,052	2043/9/30
小	計					3,086,150	
中国			千中国元	千中国元			
	国債証券	1.99 CHINA GOVT 260315	1.99	35,000	35,083	756,855	2026/3/15
		2 CHINA GOVT 250615	2.0	42,000	42,076	907,713	2025/6/15
		2.04 CHINA GOVT 270225	2.04	37,000	37,081	799,952	2027/2/25
		2.18 CHINA GOVT 250825	2.18	34,000	34,139	736,490	2025/8/25
		2.18 CHINA GOVT 260815	2.18	39,000	39,188	845,407	2026/8/15
		2.22 CHINA GOVT 250925	2.22	50,000	50,238	1,083,793	2025/9/25
		2.24 CHINA GOVT 250525	2.24	30,000	30,136	650,128	2025/5/25
		2.28 CHINA GOVT 251125	2.28	34,000	34,211	738,054	2025/11/25
		2.28 CHINA GOVT 310325	2.28	17,000	17,031	367,428	2031/3/25
		2.3 CHINA GOVT 260515	2.3	30,000	30,216	651,862	2026/5/15
		2.33 CHINA GOVT 251215	2.33	45,000	45,323	977,764	2025/12/15
		2.35 CHINA GOVT 340225	2.35	21,000	21,109	455,404	2034/2/25
		2.37 CHINA GOVT 270120	2.37	28,000	28,282	610,134	2027/1/20
		2.37 CHINA GOVT 290115	2.37	58,000	58,692	1,266,182	2029/1/15
		2.39 CHINA GOVT 261115	2.39	66,000	66,694	1,438,817	2026/11/15
		2.4 CHINA GOVT 280715	2.4	58,000	58,630	1,264,849	2028/7/15
		2.44 CHINA GOVT 271015	2.44	35,000	35,396	763,609	2027/10/15
		2.46 CHINA GOVT 260215	2.46	86,000	86,796	1,872,479	2026/2/15
		2.48 CHINA GOVT 270415	2.48	28,000	28,392	612,523	2027/4/15
		2.48 CHINA GOVT 280925	2.48	18,000	18,262	393,970	2028/9/25
		2.5 CHINA GOVT 270725	2.5	61,000	61,850	1,334,309	2027/7/25
		2.52 CHINA GOVT 330825	2.52	52,000	52,831	1,139,735	2033/8/25
		2.54 CHINA GOVT 301225	2.54	65,000	66,122	1,426,470	2030/12/25
		2.55 CHINA GOVT 281015	2.55	50,000	50,919	1,098,492	2028/10/15
		2.6 CHINA GOVT 300915	2.6	52,000	53,038	1,144,206	2030/9/15
		2.6 CHINA GOVT 320901	2.6	37,000	37,769	814,808	2032/9/1
		2.62 CHINA GOVT 280415	2.62	56,000	57,055	1,230,862	2028/4/15
		2.62 CHINA GOVT 290925	2.62	29,000	29,639	639,416	2029/9/25

銘柄	銘柄	利 率	当 額面金額	期 末		償還年月日
				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	2.62 CHINA GOVT 300625	2.62	60,000	61,269	1,321,772	2030/6/25
	2.64 CHINA GOVT 280115	2.64	41,000	41,775	901,225	2028/1/15
	2.67 CHINA GOVT 330525	2.67	52,000	53,332	1,150,542	2033/5/25
	2.67 CHINA GOVT 331125	2.67	46,000	47,357	1,021,640	2033/11/25
	2.68 CHINA GOVT 300521	2.68	55,000	56,363	1,215,925	2030/5/21
	2.69 CHINA GOVT 260812	2.69	34,000	34,561	745,598	2026/8/12
	2.69 CHINA GOVT 320815	2.69	48,000	49,302	1,063,615	2032/8/15
	2.74 CHINA GOVT 260804	2.74	24,000	24,420	526,829	2026/8/4
	2.75 CHINA GOVT 290615	2.75	30,000	30,851	665,571	2029/6/15
	2.75 CHINA GOVT 320217	2.75	30,000	30,984	668,439	2032/2/17
	2.76 CHINA GOVT 320515	2.76	37,000	38,202	824,151	2032/5/15
	2.79 CHINA GOVT 291215	2.79	31,000	31,952	689,314	2029/12/15
	2.8 CHINA GOVT 290324	2.8	42,000	43,226	932,539	2029/3/24
	2.8 CHINA GOVT 300325	2.8	45,000	46,428	1,001,614	2030/3/25
	2.8 CHINA GOVT 321115	2.8	29,000	30,058	648,449	2032/11/15
	2.85 CHINA GOVT 270604	2.85	32,000	32,814	707,916	2027/6/4
	2.88 CHINA GOVT 330225	2.88	36,000	37,597	811,104	2033/2/25
	2.89 CHINA GOVT 311118	2.89	23,000	24,001	517,780	2031/11/18
	2.9 CHINA GOVT 260505	2.9	24,000	24,490	528,338	2026/5/5
	2.91 CHINA GOVT 281014	2.91	32,000	33,082	713,693	2028/10/14
	2.99 CHINA GOVT 251015	2.99	39,000	39,671	855,844	2025/10/15
	3 CHINA GOVT 531015	3.0	23,000	25,219	544,062	2053/10/15
	3.01 CHINA GOVT 280513	3.01	39,000	40,431	872,226	2028/5/13
	3.02 CHINA GOVT 251022	3.02	36,000	36,641	790,470	2025/10/22
	3.02 CHINA GOVT 310527	3.02	39,000	40,982	884,111	2031/5/27
	3.03 CHINA GOVT 260311	3.03	28,000	28,616	617,340	2026/3/11
	3.12 CHINA GOVT 261205	3.12	37,000	38,217	824,460	2026/12/5
	3.12 CHINA GOVT 521025	3.12	21,000	23,121	498,807	2052/10/25
	3.13 CHINA GOVT 291121	3.13	24,000	25,272	545,212	2029/11/21
	3.19 CHINA GOVT 530415	3.19	19,000	21,231	458,034	2053/4/15
	3.22 CHINA GOVT 251206	3.22	18,000	18,410	397,160	2025/12/6
	3.25 CHINA GOVT 260606	3.25	28,000	28,831	621,993	2026/6/6
	3.25 CHINA GOVT 281122	3.25	25,000	26,314	567,685	2028/11/22
	3.27 CHINA GOVT 301119	3.27	35,000	37,402	806,878	2030/11/19
	3.28 CHINA GOVT 271203	3.28	24,000	25,114	541,801	2027/12/3
	3.29 CHINA GOVT 290523	3.29	29,000	30,736	663,086	2029/5/23
	3.32 CHINA GOVT 520415	3.32	21,000	23,922	516,090	2052/4/15
	3.39 CHINA GOVT 500316	3.39	43,000	49,062	1,058,432	2050/3/16
	3.52 CHINA GOVT 270504	3.52	7,000	7,360	158,795	2027/5/4
	3.53 CHINA GOVT 511018	3.53	20,000	23,505	507,093	2051/10/18
	3.54 CHINA GOVT 280816	3.54	13,000	13,845	298,682	2028/8/16
	3.59 CHINA GOVT 270803	3.59	7,000	7,402	159,684	2027/8/3
	3.6 CHINA GOVT 250906	3.6	8,000	8,216	177,249	2025/9/6
	3.61 CHINA GOVT 250607	3.61	10,000	10,221	220,510	2025/6/7
	3.69 CHINA GOVT 280517	3.69	15,000	16,059	346,448	2028/5/17
	3.72 CHINA GOVT 510412	3.72	22,000	26,593	573,707	2051/4/12
	3.81 CHINA GOVT 500914	3.81	38,000	46,441	1,001,895	2050/9/14

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	3.86 CHINA GOVT 490722	3.86	33,000	40,427	872,156	2049/7/22
		4.08 CHINA GOVT 481022	4.08	29,000	36,572	788,991	2048/10/22
小 計						59,846,705	
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 260227	0.5	5,800	5,463	229,470	2026/2/27
		1 ISRAEL FIXED BO 300331	1.0	6,620	5,483	230,338	2030/3/31
		1.3 ISRAEL FIXED 320430	1.3	4,800	3,788	159,129	2032/4/30
		1.5 ISRAEL FIXED 370531	1.5	4,900	3,440	144,496	2037/5/31
		2 ISRAEL FIXED BO 270331	2.0	7,000	6,592	276,902	2027/3/31
		2.25 ISRAEL FIXED 280928	2.25	3,080	2,886	121,235	2028/9/28
		2.8 ISRAEL FIXED 521129	2.8	1,900	1,282	53,874	2052/11/29
		3.75 ISRAEL FIXED 290228	3.75	4,600	4,538	190,649	2029/2/28
		3.75 ISRAEL FIXED 470331	3.75	4,680	3,925	164,881	2047/3/31
		4 ISRAEL FIXED BO 350330	4.0	1,700	1,627	68,365	2035/3/30
		5.5 ISRAEL FIXED 420131	5.5	3,130	3,418	143,608	2042/1/31
		6.25 ISRAEL FIXED 261030	6.25	5,000	5,393	226,529	2026/10/30
小 計						2,009,481	
合 計						621,579,696	

(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

(2024年5月13日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 621,579,696	% 97.0
コール・ローン等、その他	19,241,364	3.0
投資信託財産総額	640,821,060	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (631,377,693千円) の投資信託財産総額 (640,821,060千円) に対する比率は98.5%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=155.98円	1 カナダドル=114.02円	1 メキシコペソ=9.2996円	1 ユーロ=167.96円
1 イギリスポンド=195.24円	1 スウェーデンクローネ=14.38円	1 ノルウェークローネ=14.36円	1 デンマーククローネ=22.52円
1 ボーランドズロチ=39.032円	1 オーストラリアドル=102.88円	1 ニュージーランドドル=93.81円	1 シンガポールドル=115.13円
1 マレーシアリンギット=32.8846円	1 中国元=21.5731円	1 イスラエルシェケル=42.0043円	



○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年5月13日現在)

項目	当期末
(A) 資産	645,932,200,221 円
コール・ローン等	8,213,049,473
公社債(評価額)	621,579,696,652
未収入金	10,096,429,878
未収利息	5,141,603,144
前払費用	901,421,074
(B) 負債	12,247,373,336
前受収益	111,335
未払金	5,703,945,940
未払解約金	6,543,316,061
(C) 純資産総額(A-B)	633,684,826,885
元本	234,826,201,838
次期繰越損益金	398,858,625,047
(D) 受益権総口数	234,826,201,838口
1万口当たり基準価額(C/D)	26,985円

○損益の状況 (2023年5月13日～2024年5月13日)

項目	当期
(A) 配当等収益	13,690,786,610
受取利息	13,691,347,015
その他収益金	170,720
支払利息	△ 731,125
(B) 有価証券売買損益	59,007,213,606
売買益	75,722,382,339
売買損	△ 16,715,168,733
(C) 保管費用等	△ 54,555,199
(D) 当期損益金(A+B+C)	72,643,445,017
(E) 前期繰越損益金	251,534,600,483
(F) 追加信託差損益金	115,683,853,191
(G) 解約差損益金	△ 41,003,273,644
(H) 計(D+E+F+G)	398,858,625,047
次期繰越損益金(H)	398,858,625,047

<注記事項>

- ①期首元本額 187,414,503,873円  
 期中追加設定元本額 74,193,096,689円  
 期中一部解約元本額 26,781,398,724円  
 また、1口当たり純資産額は、期末2.6985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) (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。

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)	49,105,890,786円
eMAXIS Slim 先進国債券インデックス	48,049,779,033円
三菱UFJ 外国債券オープン(毎月分配型)	16,257,821,018円
三菱UFJ DC海外債券インデックスファンド	15,416,262,306円
eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)	12,675,874,758円
MUAM グローバルバランス(退職給付信託向け)(適格機関投資家限定)	12,357,414,449円
eMAXIS 先進国債券インデックス	6,351,103,113円
つみたて8資産均等バランス	6,329,158,717円
三菱UFJ プライムバランス(安定成長型)(確定拠出年金)	6,235,501,124円
海外債券インデックスファンドS	5,540,516,389円
三菱UFJ プライムバランス(成長型)(確定拠出年金)	5,166,547,355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)	4,342,814,719円
海外債券セレクション(ラップ向け)	3,525,643,331円
三菱UFJ 外国債券オープン(確定拠出年金)	3,138,734,731円
ラップ向けインデックスf 先進国債券	2,942,049,447円
eMAXIS バランス(8資産均等型)	2,418,064,982円
三菱UFJ DC年金インデックス(先進国債券)	2,405,637,592円
つみたて4資産均等バランス	2,346,077,233円
三菱UFJ 世界国債インデックスファンド(年1回決算型)	2,276,030,188円
三菱UFJ プライムバランス(安定型)(確定拠出年金)	2,068,100,881円
三菱UFJ DC年金バランス(株式65)	2,040,597,578円
三菱UFJ <DC>外国債券インデックスファンド	1,758,798,143円
MUAM 世界債券オープン(適格機関投資家限定)	1,535,029,601円
三菱UFJ バランスファンド4OVA(適格機関投資家限定)	1,428,002,895円
三菱UFJ DC年金バランス(株式40)	1,258,746,734円

三菱UF J バランスファンド2 OVA (適格機関投資家限定)	1,191,054,652円
三菱UF J バランスファンドVA 4 0型 (適格機関投資家限定)	1,090,364,496円
三菱UF J プライムバランス (8資産) (確定拠出年金)	1,054,740,906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)	1,022,914,625円
三菱UF J 外国債券ファンドVA (適格機関投資家限定)	985,960,602円
eMAXIS バランス (4資産均等型)	980,146,585円
ワールド・インカムオープン	967,154,593円
三菱UF J 外国債券オープン	810,529,949円
三菱UF J DC年金バランス (株式15)	775,136,896円
三菱UF J ライフセレクトファンド (安定成長型)	677,826,341円
eMAXIS 最適化バランス (マイミッドフィルダー)	559,426,267円
三菱UF J <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (安定成長型)	549,008,624円
eMAXIS 最適化バランス (マイゴールキーパー)	543,583,387円
三菱UF J 6資産バランスファンド (2ヵ月分配型)	530,155,597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)	522,918,975円
三菱UF J <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (成長型)	457,887,268円
三菱UF J ライフセレクトファンド (成長型)	453,465,274円
三菱UF J バランスファンドVA 5 0型 (適格機関投資家限定)	446,352,042円
三菱UF J ターゲット・イヤール・ファンド2030 (確定拠出年金)	420,043,104円
三菱UF J 世界国債インデックスファンド (毎月分配型)	398,157,123円
ファンド・マネジャー (海外債券)	304,210,242円
eMAXIS 最適化バランス (マイディフェンダー)	298,249,453円
三菱UF J ライフセレクトファンド (安定型)	275,933,073円
三菱UF J ターゲット・イヤール・ファンド2040 (確定拠出年金)	248,488,172円
三菱UF J ターゲット・イヤール・ファンド2035 (確定拠出年金)	238,650,170円
eMAXIS 最適化バランス (マイフoward)	230,674,940円
eMAXIS バランス (波乗り型)	210,474,759円
三菱UF J <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (積極型)	191,864,608円
三菱UF J <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (安定型)	190,005,125円
三菱UF J DC年金バランス (株式25)	178,894,500円
三菱UF J ターゲット・イヤール・ファンド2050 (確定拠出年金)	171,209,004円
三菱UF J ターゲット・イヤール・ファンド2045 (確定拠出年金)	166,682,843円
三菱UF J ターゲット・イヤール・ファンド2055 (確定拠出年金)	96,444,871円
三菱UF J 6資産バランスファンド (成長型)	95,854,101円
三菱UF J ターゲット・イヤール・ファンド2060 (確定拠出年金)	84,269,100円
eMAXIS 最適化バランス (マイストライカー)	83,142,554円
アドバンスト・バランスII (FOF s用) (適格機関投資家限定)	55,568,872円
アクティブアロケーションファンド (ラップ向け)	43,862,810円
三菱UF J ターゲット・イヤール・ファンド2065 (確定拠出年金)	40,452,442円
三菱UF J DC年金バランス (株式80)	39,457,201円
世界8資産バランスファンドVL (適格機関投資家限定)	34,365,210円
アドバンスト・バランスI (FOF s用) (適格機関投資家限定)	31,727,206円
ラップ向けアクティブアロケーションファンド	24,018,105円
外国債券インデックスファンドV (適格機関投資家限定)	17,114,425円
三菱UF J バランスファンド4 5VA (適格機関投資家限定)	11,201,400円
三菱UF J 外国債券ファンドVA 2 (適格機関投資家限定)	10,306,798円
三菱UF J バランスVA 6 0G (適格機関投資家限定)	8,805,293円
三菱UF J バランスVA 6 0D (適格機関投資家限定)	7,583,073円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	4,833,103円
三菱UF J 外国債券インデックスファンドVA	4,344,917円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	3,666,273円
三菱UF J バランスVA 3 0D (適格機関投資家限定)	3,507,655円
三菱UF J バランスVA 3 0G (適格機関投資家限定)	3,368,341円
グローバルバランスオープンV (適格機関投資家限定)	2,970,438円

インデックス・ライフ・バランスファンド (安定成長型) V A	2,567,288円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定型) V A	1,590,011円
インデックス・ライフ・バランスファンド (積極型) V A	865,947円
e M A X I S マイマネージャ－ 1990s	650,062円
インデックス・ライフ・バランスファンド (成長型) V A	507,380円
三菱UFJ バランスファンド55 V A (適格機関投資家限定)	377,170円
三菱UFJ ターゲット・イヤ－・ファンド2070 (確定拠出年金)	316,798円
三菱UFJ バランスファンドV A 30型 (適格機関投資家限定)	101,696円
合計	234,826,201,838円

【お 知 ら せ】

委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。  
 2023年10月1日より商号を三菱UFJ アセットマネジメント株式会社に変更しました。  
 (2023年10月1日)

## 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

(2024年4月30日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

<b>投資収益</b>	
受取配当金-マスターファンド以外	\$ 129,482,156
受取配当金-マスターファンド	453,979
利息-マスターファンド以外	73,955
有価証券貸付収益-マスターファンド	85,689
外国源泉徴収税	(5,941,513)
投資収益合計	124,154,266
<b>費用</b>	
投資顧問報酬	4,488,498
費用合計	4,488,498
投資純利益	119,665,768
<b>実現および未実現損益 (純額)</b>	
実現純損益	
投資-マスターファンド以外	(37,640,266)
投資-マスターファンド	(3,585)
外国為替取引	(457,835)
先物取引	(897,671)
現物償還-マスターファンド以外	6,077,833
	(32,921,524)
未実現評価損益の純変動	
投資-マスターファンド以外 <sup>(b)</sup>	(133,503,752)
投資-マスターファンド	1,286
外国為替取引	(142,097)
先物取引	(1,434,949)
	(135,079,512)
実現および未実現損益 (純額)	(168,001,036)
運用による純資産の増減 (純額)	\$ (48,335,268)

(b) 遅延された外国キャピタルゲイン税の増加額を差し引いた額 \$ (11,916)

(注) ( ) 内の金額は、マイナスの金額です。

## 2. 純資産変動計算書

(2024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	\$ 119,665,768
実現純損益	(32,921,524)
未実現評価損益の純変動	(135,079,512)

運用による純資産の純増減額	(48,335,268)
---------------	--------------

分配<sup>(b)</sup>：

分配金による減少	(108,606,050)
----------	---------------

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	539,741,698
----------------------	-------------

純資産

純資産の増減	382,800,380
--------	-------------

期首	2,997,902,899
----	---------------

期末	\$ 3,380,703,279
----	------------------

(b) 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

(2024年4月30日現在)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
<b>Common Stocks</b>			<b>France (continued)</b>		
<b>Australia — 6.6%</b>			Covivio SA/France	131,932	\$ 6,567,064
Abacus Group	1,287,496	\$ 959,481	Gecina SA	128,347	13,104,458
Abacus Storage King	1,287,496	938,969	ICADE	79,045	2,101,604
Arena REIT	870,726	2,054,397	Klepierre SA	511,081	13,723,754
BWP Trust	1,196,350	2,737,711	Mercialys SA	231,849	2,509,571
Centuria Industrial REIT	1,298,582	2,651,528	Unibail-Rodamco-Westfield, New <sup>(a)</sup>	255,514	21,292,736
Centuria Office REIT	1,192,592	909,577			63,692,615
Charter Hall Long Wale REIT	1,638,426	3,543,902	<b>Germany — 0.0%</b>		
Charter Hall Retail REIT	1,218,574	2,600,138	Hamborner REIT AG	184,012	1,255,512
Charter Hall Social Infrastructure REIT	850,488	1,389,219	<b>Hong Kong — 0.9%</b>		
Cromwell Property Group	3,671,406	953,675	Champion REIT	4,542,000	1,011,820
Dexus	2,675,023	12,150,518	Fortune REIT	3,343,000	1,642,340
Dexus Industria REIT	540,421	1,016,117	Link REIT	6,325,020	27,101,395
Goodman Group	4,585,231	92,619,958	Prosperity REIT	2,856,000	454,272
GPT Group (The)	4,760,780	12,803,799	Sunlight REIT	2,460,000	528,320
Growthpoint Properties Australia Ltd.	655,438	1,003,119			30,738,147
HealthCo REIT	1,140,490	880,261	<b>India — 0.4%</b>		
HomeCo Daily Needs REIT	4,268,914	3,346,981	Embassy Office Parks REIT	2,175,439	9,377,961
Hotel Property Investments Ltd.	451,255	944,648	Mindspace Business Parks REIT <sup>(a)</sup>	555,002	2,358,957
Mirvac Group	9,792,926	12,831,361	Nexus Select Trust, NVS	819,709	1,312,703
National Storage REIT	3,087,800	4,257,850			13,049,621
Region RE Ltd.	2,867,267	4,019,487	<b>Ireland — 0.0%</b>		
Scentre Group	12,862,434	26,047,069	Irish Residential Properties REIT PLC	1,137,445	1,202,957
Stockland	5,929,390	16,798,652	<b>Italy — 0.0%</b>		
Vicinity Ltd.	9,371,616	11,476,190	Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA <sup>(a)</sup>	168,285	295,612
Waypoint REIT Ltd.	1,649,108	2,474,521	<b>Japan — 6.5%</b>		
		221,409,128	Activia Properties Inc.	1,791	4,445,171
<b>Belgium — 1.1%</b>			Advance Logistics Investment Corp.	1,645	1,269,148
Aedifica SA	116,935	7,471,866	Advance Residence Investment Corp.	3,306	7,147,616
Ascencio	13,012	672,630	AEON REIT Investment Corp.	4,391	3,840,028
Cofinimmo SA	91,276	6,046,267	Comforia Residential REIT Inc.	1,708	3,697,379
Home Invest Belgium SA, NVS	24,762	436,031	CRE Logistics REIT Inc.	1,458	1,395,485
Montea NV	44,367	3,803,755	Daiwa House REIT Investment Corp.	5,535	9,297,559
Retail Estates NV	29,879	2,085,513	Daiwa Office Investment Corp.	661	2,409,948
Shurgard Self Storage Ltd.	76,089	3,118,216	Daiwa Securities Living Investments Corp.	4,809	3,265,352
Warehouses De Pauw CVA	416,657	11,018,228	Frontier Real Estate Investment Corp.	1,184	3,441,999
Xior Dental Housing NV	81,588	2,427,274	Fukuoka REIT Corp.	1,761	1,891,505
		37,079,780	Global One Real Estate Investment Corp.	2,516	1,712,117
<b>Canada — 2.3%</b>			GLP J-REIT <sup>(a)</sup>	11,487	9,342,517
Allied Properties REIT	313,705	3,857,935	Hankyu Hanshin REIT Inc.	1,652	1,478,713
Boardwalk REIT	99,616	5,128,236	Health Care & Medical Investment Corp.	868	724,369
Canadian Apartment Properties REIT	414,342	12,896,927	Heiwa Real Estate REIT Inc.	2,506	2,246,695
Choice Properties REIT	635,546	6,010,830	Hoshino Resorts REIT Inc.	626	2,191,344
Crombie REIT	260,268	2,429,408	Hulic REIT Inc.	3,186	3,044,965
Dream Industrial REIT	625,232	5,636,240	Ichigo Office REIT Investment Corp.	2,864	1,468,572
First Capital Real Estate Investment Trust	525,090	5,637,475	Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp.	5,819	4,811,616
Granite REIT	148,167	7,324,131	Invincible Investment Corp.	16,637	7,454,051
H&R Real Estate Investment Trust	635,211	4,152,761	Japan Excellent Inc.	3,116	2,545,444
InterRent REIT	333,180	2,899,427	Japan Hotel REIT Investment Corp.	11,463	6,023,777
Killam Apartment REIT	282,335	3,525,470	Japan Logistics Fund Inc.	2,204	3,929,778
NorthWest Healthcare Properties REIT	519,504	1,905,710	Japan Metropolitan Fund Invest	17,009	10,268,816
Prinmaris REIT	233,179	2,235,835	Japan Prime Realty Investment Corp.	2,265	4,901,149
RioCan REIT	742,833	9,410,531	Japan Real Estate Investment Corp.	3,301	11,194,154
SmartCentres Real Estate Investment Trust	321,501	5,203,241	KDX Realty Investment Corp.	10,243	10,103,050
		78,254,157	LaSalle Logiport REIT	4,695	4,708,994
<b>China — 0.0%</b>			Mirai Corp.	4,621	1,323,122
Yuexiu REIT <sup>(a)</sup>	5,690,000	629,466	Mitsubishi Estate Logistics REIT Investment Corp.	1,213	3,109,113
<b>France — 1.9%</b>			Mitsui Fudosan Logistics Park Inc.	1,409	4,042,204
ARGAN SA, NVS	24,998	1,965,205	Mori Hills REIT Investment Corp.	3,876	3,372,971
Carmila SA	144,533	2,428,223			

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
<b>Japan (continued)</b>			<b>Saudi Arabia (continued)</b>		
Mori Trust REIT Inc.	6,234	\$ 2,892,363	Taleem REIT	80,604	\$ 236,401
Nippon Accommodations Fund Inc.	1,145	4,768,364			6,228,491
Nippon Building Fund Inc.	3,796	14,503,736	<b>Singapore — 3.0%</b>		
Nippon Prologis REIT Inc.	6,081	10,510,608	AIMS APAC REIT	1,596,328	1,472,240
NIPPON REIT Investment Corp.	1,078	2,434,710	CapitaLand Ascendas REIT	8,843,014	16,750,627
Nomura Real Estate Master Fund Inc.	11,190	10,696,743	CapitaLand Ascott Trust <sup>(a)</sup>	6,079,732	4,038,108
NTT UD REIT Investment Corp.	3,527	2,704,019	CapitaLand China Trust <sup>(a)</sup>	2,883,630	1,400,759
One REIT Inc.	591	994,992	CapitaLand Integrated Commercial Trust	12,611,626	17,977,810
Orix JREIT Inc.	6,520	6,872,603	CDI Hospitality Trusts <sup>(a)</sup>	2,218,300	1,578,701
Samty Residential Investment Corp.	992	682,622	Cromwell European Real Estate Investment Trust <sup>(a)</sup>	776,100	1,232,666
Sankei Real Estate Inc.	1,164	674,148	Digital Core REIT Management Pte Ltd. <sup>(a)</sup>	1,814,300	1,106,723
Sekisui House REIT Inc.	10,159	5,205,464	ESR-LOGOS REIT	15,183,742	3,225,732
SOSiLA Logistics REIT Inc.	1,784	1,404,602	Far East Hospitality Trust	2,494,600	1,123,900
Star Asia Investment Corp.	5,447	2,124,993	First REIT <sup>(a)</sup>	2,323,000	416,933
Starts Proceed Investment Corp.	611	801,405	Fraser's Centrepoint Trust	2,723,270	4,313,759
Takara Leben Real Estate Investment Corp.	1,616	1,047,323	Fraser's Logistics & Commercial Trust	7,087,100	5,133,785
Tokyu REIT Inc.	2,359	2,427,244	Keppel DC REIT	3,169,833	3,953,821
United Urban Investment Corp.	7,287	6,982,359	Keppel REIT	6,075,200	3,900,852
		219,827,079	Lendlease Global Commercial REIT	4,152,591	1,651,612
<b>Malaysia — 0.1%</b>			Mapletree Industrial Trust	4,900,710	8,114,769
Axis Real Estate Investment Trust	3,459,000	1,391,573	Mapletree Logistics Trust	8,207,513	8,054,047
Pavilion REIT	3,325,300	912,759	Mapletree Pan Asia Commercial Trust	5,685,191	5,209,756
		2,304,332	OUE REIT	5,028,400	990,754
<b>Mexico — 0.8%</b>			Paragon REIT	2,751,100	1,703,000
Concentradora Fibra Danhos SA de CV <sup>(a)</sup>	590,215	710,776	Parkway Life REIT	930,500	2,442,490
FIBRA Macquarie Mexico <sup>(c)</sup>	1,884,776	3,390,908	Sasseur Real Estate Investment Trust <sup>(a)</sup>	1,295,500	640,608
Fibra Uno Administracion SA de CV	7,142,238	10,252,186	Starhill Global REIT <sup>(a)</sup>	3,666,100	1,275,702
Prologis Property Mexico SA de CV	1,720,061	6,783,551	Suntec REIT	5,247,100	4,136,727
TF Administradora Industrial S de Real de CV	1,918,205	4,716,361			101,845,881
		25,853,782	<b>South Africa — 0.4%</b>		
<b>Netherlands — 0.2%</b>			Attaq Ltd. <sup>(a)</sup>	1,834,789	981,349
Eurocommercial Properties NV	106,531	2,422,931	Burstone Group Ltd.	1,516,478	552,784
NSI NV	45,500	863,355	Emira Property Fund Ltd.	603,664	312,717
Vastned Retail NV	43,721	977,508	Equites Property Fund Ltd.	1,904,693	1,243,843
Wereldhave NV	109,946	1,526,425	Growthpoint Properties Ltd.	8,455,519	4,914,837
		5,790,219	Redefine Properties Ltd. <sup>(a)</sup>	16,745,429	3,502,265
<b>New Zealand — 0.3%</b>			Resilient REIT Ltd.	717,579	1,686,694
Argosy Property Ltd.	1,999,156	1,321,765	Stor-Age Property REIT Ltd. <sup>(a)</sup>	894,316	633,392
Goodman Property Trust	2,714,718	3,647,195			13,827,881
Kiwi Property Group Ltd.	4,035,153	1,921,275	<b>South Korea — 0.1%</b>		
Stride Property Group	1,238,255	912,052	ESR Kendall Square REIT Co. Ltd.	309,711	1,028,660
Vital Healthcare Property Trust	1,227,904	1,577,999	JR Global REIT	295,720	860,942
		9,380,286	LOTTE REIT Co. Ltd.	312,104	715,745
<b>Philippines — 0.0%</b>			Shinhan Alpha REIT Co. Ltd.	165,352	756,596
AREIT Inc.	1,981,320	1,190,126	SK REITs Co. Ltd.	278,559	833,529
					4,195,472
<b>Saudi Arabia — 0.2%</b>			<b>Spain — 0.4%</b>		
Al Maather REIT Fund	119,999	285,430	Immobiliaria Colonial SOCIMI SA	784,411	4,587,782
Al Rajhi REIT	590,376	1,333,249	Lar Espana Real Estate SOCIMI SA	142,351	1,037,594
Alahli REIT Fund 1	114,992	247,083	Merlin Properties SOCIMI SA	829,808	9,334,633
Alinma Retail REIT Fund, NVS	230,289	313,757			14,960,009
Al-Jazira Reit Fund	31,792	150,427	<b>Thailand — 0.0%</b>		
Alkhabeer REIT	323,075	544,402	CPN Retail Growth Leasehold REIT	4,177,800	1,172,399
Bonyan REIT, NVS	166,591	436,925	<b>Turkey — 0.1%</b>		
Derayah REIT	282,635	525,994	AKIS Gayrimenkul Yatirimi A/S <sup>(b)</sup>	963,422	547,063
MEFIC REIT, NVS	147,976	188,460	Alarko Gayrimenkul Yatirim Ortakligi A/S	171,118	238,293
Mulkia Gulf Real Estate REIT Fund, NVS	216,028	343,286	Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS <sup>(b)</sup>	4,748,893	1,427,113
Musharaka Real Estate Income Fund, NVS	209,371	292,514	Is Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS <sup>(b)</sup>	1,079,920	521,182
Riyad REIT Fund	377,401	780,844	Ozak Gayrimenkul Yatirim Ortakligi <sup>(b)</sup>	951,249	247,900
Sedco Capital REIT Fund	181,861	416,031			2,981,551
Sico Saudi REIT, NVS <sup>(a)</sup>	107,984	133,688			

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
<b>United Kingdom — 4.6%</b>			<b>United States (continued)</b>		
Abrdn Property Income Trust Ltd.	975,985	\$ 611,465	CubeSmart	553,812	\$ 22,396,157
AEW U.K. REIT PLC	402,660	423,533	DiamondRock Hospitality Co.	517,300	4,603,970
Assura PLC	7,201,201	3,686,795	Digital Realty Trust Inc.	749,533	104,020,190
Balanced Commercial Property Trust Ltd.	1,385,072	1,346,498	Douglas Emmett Inc.	374,099	5,128,897
Big Yellow Group PLC	464,146	6,243,841	Easterly Government Properties Inc., Class A	239,010	2,794,027
British Land Co. PLC (The)	2,296,446	11,073,799	EastGroup Properties Inc.	113,365	17,612,386
Capital & Counties Properties PLC	3,383,587	5,663,786	Elme Communities	218,267	3,308,928
CLS Holdings PLC	423,578	436,138	Empire State Realty Trust Inc., Class A	324,909	2,956,672
Custodian Property Income REIT PLC	1,041,419	958,712	EPR Properties	184,047	7,470,468
Derwent London PLC	276,467	7,102,645	Equinix Inc.	231,731	164,786,231
Empiric Student Property PLC	1,496,187	1,681,311	Equity LifeStyle Properties Inc.	441,349	26,608,931
Great Portland Estates PLC	534,097	2,616,133	Equity Residential	925,486	59,601,298
Hammerson PLC	9,536,479	3,246,003	Essential Properties Realty Trust Inc.	383,686	10,106,289
Helical PLC	261,210	665,846	Essex Property Trust Inc.	158,370	38,998,613
Home REIT PLC <sup>(b)(4)</sup>	1,719,812	572,384	Extra Space Storage Inc.	518,899	69,677,758
Impact Healthcare REIT PLC, Class B	794,497	832,929	Federal Realty Investment Trust	200,352	20,870,668
Land Securities Group PLC	1,831,973	14,806,110	First Industrial Realty Trust Inc.	327,382	14,869,690
Life Science Reit PLC	896,892	442,681	Four Corners Property Trust Inc.	222,421	5,215,772
LondonMetric Property PLC	4,682,190	11,428,816	Gaming and Leisure Properties Inc.	634,521	27,113,082
NewRiver REIT PLC	776,561	725,214	Getty Realty Corp.	115,961	3,142,543
Picton Property Income Ltd.	1,381,705	1,138,754	Global Net Lease Inc.	478,758	3,327,368
Primary Health Properties PLC	3,265,606	3,737,790	Healthcare Realty Trust Inc., Class A	941,991	13,404,532
PRS REIT PLC (The)	1,311,624	1,292,711	Healthpeak Properties Inc.	1,752,783	32,619,292
Regional REIT Ltd. <sup>(5)</sup>	1,086,600	304,138	Highwoods Properties Inc.	257,999	6,759,574
Residential Secure Income PLC, NVS <sup>(6)</sup>	473,753	292,997	Host Hotels & Resorts Inc.	1,734,104	32,722,543
Safestore Holdings PLC	526,374	5,073,118	Hudson Pacific Properties Inc.	337,029	1,954,768
Schroder REIT Ltd.	1,279,662	709,957	Independence Realty Trust Inc.	555,072	8,753,485
Segro PLC	3,311,820	34,834,128	Innovative Industrial Properties Inc.	68,664	7,099,858
Sirius Real Estate Ltd.	3,285,197	3,995,673	InvenTrust Properties Corp.	167,196	4,236,747
Supermarket Income REIT PLC	3,054,612	2,759,307	Invitation Homes Inc.	1,516,374	51,859,991
Target Healthcare REIT PLC	1,565,632	1,516,780	JBG SMITH Properties	224,832	3,374,728
Triple Point Social Housing REIT PLC <sup>(c)</sup>	831,680	626,153	Kilroy Realty Corp.	289,232	9,776,042
Tritax Big Box REIT PLC	4,724,004	8,922,864	Kimco Realty Corp.	1,628,891	30,346,239
UK Commercial Property REIT Ltd.	1,766,634	1,482,785	Kite Realty Group Trust	535,431	11,672,396
UNITE Group PLC (The)	860,509	9,947,947	LTC Properties Inc.	100,887	3,339,360
Urban Logistics REIT PLC	1,114,153	1,612,156	LXP Industrial Trust	712,546	5,949,759
Warehouse REIT PLC	913,364	910,052	Macerich Co. (The)	531,710	7,316,330
Workspace Group PLC	363,594	2,247,389	Medical Properties Trust Inc.	1,472,123	6,771,766
		155,969,338	Mid-America Apartment Communities Inc.	288,039	37,445,070
<b>United States — 69.5%</b>			National Health Investors Inc.	102,658	6,473,614
Acadia Realty Trust	246,318	4,256,375	National Storage Affiliates Trust	186,184	6,523,887
Agree Realty Corp.	245,794	14,064,333	NETSTREIT Corp.	170,091	2,866,033
Alexander & Baldwin Inc.	178,382	2,937,952	NexPoint Residential Trust Inc.	57,451	1,967,122
Alexandria Real Estate Equities Inc.	430,339	49,863,380	NNN REIT Inc.	449,714	18,226,908
American Assets Trust Inc.	118,033	2,520,005	Omega Healthcare Investors Inc.	606,924	18,456,559
American Homes 4 Rent, Class A	826,816	29,600,013	Paramount Group Inc.	463,724	2,151,679
Americold Realty Trust Inc.	703,230	15,449,963	Park Hotels & Resorts Inc.	515,342	8,312,467
Apartment Income REIT Corp.	363,747	13,960,610	Pebblebrook Hotel Trust <sup>(d)</sup>	292,456	4,249,386
Apartment Investment & Management Co., Class A <sup>(b)</sup>	352,102	2,816,816	Phillips Edison & Co. Inc.	295,752	9,671,090
Apple Hospitality REIT Inc.	530,777	7,834,269	Piedmont Office Realty Trust Inc., Class A	310,936	2,142,349
Armada Hoffer Properties Inc.	169,673	1,784,960	Prologis Inc.	2,290,381	233,733,381
AvalonBay Communities Inc.	351,646	66,661,532	Public Storage	388,847	100,886,354
Boston Properties Inc.	389,035	24,077,376	Realty Income Corp.	2,063,952	110,503,990
Brandywine Realty Trust	417,365	1,894,837	Regency Centers Corp.	448,985	26,588,892
Brixmor Property Group Inc.	742,290	16,404,609	Retail Opportunity Investments Corp.	302,828	3,715,700
Broadstone Net Lease Inc.	462,484	6,733,767	Rexford Industrial Realty Inc.	521,061	22,306,621
Camden Property Trust	257,362	25,653,844	RLJ Lodging Trust	377,185	4,149,035
CareTrust REIT Inc.	294,902	7,289,977	Ryman Hospitality Properties Inc.	143,646	15,151,780
Centerspace	36,891	2,480,920	Sabra Health Care REIT Inc.	569,296	7,924,600
Community Healthcare Trust Inc.	64,606	1,713,997	Safehold Inc.	122,332	2,231,336
COPT Defense Properties	277,370	6,648,559	Service Properties Trust	401,830	2,463,218
Cousins Properties Inc.	375,216	8,607,455	Simon Property Group Inc.	805,200	113,154,756



銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
<b>United States (continued)</b>			<b>Money Market Funds (continued)</b>		
SITE Centers Corp. ....	468,906	\$ 6,325,542	BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency Shares, 5.28% <sup>(e)(f)</sup> .....	7,200,000	\$ 7,200,000
SL Green Realty Corp. ....	158,077	7,876,977	<b>Total Short-Term Securities — 0.6%</b>		
STAG Industrial Inc. ....	450,804	15,503,150	(Cost: \$19,278,921) .....		19,279,462
Summit Hotel Properties Inc. ....	258,578	1,554,054	<b>Total Investments — 100.0%</b>		
Sun Communities Inc. ....	304,851	33,936,013	(Cost: \$3,806,236,254) .....		3,380,445,520
Sunstone Hotel Investors Inc. ....	505,639	5,157,518	<b>Other Assets Less Liabilities — 0.0%</b> .....		257,759
Tanger Inc. ....	257,424	7,297,970	<b>Net Assets — 100.0%</b> .....		\$ 3,380,703,279
Terreno Realty Corp. ....	221,241	12,024,448			
UDR Inc. ....	814,742	31,025,375			
Urban Edge Properties. ....	282,629	4,728,383			
Ventas Inc. ....	991,230	43,891,664			
Veris Residential Inc. ....	192,510	2,774,069			
VICI Properties Inc., Class A. ....	2,566,141	73,263,326			
Vornado Realty Trust. ....	438,337	11,409,912			
Welltower Inc. ....	1,375,189	131,028,008			
WP Carey Inc. ....	538,192	29,514,449			
Xenia Hotels & Resorts Inc. ....	259,743	3,602,635			
		<u>2,348,032,217</u>			
<b>Total Long-Term Investments — 99.4%</b>					
(Cost: \$3,786,957,333) .....		<u>3,361,166,058</u>			

**Short-Term Securities****Money Market Funds — 0.6%**

BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency Shares, 5.49% <sup>(e)(f)(g)</sup> .....	12,075,839	12,079,462
--------------------------------------------------------------------------------------------	------------	------------

- (a) All or a portion of this security is on loan.  
(b) Non-income producing security.  
(c) Security exempt from registration pursuant to Rule 144A under the Securities Act of 1933, as amended. These securities may be resold in transactions exempt from registration to qualified institutional investors.  
(d) 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

(2023年8月31日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

#### 投資純利益

受取配当金-マスターファンド以外	\$ 167,886,970
受取配当金-マスターファンド	698,387
受取利息-マスターファンド以外	188,802
有価証券貸付収益-マスターファンド-ネット	519,328
その他収益-マスターファンド以外	4,120
外国源泉徴収税控除後	(17,692,569)
その他外国税	(717,760)
投資収益合計	150,887,278

#### 費用

投資顧問報酬	37,426,390
支払利息	175,825
コミットメント・フィー	49,961
費用合計	37,652,176

控除:

投資顧問報酬控除	(23,012,591)
費用合計 (控除後)	14,639,585
投資純利益	136,247,693

#### 実現および未実現損益 (純額)

##### 実現純損益

投資-マスターファンド以外 <sup>(a)</sup>	(611,872,356)
投資-マスターファンド	50,523
キャピタルゲイン分配-マスターファンド	5
外国為替予約取引	—
外国為替取引	(4,784,433)
先物取引	(497,547)
現物償還-マスターファンド以外	107,165,379
	(509,938,429)

##### 未実現評価損益の純変動

投資-マスターファンド以外 <sup>(c)</sup>	615,184,061
投資-マスターファンド	(27,932)
外国為替取引	225,036
先物取引	164,487
	615,545,652

実現および未実現損益 (純額) 105,607,223

運用による純資産の増減 (純額) \$ 241,854,916

(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 \$ (1,505,428)

(c) 繰延外国キャピタルゲイン税の減額/増額の控除後 \$ (4,619,586)

(注) ( ) 内の金額は、マイナスの金額です。

## 2. 純資産変動計算書

(2023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	\$ 136,247,693
実現純損益	(509,938,429)
未実現評価損益の純変動	615,545,652
運用による純資産の純増減額	241,854,916

投資者への分配金:

分配金による減少	(153,732,586)
----------	---------------

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	(1,768,751,802)
----------------------	-----------------

純資産

純資産の増減	(1,680,629,472)
期首	6,177,143,554
期末	\$ 4,496,514,082

(注) ( ) 内の金額は、マイナスの金額です。

## 3. 投資明細表

(2023年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
<b>Common Stocks</b>			<b>China (continued)</b>		
<b>Brazil — 0.2%</b>			Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd., Class A ..... 801,600 \$ 4,861,647		
Equatorial Energia SA .....	454,498	\$ 2,905,747	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd. ....	3,665,000	5,557,470
Raia Drogasil SA .....	1,078,224	5,983,299	CSPC Pharmaceutical Group Ltd. ....	7,498,000	5,635,555
		8,889,046	ENN Energy Holdings Ltd. ....	356,600	2,797,746
<b>Chile — 0.1%</b>			Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd., Class A ..	423,065	2,277,438
Enel Americas SA <sup>(a)</sup> .....	25,250,335	3,000,785	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Class A .....	481,103	2,513,510
<b>China — 23.0%</b>			Gree Electric Appliances Inc. of Zhuhai, Class A .....	1,030,806	5,069,907
360 Security Technology Inc., Class A <sup>(a)</sup> .....	4,601,000	7,056,341	Guangdong Haid Group Co. Ltd., Class A .....	1,291,072	8,554,165
Agricultural Bank of China Ltd., Class H .....	171,477,000	58,774,519	Guangdong Investment Ltd. ....	7,454,000	5,818,771
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd., Class B .....	1,524,543	25,361,260	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd., Class A .....	1,173,294	4,986,540
Anjoy Foods Group Co. Ltd., Class A .....	172,900	3,107,020	Guangzhou Haige Communications Group Inc. Co., Class A .....	2,070,900	3,011,976
ANTA Sports Products Ltd. ....	396,800	4,473,207	Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co. Ltd., Class A .....	386,273	3,174,112
Asia - Potash International Investment Guangzhou Co. Ltd. <sup>(a)</sup> .....	779,171	2,994,699	Hainan Airlines Holding Co. Ltd., Class A .....	32,001,400	6,869,366
Bank of China Ltd., Class H .....	165,673,000	56,149,402	Hainan Airport Infrastructure Co. Ltd., NVS .....	3,786,300	2,086,621
Bank of Communications Co. Ltd., Class A .....	19,775,574	15,088,203	Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd. <sup>(b)</sup> .....	1,530,000	1,987,935
Bank of Communications Co. Ltd., Class H .....	12,828,000	7,342,111	Hengan International Group Co. Ltd. ....	3,456,000	12,819,538
Bank of Ningbo Co. Ltd., Class A .....	618,856	2,224,724	Hualan Biological Engineering Inc., Class A .....	957,810	2,794,274
Bank of Shanghai Co. Ltd., Class A .....	4,629,811	3,785,100	Huaxia Bank Co. Ltd., Class A .....	7,398,003	5,631,690
Beijing Capital International Airport Co. Ltd., Class H <sup>(a)</sup> .....	16,568,000	8,675,405	Hundsun Technologies Inc., Class A .....	1,017,971	5,036,384
Beijing Kingsoft Office Software Inc., Class A .....	37,800	2,049,280	Iflytek Co. Ltd., Class A .....	1,292,167	9,723,605
Beijing Tiantan Biological Products Corp. Ltd., Class A .....	873,500	3,012,149	Imeik Technology Development Co. Ltd., Class A .....	44,500	2,682,571
Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd., Class A .....	15,496,900	10,871,969	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class A .....	3,825,000	2,428,020
BGI Genomics Co. Ltd., Class A .....	354,100	2,611,375	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class H .....	92,385,000	42,356,420
BOE Technology Group Co. Ltd., Class A .....	26,840,800	14,781,613	Ingenic Semiconductor Co. Ltd., Class A .....	201,200	2,039,609
Cambricon Technologies Corp. Ltd. <sup>(a)</sup> .....	83,470	1,826,316	Inner Mongolia Yitai Coal Co. Ltd., Class B <sup>(a)</sup> .....	2,176,918	2,900,249
CGN Power Co. Ltd., Class H <sup>(b)</sup> .....	65,033,000	16,250,418	JA Solar Technology Co. Ltd., Class A .....	557,700	2,132,038
Changchun High & New Technology Industry Group Inc., Class A .....	105,600	1,998,463	Jiangsu Expressway Co. Ltd., Class H .....	15,946,000	14,400,289
China CITIC Bank Corp. Ltd., Class H .....	45,356,000	20,186,527	Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd., Class A .....	2,042,166	11,740,539
China Construction Bank Corp., Class A .....	7,650,584	6,310,389	Jointown Pharmaceutical Group Co. Ltd., Class A .....	2,215,506	3,144,721
China Construction Bank Corp., Class H .....	46,769,000	25,023,793	Kweichow Moutai Co. Ltd., Class A .....	41,190	10,470,668
China Eastern Airlines Corp. Ltd., Class A <sup>(a)</sup> .....	4,417,700	2,637,234	Legend Biotech Corp., ADR <sup>(a)(d)</sup> .....	132,969	9,222,730
China Huishan Dairy Holdings Co. Ltd. <sup>(a)</sup> .....	5,944,807	8	Lenovo Group Ltd. ....	7,134,000	8,063,745
China Life Insurance Co. Ltd., Class H .....	9,124,000	13,828,705	Liaoning Port Co. Ltd., Class A .....	16,403,600	3,560,634
China Mengniu Dairy Co. Ltd. ....	2,462,000	8,278,393	Lingyi iTech Guangdong Co., Class A .....	5,901,700	4,869,569
China Minsheng Banking Corp. Ltd., Class A .....	16,665,554	8,652,124	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd., Class A ..	489,640	1,789,562
China Petroleum & Chemical Corp., Class H .....	11,424,000	6,679,681	Muyuan Foods Co. Ltd., Class A .....	695,200	3,873,767
China Railway Signal & Communication Corp. Ltd., Class A .....	6,040,800	4,659,722	Navinfo Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup> .....	1,406,600	1,991,835
China Resources Beer Holdings Co. Ltd. ....	872,000	5,119,813	Nongfu Spring Co. Ltd., Class H <sup>(a)</sup> .....	5,368,400	30,151,109
China Resources Microelectronics Ltd. ....	537,278	4,321,380	People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The), Class H .....	95,011,000	32,340,146
China Resources Pharmaceutical Group Ltd. <sup>(b)</sup> .....	2,581,500	1,723,266	PetroChina Co. Ltd., Class A .....	3,941,800	4,201,576
China Shenhua Energy Co. Ltd., Class H .....	2,188,000	6,368,206	PICC Property & Casualty Co. Ltd., Class H .....	5,074,000	5,834,889
China Southern Airlines Co. Ltd., Class H <sup>(a)</sup> .....	7,144,000	3,795,013	Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Class H <sup>(b)</sup> .....	41,288,000	20,364,489
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., Class A ..	531,063	7,961,780	Qi An Xin Technology Group Inc. <sup>(a)</sup> .....	391,342	2,881,247
China Tower Corp. Ltd., Class H <sup>(b)</sup> .....	260,840,000	25,236,790	Sangfor Technologies Inc., Class A <sup>(a)</sup> .....	185,200	2,778,927
China United Network Communications Ltd., Class A .....	17,810,835	12,771,516	SDIC Power Holdings Co. Ltd., Class A .....	1,811,600	3,164,359
China Yangtze Power Co. Ltd., Class A .....	11,315,683	34,319,457	SF Holding Co. Ltd., Class A .....	914,600	5,462,145
China Zhenhua Group Science & Technology Co. Ltd., Class A .....	177,478	2,235,119	Shandong Gold Mining Co. Ltd., Class A .....	1,339,673	4,795,572
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd., Class A .....	7,415,200	3,832,735	Shandong Gold Mining Co. Ltd., Class H <sup>(b)(d)</sup> .....	7,065,500	14,227,778
			Shanghai Aiko Solar Energy Co. Ltd. ....	759,060	2,315,677
			Shanghai Baosight Software Co. Ltd., Class B .....	8,455,341	19,207,525
			Shanghai Friendsee Electronic Technology Corp. Ltd., Class A .....	83,335	3,015,800
			Shanghai International Airport Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup> ...	449,900	2,428,296

(2023年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額
<b>China (continued)</b>		
Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co. Ltd., Class B	6,320,294	\$ 2,594,948
Shanghai M&G Stationery Inc., Class A	451,048	2,333,940
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd., Class H	3,750,900	6,167,000
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd., Class A	4,349,786	4,175,141
Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd., Class A	5,663,000	5,537,723
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd., Class A	198,400	6,602,201
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd., Class A	157,200	5,838,057
Shenzhen Salubris Pharmaceuticals Co. Ltd., Class A	706,472	2,682,832
Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd., Class A	2,881,810	5,923,559
Sino Biopharmaceutical Ltd. <sup>(d)</sup>	13,379,000	5,078,513
Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd., Class A <sup>(d)</sup>	4,953,767	2,061,400
Sinopharm Group Co. Ltd., Class H	6,685,600	19,401,095
Songcheng Performance Development Co. Ltd., Class A	1,386,585	2,365,453
TCL Technology Group Corp., Class A <sup>(d)</sup>	4,819,750	2,713,127
TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co. Ltd., Class A	1,215,258	4,276,071
Thunder Software Technology Co. Ltd., Class A	199,600	2,189,365
Tianjin 712 Communication & Broadcasting Co. Ltd., Class A	643,194	2,352,875
Tianshui Huatian Technology Co. Ltd., Class A	1,819,100	2,245,169
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	8,146,000	11,960,757
Tongwei Co. Ltd., Class A	1,103,900	4,864,968
TravelSky Technology Ltd., Class H	1,770,000	3,169,060
Uni-President China Holdings Ltd.	2,659,000	1,966,528
Walvax Biotechnology Co. Ltd., Class A	700,691	2,274,083
Want Want China Holdings Ltd.	14,610,000	9,662,912
Wintime Energy Group Co. Ltd., NVS	26,642,800	5,346,473
Wuliangye Yibin Co. Ltd., Class A	203,749	4,365,045
Xinjiang Daqo New Energy Co. Ltd.	1,476,435	8,423,449
Yealink Network Technology Corp. Ltd., Class A	1,042,424	5,301,628
Yonyou Network Technology Co. Ltd., Class A	829,200	2,068,715
Yum China Holdings Inc.	215,501	11,570,249
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd., Class A	327,958	2,463,185
Zhefu Holding Group Co. Ltd., Class A	4,502,500	2,442,805
Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd., Class A	1,235,800	3,666,364
Zhejiang Expressway Co. Ltd., Class H	7,746,000	5,784,190
Zhejiang Jiuzhou Pharmaceutical Co. Ltd., Class A	722,163	2,699,724
Zhejiang Supor Co. Ltd., Class A	345,004	2,256,671
Zhejiang Zheneng Electric Power Co. Ltd., Class A <sup>(d)</sup>	3,397,100	2,055,973
Zhongji InnoLight Co. Ltd., Class A	431,400	6,794,346
ZTE Corp., Class A	3,126,820	15,219,773
		1,033,315,343

**Czech Republic — 0.2%**

CEZ AS	244,263	10,399,649
--------	---------	------------

**Egypt — 0.2%**

Commercial International Bank Egypt SAE	7,098,707	9,863,787
-----------------------------------------	-----------	-----------

**Greece — 0.7%**

Hellenic Telecommunications Organization SA <sup>(d)</sup>	1,211,735	18,108,458
------------------------------------------------------------	-----------	------------

銘柄	数量	価額
<b>Greece (continued)</b>		
JUMBO SA	435,993	\$ 13,483,379
		31,591,837
<b>Hungary — 0.1%</b>		
Richter Gedeon Nyrt	98,590	2,474,288
<b>India — 16.0%</b>		
ABB India Ltd.	108,299	5,727,695
Adani Green Energy Ltd. <sup>(e)</sup>	211,116	2,368,182
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	73,518	4,271,829
Asian Paints Ltd.	604,732	23,775,425
Bajaj Auto Ltd.	374,939	20,877,913
Bharti Airtel Ltd.	4,681,242	48,399,568
Britannia Industries Ltd.	350,983	18,939,065
Cipla Ltd.	1,903,817	28,895,529
Colgate-Palmolive India Ltd.	178,696	4,189,402
Dabur India Ltd.	3,774,762	25,197,223
Divi's Laboratories Ltd.	265,196	11,495,938
Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	408,629	27,641,551
Eicher Motors Ltd.	100,661	4,054,862
HCL Technologies Ltd.	3,063,598	43,339,638
Hero MotoCorp Ltd.	168,603	5,935,156
Hindustan Unilever Ltd.	1,281,252	38,757,670
Indian Hotels Co. Ltd. (The), Class A	1,361,951	6,918,238
Infosys Ltd.	1,919,090	33,256,214
Jio Financial Services Ltd., NVS <sup>(e)</sup>	549,678	1,550,376
Kotak Mahindra Bank Ltd.	210,234	4,461,138
Lupin Ltd.	1,013,957	13,437,070
Marico Ltd.	3,760,078	25,873,352
Maruti Suzuki India Ltd.	70,806	8,550,644
Max Healthcare Institute Ltd. <sup>(e)</sup>	2,308,935	16,451,009
Mphasis Ltd.	147,348	4,318,197
MRF Ltd.	20,952	27,496,489
Nestle India Ltd.	62,106	16,486,314
Page Industries Ltd.	33,461	16,220,057
Petronet LNG Ltd.	1,265,820	3,289,035
Pidilite Industries Ltd.	879,592	26,708,366
Reliance Industries Ltd.	557,860	16,206,410
Siemens Ltd.	187,309	8,868,713
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	1,898,218	25,443,842
Tata Consultancy Services Ltd.	1,326,707	53,736,785
Tech Mahindra Ltd.	1,278,627	18,539,517
Titan Co. Ltd.	635,376	23,821,789
Torrent Pharmaceuticals Ltd.	890,025	19,811,031
Trent Ltd.	324,916	8,037,011
Tube Investments of India Ltd.	75,279	2,635,173
UltraTech Cement Ltd.	33,715	3,377,737
Wipro Ltd.	4,563,503	22,478,819
		721,839,972
<b>Indonesia — 1.3%</b>		
Bank Central Asia Tbk PT	58,025,100	34,931,418
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	89,940,900	21,985,035
		56,916,453
<b>Kuwait — 2.5%</b>		
Kuwait Finance House KSCP	10,108,787	24,422,895
Mobile Telecommunications Co. KSCP	21,354,337	35,322,810
National Bank of Kuwait SAKP	18,016,638	53,764,161
		113,509,866
<b>Malaysia — 4.4%</b>		
DiGi.Com Bhd.	12,668,900	11,963,130

(2023年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
<b>Malaysia (continued)</b>			<b>Saudi Arabia (continued)</b>		
Gernting Malaysia Bhd .....	3,630,400	\$ 2,011,073	Ethiad Etisalat Co. ....	3,885,696	\$ 46,775,672
Hong Leong Bank Bhd .....	4,668,200	20,086,348	Janir Marketing Co. ....	8,214,181	32,325,413
IHH Healthcare Bhd .....	20,573,600	26,287,168	Mobile Telecommunications Co. ....	6,147,102	22,125,732
IOI Corp. Bhd. ....	2,887,800	2,509,039	Nahdi Medical Co. ....	54,366	2,198,132
Malayan Banking Bhd. ....	22,053,300	43,290,167	SABIC Agri-Nutrients Co. ....	790,026	28,950,419
Malaysia Airports Holdings Bhd. ....	3,802,200	6,037,567	Saudi Arabian Oil Co. <sup>(b)</sup> .....	3,975,029	37,014,490
MISC Bhd. ....	2,450,300	3,798,445	Saudi Basic Industries Corp. ....	1,276,998	30,074,767
MR DIY Group M Bhd <sup>(d)</sup> .....	20,020,750	6,688,031	Saudi Electricity Co. ....	3,297,486	18,189,559
Nestle Malaysia Bhd. ....	1,000,100	28,127,812	Saudi National Bank (The) .....	226,076	2,152,977
Petronas Chemicals Group Bhd .....	4,244,100	6,513,142	Saudi Telecom Co. ....	5,891,590	62,517,947
Petronas Dagangan Bhd. ....	1,621,700	7,758,996	Yanbu National Petrochemical Co. ....	568,323	6,404,304
PPB Group Bhd. ....	3,595,400	12,180,967			420,269,139
Public Bank Bhd. ....	4,687,900	4,273,158	<b>South Korea — 6.9%</b>		
Telekom Malaysia Bhd. ....	3,883,400	4,271,375	BGF retail Co. Ltd. ....	75,605	8,939,593
Tenaga Nasional Bhd. ....	4,774,700	10,126,881	Celltrion Healthcare Co. Ltd. <sup>(d)</sup> .....	58,680	2,871,264
		195,923,299	Celltrion Inc. ....	39,923	4,344,668
<b>Mexico — 1.0%</b>			Coway Co. Ltd. ....	195,545	6,385,129
America Movil SAB de CV .....	16,238,932	15,286,053	HD Hyundai Co. Ltd. ....	116,583	5,207,881
Wal-Mart de Mexico SAB de CV .....	7,661,758	30,183,296	HMM Co. Ltd. ....	661,867	8,332,076
		45,469,349	Hotel Shilla Co. Ltd. <sup>(d)</sup> .....	371,593	27,753,397
<b>Peru — 0.7%</b>			Kangwon Land Inc. ....	908,716	10,654,266
Cia. de Minas Buenaventura SAA, ADR. ....	1,425,299	12,172,054	Kia Corp. ....	45,194	2,739,390
Credicorp Ltd. ....	134,619	19,039,165	Korea Electric Power Corp. <sup>(a)</sup> .....	884,734	11,907,388
		31,211,219	KT Corp. ....	98,106	2,447,076
<b>Philippines — 1.5%</b>			KT&G Corp. ....	508,242	33,392,142
Bank of the Philippine Islands .....	10,901,255	21,172,347	LG Electronics Inc. ....	38,920	2,896,485
BDO Unibank Inc. ....	4,537,605	11,156,047	LG Uplus Corp. ....	1,184,259	9,356,482
International Container Terminal Services Inc. ....	4,772,060	17,441,554	NAVER Corp. ....	33,017	5,344,533
Jollibee Foods Corp. ....	1,331,470	5,570,258	NCSOFT Corp. ....	8,112	1,541,192
Manila Electric Co. ....	1,803,940	10,947,259	Orion Corp./Republic of Korea .....	172,883	15,922,073
SM Investments Corp. ....	188,335	2,768,532	Pan Ocean Co. Ltd. ....	698,390	2,353,941
		69,055,997	Samsung Biologics Co. Ltd. <sup>(a)(b)</sup> .....	52,712	29,367,005
<b>Qatar — 2.6%</b>			Samsung C&T Corp. ....	87,240	6,902,278
Masraf Al Rayan QSC .....	39,193,971	23,849,211	Samsung Electronics Co. Ltd. ....	845,783	42,776,531
Ooredoo QPSC .....	7,547,681	22,360,432	Samsung SDS Co. Ltd. ....	265,302	28,472,007
Qatar Electricity & Water Co. QSC. ....	4,228,260	20,731,623	SK Hynix Inc. ....	205,628	18,907,521
Qatar Fuel QSC .....	1,666,797	7,315,527	Yuhan Corp. ....	434,320	23,907,458
Qatar Islamic Bank SAQ .....	1,914,923	10,141,577			309,721,776
Qatar National Bank QPSC .....	7,362,388	31,492,097	<b>Taiwan — 18.5%</b>		
		115,890,467	Accton Technology Corp. ....	501,000	7,472,084
<b>Russia — 0.0%</b>			Advantech Co. Ltd. ....	2,734,940	29,431,591
Polymetal International PLC <sup>(a)(c)</sup> .....	244,417	26	Asustek Computer Inc. ....	2,921,000	36,801,650
Polyus PJSC <sup>(a)(c)</sup> .....	95,932	10	Catcher Technology Co. Ltd. ....	493,000	2,789,370
Rosneft Oil Co. PJSC <sup>(a)(c)</sup> .....	759,070	79	Cathay Financial Holding Co. Ltd. ....	3,829,020	5,474,873
Yandex NV <sup>(a)(c)</sup> .....	49,681	5	Chang Hwa Commercial Bank Ltd. ....	6,868,525	3,727,519
		120	China Steel Corp. ....	7,812,000	6,497,647
<b>Saudi Arabia — 9.3%</b>			Chunghwa Telecom Co. Ltd. ....	16,812,000	61,294,014
Advanced Petrochemical Co. ....	667,982	7,573,395	Compal Electronics Inc. ....	35,264,000	35,209,181
Al Rajhi Bank. ....	1,889,471	36,323,717	Delta Electronics Inc. ....	581,000	6,278,805
Alinma Bank. ....	706,001	6,936,608	E.Sun Financial Holding Co. Ltd. ....	30,255,250	23,203,075
Arabian Internet & Communications Services Co. ....	117,629	11,052,790	Far EasTone Telecommunications Co. Ltd. ....	22,354,000	49,581,848
Bank AlBilad. ....	216,495	2,472,346	First Financial Holding Co. Ltd. ....	77,464,399	63,932,939
Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co. ....	278,327	14,960,266	Formosa Petrochemical Corp. ....	3,726,000	9,280,319
Dallah Healthcare Co. ....	126,054	4,705,200	Formosa Plastics Corp. ....	3,123,840	7,798,392
Dar Al Arkan Real Estate Development Co. <sup>(a)</sup> .....	4,772,983	23,666,435	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. ....	3,215,000	10,734,057
Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co. ...	133,515	8,637,860	Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd. ....	80,691,906	51,922,260
Elm Co. ....	64,721	14,644,494	Inventec Corp. ....	22,065,000	38,870,800
Emaar Economic City <sup>(a)</sup> .....	252,816	566,616	Lite-On Technology Corp. ....	10,535,752	45,041,007
			Mega Financial Holding Co. Ltd. ....	17,049,463	19,187,848

(2023年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額
<b>Taiwan (continued)</b>		
PharmaEssentia Corp. <sup>(a)</sup>	335,000	\$ 3,762,095
Pou Chen Corp.	4,254,000	3,816,976
President Chain Store Corp.	7,382,000	61,902,172
Quanta Computer Inc.	3,686,000	29,217,984
Synnex Technology International Corp.	7,259,000	13,913,088
Taiwan Business Bank	19,432,448	8,131,403
Taiwan Cement Corp.	6,261,000	7,236,796
Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	73,486,884	60,559,564
Taiwan High Speed Rail Corp.	12,919,000	12,055,490
Taiwan Mobile Co. Ltd.	20,514,000	60,015,554
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	1,302,000	22,372,202
Uni-President Enterprises Corp.	8,761,000	19,425,028
WPG Holdings Ltd.	7,952,440	13,684,914
		830,622,545
<b>Thailand — 5.7%</b>		
Advanced Info Service PCL, NVDR	10,021,600	61,783,176
Airports of Thailand PCL, NVDR <sup>(a)</sup>	31,006,800	64,170,081
Asset World Corp. PCL, NVDR	73,966,900	9,202,199
Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR	36,331,800	29,041,560
Bangkok Expressway & Metro PCL, NVDR	9,408,900	2,323,848
Bumrungrad Hospital PCL, NVDR	3,603,800	26,641,172
Central Retail Corp. PCL, NVDR <sup>(d)</sup>	7,909,100	9,304,324
CP ALL PCL, NVDR	1,275,800	2,375,674
Home Product Center PCL, NVDR	34,084,600	13,323,750
Intouch Holdings PCL, NVDR	11,191,300	23,238,480
PTT Oil & Retail Business PCL, NVDR	18,825,800	10,962,333
Siam Cement PCL (The), NVDR	603,700	5,393,342
		257,759,939
<b>Turkey — 0.2%</b>		
BİM Birlesik Magazalar AS	331,811	3,132,088
Hektaş Ticaret TAS <sup>(a)</sup>	2,223,174	2,131,458
Sasa Polyester Sanayi AS <sup>(a)</sup>	1,052,705	2,078,206
Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS	1,214,044	2,325,749
		9,667,501
<b>United Arab Emirates — 4.0%</b>		
Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	45,601,750	47,302,659
Aldar Properties PJSC	22,656,295	32,429,831
Dubai Islamic Bank PJSC	25,117,847	38,562,132
Emirates NBD Bank PJSC	1,755,699	7,812,446
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	4,397,472	23,753,293
First Abu Dhabi Bank PJSC	5,059,332	18,838,687
Multiply Group <sup>(a)</sup>	11,356,530	11,774,016
		180,473,064
<b>Total Common Stocks — 99.1%</b>		
(Cost: \$4,031,496,540)		4,457,865,441

銘柄	数量	価額
<b>Preferred Stocks</b>		
<b>Russia — 0.0%</b>		
Surgutneftegas PJSC, Preference Shares, NVS <sup>(a)(c)</sup>	40,815,200	\$ 4,257
<b>South Korea — 0.6%</b>		
Samsung Electronics Co. Ltd., Preference Shares, NVS	622,435	25,407,769
<b>Total Preferred Stocks — 0.6%</b>		
(Cost: \$48,316,093)		25,412,026
<b>Rights</b>		
<b>China — 0.0%</b>		
Kangmei Pharmaceutical Co. Ltd., (Expires 12/31/49) <sup>(a)</sup>	167,567	—
<b>Total Rights — 0.0%</b>		
(Cost: \$—)		—
<b>Total Long-Term Investments — 99.7%</b>		
(Cost: \$4,079,812,633)		4,483,277,467
<b>Short-Term Securities</b>		
<b>Money Market Funds — 0.9%</b>		
BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency Shares, 5.52% <sup>(e)(f)(g)</sup>	40,420,994	40,433,121
BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency Shares, 5.31% <sup>(e)(f)</sup>	1,290,000	1,290,000
<b>Total Short-Term Securities — 0.9%</b>		
(Cost: \$41,711,298)		41,723,121
<b>Total Investments — 100.6%</b>		
(Cost: \$4,121,523,931)		4,525,000,588
<b>Liabilities in Excess of Other Assets — (0.6)%</b>		
		(28,486,506)
<b>Net Assets — 100.0%</b>		
		\$ 4,496,514,082

<sup>(a)</sup> Non-income producing security.<sup>(b)</sup> Security exempt from registration pursuant to Rule 144A under the Securities Act of 1933, as amended. These securities may be resold in transactions exempt from registration to qualified institutional investors.<sup>(c)</sup> Security is valued using significant unobservable inputs and is classified as Level 3 in the fair value hierarchy.<sup>(d)</sup> All or a portion of this security is on loan.<sup>(e)</sup> Affiliate of the Fund.<sup>(f)</sup> Annualized 7-day yield as of period end.<sup>(g)</sup> All or a portion of this security was purchased with the cash collateral from loaned securities.

## iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット ETF

(iShares MSCI Emerging Markets ETF)

損益計算書、純資産変動計算書、投資明細表は、入手可能なANNUAL REPORTから抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

## 1. 損益計算書

(2023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	\$ 733,263,657
受取配当金-マスターファンド	1,582,960
有価証券貸付収益-マスターファンド-ネット <sup>(a)</sup>	10,468,877
外国源泉徴収税控除後	(79,943,067)
その他外国税	(1,452,378)
投資収益合計	663,920,049

## 費用

投資顧問報酬	164,787,179
支払利息	240,331
コミットメント・フィー	49,961
費用合計	165,077,471

控除:

投資顧問報酬控除	—
費用合計 (控除後)	165,077,471
投資純利益	498,842,578

## 実現および未実現損益 (純額)

## 実現純損益

投資-マスターファンド以外 <sup>(b)</sup>	(1,096,880,226)
投資-マスターファンド	83,844
キャピタルゲイン分配-マスターファンド	15
外国為替予約取引	—
外国為替取引	(8,378,444)
先物取引	(1,072,042)
現物償還-マスターファンド以外	382,536,021
現物償還-マスターファンド	—
	(723,710,832)

## 未実現評価損益の純変動

投資-マスターファンド以外 <sup>(d)</sup>	274,843,337
投資-マスターファンド	(35,694)
外国為替予約取引	—
外国為替取引	1,443,799
先物取引	2,410,525
	278,661,967

実現および未実現損益 (純額) (445,048,865)

運用による純資産の増減 (純額) \$ 53,793,713

(a) 有価証券貸付収益に係る支払税額控除後	\$ 1,167,809
(b) 外国キャピタルゲイン税控除後	\$ (31,680)
(d) 繰延外国キャピタルゲイン税の減額控除後	\$ (19,801,468)

(注) ( ) 内の金額は、マイナスの金額です。



## 2. 純資産変動計算書

(2023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	\$ 498,842,578
実現純損益	(723,710,832)
未実現評価損益の純変動	278,661,967

運用による純資産の純増減額	53,793,713
---------------	------------

投資者への分配金<sup>(b)</sup>：

分配金による減少	(532,484,400)
----------	---------------

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	(4,033,313,036)
----------------------	-----------------

純資産

純資産の増減	(4,512,003,723)
--------	-----------------

期首	25,870,381,358
----	----------------

期末	\$21,358,377,635
----	------------------

(注) ( ) 内の金額は、マイナスの金額です。

(b) 米国連邦所得税法に準じて決定された年間分配金。

## 3. 投資明細表

(2023年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
<b>Common Stocks</b>			<b>China (continued)</b>		
<b>Brazil — 3.8%</b>			37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd., Class A .....		
Ambev SA .....	15,018,677	\$ 41,974,231	522,188	\$	1,769,968
Atacadao SA .....	1,949,880	4,039,896	3SBio Inc. <sup>(b)</sup> .....	6,076,000	5,081,180
B3 SA - Brasil, Bolsa, Balcão .....	18,496,885	48,296,104	AAC Technologies Holdings Inc. <sup>(c)</sup> .....	2,423,000	4,693,475
Banco Bradesco SA .....	4,791,635	12,811,108	Advanced Micro-Fabrication Equipment Inc., Class A <sup>(a)</sup> .....	143,229	3,006,269
Banco BTG Pactual SA .....	3,748,799	24,580,427	AEEC Aviation Power Co. Ltd., Class A .....	580,873	3,130,170
Banco do Brasil SA .....	2,739,910	26,059,866	Agricultural Bank of China Ltd., Class A .....	17,081,400	8,118,752
Banco Santander Brasil SA .....	1,163,063	6,367,189	Agricultural Bank of China Ltd., Class H .....	91,304,000	31,294,860
BB Seguridade Participacoes SA .....	2,237,361	13,725,836	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd., Class A .....	1,933,117	4,790,657
CCR SA .....	3,198,558	8,047,987	Air China Ltd., Class A <sup>(a)</sup> .....	2,138,193	2,544,407
Centrais Eletricas Brasileiras SA .....	3,809,532	27,124,948	Air China Ltd., Class H <sup>(a)</sup> .....	5,128,000	3,795,827
Cia. de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo .....	1,086,338	12,705,990	Akeso Inc. <sup>(a)(b)(c)</sup> .....	1,696,000	7,449,128
Cia. Siderurgica Nacional SA .....	2,148,217	5,253,361	Alibaba Group Holding Ltd. <sup>(a)</sup> .....	52,196,956	605,804,939
Cosan SA .....	3,872,127	13,699,309	Alibaba Health Information Technology Ltd. <sup>(a)</sup> .....	15,406,000	9,095,595
CPFL Energia SA .....	753,207	5,194,216	Aluminum Corp. of China Ltd., Class A .....	3,690,900	2,997,001
Energisa SA .....	660,352	6,147,399	Aluminum Corp. of China Ltd., Class H .....	12,108,000	5,841,329
Eneva SA <sup>(a)</sup> .....	2,781,278	6,694,770	Anhui Conch Cement Co. Ltd., Class A .....	988,786	3,492,527
Engie Brasil Energia SA .....	673,353	5,727,250	Anhui Conch Cement Co. Ltd., Class H .....	3,742,500	10,420,821
Equatorial Energia SA .....	3,232,574	20,666,854	Anhui Gujing Distillery Co. Ltd., Class A .....	89,285	3,531,395
Hapvida Participacoes e Investimentos SA <sup>(a)(b)</sup> .....	16,776,011	14,431,560	Anhui Gujing Distillery Co. Ltd., Class B .....	363,700	6,050,266
Hypera SA .....	1,208,075	9,511,787	Anhui Kouzi Distillery Co. Ltd., Class A .....	158,452	1,241,174
JBS SA .....	2,429,353	9,026,584	Anhui Yingjia Distillery Co. Ltd., Class A .....	127,500	1,342,511
Klabin SA .....	2,407,697	11,065,959	Anjoy Foods Group Co. Ltd., Class A .....	86,100	1,547,220
Localiza Rent a Car SA .....	2,870,255	36,660,298	ANTA Sports Products Ltd. ....	3,916,602	44,152,647
Lojas Renner SA .....	3,061,815	9,911,228	Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd., Class A .....	99,680	1,820,382
Magazine Luiza SA <sup>(a)</sup> .....	9,742,550	5,429,961	Autohome Inc., ADR .....	243,151	7,027,064
Natura & Co. Holding SA <sup>(a)</sup> .....	2,909,926	8,920,079	Avary Holding Shenzhen Co. Ltd., Class A .....	510,604	1,498,174
Petroleo Brasileiro SA .....	11,828,684	82,503,760	AVIC Industry-Finance Holdings Co. Ltd., Class A .....	2,184,289	1,107,772
PRIO SA <sup>(a)</sup> .....	2,409,540	22,586,777	AviChina Industry & Technology Co. Ltd., Class H .....	7,942,000	3,559,120
Raia Drogasil SA .....	4,095,779	22,728,366	Avicopter PLC, Class A .....	179,353	939,715
Rede D'Or Sao Luiz SA <sup>(b)</sup> .....	1,819,247	10,528,896	Baidu Inc. <sup>(a)</sup> .....	7,191,280	128,430,773
Rumo SA .....	4,125,677	18,620,345	Bank of Beijing Co. Ltd., Class A .....	4,985,406	3,061,415
Sendas Distribuidora SA .....	4,324,301	10,138,253	Bank of Chengdu Co. Ltd., Class A .....	967,695	1,821,887
Suzano SA .....	2,525,388	25,574,905	Bank of China Ltd., Class A .....	7,512,200	3,869,774
Telefonica Brasil SA .....	1,321,989	11,038,710	Bank of China Ltd., Class H .....	251,698,000	85,304,740
Tim SA .....	2,693,259	7,837,131	Bank of Communications Co. Ltd., Class A .....	8,013,793	6,114,297
TOTVS SA .....	1,667,567	9,341,244	Bank of Communications Co. Ltd., Class H .....	27,234,600	15,587,734
Ultrapar Participacoes SA .....	2,304,189	8,449,849	Bank of Hangzhou Co. Ltd., Class A .....	1,309,645	2,017,569
Vale SA .....	10,897,910	143,220,683	Bank of Jiangsu Co. Ltd., Class A .....	3,423,310	3,356,225
Vibra Energia SA .....	3,703,191	13,804,567	Bank of Nanjing Co. Ltd., Class A .....	2,281,846	2,483,510
WEG SA .....	5,336,814	38,667,801	Bank of Ningbo Co. Ltd., Class A .....	1,361,679	4,895,097
		819,115,484	Bank of Shanghai Co. Ltd., Class A .....	3,561,242	2,911,492
			Baoshan Iron & Steel Co. Ltd., Class A .....	4,846,173	4,035,076
			BeiGene Ltd. <sup>(a)</sup> .....	2,194,822	35,209,100
			Beijing Capital International Airport Co. Ltd., Class H <sup>(a)</sup> .....	7,012,000	3,671,653
<b>Chile — 0.4%</b>			Beijing Enlight Media Co. Ltd., Class A .....	913,695	1,172,735
Banco de Chile .....	144,496,580	15,762,062	Beijing Enterprises Holdings Ltd. ....	1,815,500	6,801,756
Banco de Credito e Inversiones SA .....	211,982	6,098,400	Beijing Enterprises Water Group Ltd. ....	14,898,000	3,432,337
Banco Santander Chile .....	211,012,820	10,098,143	Beijing Kingsoft Office Software Inc., Class A .....	100,081	5,425,766
Cencosud SA .....	4,175,890	8,938,907	Beijing New Building Materials PLC, Class A .....	424,913	1,746,218
Cia. Cervecerias Unidas SA .....	411,072	3,038,085	Beijing Shiji Information Technology Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup> .....	587,781	1,095,347
Cia. Sud Americana de Vapores SA .....	48,939,226	3,266,193	Beijing Tongrentang Co. Ltd., Class A .....	342,200	2,644,092
Empresas CMPC SA .....	3,705,874	6,728,746	Beijing United Information Technology Co. Ltd., Class A .....	197,655	980,797
Empresas COPEC SA .....	1,239,755	8,954,638	Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise Co. Ltd., Class A .....	196,330	1,350,007
Enel Americas SA <sup>(a)</sup> .....	68,203,377	8,105,383			
Enel Chile SA .....	88,408,381	5,957,389			
Falabella SA .....	2,714,523	6,686,610			
		83,634,556			
<b>China — 30.0%</b>					
360 Security Technology Inc., Class A <sup>(a)</sup> .....	1,495,106	2,292,975			

(2023年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
<b>China (continued)</b>			<b>China (continued)</b>		
Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd., Class A	6,540,200	\$ 4,588,327	China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	4,852,000	\$ 5,804,394
Betta Pharmaceuticals Co. Ltd., Class A	134,443	913,192	China Merchants Securities Co. Ltd., Class A	1,837,579	3,591,685
BGI Genomics Co. Ltd., Class A	149,900	1,105,465	China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd., Class A	1,572,290	2,955,775
Billibil Inc. <sup>(a)</sup>	629,014	9,504,558	China Minsheng Banking Corp. Ltd., Class A	7,501,155	3,894,315
Bloomage Biotechnology Corp. Ltd.	92,105	1,171,427	China Minsheng Banking Corp. Ltd., Class H	17,498,048	5,620,095
BOC Aviation Ltd. <sup>(b)</sup>	718,800	5,391,276	China National Building Material Co. Ltd., Class H	12,568,000	6,387,884
BOE Technology Group Co. Ltd., Class A	8,365,100	4,606,780	China National Chemical Engineering Co. Ltd., Class A	1,599,667	1,710,895
Bosideng International Holdings Ltd.	12,486,000	4,899,673	China National Nuclear Power Co. Ltd., Class A	4,280,500	4,236,247
BYD Co. Ltd., Class A	358,312	12,289,405	China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd., Class A	875,554	2,655,003
BYD Co. Ltd., Class H <sup>(c)</sup>	3,278,500	102,979,847	China Oilfield Services Ltd., Class H	6,084,000	6,890,333
BYD Electronic International Co. Ltd.	2,552,000	11,819,595	China Overseas Land & Investment Ltd.	12,211,460	25,742,823
C&D International Investment Group Ltd.	2,040,000	5,184,230	China Overseas Property Holdings Ltd.	4,650,000	5,551,996
Caitong Securities Co. Ltd., Class A	1,243,074	1,368,375	China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Class A	1,413,307	5,389,539
Cambricon Technologies Corp. Ltd. <sup>(a)</sup>	94,154	2,060,081	China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Class H	8,023,000	18,348,999
CGN Power Co. Ltd., Class H <sup>(d)</sup>	33,706,000	8,422,441	China Petroleum & Chemical Corp., Class A	6,525,289	5,441,543
Changchun High & New Technology Industry Group Inc., Class A	103,594	1,960,500	China Petroleum & Chemical Corp., Class H	78,604,800	45,960,697
Changjiang Securities Co. Ltd., Class A	1,527,235	1,254,773	China Power International Development Ltd.	16,531,000	5,891,624
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd., Class A	94,000	1,909,100	China Railway Group Ltd., Class A	4,352,500	4,012,518
Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd., Class A	548,930	2,420,013	China Railway Group Ltd., Class H	12,660,000	6,697,526
China Cinda Asset Management Co. Ltd., Class H	31,311,000	3,070,497	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	5,156,000	30,272,654
China CITIC Bank Corp. Ltd., Class H	28,498,800	12,683,918	China Resources Cement Holdings Ltd.	8,464,000	2,803,569
China Coal Energy Co. Ltd., Class H	6,823,000	4,654,498	China Resources Gas Group Ltd.	3,078,500	8,642,487
China Communications Services Corp. Ltd., Class H	8,174,000	3,680,021	China Resources Land Ltd.	10,315,333	43,599,801
China Conch Venture Holdings Ltd.	4,814,000	4,729,932	China Resources Microelectronics Ltd.	365,693	2,941,305
China Construction Bank Corp., Class A	2,340,068	1,930,145	China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd. <sup>(b)</sup>	2,209,000	9,545,394
China Construction Bank Corp., Class H	305,571,760	163,496,429	China Resources Pharmaceutical Group Ltd. <sup>(b)</sup>	5,200,500	3,471,564
China CSSC Holdings Ltd., Class A	1,057,900	4,126,538	China Resources Power Holdings Co. Ltd.	6,382,999	12,496,869
China Eastern Airlines Corp. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	2,811,397	1,678,320	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd., Class A	255,999	1,673,677
China Energy Engineering Corp. Ltd.	6,119,352	1,925,522	China Ruyi Holdings Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	19,620,000	5,202,756
China Everbright Bank Co. Ltd., Class A	9,815,603	4,059,802	China Shenhua Energy Co. Ltd., Class A	1,368,439	5,297,798
China Everbright Bank Co. Ltd., Class H	8,596,000	2,475,830	China Shenhua Energy Co. Ltd., Class H	10,709,000	31,168,703
China Everbright Environment Group Ltd.	12,664,813	4,613,315	China Southern Airlines Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	2,989,400	2,600,364
China Feihe Ltd. <sup>(b)</sup>	12,078,000	7,261,534	China Southern Airlines Co. Ltd., Class H <sup>(a)</sup>	5,470,000	2,905,756
China Galaxy Securities Co. Ltd., Class A	1,123,800	1,783,014	China State Construction Engineering Corp. Ltd., Class A	8,681,671	6,714,547
China Galaxy Securities Co. Ltd., Class H	10,841,500	5,832,337	China State Construction International Holdings Ltd.	6,900,000	7,674,482
China Gas Holdings Ltd.	8,924,600	9,109,095	China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	4,769,460	5,018,045
China Greatwall Technology Group Co. Ltd., Class A	991,473	1,482,496	China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd., Class A	6,411,825	4,335,653
China Hongqiao Group Ltd. <sup>(c)</sup>	7,963,500	7,927,067	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. <sup>(b)</sup>	236,600	3,177,318
China International Capital Corp. Ltd., Class A	391,700	2,099,960	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., Class A	401,032	6,012,335
China International Capital Corp. Ltd., Class H <sup>(b)</sup>	4,952,400	9,511,736	China Tower Corp. Ltd., Class H <sup>(b)</sup>	144,200,000	13,951,638
China Jimmao Holdings Group Ltd. <sup>(c)</sup>	18,812,000	2,663,600	China Traditional Chinese Medicine Holdings Co. Ltd.	9,904,000	3,871,501
China Jushi Co. Ltd., Class A	1,027,140	1,970,715	China United Network Communications Ltd., Class A	7,358,800	5,276,734
China Life Insurance Co. Ltd., Class A	663,612	3,254,156	China Vanke Co. Ltd., Class A	2,034,566	3,815,318
China Life Insurance Co. Ltd., Class H	23,443,000	35,531,162	China Vanke Co. Ltd., Class H	6,766,831	7,893,638
China Literature Ltd. <sup>(a)(b)</sup>	1,333,800	5,356,448	China Yangtze Power Co. Ltd., Class A	4,712,215	14,291,728
China Longyuan Power Group Corp. Ltd., Class H	10,942,000	8,661,630	China Zhenhua Group Science & Technology Co. Ltd., Class A	151,900	1,912,995
China Medical System Holdings Ltd.	4,591,000	6,612,237	China Zhesang Bank Co. Ltd., Class A	6,318,130	2,233,109
China Meidong Auto Holdings Ltd. <sup>(c)</sup>	2,424,000	1,825,632			
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	10,030,000	33,725,540			
China Merchants Bank Co. Ltd., Class A	4,031,489	17,511,738			
China Merchants Bank Co. Ltd., Class H	12,373,467	48,996,681			
China Merchants Energy Shipping Co. Ltd., Class A	1,888,900	1,524,916			

(2023年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
<b>China (continued)</b>			<b>China (continued)</b>		
Chinasoft International Ltd. <sup>(c)</sup>	9,188,000	\$ 6,089,727	Geely Automobile Holdings Ltd.	19,368,000	\$ 24,042,970
Chongqing Brewery Co. Ltd., Class A	122,000	1,531,985	GEM Co. Ltd., Class A	1,478,400	1,271,699
Chongqing Changan Automobile Co. Ltd., Class A	1,737,417	2,997,906	Gemdale Corp., Class A	951,230	942,656
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd., Class A	505,713	3,067,113	Genscript Biotech Corp. <sup>(a)</sup>	3,884,000	9,065,816
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd. <sup>(c)</sup>	6,379,600	9,673,788	GF Securities Co. Ltd., Class A	1,262,694	2,612,336
CITIC Ltd.	18,947,000	18,803,000	GF Securities Co. Ltd., Class H	3,454,800	4,929,543
CITIC Securities Co. Ltd., Class A	2,461,193	7,521,066	GigaDevice Semiconductor Inc., Class A	157,194	2,028,231
CITIC Securities Co. Ltd., Class H	5,463,100	10,667,373	Pinlong Technologies Co. Ltd., Class A	105,400	1,086,803
CMOC Group Ltd., Class A	3,878,598	3,050,345	GoerTek Inc., Class A	765,000	1,608,046
CMOC Group Ltd., Class H	10,890,000	6,496,592	Goldwind Science & Technology Co Ltd., Class A	1,236,493	1,613,189
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd., Class A	855,334	27,783,856	Gongniu Group Co. Ltd.	85,300	1,242,407
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd., Class A	871,800	1,587,236	Gotion High-tech Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	441,923	1,470,044
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd., Class H	4,272,000	4,462,915	Great Wall Motor Co. Ltd., Class A	562,600	2,021,010
COSCO Shipping Holdings Co. Ltd., Class A	2,741,464	3,692,875	Great Wall Motor Co. Ltd., Class H	7,270,500	8,614,092
COSCO Shipping Holdings Co. Ltd., Class H	9,593,849	9,838,342	Gree Electric Appliances Inc. of Zhuhai, Class A	642,200	3,158,591
COSCO SHIPPING Ports Ltd. <sup>(c)</sup>	5,406,000	3,328,405	Greentown China Holdings Ltd.	3,230,500	3,836,474
Country Garden Holdings Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	39,683,939	4,498,051	Guangdong Haid Group Co. Ltd., Class A	379,827	2,516,593
Country Garden Services Holdings Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	7,105,000	8,254,895	Guangdong Investment Ltd.	10,010,110	7,814,131
CRRC Corp. Ltd., Class A	5,136,600	4,191,251	Guanghui Energy Co. Ltd., Class A	1,589,800	1,437,559
CRRC Corp. Ltd., Class H	14,697,000	7,236,379	Guangzhou Automobile Group Co. Ltd., Class A	1,128,000	1,563,500
CSC Financial Co. Ltd., Class A	1,046,533	3,710,343	Guangzhou Automobile Group Co. Ltd., Class H	9,699,838	5,107,800
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	29,024,479	21,815,023	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd., Class A	366,596	1,558,046
Daqin Railway Co. Ltd., Class A	3,428,100	3,357,570	Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co. Ltd., Class A	122,784	1,008,950
Daqo New Energy Corp., ADR <sup>(a)(c)</sup>	195,651	7,233,217	Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd., Class A	176,991	1,295,379
DHC Software Co. Ltd., Class A	1,600,598	1,477,158	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd., Class A	427,400	1,926,655
Dongfang Electric Corp. Ltd., Class A	675,900	1,557,617	Guosen Securities Co. Ltd., Class A	1,531,551	1,953,617
Dongfeng Motor Group Co. Ltd., Class H	9,504,000	3,486,258	Guotai Junan Securities Co. Ltd., Class A	1,630,240	3,264,445
Dongxing Securities Co. Ltd., Class A	962,197	1,096,458	H World Group Ltd., ADR <sup>(a)</sup>	625,660	25,201,585
Dongyue Group Ltd.	5,240,000	4,496,420	Haidilao International Holding Ltd. <sup>(b)</sup>	5,388,000	14,654,361
East Money Information Co. Ltd., Class A	3,155,998	6,890,224	Haier Smart Home Co. Ltd., Class A	1,339,541	4,326,257
Eastroc Beverage Group Co. Ltd.	51,000	1,375,623	Haier Smart Home Co. Ltd., Class H	7,497,200	23,220,913
Ecovacs Robotics Co. Ltd., Class A	146,053	1,064,976	Hainan Airlines Holding Co. Ltd., Class A	8,567,100	1,838,999
ENN Energy Holdings Ltd.	2,560,300	20,087,123	Hainan Airport Infrastructure Co. Ltd., NVS	3,089,000	1,697,801
ENN Natural Gas Co. Ltd., Class A	493,700	1,184,449	Haitian International Holdings Ltd.	2,137,000	4,588,854
Eve Energy Co. Ltd., Class A	424,053	2,877,726	Haitong Securities Co. Ltd., Class A	2,133,100	2,883,414
Everbright Securities Co. Ltd., Class A	859,883	2,028,110	Haitong Securities Co. Ltd., Class H	8,046,800	4,992,883
Fangda Carbon New Material Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	1,631,034	1,306,596	Hangzhou First Applied Material Co. Ltd., Class A	446,592	1,912,836
Far East Horizon Ltd.	4,727,000	3,229,344	Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd., Class A	307,864	1,162,976
First Capital Securities Co. Ltd., Class A	1,285,900	1,062,834	Hangzhou Silan Microelectronics Co. Ltd., Class A	364,600	1,268,664
Flat Glass Group Co. Ltd., Class A	372,200	1,578,683	Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd., Class A	123,800	1,130,316
Flat Glass Group Co. Ltd., Class H	1,355,000	3,365,041	Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd. <sup>(b)</sup>	4,026,000	5,230,998
Focus Media Information Technology Co. Ltd., Class A	3,277,578	3,461,963	Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd., Class A	847,000	3,126,020
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd., Class A	958,256	5,158,471	Hengan International Group Co. Ltd.	2,173,000	8,060,433
Fosun International Ltd.	8,298,500	5,187,251	Hengli Petrochemical Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	1,572,291	3,103,338
Founder Securities Co. Ltd., Class A	2,000,500	1,984,653	Hengyi Petrochemical Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	1,366,749	1,440,758
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd., Class A	2,015,497	6,058,795	Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd., Class A	122,400	2,816,780
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Class A	462,472	2,416,173	Hoshine Silicon Industry Co. Ltd., Class A	179,700	1,526,147
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Class H <sup>(b)</sup>	1,968,800	8,908,530	Hoyuan Green Energy Co. Ltd., Class A	157,217	899,656
Ganfeng Lithium Co. Ltd., Class H <sup>(b)(c)</sup>	1,225,680	5,854,600	Hua Hong Semiconductor Ltd. <sup>(a)(b)(c)</sup>	1,989,000	5,184,801
Ganfeng Lithium Group Co. Ltd., Class A	373,373	2,433,620			
GCL-Poly Energy Holdings Ltd.	65,956,000	11,423,958			
GD Power Development Co. Ltd., Class A	4,231,900	2,041,429			
GDS Holdings Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	3,075,400	4,566,113			

(2023年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
<b>China (continued)</b>			<b>China (continued)</b>		
Huadian Power International Corp. Ltd., Class A	2,560,200	\$ 1,794,126	KE Holdings Inc., ADR <sup>(a)</sup>	2,109,041	\$ 36,275,505
Huadong Medicine Co. Ltd., Class A	443,005	2,311,218	Kingboard Holdings Ltd.	2,343,000	5,316,845
Huafon Chemical Co. Ltd., Class A	1,372,800	1,319,377	Kingboard Laminates Holdings Ltd.	3,389,500	2,816,948
Hualan Biological Engineering Inc., Class A	595,983	1,738,695	Kingdee International Software Group Co. Ltd. <sup>(a)</sup>	8,963,000	13,848,852
Huaneng Power International Inc., Class A <sup>(a)</sup>	2,080,400	2,329,771	Kingsoft Corp. Ltd.	3,092,400	12,326,115
Huaneng Power International Inc., Class H <sup>(a)</sup>	13,392,000	6,688,985	Koolearn Technology Holding Ltd. <sup>(a)(b)(c)</sup>	1,324,000	6,707,093
Huatai Securities Co. Ltd., Class A	1,578,209	3,449,498	Kuaiishou Technology <sup>(a)(b)</sup>	7,435,800	60,868,868
Huatai Securities Co. Ltd., Class H <sup>(b)</sup>	3,619,800	4,762,906	Kunlun Energy Co. Ltd.	12,692,000	9,291,615
Huaxia Bank Co. Ltd., Class A	3,303,560	2,514,817	Kunlun Tech Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	262,000	1,299,267
Huayu Automotive Systems Co. Ltd., Class A	763,668	1,971,652	Kweichow Moutai Co. Ltd., Class A	241,187	61,310,734
Huizhou Desay Sv Automotive Co. Ltd., Class A	129,800	2,594,545	LB Group Co. Ltd., Class A	763,900	1,902,627
Hundsun Technologies Inc., Class A	441,644	2,185,022	Legend Biotech Corp., ADR <sup>(a)(c)</sup>	187,806	13,026,224
Hygeia Healthcare Holdings Co. Ltd. <sup>(b)(c)</sup>	1,146,600	5,803,208	Lenovo Group Ltd.	23,532,000	28,598,828
Iflytek Co. Ltd., Class A	497,519	3,743,849	Lens Technology Co. Ltd., Class A	1,308,400	2,209,694
Imek Technology Development Co. Ltd., Class A	52,400	3,158,803	Lepu Medical Technology Beijing Co. Ltd., Class A	530,170	1,179,556
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class A	12,657,962	8,034,976	Li Auto Inc. <sup>(a)</sup>	3,570,590	74,339,097
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class H	199,809,085	91,607,918	Li Ning Co. Ltd.	7,654,000	36,175,138
Industrial Bank Co. Ltd., Class A	4,145,542	9,010,783	Lingyi iTech Guangdong Co., Class A	2,576,980	2,126,299
Industrial Securities Co. Ltd., Class A	2,412,276	2,126,908	Longfor Group Holdings Ltd. <sup>(b)</sup>	6,100,000	12,874,661
Ingenic Semiconductor Co. Ltd., Class A	122,300	1,239,782	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd., Class A	1,515,171	5,537,728
Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	10,953,200	2,694,940	Lufax Holding Ltd., ADR	2,176,088	2,633,066
Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical Industry Group Co. Ltd., Class A	2,297,400	1,319,686	Luxshare Precision Industry Co. Ltd., Class A	1,471,746	6,667,651
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd., Class A	1,395,570	4,989,916	Luzhou Laojiao Co. Ltd., Class A	290,439	9,275,391
Inner Mongolia Yitai Coal Co. Ltd., Class B <sup>(a)</sup>	3,810,400	5,076,493	Mango Excellent Media Co. Ltd., Class A	419,000	1,701,775
Innovent Biologics Inc. <sup>(a)(b)</sup>	3,673,000	16,426,174	Maxscend Microelectronics Co. Ltd., Class A	124,544	2,121,463
Inspur Electronic Information Industry Co. Ltd., Class A	353,490	1,900,622	Meinian Onehealth Healthcare Holdings Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	1,254,680	1,172,340
iQIYI Inc., ADR <sup>(a)(c)</sup>	1,418,162	7,147,536	Meituan, Class B <sup>(a)(b)</sup>	16,128,300	266,909,661
JA Solar Technology Co. Ltd., Class A	689,660	2,636,510	Metallurgical Corp. of China Ltd., Class A	4,546,990	2,273,963
JCET Group Co. Ltd., Class A	527,000	2,359,136	Microport Scientific Corp. <sup>(a)</sup>	2,711,600	4,643,355
JD Health International Inc. <sup>(a)(b)</sup>	3,589,350	19,352,558	Ming Yang Smart Energy Group Ltd., Class A	528,400	1,083,503
JD Logistics Inc. <sup>(a)(b)</sup>	6,306,300	8,406,118	MINISO Group Holding Ltd. <sup>(a)</sup>	307,098	7,953,838
JD.com Inc., Class A	7,458,354	123,869,107	Mintih Group Ltd.	2,478,000	7,356,068
Jiangsu Eastern Shenghong Co. Ltd., Class A	1,363,800	2,153,195	Montage Technology Co. Ltd., Class A	255,200	1,796,885
Jiangsu Expressway Co. Ltd., Class H	4,782,000	4,318,461	Muyuan Foods Co. Ltd., Class A	1,123,639	6,261,098
Jiangsu GoodWe Power Supply Technology Co. Ltd., NVS	50,409	959,613	Nanjing King-Friend Biochemical Pharmaceutical Co. Ltd., Class A	604,953	984,038
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd., Class A	329,988	2,819,729	NARI Technology Co. Ltd., Class A	1,800,854	5,888,133
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd., Class A	1,343,141	7,721,801	National Silicon Industry Group Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	522,341	1,461,305
Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd., Class A	315,886	2,599,413	NAURA Technology Group Co. Ltd., Class A	119,800	4,465,647
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd., Class A	316,750	5,835,584	NavInfo Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	708,600	1,003,422
Jiangsu Zhongtian Technology Co. Ltd., Class A	757,024	1,515,666	NetEase Inc.	6,150,350	127,419,610
Jiangxi Copper Co. Ltd., Class A	553,400	1,432,351	New China Life Insurance Co. Ltd., Class A	471,702	2,627,796
Jiangxi Copper Co. Ltd., Class H	3,632,000	5,656,849	New China Life Insurance Co. Ltd., Class H	2,394,300	5,989,837
Jinko Solar Co. Ltd.	1,401,002	2,076,215	New Hope Liuhe Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	1,293,597	2,073,349
JiuGui Liquor Co. Ltd., Class A	95,400	1,174,017	New Oriental Education & Technology Group Inc. <sup>(a)</sup>	4,924,000	26,713,962
Jiumaojiu International Holdings Ltd. <sup>(b)(c)</sup>	3,144,000	5,042,629	Nine Dragons Paper Holdings Ltd. <sup>(c)</sup>	5,852,000	3,247,322
Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial Holding Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	284,533	1,320,270	Ninestar Corp., Class A	413,938	1,591,290
JOYY Inc., ADR	143,067	4,910,059	Ningbo Deye Technology Co. Ltd., NVS	109,000	1,380,895
Juewei Food Co. Ltd., Class A	187,214	917,733	Ningbo Joyson Electronic Corp., Class A	417,300	1,051,674
Kanzhun Ltd., ADR <sup>(a)</sup>	586,434	8,679,223	Ningbo Orient Wires & Cables Co. Ltd.	174,100	884,780
			Ningbo Shanshan Co. Ltd.	727,200	1,359,903
			Ningbo Tuopu Group Co. Ltd., Class A	256,700	2,751,390
			Ningxia Baofeng Energy Group Co. Ltd., Class A	1,718,700	3,239,751
			NIO Inc., ADR <sup>(a)(c)</sup>	4,394,728	45,133,857

(2023年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
<b>China (continued)</b>			<b>China (continued)</b>		
Nongfu Spring Co. Ltd., Class H <sup>(b)</sup>	5,694,600	\$ 31,983,181	Shanghai Electric Group Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	3,115,791	\$ 1,912,004
Oppein Home Group Inc., Class A	122,500	1,648,719	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd., Class A	484,000	1,856,182
Orient Overseas International Ltd.	463,000	6,209,426	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd., Class H	1,632,500	3,832,644
Orient Securities Co. Ltd., Class A	1,864,134	2,556,011	Shanghai Fudan Microelectronics Group Co. Ltd.	200,635	1,455,983
Ovctek China Inc., Class A	242,000	876,818	Shanghai International Airport Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	313,398	1,691,539
Pangang Group Vanadium Titanium & Resources Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	2,136,189	1,100,966	Shanghai International Port Group Co. Ltd., Class A	2,539,089	1,780,609
People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The), Class A	2,305,700	1,852,748	Shanghai Junshi Biosciences Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	161,600	846,319
People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The), Class H	24,684,000	8,402,018	Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co. Ltd., Class B	1,139,405	467,810
Perfect World Co. Ltd., Class A	529,700	1,005,243	Shanghai M&G Stationery Inc., Class A	244,137	1,263,283
PetroChina Co. Ltd., Class A	4,343,500	4,629,750	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd., Class A	701,800	1,723,163
PetroChina Co. Ltd., Class H	67,704,000	48,839,349	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd., Class H	2,460,500	4,045,403
Pharmaron Beijing Co. Ltd., Class A	364,800	1,491,226	Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd., Class A	6,202,395	5,953,368
PICC Property & Casualty Co. Ltd., Class H	22,065,192	25,374,052	Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd., Class A	483,866	2,176,000
Pinduoduo Inc., ADR <sup>(a)(c)</sup>	1,892,434	187,294,193	Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd., Class A	1,727,300	1,689,089
Ping An Bank Co. Ltd., Class A	3,870,567	5,919,377	Shanghai Rural Commercial Bank Co. Ltd.	2,564,700	2,051,735
Ping An Healthcare and Technology Co. Ltd. <sup>(a)(b)(c)</sup>	1,813,700	4,527,173	Shanxi Coking Coal Energy Group Co. Ltd., Class A	1,209,800	1,383,760
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Class A	2,102,384	14,115,454	Shanxi Lu'an Environmental Energy Development Co. Ltd., Class A	651,100	1,456,401
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Class H	20,944,500	125,397,757	Shanxi Meijin Energy Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	1,412,800	1,390,223
Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd., Class A	2,426,784	4,673,067	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd., Class A	239,100	7,956,584
Pop Mart International Group Ltd. <sup>(b)</sup>	1,539,800	5,008,334	Shede Spirits Co. Ltd.	63,700	1,177,167
Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Class A	5,884,800	3,931,319	Shengyi Technology Co. Ltd., Class A	725,500	1,476,828
Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Class H <sup>(b)</sup>	25,269,000	12,463,434	Shennan Circuits Co. Ltd., Class A	139,040	1,264,086
Power Construction Corp. of China Ltd., Class A	3,506,800	2,481,789	Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd., Class A	5,615,870	3,364,682
Pylon Technologies Co. Ltd., NVS	46,423	882,061	Shenzhen Dynanonic Co. Ltd.	76,320	984,834
Qifu Technology Inc.	357,873	6,083,841	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd., Class A	299,497	2,812,056
Qinghai Salt Lake Industry Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	1,151,300	2,829,747	Shenzhen International Holdings Ltd.	4,841,000	3,441,141
Rongsheng Petrochemical Co. Ltd., Class A	2,157,558	3,573,111	Shenzhen Kangtai Biological Products Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	348,035	1,331,248
SAIC Motor Corp. Ltd., Class A	1,704,206	3,366,502	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd., Class A	244,432	9,077,659
Sanan Optoelectronics Co. Ltd., Class A	1,126,800	2,430,008	Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co. Ltd., Class A	150,200	1,254,410
Sangfor Technologies Inc., Class A <sup>(a)</sup>	107,300	1,610,037	Shenzhen Overseas Chinese Town Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	1,977,900	1,184,305
Sany Heavy Equipment International Holdings Co. Ltd.	3,862,000	6,017,708	Shenzhen Transsion Holding Co. Ltd., Class A	186,931	3,773,121
Sany Heavy Industry Co. Ltd., Class A	1,828,752	3,896,333	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	2,659,800	27,253,255
Satellite Chemical Co. Ltd., Class A	950,884	1,997,660	Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical Co. Ltd., Class A	362,900	1,160,433
SDIC Capital Co. Ltd., Class A	2,228,600	2,244,631	Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd., Class A	1,315,760	2,704,544
SDIC Power Holdings Co. Ltd., Class A	1,609,500	2,811,347	Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd., Class A	483,978	1,802,410
Seazen Holdings Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	448,173	896,520	Sichuan Road & Bridge Co. Ltd., Class A	1,840,780	2,250,863
Seres Group Co. Ltd., NVS	288,200	1,427,209	Sichuan Swellfun Co. Ltd., Class A	122,393	1,114,390
SF Holding Co. Ltd., Class A	996,435	5,950,877	Sino Biopharmaceutical Ltd. <sup>(c)</sup>	33,416,750	12,684,610
SG Micro Corp., Class A	121,321	1,289,599	Sinoma Science & Technology Co. Ltd., Class A	509,200	1,533,962
Shaanxi Coal Industry Co. Ltd., Class A	2,055,876	4,700,319	Sinopharm Group Co. Ltd., Class H	4,402,400	12,775,425
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Class A	804,236	2,878,891	Sinotruk Hong Kong Ltd.	1,663,500	3,087,116
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Class H <sup>(b)</sup>	2,219,500	4,469,401			
Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co. Ltd., Class A	597,480	2,715,941			
Shandong Linglong Tyre Co. Ltd., Class A	442,000	1,321,848			
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd., Class H	8,221,200	8,185,717			
Shanghai Bairun Investment Holding Group Co. Ltd., Class A	312,072	1,374,963			
Shanghai Baosight Software Co. Ltd., Class A	479,016	3,158,567			
Shanghai Baosight Software Co. Ltd., Class B	2,053,397	4,664,587			
Shanghai Construction Group Co. Ltd., Class A	2,802,752	1,078,826			



(2023年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
<b>China (continued)</b>			<b>China (continued)</b>		
Skshu Paint Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	143,896	\$ 1,492,222	Xiaomi Corp., Class B <sup>(a)(b)</sup>	49,072,800	\$ 77,359,222
Smooere International Holdings Ltd. <sup>(b)(c)</sup>	6,059,000	6,121,247	Xinjiang Daqo New Energy Co. Ltd.	426,552	2,433,591
Songcheng Performance Development Co. Ltd., Class A	763,718	1,302,869	Xinyi Solar Holdings Ltd.	16,062,000	13,402,096
SooChow Securities Co. Ltd., Class A	957,500	1,077,535	XPeng Inc. <sup>(a)</sup>	3,319,776	29,836,358
Spring Airlines Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	214,700	1,731,088	Xtep International Holdings Ltd.	4,737,500	4,686,481
StarPower Semiconductor Ltd., Class A	45,500	1,238,462	Yadea Group Holdings Ltd. <sup>(b)</sup>	4,164,000	8,005,909
Sungrow Power Supply Co. Ltd., Class A	309,000	4,235,850	Yankuang Energy Group Co. Ltd., Class A	835,800	1,974,942
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	2,300,300	18,782,373	Yankuang Energy Group Co. Ltd., Class H <sup>(c)</sup>	7,288,200	11,441,657
Sunwoda Electronic Co. Ltd., Class A	540,700	1,176,510	Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd., Class A	320,098	1,257,055
Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd., Class A	537,100	1,386,164	Yealink Network Technology Corp. Ltd., Class A	349,042	1,775,181
Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd., Class A	80,440	1,685,689	Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd., Class A	320,490	1,566,836
TAL Education Group, ADR <sup>(a)(c)</sup>	1,447,708	10,206,341	Yihai International Holding Ltd.	1,775,000	3,326,416
TBEA Co. Ltd., Class A	1,154,980	2,333,456	Yihai Kerry Arawana Holdings Co. Ltd., Class A	358,200	1,755,058
TCL Technology Group Corp., Class A <sup>(a)</sup>	4,997,230	2,813,033	YongXing Special Materials Technology Co. Ltd., Class A	138,130	944,592
TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co. Ltd., Class A	862,116	3,033,487	Yonyou Network Technology Co. Ltd., Class A	804,951	2,008,218
Tencent Holdings Ltd.	21,248,600	880,549,072	YTO Express Group Co. Ltd., Class A	798,600	1,658,196
Tencent Music Entertainment Group, ADR <sup>(a)(c)</sup>	2,277,034	15,529,372	Yuexiu Property Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	5,678,000	7,034,897
Thunder Software Technology Co. Ltd., Class A	121,087	1,328,175	Yum China Holdings Inc.	17,127,578	71,277,663
Tianma Microelectronics Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	1,291,123	1,525,333	Yunda Holding Co. Ltd., Class A	788,204	1,065,977
Tianqi Lithium Corp., Class A	316,500	2,501,384	Yunnan Aluminium Co. Ltd., Class A	663,100	1,315,694
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	6,268,000	9,203,293	Yunnan Baiyao Group Co. Ltd., Class A	428,122	3,215,485
Tongcheng Travel Holdings Ltd. <sup>(a)</sup>	4,140,400	9,278,869	Yunnan Energy New Material Co. Ltd., Class A	211,400	1,929,849
Tongkun Group Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	853,100	1,737,840	Zai Lab Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	3,023,560	7,873,663
Tongwei Co. Ltd., Class A	916,384	4,038,571	Zangge Mining Co. Ltd.	443,000	1,367,517
Topchoice Medical Corp., Class A <sup>(a)</sup>	91,900	1,177,112	Zhangzhou Pientzhuang Pharmaceutical Co. Ltd., Class A	129,464	4,920,038
Topspots International Holdings Ltd. <sup>(b)</sup>	6,287,000	5,119,967	Zhaojin Mining Industry Co. Ltd., Class H	4,312,500	6,036,606
TravelSky Technology Ltd., Class H	3,382,000	6,055,232	Zhejiang Century Huatong Group Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	1,814,498	1,351,340
Trina Solar Co. Ltd.	482,597	2,257,162	Zhejiang China Commodities City Group Co. Ltd., Class A	1,049,000	1,184,830
Trip.com Group Ltd. <sup>(a)</sup>	1,745,812	68,760,452	Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd., Class A	506,823	1,725,071
Tsingtao Brewery Co. Ltd., Class A	167,490	2,094,351	Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd., Class A	756,784	2,245,222
Tsingtao Brewery Co. Ltd., Class H	1,978,000	16,448,330	Zhejiang Expressway Co. Ltd., Class H	4,936,000	3,685,872
Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	203,639	2,591,845	Zhejiang Huahai Pharmaceutical Co. Ltd., Class A	447,604	1,033,266
Uni-President China Holdings Ltd.	4,676,000	3,458,249	Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd., Class A	374,015	2,053,125
Unispirendour Corp. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	674,054	2,493,588	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd., Class A	306,884	2,375,713
Vinda International Holdings Ltd.	1,350,000	3,123,703	Zhejiang NHU Co. Ltd., Class A	805,087	1,801,373
Vipshop Holdings Ltd., ADR <sup>(a)</sup>	1,079,746	17,049,189	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd., Class A	343,500	1,401,819
Walvax Biotechnology Co. Ltd., Class A	425,047	1,379,484	Zhejiang Supcon Technology Co. Ltd.	250,787	1,736,500
Wanhua Chemical Group Co. Ltd., Class A	630,591	8,126,317	Zhejiang Supor Co. Ltd., Class A	162,482	1,062,794
Want Want China Holdings Ltd.	15,722,000	10,398,378	Zhejiang Zheneng Electric Power Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	3,447,800	2,089,246
Weibo Corp., ADR	227,292	2,932,067	Zheshang Securities Co. Ltd., Class A	1,276,300	1,805,080
Weichai Power Co. Ltd., Class A	1,781,244	2,883,351	ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Class H <sup>(a)(b)</sup>	2,336,500	6,930,199
Weichai Power Co. Ltd., Class H	6,053,800	7,842,217	Zhongji Innolight Co. Ltd., Class A	187,100	2,946,736
Wens Foodstuffs Group Co. Ltd., Class A	1,487,670	3,403,838	Zhongjin Gold Corp. Ltd., Class A	926,900	1,416,271
Western Securities Co. Ltd., Class A	1,282,010	1,189,149	Zhongsheng Group Holdings Ltd.	2,403,000	7,321,526
Western Superconducting Technologies Co. Ltd., Class A	236,412	1,541,886	Zhongtai Securities Co. Ltd.	2,332,500	2,342,868
Will Semiconductor Co. Ltd. Shanghai, Class A	248,770	3,148,223	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.	1,652,500	5,759,180
Wingtech Technology Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	277,300	1,757,497	Zijin Mining Group Co. Ltd., Class A	4,168,800	7,033,949
Wuhan Guide Infrared Co. Ltd., Class A	1,223,842	1,295,422	Zijin Mining Group Co. Ltd., Class H	16,950,000	26,549,713
Wuliangye Yibin Co. Ltd., Class A	753,828	16,149,738	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd., Class A	2,133,454	1,894,923
WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd., Class A	483,723	1,402,126	ZTE Corp., Class A	793,500	3,862,355
WuXi AppTec Co. Ltd., Class A	526,529	5,910,658	ZTE Corp., Class H	2,420,800	7,791,128
WuXi AppTec Co. Ltd., Class H <sup>(a)(b)</sup>	1,100,170	12,055,933			
Wuxi Biologics Cayman Inc. <sup>(a)(b)</sup>	12,209,500	68,832,274			
XCMG Construction Machinery Co. Ltd., Class A	2,902,269	2,413,864			

(2023年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
<b>China (continued)</b>			<b>India (continued)</b>		
ZTO Express Cayman Inc., ADR .....	1,352,338	\$ 33,997,777	Berger Paints India Ltd. ....	771,966	\$ 6,697,324
		6,417,260,050	Bharat Electronics Ltd. ....	11,617,816	18,665,175
<b>Colombia — 0.1%</b>			Bharat Forge Ltd. ....	811,725	10,488,644
Bancolombia SA .....	789,226	5,614,589	Bharat Petroleum Corp. Ltd. ....	2,410,124	9,907,162
Interconexon Electrica SA ESP .....	1,449,569	5,308,531	Bharti Airtel Ltd. ....	7,098,269	73,389,316
		10,923,120	Britannia Industries Ltd. ....	344,542	18,591,508
<b>Czech Republic — 0.2%</b>			CG Power and Industrial Solutions Ltd. ....	1,941,848	10,065,305
CEZ AS .....	513,839	21,877,015	Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd. ....	1,306,797	17,695,905
Komerčni Banka AS .....	237,253	7,408,536	Cipla Ltd. ....	1,645,142	24,969,442
Moneta Money Bank AS <sup>(b)</sup> .....	1,069,970	3,991,454	Coal India Ltd. ....	4,897,374	13,597,983
		33,277,005	Colgate-Palmolive India Ltd. ....	383,257	8,985,191
<b>Egypt — 0.1%</b>			Container Corp. of India Ltd. ....	882,549	7,162,092
Commercial International Bank Egypt SAE .....	9,039,285	12,560,257	Cummins India Ltd. ....	441,713	9,111,844
Eastern Co. SAE .....	4,110,572	2,036,423	Dabur India Ltd. ....	1,983,995	13,243,527
Egyptian Financial Group-Hermes Holding Co. <sup>(a)</sup> .....	2,296,495	892,397	Divi's Laboratories Ltd. ....	380,210	16,481,661
		15,489,077	DLF Ltd. ....	1,967,071	11,967,420
<b>Greece — 0.5%</b>			Dr. Reddy's Laboratories Ltd. ....	340,714	23,047,467
Alpha Services and Holdings SA <sup>(a)</sup> .....	7,093,163	11,924,655	Eicher Motors Ltd. ....	437,460	17,621,918
Eurobank Ergasias Services and Holdings SA, Class A <sup>(a)</sup> .....	8,256,605	14,313,507	GAIL India Ltd. ....	7,315,106	10,158,762
FF Group <sup>(a)(d)</sup> .....	246,892	3	Godrej Consumer Products Ltd. <sup>(a)</sup> .....	1,300,349	15,781,868
Hellenic Telecommunications Organization SA <sup>(c)</sup> .....	609,712	9,111,682	Godrej Properties Ltd. <sup>(a)</sup> .....	397,698	7,899,671
JUMBO SA .....	367,620	11,368,898	Grasim Industries Ltd. ....	837,185	18,096,671
Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA .....	211,288	5,384,091	Havells India Ltd. ....	796,543	13,311,070
Mytilineos SA .....	340,657	13,815,389	HCL Technologies Ltd. ....	3,006,037	42,525,343
National Bank of Greece SA <sup>(a)</sup> .....	1,744,566	11,845,204	HDFC Asset Management Co. Ltd. <sup>(b)</sup> .....	259,724	7,919,133
OPAP SA .....	588,160	9,931,424	HDFC Bank Ltd. ....	8,865,093	167,869,105
Piraeus Financial Holdings SA <sup>(a)</sup> .....	2,191,680	7,585,946	HDFC Life Insurance Co. Ltd. <sup>(b)</sup> .....	3,095,747	24,088,788
Public Power Corp. SA <sup>(a)</sup> .....	667,846	7,298,747	Hero MotoCorp Ltd. ....	348,239	12,258,696
		102,579,546	Hindalco Industries Ltd. ....	3,912,625	21,691,468
<b>Hungary — 0.2%</b>			Hindustan Aeronautics Ltd. ....	265,730	12,505,263
MOL Hungarian Oil & Gas PLC .....	1,431,703	10,826,579	Hindustan Petroleum Corp. Ltd. ....	1,803,659	5,402,205
OTP Bank Nyrt .....	756,737	30,857,717	Hindustan Unilever Ltd. ....	2,614,030	79,073,993
Richter Gedeon Nyrt. ....	435,285	10,924,235	ICICI Bank Ltd. ....	16,458,788	189,999,186
		52,608,531	ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd. <sup>(b)</sup> .....	761,050	12,067,361
<b>India — 15.0%</b>			ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd. <sup>(b)</sup> .....	1,143,452	7,783,526
ABB India Ltd. ....	168,201	8,895,780	IDFC First Bank Ltd. <sup>(a)</sup> .....	9,714,360	10,953,939
Adani Enterprises Ltd. ....	548,189	16,003,945	Indian Hotels Co. Ltd. (The), Class A .....	2,709,019	13,760,876
Adani Green Energy Ltd. <sup>(a)</sup> .....	1,013,663	11,370,706	Indian Oil Corp. Ltd. ....	8,951,957	9,628,383
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd. ....	1,671,982	15,981,103	Indian Railway Catering & Tourism Corp. Ltd. ....	762,889	6,188,380
Adani Power Ltd. <sup>(a)</sup> .....	2,456,335	9,500,951	Indraprastha Gas Ltd. ....	997,415	5,630,929
Ambuja Cements Ltd. ....	1,905,900	9,855,093	Info Edge India Ltd. ....	225,551	11,786,189
Apollo Hospitals Enterprise Ltd. ....	319,934	18,590,051	Infosys Ltd. ....	10,553,790	182,888,294
Ashok Leyland Ltd. ....	4,678,662	10,390,276	InterGlobe Aviation Ltd. <sup>(a)(b)</sup> .....	426,405	12,537,402
Asian Paints Ltd. ....	1,219,148	47,931,582	ITC Ltd. ....	9,489,936	50,375,977
Astral Ltd. ....	385,236	9,092,940	Jindal Steel & Power Ltd. ....	1,134,896	9,372,051
AU Small Finance Bank Ltd. <sup>(b)</sup> .....	549,122	4,793,488	Jio Financial Services Ltd., NVS <sup>(a)</sup> .....	9,677,616	27,295,877
Aurobindo Pharma Ltd. ....	837,950	8,393,499	JSW Steel Ltd. ....	1,920,908	18,200,947
Avenue Supermarkets Ltd. <sup>(a)(b)</sup> .....	520,981	23,407,904	Jubilant Foodworks Ltd. ....	1,263,413	7,807,030
Axis Bank Ltd. ....	7,244,385	85,111,326	Kotak Mahindra Bank Ltd. ....	3,474,219	73,722,471
Bajaj Auto Ltd. ....	214,622	11,950,902	Larsen & Toubro Infotech Ltd. <sup>(b)</sup> .....	282,162	17,674,889
Bajaj Finance Ltd. ....	866,392	74,887,864	Larsen & Toubro Ltd. ....	2,186,185	71,329,173
Bajaj Finserv Ltd. ....	1,213,585	21,801,397	Lupin Ltd. ....	639,288	8,471,915
Bajaj Holdings & Investment Ltd. ....	84,708	7,605,811	Mahindra & Mahindra Ltd. ....	2,964,609	56,368,038
Balkrishna Industries Ltd. ....	245,799	6,894,245	Marico Ltd. ....	1,633,873	11,242,791
Bandhan Bank Ltd. <sup>(b)</sup> .....	2,304,202	6,383,397	Maruti Suzuki India Ltd. ....	431,986	52,167,308
Bank of Baroda .....	3,287,647	7,423,784	Max Healthcare Institute Ltd. <sup>(a)</sup> .....	2,470,279	17,600,574



(2023年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
<b>India (continued)</b>			<b>Indonesia (continued)</b>		
Nestle India Ltd.....	107,176	\$ 28,450,346	Semen Indonesia Persero Tbk PT.....	10,518,471	\$ 4,693,625
NTPC Ltd.....	13,801,322	36,718,203	Sumber Alfaria Trijaya Tbk PT.....	52,797,700	10,053,403
Oil & Natural Gas Corp. Ltd.....	9,862,026	20,743,493	Telkom Indonesia Persero Tbk PT.....	157,365,600	38,466,240
Page Industries Ltd.....	19,532	9,468,042	Unilever Indonesia Tbk PT.....	24,231,000	5,838,888
Petronet LNG Ltd.....	2,384,029	6,194,526	United Tractors Tbk PT.....	4,757,953	8,118,584
PI Industries Ltd.....	255,953	11,213,484	Vale Indonesia Tbk PT.....	8,824,600	3,415,299
Pidilite Industries Ltd.....	487,989	14,817,539			424,671,471
Power Finance Corp. Ltd.....	3,365,535	10,577,991			
Power Grid Corp. of India Ltd.....	10,986,907	32,428,535	<b>Kuwait — 0.8%</b>		
REC Ltd.....	3,776,392	10,886,300	Agility Public Warehousing Co. KSC <sup>(a)</sup> .....	5,087,322	9,484,650
Reliance Industries Ltd.....	9,677,650	281,145,750	Boubyan Bank KSCP.....	4,409,027	8,721,449
Samvardhana Motherson International Ltd.....	7,415,501	8,572,769	Gulf Bank KSCP.....	6,086,420	4,974,436
SBI Cards & Payment Services Ltd.....	883,861	8,712,419	Kuwait Finance House KSCP.....	25,812,519	62,363,213
SBI Life Insurance Co. Ltd. <sup>(a)</sup> .....	1,444,264	22,531,444	Mabaneq Co. KPSC.....	2,091,881	5,668,757
Shree Cement Ltd.....	28,673	8,240,127	Mobile Telecommunications Co. KSCP.....	6,206,438	10,266,244
Shriram Transport Finance Co. Ltd.....	892,513	20,773,219	National Bank of Kuwait SAKP.....	23,974,339	71,542,772
Siemens Ltd.....	281,271	13,317,629			173,021,521
Sona Blw Precision Forgings Ltd. <sup>(a)</sup> .....	1,302,604	9,365,779	<b>Malaysia — 1.4%</b>		
SRF Ltd.....	473,086	13,452,974	AMMB Holdings Bhd.....	5,267,375	4,237,497
State Bank of India.....	5,689,336	38,531,050	Axiata Group Bhd.....	8,841,700	4,499,391
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.....	3,039,208	40,737,749	CIMB Group Holdings Bhd.....	20,214,100	24,504,037
Supreme Industries Ltd.....	180,440	9,715,954	Dialog Group Bhd.....	11,504,012	5,078,590
Tata Consultancy Services Ltd.....	2,906,675	117,731,624	DiGi.Com Bhd.....	11,389,500	10,755,004
Tata Consumer Products Ltd.....	1,771,832	17,844,240	Gamuda Bhd.....	5,650,100	5,485,228
Tata Elxsi Ltd.....	108,925	9,525,758	Genting Bhd.....	6,602,600	6,222,139
Tata Motors Ltd.....	5,291,397	38,366,992	Genting Malaysia Bhd.....	9,200,900	5,096,870
Tata Power Co. Ltd. (The).....	4,570,669	13,521,670	Hong Leong Bank Bhd <sup>(a)</sup> .....	2,089,800	8,991,999
Tata Steel Ltd.....	23,379,317	34,671,854	Hong Leong Financial Group Bhd.....	729,500	2,864,545
Tech Mahindra Ltd.....	1,700,280	24,653,296	IHH Healthcare Bhd.....	6,156,800	7,866,627
Titan Co. Ltd.....	1,128,804	42,297,638	Inari Amertron Bhd.....	8,306,100	5,660,178
Torrent Pharmaceuticals Ltd.....	322,745	7,183,968	IOI Corp. Bhd.....	8,097,020	7,035,023
Trent Ltd.....	576,295	14,255,036	Kuala Lumpur Kepong Bhd.....	1,496,900	6,951,876
Tube Investments of India Ltd.....	337,875	11,827,458	Malayan Banking Bhd.....	17,114,600	33,595,602
TVS Motor Co. Ltd.....	754,584	12,930,627	Malaysia Airports Holdings Bhd.....	2,417,300	3,838,465
UltraTech Cement Ltd.....	366,570	36,724,814	Maxis Bhd <sup>(a)</sup> .....	7,533,000	6,512,413
United Spirits Ltd. <sup>(a)</sup> .....	924,814	11,246,579	MISC Bhd.....	4,097,500	6,351,927
UPL Ltd.....	1,431,576	10,215,606	MR DIY Group M Bhd <sup>(b)(c)</sup> .....	9,842,300	3,287,869
Varun Beverages Ltd.....	1,445,350	15,683,100	Nestle Malaysia Bhd.....	223,600	6,288,750
Vedanta Ltd.....	2,417,455	6,767,971	Petronas Chemicals Group Bhd.....	8,846,400	13,575,991
Wipro Ltd.....	4,147,558	20,429,965	Petronas Dagangan Bhd.....	947,400	4,532,819
Yes Bank Ltd. <sup>(a)</sup> .....	41,235,366	8,363,927	Petronas Gas Bhd.....	2,515,900	9,282,804
Zomato Ltd. <sup>(a)</sup> .....	13,671,887	16,087,754	PPB Group Bhd.....	2,034,960	6,894,304
		3,199,099,828	Press Metal Aluminium Holdings Bhd.....	11,786,100	12,320,198
			Public Bank Bhd.....	46,275,650	42,181,611
			QL Resources Bhd.....	3,481,100	4,051,280
			RHB Bank Bhd.....	4,628,325	5,594,736
			Sime Darby Bhd.....	8,583,973	4,249,544
			Sime Darby Plantation Bhd.....	6,773,373	6,427,665
			Telekom Malaysia Bhd.....	3,896,700	4,286,004
			Tenaga Nasional Bhd.....	8,100,650	17,181,042
					295,692,028
<b>Indonesia — 2.0%</b>			<b>Mexico — 2.6%</b>		
Adaro Energy Indonesia Tbk PT.....	45,631,100	7,993,962	Alfa SAB de CV, Class A.....	9,506,947	6,283,880
Aneka Tambang Tbk.....	28,955,100	3,777,557	America Movil SAB de CV.....	60,217,231	56,683,766
Astra International Tbk PT.....	64,435,200	27,262,839	Arca Continental SAB de CV.....	1,619,136	15,763,560
Bank Central Asia Tbk PT.....	176,268,900	106,114,813	Banco del Bajío SA <sup>(a)</sup> .....	2,470,600	7,792,667
Bank Mandiri Persero Tbk PT.....	118,550,500	46,879,349	Cemex SAB de CV, NVS <sup>(a)</sup> .....	48,173,015	38,000,472
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT.....	23,711,476	14,279,191	Coca-Cola Femsa SAB de CV.....	1,669,369	14,144,673
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT.....	216,711,608	78,947,193	Fibra Uno Administracion SA de CV.....	9,202,581	13,406,769
Barito Pacific Tbk PT.....	89,772,622	6,306,397	Fomento Economico Mexicano SAB de CV.....	6,182,772	69,194,250
Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT <sup>(a)</sup> .....	23,455,945	7,968,013			
GoTo Gojek Tokopedia Tbk PT <sup>(a)</sup> .....	2,635,320,600	16,584,318			
Indah Kiat Pulp & Paper Tbk PT.....	8,695,300	5,192,887			
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT.....	7,458,700	5,485,058			
Indofood Sukses Makmur Tbk PT.....	13,866,700	6,460,843			
Kalbe Farma Tbk PT.....	66,847,215	7,952,899			
Merdeka Copper Gold Tbk PT <sup>(a)</sup> .....	38,320,663	8,493,864			
Sarana Menara Nusantara Tbk PT.....	64,864,200	4,386,249			

(2023年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
<b>Mexico (continued)</b>			<b>Poland (continued)</b>		
Gruma SAB de CV, Class B .....	587,986	\$ 9,815,457	Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA .....	1,917,137	\$ 19,199,837
Grupo Aeroportuario del Pacífico SAB de CV, Class B .....	1,221,900	22,449,335	Santander Bank Polska SA <sup>(a)</sup> .....	113,690	10,228,499
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, Class B .....	616,462	16,796,922			173,950,919
Grupo Bimbo SAB de CV, Series A .....	4,222,246	20,771,355	<b>Qatar — 0.9%</b>		
Grupo Carso SAB de CV, Series A1 .....	1,766,541	14,081,146	Barwa Real Estate Co. ....	6,226,906	4,469,055
Grupo Financiero Banorte SAB de CV, Class O .....	8,246,012	69,844,817	Commercial Bank PSQC (The) .....	10,236,845	15,945,410
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV, Class O <sup>(a)(c)</sup> .....	5,836,549	12,607,261	Dukhan Bank .....	6,105,600	6,996,225
Grupo Mexico SAB de CV, Series B .....	10,047,288	47,854,330	Industries Qatar QSC .....	4,749,884	16,093,136
Grupo Televisa SAB, CPO .....	7,901,800	7,011,773	Masraf Al Rayan QSC .....	18,009,993	10,958,934
Industrias Penoles SAB de CV <sup>(a)(c)</sup> .....	640,853	9,064,139	Mesaieed Petrochemical Holding Co. ....	13,977,120	7,048,368
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV, Class A .....	4,828,963	10,864,140	Ooredoo QPSC .....	2,518,398	7,460,897
Operadora De Sites Mexicanos SAB de CV .....	4,082,921	3,812,211	Qatar Electricity & Water Co. QSC .....	1,398,630	6,857,636
Orbia Advance Corp. SAB de CV .....	3,335,734	7,424,481	Qatar Fuel QSC .....	1,874,491	8,227,090
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV .....	604,150	5,802,150	Qatar Gas Transport Co. Ltd. ....	7,924,889	8,053,561
Wal-Mart de Mexico SAB de CV .....	16,661,700	65,638,333	Qatar International Islamic Bank QSC .....	2,972,374	8,058,564
		545,107,887	Qatar Islamic Bank SAQ .....	5,257,745	27,845,414
			Qatar National Bank QPSC .....	14,679,941	62,792,416
					190,806,706
<b>Netherlands — 1.0%</b>			<b>Russia — 0.0%</b>		
NEPI Rockcastle NV .....	1,517,820	9,109,331	Alosra PJSC <sup>(a)(d)</sup> .....	9,805,890	1,023
Peppo Group NV <sup>(a)</sup> .....	546,896	4,284,471	Gazprom PJSC <sup>(a)(d)</sup> .....	43,696,315	4,558
		13,393,802	Inter RAO UES PJSC <sup>(a)(d)</sup> .....	121,651,300	12,688
			LUKOIL PJSC <sup>(a)(d)</sup> .....	1,533,792	160
<b>Peru — 0.3%</b>			Magnit PJSC <sup>(a)(d)</sup> .....	246,156	26
Cia. de Minas Buenaventura SAA, ADR .....	710,894	6,071,035	Magnit PJSC, GDR <sup>(a)(d)</sup> .....	2	—
Credicorp Ltd. ....	214,788	30,377,467	MMC Norilsk Nickel PJSC <sup>(a)(d)</sup> .....	233,757	24
Southern Copper Corp. ....	277,801	22,407,428	Mobile TeleSystems PJSC <sup>(a)(d)</sup> .....	3,162,662	330
		58,855,930	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC <sup>(a)(d)</sup> .....	5,279,850	551
			Novatek PJSC <sup>(a)(d)</sup> .....	3,371,230	352
<b>Philippines — 0.6%</b>			Novolipetsk Steel PJSC <sup>(a)(d)</sup> .....	5,629,360	587
Aboitiz Equity Ventures Inc. ....	5,369,050	4,456,824	Ozon Holdings PLC, ADR <sup>(a)(d)</sup> .....	197,078	20
ACEN Corp. ....	2,505,523	221,442	PhosAgro PJSC <sup>(a)(d)</sup> .....	174,249	18
Ayala Corp. ....	788,076	8,567,317	PhosAgro PJSC, GDR <sup>(a)(d)(e)</sup> .....	2	—
Ayala Land Inc. ....	21,396,000	10,252,725	PhosAgro PJSC, New <sup>(a)(d)</sup> .....	3,367	34
Bank of the Philippine Islands .....	5,958,718	11,572,984	Polymetal International PLC <sup>(a)(d)</sup> .....	1,312,267	137
BDO Unibank Inc. ....	7,531,573	18,516,945	Polyus PJSC <sup>(a)(d)</sup> .....	126,490	13
International Container Terminal Services Inc. ....	3,229,400	11,803,237	Rosneft Oil Co. PJSC <sup>(a)(d)</sup> .....	4,281,715	447
JG Summit Holdings Inc. ....	9,010,693	5,811,405	Sberbank of Russia PJSC <sup>(a)(d)</sup> .....	39,606,181	4,131
Jollibee Foods Corp. ....	1,423,109	5,953,633	Severstal PAO <sup>(a)(d)</sup> .....	805,849	84
Manila Electric Co. ....	765,240	4,643,880	Surgutneftegas PJSC <sup>(a)(d)</sup> .....	26,192,370	2,732
Metropolitan Bank & Trust Co. ....	5,908,785	5,758,372	Tatneft PJSC <sup>(a)(d)</sup> .....	5,175,395	540
PLDT Inc. ....	239,358	4,857,591	TCS Group Holding PLC, GDR <sup>(a)(d)(e)</sup> .....	445,207	46
SM Investments Corp. ....	785,852	11,552,054	United Co. RUSAL International PJSC <sup>(a)(d)</sup> .....	11,428,270	1,192
SM Prime Holdings Inc. ....	32,129,525	16,567,298	VK Co. Ltd. <sup>(a)(d)</sup> .....	404,870	42
Universal Robina Corp. ....	2,769,930	5,467,313	VTB Bank PJSC <sup>(a)(d)</sup> .....	11,783,971,998	1,229
		126,003,020	X5 Retail Group NV, GDR <sup>(a)(d)</sup> .....	424,766	44
			Yandex NV <sup>(a)(d)</sup> .....	1,127,576	118
					31,126
<b>Poland — 0.8%</b>			<b>Saudi Arabia — 4.3%</b>		
Allegro.eu SA <sup>(a)(b)</sup> .....	1,511,815	12,092,319	ACWA Power Co. ....	267,025	13,726,215
Bank Polska Kasa Opieki SA .....	581,272	15,174,708	Advanced Petrochemical Co. ....	437,662	4,962,091
Budimex SA .....	40,682	4,437,283	Al Rajhi Bank .....	6,227,934	119,727,537
CD Projekt SA <sup>(c)</sup> .....	209,481	7,477,184	Alinma Bank .....	3,139,940	30,850,569
Cyfrowy Polsat SA <sup>(c)</sup> .....	759,317	2,495,317	Almarai Co. JSC .....	776,048	13,106,383
Dino Polska SA <sup>(a)(b)</sup> .....	155,820	14,288,939	AngloGold Ashanti Ltd. ....	1,333,865	22,706,291
KGHM Polska Miedz SA .....	445,019	12,271,567	Arab National Bank .....	2,142,350	14,723,417
LPP SA .....	3,538	11,902,278	Arabian Internet & Communications Services Co. ....	73,356	6,892,760
mBank SA <sup>(a)</sup> .....	47,769	4,961,138	Bank AlBilad .....	1,557,566	17,787,211
PGE Polska Grupa Energetyczna SA <sup>(a)</sup> .....	2,951,119	6,057,701	Bank Al-Jazira .....	1,311,539	6,194,756
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA .....	1,845,146	28,169,596			
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA .....	2,789,855	25,194,553			

(2023年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
<b>Saudi Arabia (continued)</b>			<b>South Africa (continued)</b>		
Banque Saudi Fransi .....	1,865,834	\$ 19,057,160	Pepkor Holdings Ltd. <sup>(b)</sup> .....	6,423,348	\$ 5,544,113
Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co. ....	238,403	12,814,324	Remgro Ltd. ....	1,672,096	13,993,898
Co. for Cooperative Insurance (The) .....	195,201	6,037,171	Sanlam Ltd. ....	5,699,234	20,566,735
Dallah Healthcare Co. ....	108,675	4,056,497	Sasol Ltd. ....	1,821,787	23,475,851
Dar Al Arkan Real Estate Development Co. <sup>(a)</sup> ..	1,682,171	8,340,904	Shoprite Holdings Ltd. ....	1,598,669	22,333,960
Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co. ....	278,137	17,994,295	Sibanye Stillwater Ltd. ....	8,997,539	13,575,820
Elm Co. ....	76,289	17,261,998	Standard Bank Group Ltd. ....	4,261,493	43,598,785
Emaar Economic City <sup>(a)</sup> .....	62,200	139,404	Vodacom Group Ltd. ....	1,985,181	11,338,185
Ethihad Etisalat Co. ....	1,187,614	14,296,395	Woolworths Holdings Ltd. ....	2,985,634	11,727,526
Jarir Marketing Co. ....	1,860,076	7,319,990			618,452,389
Mobile Telecommunications Co. ....	1,401,258	5,043,655	<b>South Korea — 11.8%</b>		
Mouwasat Medical Services Co. ....	311,513	9,124,881	Amorepacific Corp. ....	92,459	9,351,337
Nahdi Medical Co. ....	121,070	4,895,115	BGF retail Co. Ltd. ....	26,373	3,118,364
National Industrialization Co. <sup>(a)</sup> .....	1,135,500	3,850,740	Celltrion Healthcare Co. Ltd. <sup>(c)</sup> .....	339,800	16,626,710
Power & Water Utility Co. for Jubail & Yanbu ..	239,022	4,531,072	Celltrion Inc. ....	349,000	37,980,336
Rabigh Refining & Petrochemical Co. <sup>(a)</sup> .....	1,327,904	3,653,323	Celltrion Pharm Inc. <sup>(a)(c)</sup> .....	58,129	3,020,414
Reint Investments SCA. ....	435,988	9,335,707	CJ CheilJedang Corp. ....	26,319	5,947,430
Riyadh Bank .....	4,700,610	38,120,054	CosmoAM&T Co. Ltd. <sup>(a)</sup> .....	73,073	8,698,944
SABIC Agri-Nutrients Co. ....	746,538	27,356,806	Coway Co. Ltd. ....	175,940	5,744,967
Sahara International Petrochemical Co. ....	1,142,214	11,087,775	Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co. Ltd. <sup>(a)</sup> .....	76,519	2,218,491
Saudi Arabian Mining Co. <sup>(a)</sup> .....	4,165,235	44,869,517	DB Insurance Co. Ltd. ....	147,159	9,088,159
Saudi Arabian Oil Co. <sup>(b)</sup> .....	8,461,713	78,793,385	Doosan Bobcat Inc. ....	175,967	17,150,517
Saudi Aramco Base Oil Co. ....	168,788	6,582,946	Doosan Enerbility Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup> .....	1,425,308	19,616,734
Saudi Awwal Bank .....	3,199,298	30,522,161	Ecopro BM Co. Ltd. <sup>(c)</sup> .....	155,441	38,065,894
Saudi Basic Industries Corp. ....	2,854,369	67,223,663	Ecopro Co. Ltd. ....	63,465	60,355,971
Saudi Electricity Co. ....	2,648,875	14,611,698	F&F Co. Ltd./New .....	57,033	4,438,121
Saudi Industrial Investment Group .....	1,175,650	8,081,013	GS Holdings Corp. ....	147,675	4,191,443
Saudi Investment Bank (The) .....	1,581,320	6,992,247	Hana Financial Group Inc. ....	943,424	28,191,985
Saudi Kayan Petrochemical Co. <sup>(a)</sup> .....	2,432,014	7,887,126	Hankook Tire & Technology Co. Ltd. ....	236,257	6,915,511
Saudi National Bank (The) .....	9,341,901	88,965,217	Hanmi Pharm Co. Ltd. ....	21,962	4,890,882
Saudi Research & Media Group <sup>(a)</sup> .....	119,871	5,663,895	Hanmi Semiconductor Co. Ltd. ....	139,597	6,315,794
Saudi Tadawul Group Holding Co. ....	153,261	8,079,573	Hanon Systems .....	593,877	4,088,943
Saudi Telecom Co. ....	6,352,499	67,408,831	Hanwha Aerospace Co. Ltd. ....	112,656	9,705,222
Savola Group (The) .....	819,707	8,271,134	Hanwha Solutions Corp. <sup>(a)</sup> .....	330,219	9,089,199
Yanbu National Petrochemical Co. ....	834,800	9,407,173	HD Hyundai Co. Ltd. ....	140,470	6,274,937
		928,354,075	HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup> ..	69,488	6,866,514
<b>South Africa — 2.9%</b>			HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd. <sup>(a)</sup> .....	134,980	12,621,865
Absa Group Ltd. ....	2,691,588	25,951,011	HLB Inc. <sup>(a)(c)</sup> .....	368,876	8,041,115
African Rainbow Minerals Ltd. ....	357,075	3,384,508	HMM Co. Ltd. ....	777,256	9,784,678
Anglo American Platinum Ltd. ....	215,577	7,518,095	Hotel Shilla Co. Ltd. ....	103,547	6,897,708
Aspen Pharmacare Holdings Ltd. ....	1,199,738	10,939,628	HYBE Co. Ltd. <sup>(a)</sup> .....	60,244	11,503,085
Bid Corp. Ltd. ....	1,070,432	24,080,044	Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd. ...	248,209	6,657,453
Bidvest Group Ltd. (The) .....	919,387	13,872,350	Hyundai Glovis Co. Ltd. ....	58,775	7,663,759
Capitec Bank Holdings Ltd. ....	276,686	23,217,596	Hyundai Mipo Dockyard Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup> .....	80,639	5,543,310
Clicks Group Ltd. ....	769,510	11,144,347	Hyundai Mobis Co. Ltd. ....	194,627	33,978,949
Discovery Ltd. <sup>(a)</sup> .....	1,722,614	13,384,122	Hyundai Motor Co. ....	436,894	62,425,251
Exxaro Resources Ltd. ....	777,237	6,907,264	Hyundai Steel Co. ....	289,072	7,904,488
FirstRand Ltd. ....	16,043,730	62,336,557	Ilijin Materials Co. Ltd. <sup>(c)</sup> .....	73,286	2,696,125
Gold Fields Ltd. ....	2,840,303	36,337,911	Industrial Bank of Korea .....	858,909	6,987,392
Growthpoint Properties Ltd. ....	10,905,460	6,819,883	JYP Entertainment Corp. ....	90,503	7,682,570
Harmony Gold Mining Co. Ltd. ....	1,825,369	7,564,130	Kakao Corp. ....	988,527	35,875,676
Impala Platinum Holdings Ltd. ....	2,772,518	14,273,277	Kakao Games Corp. <sup>(a)(c)</sup> .....	122,851	2,639,165
Kumba Iron Ore Ltd. ....	206,446	4,540,828	Kakao Pay Corp. <sup>(a)(c)</sup> .....	85,220	2,908,190
MTN Group Ltd. ....	5,406,814	34,447,861	KakaoBank Corp. <sup>(c)</sup> .....	533,445	10,611,114
Naspers Ltd., Class N .....	622,730	106,079,756	Kangwon Land Inc. ....	317,311	3,720,322
Nedbank Group Ltd. ....	1,397,787	15,973,334	KB Financial Group Inc. ....	1,218,511	49,637,514
Northam Platinum Holdings Ltd. <sup>(a)</sup> .....	1,134,652	7,480,232	Kia Corp. ....	830,687	50,351,285
Old Mutual Ltd. ....	15,772,226	10,598,335	Korea Aerospace Industries Ltd. ....	232,383	8,875,537
OUTsurance Group Ltd., NVS. ....	2,571,404	5,446,447			

(2023年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
<b>South Korea (continued)</b>			<b>Taiwan (continued)</b>		
Korea Electric Power Corp. <sup>(a)</sup>	823,219	\$ 11,079,475	Asia Cement Corp. <sup>(c)</sup>	7,327,077	\$ 9,178,176
Korea Investment Holdings Co. Ltd.	138,032	5,422,100	Asustek Computer Inc. <sup>(c)</sup>	2,242,968	28,259,131
Korea Zinc Co. Ltd.	25,256	10,055,758	AJO Corp.	20,803,200	11,616,765
Korean Air Lines Co. Ltd.	572,051	9,851,260	Catcher Technology Co. Ltd.	1,838,210	10,400,502
Krafton Inc. <sup>(a)</sup>	92,239	10,799,264	Cathay Financial Holding Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	30,152,000	43,112,435
KT Corp.	207,499	5,175,685	Chailease Holding Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	4,876,081	27,181,265
KT&G Corp.	327,130	21,492,855	Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	17,258,047	9,365,868
Kumho Petrochemical Co. Ltd.	57,613	5,432,089	Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.	6,199,128	7,700,926
L&F Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	80,637	13,083,102	China Airlines Ltd. <sup>(c)</sup>	9,386,000	6,652,481
LG Chem Ltd.	158,390	69,740,353	China Development Financial Holding Corp. <sup>(a)</sup>	51,204,588	19,023,884
LG Corp.	297,349	18,446,984	China Steel Corp. <sup>(c)</sup>	37,512,313	31,200,945
LG Display Co. Ltd. <sup>(a)</sup>	739,304	7,479,492	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	12,106,410	44,138,143
LG Electronics Inc.	338,122	25,163,550	Compal Electronics Inc. <sup>(c)</sup>	13,013,908	12,993,678
LG Energy Solution <sup>(a)(c)</sup>	148,763	61,142,538	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	56,025,772	41,874,981
LG H&H Co. Ltd.	29,826	10,466,431	Delta Electronics Inc. <sup>(c)</sup>	6,193,000	66,927,085
LG Innotek Co. Ltd.	45,138	9,202,513	E Ink Holdings Inc. <sup>(c)</sup>	2,719,000	15,541,292
LG Uplus Corp.	686,644	5,424,972	E.Sun Financial Holding Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	44,660,378	34,250,522
Lotte Chemical Corp.	61,187	6,314,773	Edat Textile Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	566,427	9,024,186
Meritz Financial Group Inc.	330,932	13,675,839	eMemory Technology Inc. <sup>(c)</sup>	206,000	11,669,855
Mirae Asset Securities Co. Ltd.	888,352	4,471,308	Eva Airways Corp. <sup>(c)</sup>	8,341,000	8,231,742
NAVER Corp.	417,171	67,528,371	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd. <sup>(c)</sup>	3,229,324	10,784,418
NCSoft Corp.	45,475	8,639,759	Far Eastern New Century Corp. <sup>(c)</sup>	9,329,038	8,235,193
Netmarble Corp. <sup>(a)(b)(c)</sup>	67,588	2,188,294	Far EastTone Telecommunications Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	5,075,000	11,256,503
NH Investment & Securities Co. Ltd.	447,550	3,484,682	Feng TAY Enterprise Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	1,569,593	8,260,739
Orion Corp./Republic of Korea	75,404	6,944,511	First Financial Holding Co. Ltd.	34,635,089	28,585,041
Pan Ocean Co. Ltd.	836,305	2,818,787	Formosa Chemicals & Fibre Corp. <sup>(c)</sup>	11,296,090	21,983,639
Pearl Abyss Corp. <sup>(a)(c)</sup>	102,302	3,732,442	Formosa Petrochemical Corp. <sup>(c)</sup>	3,655,000	9,103,480
POSCO Future M Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	98,493	33,428,956	Formosa Plastics Corp. <sup>(c)</sup>	12,298,280	30,701,575
POSCO Holdings Inc. <sup>(c)</sup>	230,484	100,777,620	Fubon Financial Holding Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	23,561,022	46,984,495
Posco International Corp. <sup>(c)</sup>	167,762	10,045,336	Giant Manufacturing Co. Ltd.	996,718	6,118,288
Samsung Biologics Co. Ltd. <sup>(a)(b)</sup>	56,594	31,529,752	Gigabyte Technology Co. Ltd.	1,621,000	17,357,041
Samsung C&T Corp.	264,614	20,935,801	Global Unichip Corp. <sup>(c)</sup>	277,000	12,607,074
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	177,323	18,133,588	Globalwafers Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	692,000	9,937,882
Samsung Electronics Co. Ltd.	15,175,270	767,508,221	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	39,659,873	132,414,096
Samsung Engineering Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	498,421	12,803,798	Hotai Motor Co. Ltd.	976,380	20,768,126
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	98,411	18,332,071	Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	28,228,407	18,163,937
Samsung Heavy Industries Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	2,029,458	13,514,175	Innolux Corp.	29,098,738	13,181,170
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	255,043	13,035,482	Inventec Corp. <sup>(c)</sup>	8,594,281	15,140,112
Samsung SDI Co. Ltd.	174,800	81,072,454	Largan Precision Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	318,000	20,424,869
Samsung SDS Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	119,638	12,839,458	Lite-On Technology Corp.	6,399,246	27,357,182
Samsung Securities Co. Ltd.	198,701	5,608,120	MediaTek Inc.	4,830,338	106,525,623
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	1,364,570	36,654,569	Mega Financial Holding Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	35,731,695	40,213,251
SK Biopharmaceuticals Co. Ltd. <sup>(a)</sup>	99,574	6,447,491	Micro-Star International Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	2,198,000	10,991,223
SK Bioscience Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	85,426	4,748,539	momo.com Inc. <sup>(c)</sup>	266,960	4,354,306
SK Hynix Inc. <sup>(c)</sup>	1,735,579	159,586,716	Nan Ya Plastics Corp. <sup>(c)</sup>	15,126,160	31,392,623
SK IE Technology Co. Ltd. <sup>(a)(b)</sup>	82,004	5,591,568	Nan Ya Printed Circuit Board Corp. <sup>(c)</sup>	719,000	5,430,319
SK Inc.	116,100	12,676,955	Nanya Technology Corp. <sup>(c)</sup>	3,939,000	8,207,574
SK Innovation Co. Ltd. <sup>(a)</sup>	175,040	23,478,298	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	580,000	5,435,847
SK Square Co. Ltd. <sup>(a)</sup>	314,779	10,724,480	Novatek Microelectronics Corp. <sup>(c)</sup>	1,838,000	22,976,644
SKC Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	63,426	4,383,044	Parade Technologies Ltd. <sup>(c)</sup>	254,000	7,131,176
S-Oil Corp.	142,662	7,879,794	Pegatron Corp.	6,135,414	15,003,337
Woori Financial Group Inc.	1,934,009	17,399,380	PharmaEssentia Corp. <sup>(a)</sup>	755,000	8,478,752
Yuhan Corp.	170,528	9,386,837	Pou Chen Corp.	7,175,220	6,438,092
		2,530,738,610	Powerchip Semiconductor Manufacturing Corp. <sup>(c)</sup>	9,759,000	8,511,045
<b>Taiwan — 14.8%</b>			President Chain Store Corp.	1,818,000	15,244,940
Accton Technology Corp. <sup>(c)</sup>	1,603,000	23,907,685	Quanta Computer Inc. <sup>(c)</sup>	8,595,000	68,130,378
Acer Inc. <sup>(c)</sup>	9,335,121	10,703,457	Realtek Semiconductor Corp. <sup>(c)</sup>	1,511,637	19,754,605
Advantech Co. Ltd.	1,497,213	16,112,003	Ruentex Development Co. Ltd. <sup>(a)</sup>	5,689,241	6,572,595
Airtac International Group	444,526	12,805,175			
ASE Technology Holding Co. Ltd. <sup>(a)</sup>	9,731,110	36,017,449			

(2023年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
<b>Taiwan (continued)</b>			<b>Thailand (continued)</b>		
Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd. (The)	12,232,229	\$ 16,360,452	PTT Exploration & Production PCL, NVDR	4,403,039	\$ 19,933,557
Shin Kong Financial Holding Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	42,146,149	12,517,492	PTT Global Chemical PCL, NVDR	7,142,630	7,590,083
Silergy Corp. <sup>(c)</sup>	1,035,000	9,252,845	PTT Oil & Retail Business PCL, NVDR	9,816,900	5,716,417
SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	33,439,521	17,948,551	PTT Public Company Ltd., NVDR	31,738,700	31,490,546
Synnex Technology International Corp. <sup>(c)</sup>	3,976,834	7,622,268	Ratch Group PCL, NVDR	3,489,300	3,537,347
Taishin Financial Holding Co. Ltd.	35,694,523	19,928,215	SCB X PCL, NVS	2,588,000	8,716,030
Taiwan Business Bank	19,673,184	8,232,138	SCG Packaging PCL, NVDR	4,111,000	4,810,188
Taiwan Cement Corp. <sup>(c)</sup>	19,601,748	21,489,752	Siam Cement PCL (The), NVDR	2,482,500	22,178,187
Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	32,759,701	26,996,834	Thai Oil PCL, NVDR	3,868,800	5,690,068
Taiwan High Speed Rail Corp.	6,262,000	5,843,446	TMBThanachart Bank PCL, NVDR	77,176,700	3,768,749
Taiwan Mobile Co. Ltd.	5,499,600	16,089,575	True Corp. PCL	33,290,520	6,553,601
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	78,309,000	1,345,579,707			425,568,550
Unimicron Technology Corp. <sup>(c)</sup>	4,363,000	25,245,535	<b>Turkey — 0.7%</b>		
Uni-President Enterprises Corp.	15,338,839	34,009,517	Akbank TAS	9,994,675	10,751,751
United Microelectronics Corp. <sup>(c)</sup>	35,769,000	51,069,130	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret AS	4,409,640	6,338,688
Vanguard International Semiconductor Corp. <sup>(c)</sup>	2,865,000	6,125,718	BIM Birlesik Magazalar AS	1,452,240	13,708,237
Voltron Power Technology Corp.	209,000	9,485,994	Enka Insaat ve Sanayi AS	2	2
Walsin Lihwa Corp.	8,423,406	10,017,980	Eregil Demir ve Celik Fabrikalari TAS <sup>(a)(c)</sup>	4,561,157	7,330,312
Wan Hai Lines Ltd. <sup>(c)</sup>	2,230,090	3,165,517	Ford Otomotiv Sanayi AS	225,779	7,289,585
Winbond Electronics Corp. <sup>(a)</sup>	9,488,000	7,813,873	Haci Omer Sabanci Holding AS	3,243,043	7,251,118
Wistron Corp. <sup>(c)</sup>	8,296,000	30,328,955	Hektas Ticaret TAS <sup>(a)</sup>	3,658,441	3,507,513
Wiwynn Corp.	278,000	13,548,181	KOC Holding AS	2,401,953	12,745,128
WPG Holdings Ltd. <sup>(c)</sup>	5,070,449	8,725,455	Koza Altin Isletmeleri AS	3,163,969	3,365,465
Yageo Corp. <sup>(c)</sup>	1,041,940	15,828,382	Pegasus Hava Tasimacligi AS <sup>(a)</sup>	144,219	4,717,963
Yang Ming Marine Transport Corp. <sup>(c)</sup>	5,550,000	7,351,199	Sasa Polyester Sanayi AS <sup>(a)</sup>	3,366,858	6,646,710
Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	32,268,004	24,690,608	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS	401,393	4,050,811
Zhen Ding Technology Holding Ltd.	2,107,075	6,378,865	Turk Hava Yollari AO <sup>(a)</sup>	1,754,645	16,073,929
		3,169,693,005	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	3,816,662	7,959,351
			Turkiye Is Bankasi AS, Class C	11,234,456	8,844,313
			Turkiye Petrol Rafinerileri AS	3,061,204	16,155,900
			Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS	4,409,339	8,446,988
			Yapi ve Kredi Bankasi AS	10,836,460	6,436,050
					151,619,814
<b>Thailand — 2.0%</b>			<b>United Arab Emirates — 1.3%</b>		
Advanced Info Service PCL, NVDR	3,761,800	23,191,501	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	9,309,920	21,874,383
Airports of Thailand PCL, NVDR <sup>(a)</sup>	13,407,200	27,746,853	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	4,618,023	13,100,953
Asset World Corp. PCL, NVDR	25,431,500	3,163,925	Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	9,933,453	10,303,963
B Grimm Power PCL, NVDR	3,045,900	2,957,839	Aldar Properties PJSC	12,246,561	17,529,517
Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR	34,777,900	27,799,461	Americana Restaurants International PLC	8,032,874	9,644,697
Bangkok Expressway & Metro PCL, NVDR	24,324,000	6,007,639	Dubai Islamic Bank PJSC	9,168,469	14,075,876
Banpu PCL, NVDR <sup>(c)</sup>	24,186,000	5,935,664	Emaar Properties PJSC	21,075,469	40,501,985
Berli Jucker PCL, NVDR	3,323,700	3,201,607	Emirates NBD Bank PJSC	6,044,828	26,898,058
BTS Group Holdings PCL, NVDR	24,171,200	5,070,873	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	11,079,347	59,845,969
Bumrungrad Hospital PCL, NVDR	1,895,000	14,008,830	First Abu Dhabi Bank PJSC	14,046,841	52,304,145
Central Pattana PCL, NVDR	6,419,700	12,594,156	Multiply Group <sup>(a)</sup>	12,528,532	12,989,103
Central Retail Corp. PCL, NVDR	5,751,234	6,765,795			279,068,649
Charoen Pokphand Foods PCL, NVDR <sup>(c)</sup>	11,952,800	7,064,939	<b>Total Common Stocks — 97.6%</b>		
CP ALL PCL, NVDR	18,655,200	34,737,952	<b>(Cost: \$20,253,316,488)</b>		
CP Aextra PCL <sup>(c)</sup>	6,726,300	6,957,111	<b>Preferred Stocks</b>		
Delta Electronics Thailand PCL, NVDR <sup>(c)</sup>	9,912,600	30,677,922	<b>Brazil — 1.4%</b>		
Electricity Generating PCL, NVDR	753,100	2,868,103	Banco Bradesco SA, Preference Shares, NVS	16,884,854	50,974,560
Energy Absolute PCL, NVDR <sup>(c)</sup>	5,335,500	9,634,050	Centrais Eletricas Brasileiras SA, Class B, Preference Shares, NVS	800,866	6,265,193
Global Power Synergy PCL, NVDR	2,430,800	3,657,623	Cia. Energetica de Minas Gerais, Preference Shares, NVS	4,425,542	11,019,059
Gulf Energy Development PCL, NVDR <sup>(c)</sup>	9,324,100	12,775,924	Gerdau SA, Preference Shares, NVS	3,698,187	19,304,759
Home Product Center PCL, NVDR	18,811,714	7,353,543			
Indorama Ventures PCL, NVDR	5,420,480	4,486,084			
Intouch Holdings PCL, NVDR <sup>(c)</sup>	3,057,925	6,349,712			
Kasikornbank PCL, NVDR	1,923,100	7,163,808			
Krung Thai Bank PCL, NVDR	11,232,600	6,187,767			
Krungthai Card PCL, NVDR <sup>(c)</sup>	3,319,200	4,594,567			
Land & Houses PCL, NVDR	26,210,500	6,209,880			
Minor International PCL, NVDR	10,263,820	9,738,583			
Muangthai Capital PCL, NVDR <sup>(c)</sup>	2,583,300	3,002,417			
Osotspa PCL, NVDR	4,296,600	3,679,649			

(2023年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額
<b>Brazil (continued)</b>		
Itau Unibanco Holding SA, Preference Shares, NVS .....	15,397,756	\$ 85,290,021
Itausa SA, Preference Shares, NVS .....	16,180,986	30,192,003
Petroleo Brasileiro SA, Preference Shares, NVS .....	15,136,156	97,625,998
		300,671,593
<b>Chile — 0.1%</b>		
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, Class B, Preference Shares .....	453,979	28,115,265
<b>Colombia — 0.1%</b>		
Bancolombia SA, Preference Shares, NVS .....	1,437,164	9,556,500
<b>Russia — 0.0%</b>		
Surgutneftegas PJSC, Preference Shares, NVS <sup>(a)(c)</sup> .....	25,014,400	2,609
<b>South Korea — 0.6%</b>		
Hyundai Motor Co. Preference Shares, NVS .....	69,536	5,351,396
Series 2, Preference Shares, NVS .....	114,359	8,999,503
LG Chem Ltd., Preference Shares, NVS .....	25,132	6,486,351
Samsung Electronics Co. Ltd., Preference Shares, NVS .....	2,615,714	106,773,329
		127,610,579
<b>Total Preferred Stocks — 2.2%</b>		
(Cost: \$289,521,478) .....		465,956,546
<b>Rights</b>		
<b>Brazil — 0.0%</b>		
Itausa SA, (Expires 09/29/23, Strike Price BRL 6.50) <sup>(a)</sup> .....	236,504	132,292
<b>China — 0.0%</b>		
Kangmei Pharmaceutical Co. Ltd., (Expires 12/31/49) <sup>(a)</sup> .....	274,733	—

銘柄	数量	価額
<b>South Korea — 0.0%</b>		
SK Innovation Co. Ltd., (Expires 09/19/23, Strike Price KRW 139,600.00) <sup>(a)</sup> .....	14,402	\$ 412,420
<b>Total Rights — 0.0%</b>		
(Cost: \$—) .....		544,712
<b>Total Long-Term Investments — 99.8%</b>		
(Cost: \$20,542,837,966) .....		21,305,517,957
<b>Short-Term Securities</b>		
<b>Money Market Funds — 3.3%</b>		
BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency Shares, 5.52% <sup>(f)(g)(h)</sup> .....	706,596,695	706,808,674
<b>Total Short-Term Securities — 3.3%</b>		
(Cost: \$706,450,213) .....		706,808,674
<b>Total Investments — 103.1%</b>		
(Cost: \$21,249,288,179) .....		22,012,326,631
<b>Liabilities in Excess of Other Assets — (3.1)%</b>		
		(653,948,996)
<b>Net Assets — 100.0%</b>		
		\$ 21,358,377,635

<sup>(a)</sup> Non-income producing security.<sup>(b)</sup> Security exempt from registration pursuant to Rule 144A under the Securities Act of 1933, as amended. These securities may be resold in transactions exempt from registration to qualified institutional investors.<sup>(c)</sup> All or a portion of this security is on loan.<sup>(d)</sup> Security is valued using significant unobservable inputs and is classified as Level 3 in the fair value hierarchy.<sup>(e)</sup> This security may be resold to qualified foreign investors and foreign institutional buyers under Regulation S of the Securities Act of 1933.<sup>(f)</sup> Affiliate of the Fund.<sup>(g)</sup> Annualized 7-day yield as of period end.<sup>(h)</sup> All or a portion of this security was purchased with the cash collateral from loaned securities.

## iシェアーズ J.P. モルガン・米ドル建てエマージング・マーケット債券 UCITS ETF

(iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF)

損益計算書、純資産変動計算書、投資明細表は、入手可能なANNUAL REPORTから抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

## 1. 損益計算書

(2023年10月31日に終了する期間)

(千米ドルで表示)

運用収益	450,927
金融商品の純損益	178,694
<b>投資損益合計</b>	<b>629,621</b>
運用費用	(32,479)
<b>当期運用利益/(費用)</b>	<b>597,142</b>
<b>コスト:</b>	
利息支払その他等	(6)
分配	(326,193)
<b>コスト合計</b>	<b>(326,199)</b>
<b>課税前の純利益/(損失)</b>	<b>270,943</b>
課税	—
<b>課税後の純利益/(損失)</b>	<b>270,943</b>
<b>純資産の増減額</b>	<b>270,943</b>

(注) ( ) 内の金額は、マイナスの金額です。

## 2. 純資産変動計算書

(2023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	6,961,645
純資産の増減額	270,943
<b>取引：</b>	
発行	7,671,760
償還	(8,600,229)
<b>純資産の増減</b>	<b>(928,469)</b>
<b>期末の純資産</b>	<b>6,304,119</b>



## 3. 投資明細表

(2023年10月31日現在)

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
<b>Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market (31 October 2022: 98.23%)</b>				
<b>Bonds (31 October 2022: 98.23%)</b>				
<b>Angola (31 October 2022: 1.32%)</b>				
<b>Government Bonds</b>				
USD	19,818,000	Angolan Government International Bond 8.000% 26/11/2029	15,854	0.25
USD	19,994,000	Angolan Government International Bond 8.250% 09/05/2028 <sup>a</sup>	16,971	0.27
USD	20,250,000	Angolan Government International Bond 8.750% 14/04/2032	15,845	0.25
USD	14,525,000	Angolan Government International Bond 9.125% 26/11/2049	10,204	0.16
USD	19,860,000	Angolan Government International Bond 9.375% 08/05/2048	14,150	0.23
		<b>Total Angola</b>	<b>73,024</b>	<b>1.16</b>
<b>Argentina (31 October 2022: 1.20%)</b>				
<b>Government Bonds</b>				
USD	84,943,875	Argentine Republic Government International Bond 0.750% 09/07/2030	23,614	0.38
USD	14,065,390	Argentine Republic Government International Bond 1.000% 09/07/2029	3,764	0.06
USD	55,423,295	Argentine Republic Government International Bond 3.500% 09/07/2041	14,427	0.23
USD	108,369,309	Argentine Republic Government International Bond 3.625% 09/07/2035	26,659	0.42
USD	11,025,000	Argentine Republic Government International Bond 3.625% 09/07/2046	2,734	0.04
USD	60,161,894	Argentine Republic Government International Bond 4.250% 09/01/2038	18,109	0.29
		<b>Total Argentina</b>	<b>89,307</b>	<b>1.42</b>
<b>Azerbaijan (31 October 2022: 0.79%)</b>				
<b>Corporate Bonds</b>				
USD	22,944,000	Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24/03/2026 <sup>a</sup>	22,579	0.36
<b>Government Bonds</b>				
USD	12,474,000	Republic of Azerbaijan International Bond 3.500% 01/09/2032	9,749	0.15
		<b>Total Azerbaijan</b>	<b>32,328</b>	<b>0.51</b>
<b>Bahrain (31 October 2022: 3.11%)</b>				
<b>Corporate Bonds</b>				
USD	11,417,000	Oil and Gas Holding Co BSCC 7.500% 25/10/2027 <sup>a</sup>	11,460	0.18
<b>Government Bonds</b>				
USD	11,225,000	Bahrain Government International Bond 5.250% 25/01/2033 <sup>a</sup>	9,134	0.15
USD	11,151,000	Bahrain Government International Bond 5.450% 16/09/2032 <sup>a</sup>	9,381	0.15
USD	11,575,000	Bahrain Government International Bond 5.625% 30/09/2031 <sup>a</sup>	10,058	0.16

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
<b>Bahrain (31 October 2022: 3.11%) (cont)</b>				
<b>Government Bonds (cont)</b>				
USD	11,150,000	Bahrain Government International Bond 5.625% 18/05/2034 <sup>a</sup>	9,129	0.14
USD	14,541,000	Bahrain Government International Bond 6.000% 19/09/2044	10,491	0.17
USD	14,203,000	Bahrain Government International Bond 6.750% 20/09/2029	13,688	0.22
USD	12,620,000	Bahrain Government International Bond 7.000% 26/01/2026	12,557	0.20
USD	18,402,000	Bahrain Government International Bond 7.000% 12/10/2028	18,291	0.29
USD	10,974,000	Bahrain Government International Bond 7.375% 14/05/2030 <sup>a</sup>	10,823	0.17
USD	11,150,000	Bahrain Government International Bond 7.750% 18/04/2035 <sup>a</sup>	10,704	0.17
USD	11,066,000	CBB International Sukuk Co 7 SPC 6.875% 05/10/2025	11,011	0.17
USD	11,375,000	CBB International Sukuk Programme Co WLL 3.875% 18/05/2029	9,683	0.15
USD	11,062,000	CBB International Sukuk Programme Co WLL 3.950% 16/09/2027	9,983	0.16
USD	11,034,000	CBB International Sukuk Programme Co WLL 4.500% 30/03/2027	10,220	0.16
USD	408,000	CBB International Sukuk Programme Co WLL 6.250% 14/11/2024	410	0.01
USD	11,550,000	CBB International Sukuk Programme Co WLL 6.250% 18/10/2030 <sup>a</sup>	11,018	0.17
		<b>Total Bahrain</b>	<b>178,041</b>	<b>2.82</b>
<b>Bolivia (31 October 2022: 0.16%)</b>				
<b>Government Bonds</b>				
USD	11,808,000	Bolivian Government International Bond 4.500% 20/03/2028 <sup>a</sup>	5,904	0.09
		<b>Total Bolivia</b>	<b>5,904</b>	<b>0.09</b>
<b>Brazil (31 October 2022: 3.80%)</b>				
<b>Government Bonds</b>				
USD	13,675,000	Brazilian Government International Bond 2.875% 06/06/2025	12,987	0.21
USD	11,575,000	Brazilian Government International Bond 3.750% 12/09/2031 <sup>a</sup>	9,592	0.15
USD	26,375,000	Brazilian Government International Bond 3.875% 12/06/2030	22,635	0.36
USD	30,121,000	Brazilian Government International Bond 4.250% 07/01/2025	29,416	0.47
USD	15,391,000	Brazilian Government International Bond 4.500% 30/05/2029	14,168	0.23
USD	22,667,000	Brazilian Government International Bond 4.625% 13/01/2028 <sup>a</sup>	21,606	0.34
USD	30,507,000	Brazilian Government International Bond 4.750% 14/01/2050 <sup>a</sup>	20,367	0.32
USD	24,891,000	Brazilian Government International Bond 5.000% 27/01/2045	17,810	0.28

(2023年10月31日現在)

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
<b>Bonds (31 October 2022: 98.23%) (cont)</b>			
<b>Brazil (31 October 2022: 3.80%) (cont)</b>			
<b>Government Bonds (cont)</b>			
USD	16,513,000	Brazilian Government International Bond 5.625% 07/01/2041 <sup>†</sup>	13,417 0.21
USD	20,714,000	Brazilian Government International Bond 5.625% 21/02/2047	15,877 0.25
USD	16,714,000	Brazilian Government International Bond 6.000% 07/04/2026	16,863 0.27
USD	16,950,000	Brazilian Government International Bond 6.000% 20/10/2033 <sup>†</sup>	15,679 0.25
USD	12,434,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 20/01/2037	12,216 0.19
USD	10,720,000	Brazilian Government International Bond 8.250% 20/01/2034	11,465 0.18
		<b>Total Brazil</b>	<b>234,098 3.71</b>
<b>British Virgin Islands (31 October 2022: 1.80%)</b>			
<b>Corporate Bonds</b>			
USD	6,635,000	Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd 3.375% <sup>#</sup>	6,473 0.10
USD	7,526,000	Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd 4.875% 17/05/2042 <sup>†</sup>	6,434 0.10
USD	10,274,000	Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd 3.250% 28/04/2025	9,904 0.16
USD	7,586,000	Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd 3.625% 12/04/2027	7,123 0.11
USD	8,756,000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 1.450% 08/01/2026	8,028 0.13
USD	7,018,000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 2.150% 13/05/2025	6,634 0.10
USD	8,425,000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 2.300% 08/01/2031 <sup>†</sup>	6,815 0.11
USD	10,929,000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 2.700% 13/05/2030 <sup>†</sup>	9,230 0.15
USD	7,100,000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 2.950% 12/11/2029	6,170 0.10
USD	7,650,000	SPIC MTN Co Ltd 1.625% 27/07/2025	7,118 0.11
USD	8,450,000	State Grid Overseas Investment BVI Ltd 1.625% 05/08/2030 <sup>†</sup>	6,573 0.10
USD	17,197,000	State Grid Overseas Investment BVI Ltd 3.500% 04/05/2027	16,092 0.26
		<b>Total British Virgin Islands</b>	<b>96,594 1.53</b>
<b>Cayman Islands (31 October 2022: 1.82%)</b>			
<b>Corporate Bonds</b>			
USD	5,125,000	DP World Crescent Ltd 3.875% 18/07/2029	4,542 0.07
USD	4,400,000	DP World Crescent Ltd 4.848% 26/09/2028	4,161 0.07
USD	7,350,000	DP World Crescent Ltd 5.500% 13/09/2033	6,920 0.11
USD	7,394,000	DP World Salaam 6.000% <sup>#</sup>	7,218 0.11
USD	10,525,000	EDO Sukuk Ltd 5.875% 21/09/2033 <sup>†</sup>	10,096 0.16
USD	6,775,000	Gaci First Investment Co 4.750% 14/02/2030 <sup>†</sup>	6,360 0.10
USD	7,500,000	Gaci First Investment Co 4.875% 14/02/2035 <sup>†</sup>	6,628 0.11
USD	4,650,000	Gaci First Investment Co 5.000% 13/10/2027 <sup>†</sup>	4,509 0.07

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
<b>Cayman Islands (31 October 2022: 1.82%) (cont)</b>			
<b>Corporate Bonds (cont)</b>			
USD	6,725,000	Gaci First Investment Co 5.125% 14/02/2053 <sup>†</sup>	5,187 0.08
USD	4,350,000	Gaci First Investment Co 5.250% 13/10/2032 <sup>†</sup>	4,127 0.07
USD	4,000,000	Suci Second Investment Co 6.000% 25/10/2028 <sup>†</sup>	4,021 0.06
USD	3,400,000	Suci Second Investment Co 6.250% 25/10/2033 <sup>†</sup>	3,473 0.06
USD	7,490,000	Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd 3.150% 02/06/2026 <sup>†</sup>	7,061 0.11
<b>Government Bonds</b>			
USD	8,425,000	KSA Sukuk Ltd 2.250% 17/05/2031 <sup>†</sup>	6,656 0.10
USD	9,872,000	KSA Sukuk Ltd 2.969% 29/10/2029 <sup>†</sup>	8,552 0.14
USD	18,993,000	KSA Sukuk Ltd 3.628% 20/04/2027 <sup>†</sup>	17,830 0.28
USD	11,900,000	KSA Sukuk Ltd 4.274% 22/05/2029 <sup>†</sup>	11,156 0.18
USD	7,976,000	KSA Sukuk Ltd 4.303% 19/01/2029 <sup>†</sup>	7,537 0.12
USD	12,325,000	KSA Sukuk Ltd 4.511% 22/05/2033 <sup>†</sup>	11,185 0.18
USD	10,250,000	KSA Sukuk Ltd 5.268% 25/10/2028 <sup>†</sup>	10,122 0.16
USD	4,327,000	RAK Capital 3.094% 31/03/2025	4,138 0.07
USD	5,300,000	Sharjah Sukuk Program Ltd 2.942% 10/06/2027	4,750 0.07
USD	5,293,000	Sharjah Sukuk Program Ltd 3.234% 23/10/2029	4,540 0.07
USD	5,225,000	Sharjah Sukuk Program Ltd 3.854% 03/04/2026	4,944 0.08
USD	6,090,000	Sharjah Sukuk Program Ltd 4.226% 14/03/2028	5,626 0.09
		<b>Total Cayman Islands</b>	<b>171,339 2.72</b>
<b>Chile (31 October 2022: 3.21%)</b>			
<b>Corporate Bonds</b>			
USD	7,953,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.000% 30/09/2029	6,589 0.10
USD	6,979,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.150% 14/01/2030	5,754 0.09
USD	9,650,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.625% 01/08/2027	8,791 0.14
USD	19,604,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.700% 30/01/2050 <sup>†</sup>	11,507 0.18
USD	8,945,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.375% 05/02/2049 <sup>†</sup>	6,047 0.10
USD	8,709,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.500% 01/08/2047	5,983 0.10
USD	9,200,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 5.950% 08/01/2034	8,547 0.14
USD	7,255,000	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA 4.700% 07/05/2050	5,205 0.08
<b>Government Bonds</b>			
USD	11,025,000	Chile Government International Bond 2.450% 31/01/2031	8,853 0.14
USD	11,300,000	Chile Government International Bond 2.550% 27/01/2032 <sup>†</sup>	8,879 0.14
USD	16,625,000	Chile Government International Bond 2.550% 27/07/2033 <sup>†</sup>	12,431 0.20
USD	10,500,000	Chile Government International Bond 2.750% 31/01/2027	9,581 0.15
USD	19,575,000	Chile Government International Bond 3.100% 07/05/2041 <sup>†</sup>	12,724 0.20

(2023年10月31日現在)

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
<b>Bonds (31 October 2022: 98.23%) (cont)</b>			
<b>Chile (31 October 2022: 3.21%) (cont)</b>			
<b>Government Bonds (cont)</b>			
USD	14,700,000	Chile Government International Bond 3.100% 22/01/2061 <sup>a</sup>	7,857 0.13
USD	13,181,000	Chile Government International Bond 3.240% 06/02/2028	11,995 0.19
USD	7,125,000	Chile Government International Bond 3.250% 21/09/2071	3,776 0.06
USD	10,925,000	Chile Government International Bond 3.500% 31/01/2034	8,751 0.14
USD	17,102,000	Chile Government International Bond 3.500% 25/01/2050 <sup>a</sup>	10,787 0.17
USD	11,150,000	Chile Government International Bond 3.500% 15/04/2053 <sup>a</sup>	6,935 0.11
USD	8,153,000	Chile Government International Bond 3.860% 21/06/2047 <sup>a</sup>	5,662 0.09
USD	6,825,000	Chile Government International Bond 4.000% 31/01/2052 <sup>a</sup>	4,692 0.07
USD	15,035,000	Chile Government International Bond 4.340% 07/03/2042 <sup>a</sup>	11,615 0.18
USD	12,000,000	Chile Government International Bond 4.950% 05/01/2036	10,650 0.17
USD	11,298,982	Chile Government International Bond 5.330% 05/01/2054 <sup>a</sup>	9,548 0.15
		<b>Total Chile</b>	<b>203,159 3.22</b>
<b>Colombia (31 October 2022: 3.02%)</b>			
<b>Government Bonds</b>			
USD	12,449,000	Colombia Government International Bond 3.000% 30/01/2030	9,561 0.15
USD	20,144,000	Colombia Government International Bond 3.125% 15/04/2031	14,836 0.23
USD	16,455,000	Colombia Government International Bond 3.250% 22/04/2032	11,732 0.19
USD	14,981,000	Colombia Government International Bond 3.875% 25/04/2027	13,618 0.22
USD	10,155,000	Colombia Government International Bond 3.875% 15/02/2061	5,189 0.08
USD	7,725,000	Colombia Government International Bond 4.125% 22/02/2042	4,577 0.07
USD	11,725,000	Colombia Government International Bond 4.125% 15/05/2051	6,449 0.10
USD	11,378,000	Colombia Government International Bond 4.500% 28/01/2026 <sup>a</sup>	10,898 0.17
USD	16,375,000	Colombia Government International Bond 4.500% 15/03/2029	14,197 0.22
USD	36,293,000	Colombia Government International Bond 5.000% 15/06/2045 <sup>a</sup>	23,046 0.37
USD	22,621,000	Colombia Government International Bond 5.200% 15/05/2049 <sup>a</sup>	14,398 0.23
USD	19,853,000	Colombia Government International Bond 5.625% 26/02/2044 <sup>a</sup>	13,788 0.22
USD	19,864,000	Colombia Government International Bond 6.125% 18/01/2041	15,097 0.24

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
<b>Colombia (31 October 2022: 3.02%) (cont)</b>			
<b>Government Bonds (cont)</b>			
USD	14,637,000	Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037	13,137 0.21
USD	17,481,000	Colombia Government International Bond 7.500% 02/02/2034	16,301 0.26
USD	12,683,000	Colombia Government International Bond 8.000% 20/04/2033 <sup>a</sup>	12,347 0.20
		<b>Total Colombia</b>	<b>199,171 3.16</b>
<b>Costa Rica (31 October 2022: 0.62%)</b>			
<b>Government Bonds</b>			
USD	13,842,000	Costa Rica Government International Bond 6.125% 19/02/2031 <sup>a</sup>	13,155 0.21
USD	16,800,000	Costa Rica Government International Bond 6.550% 03/04/2034	15,969 0.25
USD	11,269,000	Costa Rica Government International Bond 7.000% 04/04/2044 <sup>a</sup>	10,317 0.17
USD	14,459,000	Costa Rica Government International Bond 7.158% 12/03/2045 <sup>a</sup>	13,461 0.21
		<b>Total Costa Rica</b>	<b>52,902 0.84</b>
<b>Croatia (31 October 2022: 0.35%)</b>			
<b>Dominican Republic (31 October 2022: 3.23%)</b>			
<b>Government Bonds</b>			
USD	19,735,000	Dominican Republic International Bond 4.500% 30/01/2030	16,686 0.26
USD	30,365,000	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/09/2032	24,550 0.39
USD	14,544,000	Dominican Republic International Bond 5.300% 21/01/2041	10,559 0.17
USD	11,240,000	Dominican Republic International Bond 5.500% 27/01/2025	11,028 0.18
USD	17,100,000	Dominican Republic International Bond 5.500% 22/02/2029	15,552 0.25
USD	31,399,000	Dominican Republic International Bond 5.875% 30/01/2060 <sup>a</sup>	22,262 0.35
USD	16,970,000	Dominican Republic International Bond 5.950% 25/01/2027	16,307 0.26
USD	12,378,000	Dominican Republic International Bond 6.000% 19/07/2028 <sup>a</sup>	11,697 0.19
USD	17,125,000	Dominican Republic International Bond 6.000% 22/02/2033 <sup>a</sup>	15,061 0.24
USD	14,524,000	Dominican Republic International Bond 6.400% 05/06/2049 <sup>a</sup>	11,358 0.18
USD	9,844,000	Dominican Republic International Bond 6.500% 15/02/2048 <sup>a</sup>	7,816 0.12
USD	19,204,000	Dominican Republic International Bond 6.850% 27/01/2045 <sup>a</sup>	15,987 0.25
USD	16,758,000	Dominican Republic International Bond 6.875% 29/01/2026 <sup>a</sup>	16,666 0.26

(2023年10月31日現在)

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
<b>Bonds (31 October 2022: 98.23%) (cont)</b>			
<b>Dominican Republic (31 October 2022: 3.23%) (cont)</b>			
<b>Government Bonds (cont)</b>			
USD	14,753,000	Dominican Republic International Bond 7.450% 30/04/2044 <sup>*</sup>	13,268 0.21
<b>Total Dominican Republic</b>		<b>208,797</b>	<b>3.31</b>
<b>Ecuador (31 October 2022: 1.30%)</b>			
<b>Government Bonds</b>			
USD	11,845,673	Ecuador Government International Bond 0.000% 31/07/2030 <sup>*</sup>	3,512 0.06
USD	33,687,039	Ecuador Government International Bond 2.500% 31/07/2040 <sup>*</sup>	11,269 0.18
USD	85,079,614	Ecuador Government International Bond 3.500% 31/07/2035	32,245 0.51
USD	40,089,954	Ecuador Government International Bond 6.000% 31/07/2030 <sup>*</sup>	20,309 0.32
<b>Total Ecuador</b>		<b>67,335</b>	<b>1.07</b>
<b>Egypt (31 October 2022: 2.66%)</b>			
<b>Government Bonds</b>			
USD	11,706,000	Egypt Government International Bond 5.800% 30/09/2027 <sup>*</sup>	7,463 0.12
USD	15,162,000	Egypt Government International Bond 5.875% 11/06/2025 <sup>*</sup>	12,211 0.19
USD	15,700,000	Egypt Government International Bond 5.875% 16/02/2031 <sup>*</sup>	8,576 0.14
USD	12,829,000	Egypt Government International Bond 6.588% 21/02/2028 <sup>*</sup>	8,146 0.13
USD	9,786,000	Egypt Government International Bond 7.053% 15/01/2032	5,529 0.09
USD	11,675,000	Egypt Government International Bond 7.300% 30/09/2033	6,421 0.10
USD	20,684,000	Egypt Government International Bond 7.500% 31/01/2027 <sup>*</sup>	14,272 0.23
USD	15,475,000	Egypt Government International Bond 7.500% 16/02/2061 <sup>*</sup>	7,621 0.12
USD	18,203,000	Egypt Government International Bond 7.600% 01/03/2029 <sup>*</sup>	11,286 0.18
USD	18,061,000	Egypt Government International Bond 7.625% 29/05/2032	10,295 0.16
USD	14,956,000	Egypt Government International Bond 7.903% 21/02/2048	7,572 0.12
USD	26,244,000	Egypt Government International Bond 8.500% 31/01/2047	13,609 0.21
USD	15,430,000	Egypt Government International Bond 8.700% 01/03/2049	8,082 0.13
USD	20,825,000	Egypt Government International Bond 8.875% 29/05/2050	10,985 0.17
USD	15,425,000	Egyptian Financial Co for Sovereign Taskeek 10.875% 28/02/2026 <sup>*</sup>	14,249 0.23
<b>Total Egypt</b>		<b>146,317</b>	<b>2.32</b>

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
<b>El Salvador (31 October 2022: 0.22%)</b>			
<b>Government Bonds</b>			
USD	12,693,000	El Salvador Government International Bond 7.125% 20/01/2050	7,896 0.13
USD	11,297,000	El Salvador Government International Bond 7.650% 15/06/2035 <sup>*</sup>	7,835 0.12
USD	11,100,000	El Salvador Government International Bond 9.500% 15/07/2052	8,147 0.13
<b>Total El Salvador</b>		<b>23,877</b>	<b>0.38</b>
<b>Ethiopia (31 October 2022: 0.10%)</b>			
<b>Government Bonds</b>			
USD	10,979,000	Ethiopia International Bond 6.625% 11/12/2024	6,913 0.11
<b>Total Ethiopia</b>		<b>6,913</b>	<b>0.11</b>
<b>Gabon (31 October 2022: 0.14%)</b>			
<b>Ghana (31 October 2022: 0.68%)</b>			
<b>Government Bonds</b>			
USD	14,244,000	Ghana Government International Bond 6.375% 11/02/2027	6,196 0.10
USD	11,555,000	Ghana Government International Bond 7.625% 16/05/2029 <sup>*</sup>	4,970 0.08
USD	11,313,000	Ghana Government International Bond 7.750% 07/04/2029	4,879 0.08
USD	11,062,000	Ghana Government International Bond 7.875% 11/02/2035	4,798 0.07
USD	11,100,000	Ghana Government International Bond 8.125% 18/01/2026	4,870 0.08
USD	14,424,000	Ghana Government International Bond 8.125% 26/03/2032	6,094 0.10
USD	11,325,000	Ghana Government International Bond 8.625% 07/04/2034	4,884 0.08
USD	11,475,000	Ghana Government International Bond 8.627% 16/06/2049 <sup>*</sup>	4,791 0.07
USD	11,771,000	Ghana Government International Bond 8.950% 26/03/2051	4,945 0.08
USD	11,763,000	Ghana Government International Bond 10.750% 14/10/2030	7,322 0.11
<b>Total Ghana</b>		<b>53,749</b>	<b>0.85</b>
<b>Guatemala (31 October 2022: 0.24%)</b>			
<b>Government Bonds</b>			
USD	16,270,000	Guatemala Government Bond 6.125% 01/06/2050	12,934 0.20
USD	11,345,000	Guatemala Government Bond 6.600% 13/06/2036 <sup>*</sup>	10,483 0.17
<b>Total Guatemala</b>		<b>23,417</b>	<b>0.37</b>
<b>Hong Kong (31 October 2022: 0.46%)</b>			
<b>Corporate Bonds</b>			
USD	7,343,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 3.000% 22/09/2030 <sup>*</sup>	5,901 0.09
USD	7,285,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 4.125% 19/07/2027 <sup>*</sup>	6,764 0.11

(2023年10月31日現在)

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
<b>Bonds (31 October 2022: 98.23%) (cont)</b>				
<b>Hong Kong (31 October 2022: 0.46%) (cont)</b>				
<b>Corporate Bonds (cont)</b>				
USD	12,975,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 5.125% 14/03/2028*	12,376	0.20
<b>Total Hong Kong</b>			<b>25,041</b>	<b>0.40</b>
<b>Hungary (31 October 2022: 1.66%)</b>				
<b>Government Bonds</b>				
USD	25,410,000	Hungary Government International Bond 2.125% 22/09/2031	18,280	0.29
USD	23,040,000	Hungary Government International Bond 3.125% 21/09/2051	12,180	0.19
USD	19,550,000	Hungary Government International Bond 5.250% 16/06/2029	18,410	0.29
USD	109,000	Hungary Government International Bond 5.375% 25/03/2024	109	0.00
USD	14,200,000	Hungary Government International Bond 5.500% 16/06/2034*	12,637	0.20
USD	18,775,000	Hungary Government International Bond 6.125% 22/05/2028	18,626	0.30
USD	20,150,000	Hungary Government International Bond 6.250% 22/09/2032	19,356	0.31
USD	14,325,000	Hungary Government International Bond 6.750% 25/09/2052*	13,251	0.21
USD	18,872,000	Hungary Government International Bond 7.625% 29/03/2041*	19,338	0.31
USD	14,125,000	Magyar Export-Import Bank Zrt 6.125% 04/12/2027	13,806	0.22
USD	12,825,000	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt 6.500% 29/06/2028	12,587	0.20
<b>Total Hungary</b>			<b>158,580</b>	<b>2.52</b>
<b>India (31 October 2022: 0.66%)</b>				
<b>Government Bonds</b>				
USD	11,430,000	Export-Import Bank of India 2.250% 13/01/2031	8,730	0.14
USD	10,962,000	Export-Import Bank of India 3.250% 15/01/2030*	9,229	0.15
USD	11,694,000	Export-Import Bank of India 3.375% 05/08/2026	10,980	0.17
USD	11,089,000	Export-Import Bank of India 3.875% 01/02/2028	10,176	0.16
USD	11,325,000	Export-Import Bank of India 5.500% 18/01/2033*	10,609	0.17
<b>Total India</b>			<b>49,724</b>	<b>0.79</b>
<b>Indonesia (31 October 2022: 5.33%)</b>				
<b>Corporate Bonds</b>				
USD	5,150,000	Indonesia Asahan Aluminium PT / Mineral Industri Indonesia Persero PT 4.750% 15/05/2025*	5,029	0.08
USD	4,750,000	Indonesia Asahan Aluminium PT / Mineral Industri Indonesia Persero PT 5.450% 15/05/2030	4,390	0.07
USD	4,313,000	Pelabuhan Indonesia Persero PT 4.250% 05/05/2025	4,172	0.07
USD	4,851,000	Pertamina Persero PT 1.400% 09/02/2026	4,369	0.07
USD	4,950,000	Pertamina Persero PT 4.175% 21/01/2050*	3,293	0.05
USD	6,694,000	Pertamina Persero PT 5.625% 20/05/2043*	5,645	0.09
USD	5,885,000	Pertamina Persero PT 6.000% 03/05/2042	5,185	0.08

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
<b>Indonesia (31 October 2022: 5.33%) (cont)</b>				
<b>Corporate Bonds (cont)</b>				
USD	7,112,000	Pertamina Persero PT 6.450% 30/05/2044*	6,556	0.10
USD	4,931,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4.000% 30/06/2050	2,999	0.05
USD	7,465,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4.125% 15/05/2027	6,995	0.11
USD	4,521,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 5.250% 24/10/2042*	3,531	0.06
USD	5,008,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 5.450% 21/05/2028	4,852	0.08
USD	4,682,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 6.150% 21/05/2048	3,968	0.06
<b>Government Bonds</b>				
USD	6,435,000	Indonesia Government International Bond 1.850% 12/03/2031	4,918	0.08
USD	5,300,000	Indonesia Government International Bond 2.150% 28/07/2031	4,089	0.07
USD	5,375,000	Indonesia Government International Bond 2.850% 14/02/2030	4,543	0.07
USD	9,800,000	Indonesia Government International Bond 3.050% 12/03/2051*	5,981	0.10
USD	6,236,000	Indonesia Government International Bond 3.500% 11/01/2028*	5,731	0.09
USD	5,000,000	Indonesia Government International Bond 3.550% 31/03/2032	4,231	0.07
USD	4,705,000	Indonesia Government International Bond 3.700% 30/10/2049*	3,180	0.05
USD	4,462,000	Indonesia Government International Bond 3.850% 18/07/2027	4,184	0.07
USD	7,420,000	Indonesia Government International Bond 3.850% 15/10/2030	6,591	0.10
USD	4,705,000	Indonesia Government International Bond 4.100% 24/04/2028	4,411	0.07
USD	8,625,000	Indonesia Government International Bond 4.125% 15/01/2025*	8,483	0.13
USD	7,679,000	Indonesia Government International Bond 4.200% 15/10/2050*	5,623	0.09
USD	5,859,000	Indonesia Government International Bond 4.350% 08/01/2027	5,624	0.09
USD	8,530,000	Indonesia Government International Bond 4.350% 11/01/2048*	6,490	0.10
USD	4,475,000	Indonesia Government International Bond 4.450% 15/04/2070*	3,262	0.05
USD	5,125,000	Indonesia Government International Bond 4.550% 11/01/2028*	4,923	0.08
USD	7,425,000	Indonesia Government International Bond 4.625% 15/04/2043*	6,154	0.10
USD	6,800,000	Indonesia Government International Bond 4.650% 20/09/2032	6,216	0.10
USD	10,238,000	Indonesia Government International Bond 4.750% 08/01/2026*	10,066	0.16
USD	5,899,000	Indonesia Government International Bond 4.750% 11/02/2029*	5,640	0.09

(2023年10月31日現在)

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
<b>Bonds (31 October 2022: 98.23%) (cont)</b>			
<b>Indonesia (31 October 2022: 5.33%) (cont)</b>			
<b>Government Bonds (cont)</b>			
USD	4,925,000	Indonesia Government International Bond 4.750% 18/07/2047 <sup>a</sup>	4,018 0.06
USD	6,300,000	Indonesia Government International Bond 4.850% 11/01/2033 <sup>a</sup>	5,873 0.09
USD	9,104,000	Indonesia Government International Bond 5.125% 15/01/2045 <sup>a</sup>	7,914 0.13
USD	10,902,000	Indonesia Government International Bond 5.250% 17/01/2042 <sup>a</sup>	9,791 0.16
USD	7,586,000	Indonesia Government International Bond 5.250% 08/01/2047 <sup>a</sup>	6,641 0.11
USD	4,990,000	Indonesia Government International Bond 5.350% 11/02/2049 <sup>a</sup>	4,403 0.07
USD	6,377,000	Indonesia Government International Bond 5.950% 08/01/2046 <sup>a</sup>	6,081 0.10
USD	7,313,000	Indonesia Government International Bond 6.625% 17/02/2037 <sup>a</sup>	7,599 0.12
USD	9,928,000	Indonesia Government International Bond 6.750% 15/01/2044 <sup>a</sup>	10,357 0.16
USD	9,623,000	Indonesia Government International Bond 7.750% 17/01/2038	10,978 0.17
USD	7,820,000	Indonesia Government International Bond 8.500% 12/10/2035 <sup>a</sup>	9,329 0.15
USD	6,325,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 1.500% 09/06/2026	5,689 0.09
USD	5,152,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 2.550% 09/06/2031 <sup>a</sup>	4,125 0.07
USD	4,670,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 2.800% 23/06/2030	3,900 0.06
USD	9,566,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.150% 29/03/2027	9,097 0.14
USD	9,048,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.325% 28/05/2025	8,870 0.14
USD	8,769,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.400% 06/06/2027	8,386 0.13
USD	8,138,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.400% 01/03/2028 <sup>a</sup>	7,753 0.12
USD	6,325,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.450% 20/02/2029 <sup>a</sup>	5,989 0.10
USD	8,714,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.550% 29/03/2026	8,488 0.13
USD	7,100,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.700% 06/06/2032 <sup>a</sup>	6,592 0.10
<b>Total Indonesia</b>		<b>323,197</b>	<b>5.13</b>
<b>Iraq (31 October 2022: 0.32%)</b>			
<b>Government Bonds</b>			
USD	17,259,750	Iraq International Bond 5.800% 15/01/2028	15,327 0.24
<b>Total Iraq</b>		<b>15,327</b>	<b>0.24</b>

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
<b>Ivory Coast (31 October 2022: 0.19%)</b>			
<b>Government Bonds</b>			
USD	13,963,000	Ivory Coast Government International Bond 6.125% 15/06/2033 <sup>a</sup>	11,415 0.18
<b>Total Ivory Coast</b>		<b>11,415</b>	<b>0.18</b>
<b>Jamaica (31 October 2022: 0.96%)</b>			
<b>Government Bonds</b>			
USD	16,379,000	Jamaica Government International Bond 6.750% 28/04/2028	16,577 0.26
USD	20,891,000	Jamaica Government International Bond 7.875% 28/07/2045 <sup>a</sup>	22,346 0.36
USD	13,875,000	Jamaica Government International Bond 8.000% 15/03/2039 <sup>a</sup>	15,353 0.24
<b>Total Jamaica</b>		<b>54,276</b>	<b>0.86</b>
<b>Jordan (31 October 2022: 0.73%)</b>			
<b>Government Bonds</b>			
USD	11,132,000	Jordan Government International Bond 5.750% 31/01/2027	10,019 0.16
USD	14,100,000	Jordan Government International Bond 5.850% 07/07/2030 <sup>a</sup>	11,897 0.19
USD	10,868,000	Jordan Government International Bond 6.125% 29/01/2026	10,066 0.16
USD	11,678,000	Jordan Government International Bond 7.375% 10/10/2047 <sup>a</sup>	8,802 0.14
USD	14,500,000	Jordan Government International Bond 7.500% 13/01/2029	13,431 0.21
<b>Total Jordan</b>		<b>54,215</b>	<b>0.86</b>
<b>Kazakhstan (31 October 2022: 1.97%)</b>			
<b>Government Bonds</b>			
USD	11,350,000	Kazakhstan Government International Bond 4.875% 14/10/2044 <sup>a</sup>	9,335 0.15
USD	27,965,000	Kazakhstan Government International Bond 5.125% 21/07/2025 <sup>a</sup>	28,036 0.45
USD	16,868,000	Kazakhstan Government International Bond 6.500% 21/07/2045 <sup>a</sup>	16,531 0.26
<b>Total Kazakhstan</b>		<b>53,902</b>	<b>0.86</b>
<b>Kenya (31 October 2022: 0.92%)</b>			
<b>Government Bonds</b>			
USD	11,153,000	Republic of Kenya Government International Bond 6.300% 23/01/2034 <sup>a</sup>	7,640 0.12
USD	11,699,000	Republic of Kenya Government International Bond 7.250% 28/02/2028 <sup>a</sup>	9,480 0.15
USD	13,625,000	Republic of Kenya Government International Bond 8.000% 22/05/2032 <sup>a</sup>	10,678 0.17
USD	11,448,000	Republic of Kenya Government International Bond 8.250% 28/02/2048	8,042 0.13
<b>Total Kenya</b>		<b>35,840</b>	<b>0.57</b>

(2023年10月31日現在)

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
<b>Bonds (31 October 2022: 98.23%) (cont)</b>			
<b>Kuwait (31 October 2022: 0.86%)</b>			
<b>Government Bonds</b>			
USD	50,160,000		
		Kuwait International Government Bond 3.500% 20/03/2027 <sup>^</sup>	47,481 0.75
		<b>Total Kuwait</b>	<b>47,481 0.75</b>
<b>Lebanon (31 October 2022: 0.11%)</b>			
<b>Government Bonds</b>			
USD	12,793,000		
		Lebanon Government International Bond 6.000% 27/01/2023 <sup>7/c</sup>	779 0.01
USD	17,560,000		
		Lebanon Government International Bond 6.100% 04/10/2022 <sup>7/c</sup>	1,071 0.02
USD	18,343,000		
		Lebanon Government International Bond 6.600% 27/11/2026 <sup>^</sup>	1,076 0.02
USD	15,753,000		
		Lebanon Government International Bond 6.650% 26/02/2030 <sup>^</sup>	967 0.02
USD	11,465,000		
		Lebanon Government International Bond 6.750% 29/11/2027 <sup>^</sup>	691 0.01
USD	14,286,000		
		Lebanon Government International Bond 6.850% 23/03/2027 <sup>^</sup>	871 0.01
USD	11,826,000		
		Lebanon Government International Bond 7.000% 23/03/2032 <sup>^</sup>	710 0.01
		<b>Total Lebanon</b>	<b>6,165 0.10</b>
<b>Malaysia (31 October 2022: 2.34%)</b>			
<b>Corporate Bonds</b>			
USD	14,402,000		
		Petronas Capital Ltd 2.480% 28/01/2032 <sup>^</sup>	11,182 0.18
USD	19,575,000		
		Petronas Capital Ltd 3.404% 28/04/2061	11,322 0.18
USD	15,975,000		
		Petronas Capital Ltd 3.500% 18/03/2025	15,474 0.24
USD	25,976,000		
		Petronas Capital Ltd 3.500% 21/04/2030 <sup>^</sup>	22,582 0.36
USD	17,033,000		
		Petronas Capital Ltd 4.500% 18/03/2045	13,318 0.21
USD	31,695,000		
		Petronas Capital Ltd 4.550% 21/04/2050 <sup>^</sup>	24,324 0.39
USD	11,749,000		
		Petronas Capital Ltd 4.800% 21/04/2060 <sup>^</sup>	9,124 0.14
<b>Government Bonds</b>			
USD	10,828,000		
		Malaysia Sovereign Sukuk Bhd 3.043% 22/04/2025	10,470 0.17
USD	11,448,000		
		Malaysia Sukuk Global Bhd 3.179% 27/04/2026 <sup>^</sup>	10,898 0.17
		<b>Total Malaysia</b>	<b>128,694 2.04</b>
<b>Mexico (31 October 2022: 5.78%)</b>			
<b>Corporate Bonds</b>			
USD	3,376,000		
		Banco Nacional de Comercio Exterior SNC 4.375% 14/10/2025 <sup>^</sup>	3,255 0.05
USD	5,025,000		
		Comision Federal de Electricidad 4.688% 15/05/2029	4,447 0.07
USD	7,850,000		
		Mexico City Airport Trust 5.500% 31/07/2047	5,585 0.09
USD	4,260,000		
		Petroleos Mexicanos 4.500% 23/01/2026 <sup>^</sup>	3,811 0.06
USD	7,574,000		
		Petroleos Mexicanos 5.350% 12/02/2028	6,085 0.10
USD	14,455,000		
		Petroleos Mexicanos 5.950% 28/01/2031	10,234 0.16
USD	5,884,000		
		Petroleos Mexicanos 6.350% 12/02/2048	3,214 0.05
USD	4,561,000		
		Petroleos Mexicanos 6.375% 23/01/2045	2,554 0.04

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
<b>Mexico (31 October 2022: 5.78%) (cont)</b>			
<b>Corporate Bonds (cont)</b>			
USD	5,446,000		
		Petroleos Mexicanos 6.490% 23/01/2027 <sup>^</sup>	4,810 0.08
USD	15,363,000		
		Petroleos Mexicanos 6.500% 13/03/2027 <sup>^</sup>	13,494 0.21
USD	4,755,000		
		Petroleos Mexicanos 6.500% 23/01/2029 <sup>^</sup>	3,838 0.06
USD	6,038,000		
		Petroleos Mexicanos 6.500% 02/06/2041	3,534 0.06
USD	10,591,000		
		Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035	6,964 0.11
USD	26,195,000		
		Petroleos Mexicanos 6.700% 16/02/2032	19,122 0.30
USD	21,393,000		
		Petroleos Mexicanos 6.750% 21/09/2047	12,108 0.19
USD	9,262,000		
		Petroleos Mexicanos 6.840% 23/01/2030 <sup>^</sup>	7,192 0.12
USD	9,621,000		
		Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	8,834 0.14
USD	14,636,000		
		Petroleos Mexicanos 6.950% 28/01/2060	8,288 0.13
USD	31,366,000		
		Petroleos Mexicanos 7.690% 23/01/2050	19,369 0.31
USD	7,350,000		
		Petroleos Mexicanos 8.750% 02/06/2029 <sup>^</sup>	6,460 0.10
USD	7,725,000		
		Petroleos Mexicanos 10.000% 07/02/2033	6,837 0.11
<b>Government Bonds</b>			
USD	12,975,000		
		Mexico Government International Bond 2.659% 24/05/2031	10,101 0.16
USD	8,136,000		
		Mexico Government International Bond 3.250% 16/04/2030 <sup>^</sup>	6,851 0.11
USD	10,500,000		
		Mexico Government International Bond 3.500% 12/02/2034	7,991 0.13
USD	7,355,000		
		Mexico Government International Bond 3.750% 11/01/2028	6,781 0.11
USD	11,352,000		
		Mexico Government International Bond 3.750% 19/04/2071 <sup>^</sup>	6,215 0.10
USD	11,700,000		
		Mexico Government International Bond 3.771% 24/05/2061	6,540 0.10
USD	8,233,000		
		Mexico Government International Bond 4.125% 21/01/2026 <sup>^</sup>	8,007 0.13
USD	9,447,000		
		Mexico Government International Bond 4.150% 28/03/2027 <sup>^</sup>	9,051 0.14
USD	9,785,000		
		Mexico Government International Bond 4.280% 14/08/2041 <sup>^</sup>	6,952 0.11
USD	5,296,000		
		Mexico Government International Bond 4.350% 15/01/2047 <sup>^</sup>	3,572 0.06
USD	8,335,000		
		Mexico Government International Bond 4.400% 12/02/2052 <sup>^</sup>	5,489 0.09
USD	11,644,000		
		Mexico Government International Bond 4.500% 22/04/2029 <sup>^</sup>	10,753 0.17
USD	7,517,000		
		Mexico Government International Bond 4.500% 31/01/2050 <sup>^</sup>	5,145 0.08
USD	8,569,000		
		Mexico Government International Bond 4.600% 23/01/2046 <sup>^</sup>	6,045 0.10
USD	7,451,000		
		Mexico Government International Bond 4.600% 10/02/2048 <sup>^</sup>	5,190 0.08
USD	8,972,000		
		Mexico Government International Bond 4.750% 27/04/2032 <sup>^</sup>	7,940 0.13
USD	14,010,000		
		Mexico Government International Bond 4.750% 08/03/2044	10,329 0.16
USD	8,750,000		
		Mexico Government International Bond 4.875% 19/05/2033 <sup>^</sup>	7,678 0.12



(2023年10月31日現在)

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)	通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)			
<b>Bonds (31 October 2022: 98.23%) (cont)</b>				<b>Nigeria (31 October 2022: 1.89%) (cont)</b>						
<b>Mexico (31 October 2022: 5.78%) (cont)</b>				<b>Government Bonds (cont)</b>						
<b>Government Bonds (cont)</b>										
USD	9,514,000	Mexico Government International Bond 5.000% 27/04/2051 <sup>^</sup>	6,984	0.11	USD	13,900,000	Nigeria Government International Bond 8.250% 28/09/2051	9,713	0.15	
USD	4,650,000	Mexico Government International Bond 5.400% 09/02/2028 <sup>^</sup>	4,562	0.07	USD	14,177,000	Nigeria Government International Bond 8.375% 24/03/2029 <sup>^</sup>	12,387	0.20	
USD	10,195,000	Mexico Government International Bond 5.550% 21/01/2045 <sup>^</sup>	8,436	0.13	USD	11,360,000	Nigeria Government International Bond 8.747% 21/01/2031 <sup>^</sup>	9,727	0.16	
USD	10,644,000	Mexico Government International Bond 5.750% 12/10/2110	8,052	0.13	<b>Total Nigeria</b>					
USD	10,900,000	Mexico Government International Bond 6.050% 11/01/2040	9,756	0.15	<b>130,369 2.07</b>					
USD	11,214,000	Mexico Government International Bond 6.338% 04/05/2053 <sup>^</sup>	9,717	0.15	<b>Oman (31 October 2022: 3.75%)</b>					
USD	10,500,000	Mexico Government International Bond 6.350% 09/02/2035	10,007	0.16	<b>Government Bonds</b>					
USD	6,916,000	Mexico Government International Bond 6.750% 27/09/2034	6,854	0.11	USD	25,760,000	Oman Government International Bond 4.750% 15/06/2026	24,702	0.39	
USD	4,214,000	Mexico Government International Bond 8.300% 15/08/2031 <sup>^</sup>	4,732	0.08	USD	16,969,000	Oman Government International Bond 5.375% 08/03/2027	16,396	0.26	
<b>Total Mexico</b>				<b>359,765</b>	<b>5.71</b>	USD	25,696,000	Oman Government International Bond 5.625% 17/01/2028	24,765	0.39
<b>Morocco (31 October 2022: 0.29%)</b>				<b>Oman (31 October 2022: 3.75%)</b>						
<b>Government Bonds</b>				<b>Government Bonds</b>						
USD	10,725,000	Morocco Government International Bond 3.000% 15/12/2032	8,003	0.13	USD	22,756,000	Oman Government International Bond 6.000% 01/08/2029	22,073	0.35	
USD	14,105,000	Morocco Government International Bond 4.000% 15/12/2050	8,340	0.13	USD	17,125,000	Oman Government International Bond 6.250% 25/01/2031	16,633	0.26	
USD	14,400,000	Morocco Government International Bond 5.950% 08/03/2028	14,094	0.22	USD	20,982,000	Oman Government International Bond 6.500% 08/03/2047	18,202	0.29	
USD	14,275,000	Morocco Government International Bond 6.500% 08/09/2033	13,686	0.22	USD	14,277,000	Oman Government International Bond 6.750% 28/10/2027	14,397	0.23	
<b>Total Morocco</b>				<b>44,123</b>	<b>0.70</b>	USD	29,474,000	Oman Government International Bond 6.750% 17/01/2048 <sup>^</sup>	26,273	0.42
<b>Nigeria (31 October 2022: 1.89%)</b>				<b>Oman (31 October 2022: 3.75%)</b>						
<b>Government Bonds</b>				<b>Government Bonds</b>						
USD	14,450,000	Nigeria Government International Bond 6.125% 28/09/2028	11,741	0.19	USD	10,400,000	Oman Government International Bond 7.000% 25/01/2051 <sup>^</sup>	9,542	0.15	
USD	17,308,000	Nigeria Government International Bond 6.500% 28/11/2027 <sup>^</sup>	14,888	0.24	USD	10,806,000	Oman Government International Bond 7.375% 28/10/2032 <sup>^</sup>	11,211	0.18	
USD	14,345,000	Nigeria Government International Bond 7.143% 23/02/2030 <sup>^</sup>	11,494	0.18	USD	18,632,000	Oman Sovereign Sukuk Co 4.875% 15/06/2030 <sup>^</sup>	17,398	0.28	
USD	17,044,000	Nigeria Government International Bond 7.375% 28/09/2033 <sup>^</sup>	12,783	0.20	USD	16,079,000	Oman Sovereign Sukuk Co 5.932% 31/10/2025	15,979	0.25	
USD	12,372,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 21/11/2025	12,001	0.19	<b>Total Oman</b>					
USD	17,200,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047 <sup>^</sup>	11,570	0.18	<b>217,571 3.45</b>					
USD	14,424,000	Nigeria Government International Bond 7.696% 23/02/2038	10,241	0.16	<b>Pakistan (31 October 2022: 0.45%)</b>					
USD	17,330,000	Nigeria Government International Bond 7.875% 16/02/2032	13,824	0.22	<b>Government Bonds</b>					
				USD 11,421,000 Pakistan Global Sukuk Programme Co Ltd 7.950% 31/01/2029 <sup>^</sup>				6,787	0.11	
				USD 14,902,000 Pakistan Government International Bond 6.000% 08/04/2026 <sup>^</sup>				8,086	0.13	
				USD 17,212,000 Pakistan Government International Bond 6.875% 05/12/2027				8,988	0.14	
				USD 15,970,000 Pakistan Government International Bond 7.375% 08/04/2031				7,749	0.12	
				<b>Total Pakistan</b>				<b>31,610</b>	<b>0.50</b>	
				<b>Panama (31 October 2022: 2.89%)</b>						
				<b>Corporate Bonds</b>						
				USD 12,000,000 Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 5.125% 11/08/2061 <sup>^</sup>				8,013	0.13	
				USD 9,205,000 Banco Nacional de Panama 2.500% 11/08/2030 <sup>^</sup>				6,790	0.11	



(2023年10月31日現在)

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
<b>Bonds (31 October 2022: 98.23%) (cont)</b>			
<b>Panama (31 October 2022: 2.89%) (cont)</b>			
<b>Government Bonds</b>			
USD	22,274,000	Panama Government International Bond 2.252% 29/09/2032	15,057 0.24
USD	13,555,000	Panama Government International Bond 3.160% 23/01/2030	10,871 0.17
USD	8,495,000	Panama Government International Bond 3.298% 19/01/2033*	6,235 0.10
USD	10,041,000	Panama Government International Bond 3.750% 16/03/2025	9,665 0.15
USD	26,039,000	Panama Government International Bond 3.870% 23/07/2060	13,592 0.22
USD	10,972,000	Panama Government International Bond 3.875% 17/03/2028	9,831 0.16
USD	15,500,000	Panama Government International Bond 4.300% 29/04/2053*	9,230 0.15
USD	10,564,000	Panama Government International Bond 4.500% 15/05/2047*	6,788 0.11
USD	22,153,000	Panama Government International Bond 4.500% 16/04/2050	13,778 0.22
USD	22,161,000	Panama Government International Bond 4.500% 01/04/2056*	13,331 0.21
USD	13,475,000	Panama Government International Bond 4.500% 19/01/2063*	7,856 0.12
USD	20,175,000	Panama Government International Bond 6.400% 14/02/2035*	18,339 0.29
USD	17,149,000	Panama Government International Bond 6.700% 26/01/2036	15,957 0.25
USD	12,125,000	Panama Government International Bond 6.853% 28/03/2054*	10,343 0.16
USD	8,850,000	Panama Government International Bond 6.875% 31/01/2036	8,297 0.13
	<b>Total Panama</b>	<b>183,973</b>	<b>2.92</b>
<b>Paraguay (31 October 2022: 0.53%)</b>			
<b>Government Bonds</b>			
USD	11,130,000	Paraguay Government International Bond 4.950% 28/04/2031	10,095 0.16
USD	12,601,000	Paraguay Government International Bond 5.400% 30/03/2050*	9,419 0.15
USD	11,529,000	Paraguay Government International Bond 6.100% 11/08/2044*	9,638 0.15
	<b>Total Paraguay</b>	<b>29,152</b>	<b>0.46</b>
<b>People's Republic of China (31 October 2022: 1.81%)</b>			
<b>Corporate Bonds</b>			
USD	14,550,000	China Life Insurance Overseas Co Ltd 5.350% 15/08/2033*	14,128 0.23
<b>Government Bonds</b>			
USD	7,200,000	China Development Bank 1.000% 27/10/2025	6,584 0.10
USD	16,240,000	China Government International Bond 0.550% 21/10/2025	14,809 0.23

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
<b>People's Republic of China (31 October 2022: 1.81%) (cont)</b>			
<b>Government Bonds (cont)</b>			
USD	14,279,000	China Government International Bond 1.200% 21/10/2030*	11,175 0.18
USD	10,950,000	China Government International Bond 1.250% 26/10/2026	9,798 0.16
USD	7,550,000	China Government International Bond 1.750% 26/10/2031*	5,997 0.09
USD	13,192,000	China Government International Bond 1.950% 03/12/2024*	12,701 0.20
USD	14,475,000	China Government International Bond 2.125% 03/12/2029*	12,406 0.20
USD	7,390,000	China Government International Bond 2.625% 02/11/2027	6,770 0.11
USD	7,225,000	China Government International Bond 3.500% 19/10/2028	6,763 0.11
USD	7,398,000	Export-Import Bank of China 2.875% 26/04/2026*	6,986 0.11
USD	11,075,000	Export-Import Bank of China 3.875% 16/05/2026	10,741 0.17
	<b>Total People's Republic of China</b>	<b>118,858</b>	<b>1.89</b>
<b>Peru (31 October 2022: 3.24%)</b>			
<b>Corporate Bonds</b>			
USD	11,211,000	Petroleos del Peru SA 4.750% 19/06/2032	7,455 0.12
USD	21,541,000	Petroleos del Peru SA 5.625% 19/06/2047	11,749 0.19
<b>Government Bonds</b>			
USD	10,498,000	Peruvian Government International Bond 1.862% 01/12/2032	7,385 0.12
USD	21,162,000	Peruvian Government International Bond 2.780% 01/12/2060	10,592 0.17
USD	36,240,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/01/2031	29,028 0.46
USD	24,029,000	Peruvian Government International Bond 3.000% 15/01/2034*	18,130 0.29
USD	10,860,000	Peruvian Government International Bond 3.230% 28/07/2121	5,446 0.09
USD	13,005,000	Peruvian Government International Bond 3.300% 11/03/2041*	8,590 0.13
USD	18,995,000	Peruvian Government International Bond 3.550% 10/03/2051*	11,892 0.19
USD	10,258,000	Peruvian Government International Bond 3.600% 15/01/2072*	5,785 0.09
USD	26,732,000	Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050*	23,551 0.37
USD	12,291,000	Peruvian Government International Bond 6.550% 14/03/2037*	12,359 0.19
USD	23,056,000	Peruvian Government International Bond 8.750% 21/11/2033	26,887 0.43
	<b>Total Peru</b>	<b>178,849</b>	<b>2.84</b>
<b>Philippines (31 October 2022: 3.74%)</b>			
<b>Corporate Bonds</b>			
USD	8,891,000	Power Sector Assets & Liabilities Management Corp 7.390% 02/12/2024*	8,988 0.14

(2023年10月31日現在)

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
<b>Bonds (31 October 2022: 98.23%) (cont)</b>			
<b>Philippines (31 October 2022: 3.74%) (cont)</b>			
<b>Government Bonds</b>			
USD	9,800,000	Philippine Government International Bond 1.648% 10/06/2031 <sup>^</sup>	7,327 0.12
USD	8,228,000	Philippine Government International Bond 2.457% 05/05/2030 <sup>^</sup>	6,745 0.11
USD	12,261,000	Philippine Government International Bond 2.650% 10/12/2045 <sup>^</sup>	7,100 0.11
USD	10,577,000	Philippine Government International Bond 2.950% 05/05/2045	6,480 0.10
USD	16,401,000	Philippine Government International Bond 3.000% 01/02/2028	14,780 0.23
USD	18,210,000	Philippine Government International Bond 3.200% 06/07/2046	11,416 0.18
USD	16,138,000	Philippine Government International Bond 3.700% 01/03/2041	11,671 0.19
USD	16,084,000	Philippine Government International Bond 3.700% 02/02/2042 <sup>^</sup>	11,492 0.18
USD	12,525,000	Philippine Government International Bond 3.750% 14/01/2029 <sup>^</sup>	11,500 0.18
USD	16,771,000	Philippine Government International Bond 3.950% 20/01/2040 <sup>^</sup>	12,816 0.20
USD	8,475,000	Philippine Government International Bond 4.200% 29/03/2047	6,300 0.10
USD	10,400,000	Philippine Government International Bond 5.000% 17/07/2033 <sup>^</sup>	9,776 0.16
USD	11,139,000	Philippine Government International Bond 5.000% 13/01/2037	10,138 0.16
USD	8,503,000	Philippine Government International Bond 5.500% 30/03/2026	8,497 0.13
USD	10,325,000	Philippine Government International Bond 5.500% 17/01/2048 <sup>^</sup>	9,251 0.15
USD	8,506,000	Philippine Government International Bond 6.375% 15/01/2032 <sup>^</sup>	8,797 0.14
USD	15,700,000	Philippine Government International Bond 6.375% 23/10/2034	16,116 0.26
USD	14,653,000	Philippine Government International Bond 7.750% 14/01/2031	16,304 0.26
USD	16,549,000	Philippine Government International Bond 9.500% 02/02/2030 <sup>^</sup>	19,617 0.31
USD	11,371,000	Philippine Government International Bond 10.625% 16/03/2025	12,119 0.19
<b>Total Philippines</b>		<b>227,230</b>	<b>3.60</b>
<b>Poland (31 October 2022: 0.69%)</b>			
<b>Government Bonds</b>			
USD	19,825,000	Bank Gospodarstwa Krajowego 5.375% 22/05/2033	18,437 0.29
USD	11,350,000	Bank Gospodarstwa Krajowego 6.250% 31/10/2028	11,478 0.18
USD	19,750,000	Republic of Poland Government International Bond 3.250% 06/04/2026 <sup>^</sup>	18,703 0.30
USD	28,675,000	Republic of Poland Government International Bond 4.875% 04/10/2033 <sup>^</sup>	26,523 0.42

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
<b>Poland (31 October 2022: 0.69%) (cont)</b>			
<b>Government Bonds (cont)</b>			
USD	17,275,000	Republic of Poland Government International Bond 5.500% 16/11/2027 <sup>^</sup>	17,347 0.28
USD	28,625,000	Republic of Poland Government International Bond 5.500% 04/04/2053	25,153 0.40
USD	16,750,000	Republic of Poland Government International Bond 5.750% 16/11/2032	16,576 0.26
<b>Total Poland</b>		<b>134,217</b>	<b>2.13</b>
<b>Qatar (31 October 2022: 4.52%)</b>			
<b>Corporate Bonds</b>			
USD	8,907,000	QatarEnergy 1.375% 12/09/2026 <sup>^</sup>	7,864 0.13
USD	21,118,000	QatarEnergy 2.250% 12/07/2031 <sup>^</sup>	16,485 0.26
USD	21,175,000	QatarEnergy 3.125% 12/07/2041	13,896 0.22
USD	23,925,000	QatarEnergy 3.300% 12/07/2051	14,572 0.23
<b>Government Bonds</b>			
USD	20,812,000	Qatar Government International Bond 3.250% 02/06/2026	19,714 0.31
USD	10,315,000	Qatar Government International Bond 3.400% 16/04/2025	9,969 0.16
USD	18,225,000	Qatar Government International Bond 3.750% 16/04/2030 <sup>^</sup>	16,632 0.26
USD	23,886,000	Qatar Government International Bond 4.000% 14/03/2029	22,453 0.36
USD	30,266,000	Qatar Government International Bond 4.400% 16/04/2050 <sup>^</sup>	23,324 0.37
USD	17,944,000	Qatar Government International Bond 4.500% 23/04/2028 <sup>^</sup>	17,362 0.28
USD	11,957,000	Qatar Government International Bond 4.625% 02/06/2046	9,734 0.16
USD	36,349,000	Qatar Government International Bond 4.817% 14/03/2049	29,704 0.47
USD	36,135,000	Qatar Government International Bond 5.103% 23/04/2048	30,861 0.49
USD	6,002,000	Qatar Government International Bond 5.750% 20/01/2042 <sup>^</sup>	5,748 0.09
USD	6,357,000	Qatar Government International Bond 6.400% 20/01/2040 <sup>^</sup>	6,552 0.10
USD	9,223,000	Qatar Government International Bond 9.750% 15/06/2030 <sup>^</sup>	11,364 0.18
<b>Total Qatar</b>		<b>256,234</b>	<b>4.07</b>
<b>Romania (31 October 2022: 1.49%)</b>			
<b>Government Bonds</b>			
USD	15,124,000	Romanian Government International Bond 3.000% 27/02/2027	13,681 0.22
USD	15,020,000	Romanian Government International Bond 3.000% 14/02/2031 <sup>^</sup>	11,866 0.19
USD	12,392,000	Romanian Government International Bond 3.625% 27/03/2032 <sup>^</sup>	9,784 0.15
USD	22,102,000	Romanian Government International Bond 4.000% 14/02/2051	13,503 0.21

(2023年10月31日現在)

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
<b>Bonds (31 October 2022: 98.23%) (cont)</b>				
<b>Romania (31 October 2022: 1.49%) (cont)</b>				
<b>Government Bonds (cont)</b>				
USD	13,780,000	Romanian Government International Bond 5.125% 15/06/2048 <sup>*</sup>	10,186	0.16
USD	11,524,000	Romanian Government International Bond 5.250% 25/11/2027	11,132	0.18
USD	11,200,000	Romanian Government International Bond 6.000% 25/05/2034	10,185	0.16
USD	11,751,000	Romanian Government International Bond 6.125% 22/01/2044 <sup>*</sup>	10,109	0.16
USD	16,328,000	Romanian Government International Bond 6.625% 17/02/2028	16,347	0.26
USD	18,400,000	Romanian Government International Bond 7.125% 17/01/2033	18,254	0.29
USD	13,926,000	Romanian Government International Bond 7.625% 17/01/2053 <sup>*</sup>	13,592	0.22
<b>Total Romania</b>			<b>138,639</b>	<b>2.20</b>
<b>Saudi Arabia (31 October 2022: 4.14%)</b>				
<b>Government Bonds</b>				
USD	12,012,000	Saudi Government International Bond 2.250% 02/02/2033	9,024	0.14
USD	5,025,000	Saudi Government International Bond 2.500% 03/02/2027 <sup>*</sup>	4,554	0.07
USD	3,853,000	Saudi Government International Bond 2.750% 03/02/2032 <sup>*</sup>	3,106	0.05
USD	10,490,000	Saudi Government International Bond 2.900% 22/10/2025 <sup>*</sup>	9,917	0.16
USD	21,236,000	Saudi Government International Bond 3.250% 26/10/2026	19,856	0.31
USD	6,575,000	Saudi Government International Bond 3.250% 22/10/2030	5,630	0.09
USD	4,925,000	Saudi Government International Bond 3.250% 17/11/2051 <sup>*</sup>	2,856	0.05
USD	9,445,000	Saudi Government International Bond 3.450% 02/02/2061	5,478	0.09
USD	20,828,000	Saudi Government International Bond 3.625% 04/03/2028	19,240	0.31
USD	11,175,000	Saudi Government International Bond 3.750% 21/01/2055 <sup>*</sup>	7,040	0.11
USD	17,318,000	Saudi Government International Bond 4.000% 17/04/2025 <sup>*</sup>	16,827	0.27
USD	17,439,000	Saudi Government International Bond 4.375% 16/04/2029 <sup>*</sup>	16,349	0.26
USD	12,814,000	Saudi Government International Bond 4.500% 17/04/2030	11,981	0.19
USD	28,177,000	Saudi Government International Bond 4.500% 26/10/2046 <sup>*</sup>	21,098	0.33
USD	12,606,000	Saudi Government International Bond 4.500% 22/04/2060 <sup>*</sup>	9,108	0.14
USD	19,219,000	Saudi Government International Bond 4.625% 04/10/2047	14,462	0.23
USD	13,675,000	Saudi Government International Bond 4.750% 18/01/2028	13,231	0.21

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
<b>Saudi Arabia (31 October 2022: 4.14%) (cont)</b>				
<b>Government Bonds (cont)</b>				
USD	14,425,000	Saudi Government International Bond 4.875% 18/07/2033 <sup>*</sup>	13,433	0.21
USD	14,300,000	Saudi Government International Bond 5.000% 17/04/2049 <sup>*</sup>	11,351	0.18
USD	13,950,000	Saudi Government International Bond 5.000% 18/01/2053 <sup>*</sup>	11,038	0.18
USD	15,110,000	Saudi Government International Bond 5.250% 16/01/2050 <sup>*</sup>	12,428	0.20
USD	10,550,000	Saudi Government International Bond 5.500% 25/10/2032 <sup>*</sup>	10,326	0.16
<b>Total Saudi Arabia</b>			<b>248,333</b>	<b>3.94</b>
<b>Senegal (31 October 2022: 0.29%)</b>				
<b>Government Bonds</b>				
USD	12,401,000	Senegal Government International Bond 6.250% 23/05/2033 <sup>*</sup>	9,812	0.16
USD	11,557,000	Senegal Government International Bond 6.750% 13/03/2048	7,657	0.12
<b>Total Senegal</b>			<b>17,469</b>	<b>0.28</b>
<b>Serbia (31 October 2022: 0.16%)</b>				
<b>Government Bonds</b>				
USD	13,950,000	Serbia International Bond 2.125% 01/12/2030 <sup>*</sup>	10,209	0.16
USD	11,325,000	Serbia International Bond 6.500% 26/09/2033 <sup>*</sup>	10,621	0.17
<b>Total Serbia</b>			<b>20,830</b>	<b>0.33</b>
<b>South Africa (31 October 2022: 3.25%)</b>				
<b>Corporate Bonds</b>				
USD	10,687,000	Eskom Holdings SOC Ltd 6.350% 10/08/2028	9,672	0.15
USD	12,010,000	Eskom Holdings SOC Ltd 7.125% 11/02/2025	11,770	0.19
USD	10,650,000	Transnet SOC Ltd 8.250% 06/02/2028 <sup>*</sup>	10,064	0.16
<b>Government Bonds</b>				
USD	21,427,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.300% 12/10/2028	18,427	0.29
USD	10,819,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.850% 27/09/2027 <sup>*</sup>	9,967	0.16
USD	21,856,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.850% 30/09/2029 <sup>*</sup>	18,550	0.29
USD	13,441,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.875% 14/04/2026 <sup>*</sup>	12,769	0.20
USD	10,919,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.000% 12/10/2046	6,606	0.11
USD	10,530,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.375% 24/07/2044 <sup>*</sup>	6,950	0.11
USD	16,349,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.650% 27/09/2047 <sup>*</sup>	10,627	0.17
USD	31,877,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.750% 30/09/2049 <sup>*</sup>	20,720	0.33
USD	20,994,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 16/09/2025	20,694	0.33

(2023年10月31日現在)

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
<b>Bonds (31 October 2022: 98.23%) (cont)</b>			
<b>South Africa (31 October 2022: 3.25%) (cont)</b>			
<b>Government Bonds (cont)</b>			
USD	15,312,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 22/06/2030 <sup>*</sup>	13,417 0.21
USD	14,900,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 20/04/2032 <sup>*</sup>	12,572 0.20
USD	16,825,000	Republic of South Africa Government International Bond 7.300% 20/04/2052 <sup>*</sup>	13,102 0.21
		<b>Total South Africa</b>	<b>195,907 3.11</b>
<b>Sri Lanka (31 October 2022: 0.40%)</b>			
<b>Government Bonds</b>			
USD	17,229,000	Sri Lanka Government International Bond 6.200% 11/05/2027	8,530 0.14
USD	14,169,000	Sri Lanka Government International Bond 6.750% 18/04/2028 <sup>*</sup>	7,037 0.11
USD	11,572,000	Sri Lanka Government International Bond 6.825% 18/07/2026	5,933 0.09
USD	11,376,000	Sri Lanka Government International Bond 6.850% 14/03/2024	5,833 0.09
USD	17,195,000	Sri Lanka Government International Bond 6.850% 03/11/2025 <sup>*</sup>	8,807 0.14
USD	17,016,000	Sri Lanka Government International Bond 7.550% 28/03/2030	8,447 0.13
USD	16,136,000	Sri Lanka Government International Bond 7.850% 14/03/2029	7,983 0.13
		<b>Total Sri Lanka</b>	<b>52,570 0.83</b>
<b>Trinidad And Tobago (31 October 2022: 0.19%)</b>			
<b>Government Bonds</b>			
USD	11,425,000	Trinidad & Tobago Government International Bond 4.500% 04/08/2026 <sup>*</sup>	10,870 0.17
		<b>Total Trinidad And Tobago</b>	<b>10,870 0.17</b>
<b>Tunisia (31 October 2022: 0.12%)</b>			
<b>Government Bonds</b>			
USD	10,964,000	Tunisian Republic 5.750% 30/01/2025 <sup>*</sup>	7,579 0.12
		<b>Total Tunisia</b>	<b>7,579 0.12</b>
<b>Turkey (31 October 2022: 4.92%)</b>			
<b>Government Bonds</b>			
USD	12,200,000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 5.125% 22/06/2026	11,315 0.18
USD	14,400,000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 7.250% 24/02/2027 <sup>*</sup>	13,944 0.22
USD	12,100,000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 9.758% 13/11/2025 <sup>*</sup>	12,493 0.20
USD	8,720,000	Turkey Government International Bond 4.250% 13/03/2025 <sup>*</sup>	8,317 0.13
USD	6,663,000	Turkey Government International Bond 4.250% 14/04/2026	6,113 0.10

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
<b>Turkey (31 October 2022: 4.92%) (cont)</b>			
<b>Government Bonds (cont)</b>			
USD	8,660,000	Turkey Government International Bond 4.750% 26/01/2026 <sup>*</sup>	8,119 0.13
USD	14,836,000	Turkey Government International Bond 4.875% 09/10/2026	13,649 0.22
USD	14,770,000	Turkey Government International Bond 4.875% 16/04/2043	8,954 0.14
USD	9,923,000	Turkey Government International Bond 5.125% 17/02/2028 <sup>*</sup>	8,789 0.14
USD	9,812,000	Turkey Government International Bond 5.250% 13/03/2030 <sup>*</sup>	8,102 0.13
USD	888,000	Turkey Government International Bond 5.600% 14/11/2024	863 0.01
USD	16,695,000	Turkey Government International Bond 5.750% 11/05/2047 <sup>*</sup>	10,873 0.17
USD	7,775,000	Turkey Government International Bond 5.875% 26/06/2031	6,444 0.10
USD	10,726,000	Turkey Government International Bond 5.950% 15/01/2031	9,010 0.14
USD	15,830,000	Turkey Government International Bond 6.000% 25/03/2027 <sup>*</sup>	14,860 0.24
USD	14,569,000	Turkey Government International Bond 6.000% 14/01/2041	10,344 0.16
USD	13,518,000	Turkey Government International Bond 6.125% 24/10/2028	12,251 0.19
USD	12,100,000	Turkey Government International Bond 6.375% 14/10/2025 <sup>*</sup>	11,782 0.19
USD	7,098,000	Turkey Government International Bond 6.500% 20/09/2033 <sup>*</sup>	5,945 0.09
USD	14,426,000	Turkey Government International Bond 6.625% 17/02/2045 <sup>*</sup>	10,639 0.17
USD	9,348,000	Turkey Government International Bond 6.750% 30/05/2040 <sup>*</sup>	7,268 0.12
USD	13,046,000	Turkey Government International Bond 6.875% 17/03/2036	10,779 0.17
USD	5,129,000	Turkey Government International Bond 7.250% 05/03/2038 <sup>*</sup>	4,360 0.07
USD	14,683,000	Turkey Government International Bond 7.375% 05/02/2025	14,738 0.23
USD	14,582,000	Turkey Government International Bond 7.625% 26/04/2029	13,871 0.22
USD	7,381,000	Turkey Government International Bond 8.000% 14/02/2034	6,892 0.11
USD	9,100,000	Turkey Government International Bond 8.600% 24/09/2027 <sup>*</sup>	9,202 0.15
USD	12,175,000	Turkey Government International Bond 9.125% 13/07/2030	12,145 0.19
USD	10,475,000	Turkey Government International Bond 9.375% 14/03/2029	10,658 0.17
USD	13,150,000	Turkey Government International Bond 9.375% 19/01/2033	13,134 0.21
USD	16,975,000	Turkey Government International Bond 9.875% 15/01/2028	17,760 0.28

(2023年10月31日現在)

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
<b>Bonds (31 October 2022: 98.23%) (cont)</b>			
<b>Turkey (31 October 2022: 4.92%) (cont)</b>			
<b>Government Bonds (cont)</b>			
USD	7,074,000	Turkey Government International Bond 11.875% 15/01/2030	8,100 0.13
		<b>Total Turkey</b>	<b>321,713 5.10</b>
<b>Ukraine (31 October 2022: 0.51%)</b>			
<b>Government Bonds</b>			
USD	19,900,000	Ukraine Government International Bond 6.876% 21/05/2031	4,905 0.08
USD	29,825,000	Ukraine Government International Bond 7.253% 15/03/2035	7,498 0.12
USD	33,947,000	Ukraine Government International Bond 7.375% 25/09/2034	8,538 0.13
USD	15,557,000	Ukraine Government International Bond 7.750% 01/09/2025	4,745 0.07
USD	15,357,000	Ukraine Government International Bond 7.750% 01/09/2026	4,381 0.07
USD	15,243,000	Ukraine Government International Bond 7.750% 01/09/2027	4,329 0.07
USD	15,274,000	Ukraine Government International Bond 7.750% 01/09/2028	4,277 0.07
USD	14,991,000	Ukraine Government International Bond 7.750% 01/09/2029	4,168 0.07
USD	18,460,000	Ukraine Government International Bond 9.750% 01/11/2030	5,353 0.08
		<b>Total Ukraine</b>	<b>48,194 0.76</b>
<b>United Arab Emirates (31 October 2022: 4.22%)</b>			
<b>Corporate Bonds</b>			
USD	10,600,000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 4.600% 02/11/2047	8,573 0.14
USD	6,378,000	DP World Ltd 5.625% 25/09/2048 <sup>△</sup>	5,231 0.08
USD	7,850,000	DP World Ltd 6.850% 02/07/2037 <sup>△</sup>	7,732 0.12
USD	5,135,000	MDGH GMTN RSC Ltd 2.500% 21/05/2026 <sup>△</sup>	4,737 0.07
USD	4,950,000	MDGH GMTN RSC Ltd 2.875% 07/11/2029	4,237 0.07
USD	4,783,000	MDGH GMTN RSC Ltd 2.875% 21/05/2030	4,047 0.06
USD	4,370,000	MDGH GMTN RSC Ltd 3.375% 28/03/2032 <sup>△</sup>	3,679 0.06
USD	4,775,000	MDGH GMTN RSC Ltd 3.400% 07/06/2051 <sup>△</sup>	2,960 0.05
USD	7,305,000	MDGH GMTN RSC Ltd 3.700% 07/11/2049	4,849 0.08
USD	10,403,000	MDGH GMTN RSC Ltd 3.950% 21/05/2050 <sup>△</sup>	7,217 0.11
USD	4,875,000	MDGH GMTN RSC Ltd 4.375% 22/11/2033 <sup>△</sup>	4,314 0.07
USD	5,150,000	MDGH GMTN RSC Ltd 5.500% 28/04/2033 <sup>△</sup>	4,983 0.08
<b>Government Bonds</b>			
USD	9,850,000	Abu Dhabi Government International Bond 1.625% 02/06/2028 <sup>△</sup>	8,385 0.13
USD	7,425,000	Abu Dhabi Government International Bond 1.700% 02/03/2031 <sup>△</sup>	5,780 0.09
USD	8,750,000	Abu Dhabi Government International Bond 1.875% 15/09/2031 <sup>△</sup>	6,816 0.11

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
<b>United Arab Emirates (31 October 2022: 4.22%) (cont)</b>			
<b>Government Bonds (cont)</b>			
USD	14,250,000	Abu Dhabi Government International Bond 2.500% 16/04/2025 <sup>△</sup>	13,600 0.22
USD	14,450,000	Abu Dhabi Government International Bond 2.500% 30/09/2029	12,415 0.20
USD	6,940,000	Abu Dhabi Government International Bond 2.700% 02/09/2070 <sup>△</sup>	3,520 0.06
USD	6,318,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.000% 15/09/2051	3,734 0.06
USD	12,177,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 03/05/2026	11,488 0.18
USD	19,216,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 11/10/2027 <sup>△</sup>	17,696 0.28
USD	14,141,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 16/04/2030 <sup>△</sup>	12,422 0.20
USD	19,745,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 30/09/2049	12,085 0.19
USD	19,548,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.875% 16/04/2050 <sup>△</sup>	13,812 0.22
USD	14,313,000	Abu Dhabi Government International Bond 4.125% 11/10/2047	10,659 0.17
USD	5,877,000	Emirate of Dubai Government International Bonds 3.900% 09/09/2050 <sup>△</sup>	3,761 0.06
USD	5,075,000	Emirate of Dubai Government International Bonds 5.250% 30/01/2043 <sup>△</sup>	4,301 0.07
USD	4,675,000	Finance Department Government of Sharjah 4.000% 28/07/2050	2,647 0.04
USD	4,875,000	Finance Department Government of Sharjah 6.500% 23/11/2032 <sup>△</sup>	4,717 0.07
USD	4,350,000	UAE International Government Bond 2.000% 19/10/2031 <sup>△</sup>	3,410 0.05
USD	4,675,000	UAE International Government Bond 2.875% 19/10/2041 <sup>△</sup>	3,046 0.05
USD	9,450,000	UAE International Government Bond 3.250% 19/10/2061 <sup>△</sup>	5,602 0.09
USD	8,650,000	UAE International Government Bond 4.050% 07/07/2032 <sup>△</sup>	7,876 0.13
USD	7,450,000	UAE International Government Bond 4.917% 25/09/2033 <sup>△</sup>	7,168 0.11
USD	6,275,000	UAE International Government Bond 4.951% 07/07/2052 <sup>△</sup>	5,290 0.08
		<b>Total United Arab Emirates</b>	<b>242,789 3.85</b>
<b>Uruguay (31 October 2022: 2.29%)</b>			
<b>Government Bonds</b>			
USD	16,231,821	Uruguay Government International Bond 4.375% 27/10/2027	16,033 0.26
USD	23,842,246	Uruguay Government International Bond 4.375% 23/01/2031 <sup>△</sup>	22,488 0.36
USD	29,062,005	Uruguay Government International Bond 4.975% 20/04/2055	24,209 0.38
USD	45,358,766	Uruguay Government International Bond 5.100% 18/06/2050 <sup>△</sup>	39,106 0.62

(2023年10月31日現在)

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
<b>Bonds (31 October 2022: 98.23%) (cont)</b>			
<b>Uruguay (31 October 2022: 2.29%) (cont)</b>			
<b>Government Bonds (cont)</b>			
USD	17,275,000	Uruguay Government International Bond 5.750% 28/10/2034 <sup>a</sup>	17,251 0.27
USD	11,609,548	Uruguay Government International Bond 7.625% 21/03/2036	13,113 0.21
<b>Total Uruguay</b>			<b>132,200 2.10</b>
<b>Venezuela (31 October 2022: 0.03%)</b>			
<b>Corporate Bonds</b>			
USD	21,209,600	Petroleos de Venezuela SA 5.375% 12/04/2027 <sup>a</sup>	2,821 0.05
USD	10,763,400	Petroleos de Venezuela SA 5.500% 12/04/2037 <sup>a</sup>	1,513 0.02
USD	25,826,000	Petroleos de Venezuela SA 6.000% 16/05/2024 <sup>a</sup>	3,280 0.05
USD	22,863,658	Petroleos de Venezuela SA 6.000% 15/11/2026 <sup>a</sup>	2,892 0.05
USD	15,143,204	Petroleos de Venezuela SA 9.000% 17/11/2021 <sup>b,c</sup>	1,931 0.03

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
<b>Venezuela (31 October 2022: 0.03%) (cont)</b>			
<b>Corporate Bonds (cont)</b>			
USD	9,847,319	Petroleos de Venezuela SA 9.750% 17/05/2035 <sup>a</sup>	1,378 0.02
USD	16,977,000	Petroleos de Venezuela SA 12.750% 17/02/2022 <sup>b,c</sup>	2,589 0.04
<b>Total Venezuela</b>			<b>16,404 0.26</b>
<b>Vietnam (31 October 2022: 0.19%)</b>			
<b>Zambia (31 October 2022: 0.17%)</b>			
<b>Government Bonds</b>			
USD	11,507,000	Zambia Government International Bond 8.500% 14/04/2024	7,023 0.11
USD	14,338,000	Zambia Government International Bond 8.970% 30/07/2027	8,697 0.14
<b>Total Zambia</b>			<b>15,720 0.25</b>
<b>Total bonds</b>			<b>6,211,297 98.53</b>

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 (%)
<b>Financial derivative instruments (31 October 2022: 0.07%)</b>							
<b>Forward currency contracts<sup>a</sup> (31 October 2022: 0.07%)</b>							
CHF	54,326,348	USD	59,570,736	59,570,736	02/11/2023	126	0.00
CHF	120,009	USD	133,278	133,278	02/11/2023	(1)	0.00
EUR	168,569,884	USD	178,708,962	178,708,962	02/11/2023	(531)	(0.01)
EUR	3,365,403	USD	3,544,092	3,544,092	02/11/2023	13	0.00
GBP	110,868,051	USD	135,352,162	135,352,162	02/11/2023	(819)	(0.01)
GBP	202,572	USD	244,713	244,713	02/11/2023	1	0.00
MXN	2,149,216,877	USD	116,820,387	116,820,387	03/11/2023	2,230	0.03
MXN	2,073,369,623	USD	118,677,867	118,677,867	03/11/2023	(3,828)	(0.06)
USD	2,739,175	CHF	2,498,322	2,739,176	02/11/2023	(7)	0.00
USD	7,434,323	EUR	7,014,108	7,434,323	02/11/2023	20	0.00
USD	590,798	EUR	562,544	590,798	02/11/2023	(4)	0.00
USD	15,646,222	GBP	12,816,723	15,646,222	02/11/2023	93	0.00
USD	118,028,539	MXN	2,061,723,985	118,028,539	03/11/2023	3,825	0.06
USD	5,754,642	MXN	105,876,465	5,754,642	03/11/2023	(110)	0.00
<b>Total unrealised gains on forward currency contracts</b>						<b>6,308</b>	<b>0.09</b>
<b>Total unrealised losses on forward currency contracts</b>						<b>(5,300)</b>	<b>(0.08)</b>
<b>Net unrealised gains on forward currency contracts</b>						<b>1,008</b>	<b>0.01</b>
<b>Total financial derivative instruments</b>						<b>1,008</b>	<b>0.01</b>

(2023年10月31日現在)

	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
投資総額	6,212,305	98.54
現金	112,992	1.79
その他の純資産	(21,178)	(0.33)
期末の純資産	6,304,119	100.00

<sup>†</sup>Substantially all cash positions are held with State Street Bank and Trust Company.

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

<sup>§</sup>Perpetual bond.

<sup>¶</sup>These securities were valued in consultation with the Investment Manager. These securities were either fair valued or suspended at financial year end.

<sup>||</sup>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.

<sup>°</sup>Matured security.

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	公正価値 千米ドル	流動資産合 計に対する 割合 (%)
証券取引所上場の有価証券	6,211,297	96.04
店頭金融デリバティブ商品	6,308	0.10
その他の資産	249,470	3.86
<b>流動資産合計</b>	<b>6,467,075</b>	<b>100.00</b>