

## 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	2025年2月5日まで（2015年2月20日設定）
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、主として日本を含む世界各国の株式、債券ならびに不動産投資信託証券、商品（コモディティ）、およびヘッジファンド等のオルタナティブ資産に実質的な投資を行います。運用につきましては、安定性と収益性のバランスを重視します。投資対象とする投資信託証券については、定性・定量評価等により適宜見直しを行います。また、各投資信託証券の組入比率は適宜見直しを行います。投資信託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、為替ヘッジを行う場合があります。
主要運用対象	投資信託証券を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への直接投資は行いません。投資信託証券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。  分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。（基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。）

## 運用報告書（全体版）

三菱UFJ アドバンスト・  
バランス（安定成長型）

愛称：ファーストラップ（ちょうわ）

第9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「三菱UFJ アドバンスト・バランス（安定成長型）」は、去る2月5日に第9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	基準価額 (分配落)	標準価額		株式組入比率	信用取引比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
		税金	騰落率							
	円	円	%	%	%	%	%	%	%	百万円
5期(2020年2月5日)	10,794	0	6.5	28.6	△11.3	0.1	17.4	△0.4	46.0	4,945
6期(2021年2月5日)	11,219	0	3.9	24.3	△7.2	0.5	18.2	△0.0	50.4	4,413
7期(2022年2月7日)	11,665	0	4.0	19.3	△2.8	0.5	16.4	0.1	57.1	4,243
8期(2023年2月6日)	11,595	0	△0.6	17.5	△1.1	0.6	17.6	0.0	57.0	4,192
9期(2024年2月5日)	12,953	0	11.7	21.3	△3.1	0.3	19.4	△0.5	54.3	4,172

(注) 当ファンドの基準価額は、投資対象とする外国籍投資信託証券については、前営業日もしくは前々営業日、その他の投資信託証券は当日もしくは前営業日の基準価額を基に計算しております。

(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。

(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) 株式先物比率には、不動産投信指数先物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」、「信用取引比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「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」、「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 円	騰 落 率 %	株 式 組 入 比 率 %	信 用 取 引 率 %	株 先 物 比 率 %	債 券 組 入 比 率 %	債 先 物 比 率 %	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率 %
(期 首) 2023年2月6日	11,595	—	17.5	△1.1	0.6	17.6	0.0	57.0
2月末	11,550	△ 0.4	17.7	△1.1	0.7	17.6	0.3	56.7
3月末	11,585	△ 0.1	17.8	△1.1	0.6	18.1	0.0	56.8
4月末	11,704	0.9	18.3	△1.2	0.5	17.8	△0.0	56.9
5月末	11,891	2.6	19.4	△2.2	0.3	19.8	△0.6	53.2
6月末	12,323	6.3	20.6	△2.9	0.2	19.7	△0.7	53.6
7月末	12,318	6.2	21.4	△3.0	0.3	19.6	△0.7	54.6
8月末	12,396	6.9	21.0	△2.9	0.2	19.3	△0.6	54.6
9月末	12,257	5.7	20.8	△2.9	0.3	19.1	△0.5	54.5
10月末	12,001	3.5	20.9	△3.0	0.3	19.5	△0.6	54.1
11月末	12,491	7.7	21.2	△2.8	0.3	19.5	△0.6	54.3
12月末	12,574	8.4	20.8	△2.9	0.2	19.6	△0.2	55.1
2024年1月末	12,922	11.4	21.2	△3.0	0.3	19.5	△0.6	54.1
(期 末) 2024年2月5日	12,953	11.7	21.3	△3.1	0.3	19.4	△0.5	54.3

(注) 当ファンドの基準価額は、投資対象とする外国籍投資信託証券については、前営業日もしくは前々営業日、その他の投資信託証券は当日もしくは前営業日の基準価額を基に計算しております。

(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) 株式先物比率には、不動産投信指数先物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」、「信用取引比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

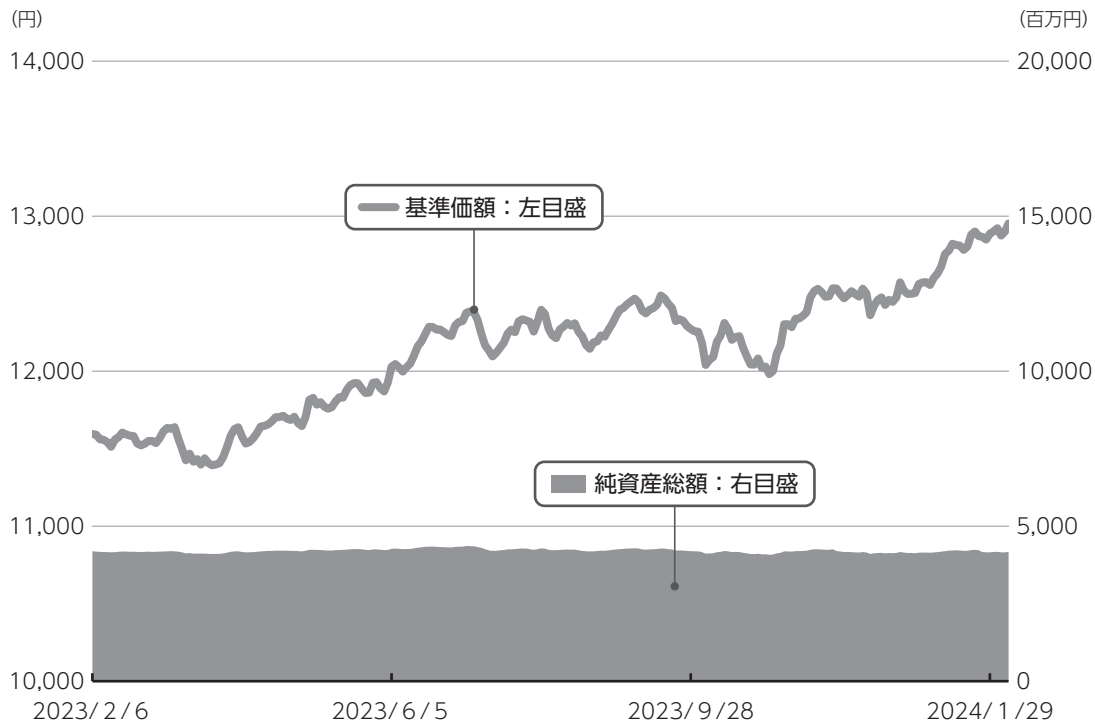
(注) 「株式先物比率」、「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第9期：2023年2月7日～2024年2月5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9期首	11,595円
第9期末	12,953円
既払分配金	0円
騰落率	11.7%

※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11.7%の上昇となりました。

## ▶ 基準価額の主な変動要因

### 上昇要因

組入を行った投資信託証券のうち、実質的に投資を行った「外国株式インデックスマザーファンド」などがプラスに寄与しました。

第9期：2023年2月7日～2024年2月5日

## 投資環境について

### 【株式】

日本を含む先進国の株式市況は、米連邦準備制度理事会（FRB）による利上げ継続への懸念や、欧米における金融システム不安などから下落する局面があったものの、米国での2024年以降の利下げが示唆されたことなどを背景に、上昇しました。新興国の株式市況は概ね上昇しました。

### 【債券】

海外先進国の債券市況は、米長期金利などが上昇したものの、債券利子収入を獲得したことなどがプラスとなり、上昇しました。国内の債券市況は下落した一方、新興国の債券市況は概ね上昇しました。

### 【オルタナティブ】

海外先進国の不動産投資信託（REIT）市況は、主要中銀が高い金利水準を長期間維持するとの見方などを背景に、米国金利の上昇局面などで下落しました。国内REIT市況は上昇しました。コモディティ価格はまちまちとなりました。原油価格は、米国や中国の景気が減速し原油需要が伸び悩むとの懸念が強まったことなどから下落しました。一方、金価格は、中東の地政学リスクの高まりなどを背景に、投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから上昇しました。

### 【為替】

為替市場では、米ドルは、米国の金融引き締め長期化観測が広がった局面で日本との金融政策の方向性の違いが意識されたことなどから上昇しました。ユーロも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

当ファンドは、日本を含む世界各国の株式、債券ならびにREIT、商品（コモディティ）およびヘッジファンド等のオルタナティブ資産を実質的な主要投資対象とし、分散投資を行います。各資産への投資割合、投資対象とする投資信託証券およびその投資比率は、三菱UFJ信託銀行の投資助言に基づき決定します。

このような方針を踏まえ、2023年5月に以下のとおり、ファンドの新規組入れ及び組入比率の変更を行いました。

国内株式においては、収益性向上を狙い、「日本株オープン「35」マザーファンド」を除外し、「クオリティ企業厳選投資日本株マザーファンド（ESG）」を組入れました。国内債券においては、日銀政策修正リスク等を考慮し、「三菱UFJ国内債券アクティブマザーファンド」のウェイトを引き上げ、「日本超長期国債インデックスマザーファンド」を除外しました。海外金利上昇リスクを考慮し「フランス国債7-10年ラダーマザーファンド」、「ヘッジ付スペイン国債7-10年ラダーマザーファンド」を除外しました。外国株式においては、リスク特性の改善を狙い、「三菱UFJ海外株式アクティブマザーファンド」を追加し、「ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンドークラスB・JPY・アキュム

レーション」のウェイトを引き下げました。海外債券においては、投資手法の多様化を狙い、「海外債券マザーファンド」を組入れました。

オルタナティブにおいては、収益性向上を狙い、「日本株マーケットニュートラル・マザーファンド」のウェイトを引き上げ、「先進国ロングショート戦略マザーファンド」、「MUIジャジメンタルL/S「バランス型」ファンド1（適格機関投資家向け）」、「ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ダイバーシファイド・リターン・円ファンドークラスB・円・アキュムレーション」のウェイトを引き下げました。

### 組入比率

期間の初めより、投資信託証券を高位に組み入れた運用を行いました。なお、当ファンドの投資信託証券への投資割合は次表をご参照ください。

## （ご参考）

## ■投資信託証券別組入比率表

資産クラス		投資信託証券	(%)	
			期首	期末
国		TOPIXマザーファンド	6.4	7.7
		JPIX日経400インデックスマザーファンド	1.1	0.7
内		日本株インカム・マザーファンド	2.6	3.3
		日本株オープン「35」マザーファンド	0.9	-
株		日本・小型株・ファンド・マザーファンド	1.2	1.4
		日本株式最小分散インデックスマザーファンド	1.9	2.2
式		ジャパン・アクティブ・マザーファンド	0.9	1.2
		日本株ESGアクティブマザーファンド	0.9	1.1
外		JAPANクオリティ150インデックスマザーファンド	0.7	1.0
		ジャパンESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド（※2）	0.8	0.9
国		クオリティ企業厳選投資日本株マザーファンド（ESG）（※2）	-	2.6
		ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンドークラスB・JPY・アキュムレーション	1.9	0.9
株		シュワート・インベスターズ・グローバル・エマージング・マーケット・サステナビリティ・ファンドークラスB・JPY・アキュムレーション	0.5	0.6
		外国株式インデックスマザーファンド（※1）	7.4	8.9
株		好配当海外株マザーファンド（※1）	2.0	3.5
		先進国株式最小分散インデックスマザーファンド（※1）	1.0	1.8
式		先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド（※1）	1.8	2.5
		先進国株式ESGインデックスマザーファンド（※1）	0.7	0.7
外		三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド（※1）	-	1.2
		グローバル・フランチャイズ・ファンド M-2（適格機関投資家専用）（※3）	2.2	2.2
国		日本債券インデックスマザーファンド	4.6	5.4
		三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド	4.7	9.5
内		日本超長期国債インデックスマザーファンド（※2）	2.2	-
		先進国高格付国債マザーファンド	0.5	0.4
債	ヘッジ付 外国債券	ショートデュレーション円インカムマザーファンド	5.9	6.0
		MUAMヘッジ付外国債券オープンマザーファンド（※1）	1.1	2.4
債	ヘッジ付 外国債券	フランス国債7-10年ラダーマザーファンド（※1）	0.4	-
		ヘッジ付スペイン国債7-10年ラダーマザーファンド（※1）	0.4	-
外	国債	マッコーリー グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり>（FOFs用）（適格機関投資家限定）（※4）	3.3	3.3
		外国債券インデックスマザーファンド（※1）	6.2	6.6
外	国債	海外債券マザーファンド（※1）	-	0.6
		新興国債券インデックスマザーファンド（※1）	0.4	0.4
オル	R E I T	グローバル社債ファンドT（適格機関投資家専用）（※5）	3.3	3.6
		東証REIT指数マザーファンド	1.8	1.9
タ	コモディティ	MUAM G-R E I Tマザーファンド	1.9	2.1
		コモディティインデックスマザーファンド	1.0	1.0
ナ	ヘッジ ファンド	日本株マーケットニュートラル・マザーファンド	1.3	3.5
		先進国ロング・ショート戦略マザーファンド	7.3	1.0
テ	ヘッジ ファンド	ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ダイバーシファイド・リターン・円ファンドークラスB・円・アキュムレーション	7.3	2.9
		MU1ジャジメンタルL/S「バランス型」ファンド1（適格機関投資家向け）（※6）	8.4	2.6

（注） 比率は純資産総額に対する実質組入比率です。

（注） 国内債券には、為替ヘッジを行うことで為替変動リスクの低減を図る「ヘッジ付外国債券」を含めています。

- ※1 アドバンスト・バランスⅡ（FOFs用）（適格機関投資家限定）を通じて組入を行います。
- ※2 アドバンスト・バランスⅣ（FOFs用）（適格機関投資家限定）を通じて組入を行います。
- ※3 グローバル・フランチャイズ・マザーファンドⅡに投資を行います。
- ※4 マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンドに投資を行います。
- ※5 グローバル社債マザーファンドに投資を行います。
- ※6 MU1ジャジメンタルL/S「バリュー」マザーファンド、MU1ジャジメンタルL/S「インフラ資源」マザーファンド、MU1ジャジメンタルL/S「テック」マザーファンドに投資を行います。



## 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、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9期 2023年2月7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	2,991

(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。）

日本を含む世界各国の株式、債券ならびにREIT、コモディティおよびヘッジファンド等のオルタナティブ資産を実質的な主要投資対象とし、分散投資を行います。

運用につきましては、安定性と収益性のバランスを重視します。

各資産への投資割合、投資対象とする投資信託証券およびその投資比率は、三菱UFJ信託銀行の投資助言に基づき決定します。

2023年2月7日～2024年2月5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	173	1.426	(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 )	(100)	(0.823)	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 )	(67)	(0.548)	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 )	(7)	(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	0.008	(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)	(0.002)	
(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
( 株 式 )	(0)	(0.000)	
( 投 資 信 託 証 券 )	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	8	0.062	(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)	(0.001)	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)	(0.004)	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 )	(7)	(0.057)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	182	1.496	

期中の平均基準価額は、12,137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まず。

(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（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

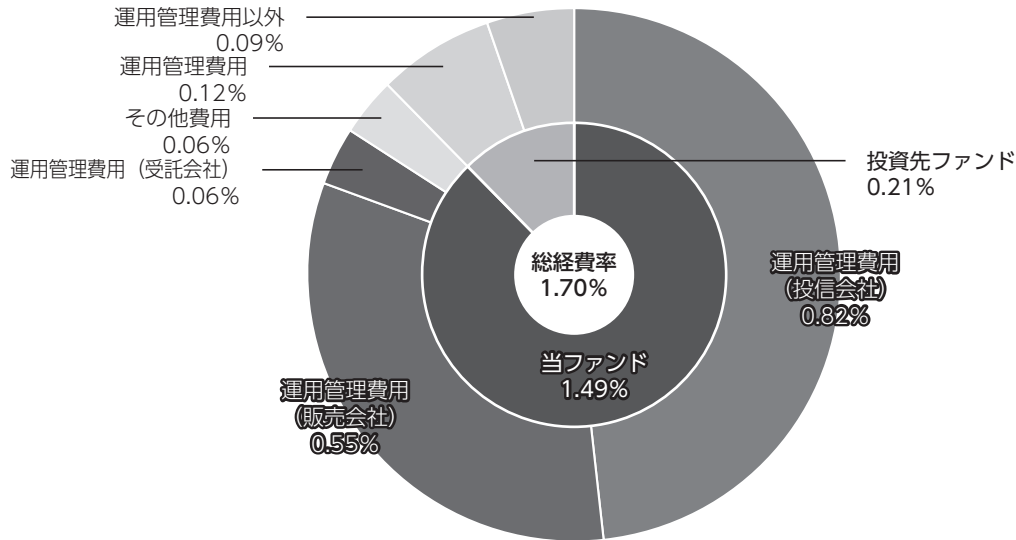
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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1.70%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	1.70
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.49
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	0.12
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	(%)	0.09

(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おります。

(注) 投資先ファンドの費用の内訳は、投資先運用会社の判断に基づいたものです。

(注) 投資先ファンドの費用は、成功報酬を含む場合があります。

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

(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2月7日～2024年2月5日)

## 投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	グローバル社債ファンドT（適格機関投資家専用）	—	—	7,723	11,400
	グローバル・フランチャイズ・ファンド M-2（適格機関投資家専用）	—	—	11,929	26,820
	MUI ジャジメンタルL/S「バランス型」ファンド1（適格機関投資家向け）	—	—	237,215	248,080
	アドバンスト・バランスII（FOFs用）（適格機関投資家限定）	194,129	303,510	139,544	235,840
	アドバンスト・バランスIV（FOFs用）（適格機関投資家限定）	111,274	109,550	112,564	111,030
	ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ダイバーシファイド・リターン・円ファンド・クラスB・円・アキュムレーション	( 0.0841)	( —)	148	165,280
	スチュワート・インベスターズ・グローバル・エマーゼィング・マーケット・サステナビリティ・ファンド・クラスIII・JPY・アキュムレーション	( 0.0646)	( —)	—	—
	ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンド・クラスB・JPY・アキュムレーション	—	—	48	49,210
	合 計	305,404 ( 0.1487)	413,060 ( —)	509,174	847,660

(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。

## 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
J P X 日経400インデックスマザーファンド	—	—	12,427	27,650	
日本株式最小分散インデックスマザーファンド	—	—	6,766	12,550	
先進国ロング・ショート戦略マザーファンド	—	—	279,082	267,640	
三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド	143,499	205,090	—	—	
T O P I X マザーファンド	16,328	41,390	28,213	80,010	
日本株オープン「35」マザーファンド	—	—	8,167	37,832	
日本債券インデックスマザーファンド	27,432	35,840	—	—	
日本株マーケットニュートラル・マザーファンド	59,806	90,870	5,312	8,460	
日本株インカム・マザーファンド	7,012	20,050	11,888	40,180	

## ○株式売買比率

(2023年2月7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					
	MUAM G-REIT マザーファンド	JPX 日経400 インデックス マザーファンド	JAPAN クオリティ150 インデックス マザーファンド	日本株式 最小分散 インデックス マザーファンド	日本株ESG アクティブ マザーファンド	日本・小型株・ ファンド・ マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	31,045千円	10,995,098千円	6,548,515千円	11,023,039千円	1,583,476千円	9,641,666千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	-千円	8,253,787千円	4,581,366千円	12,894,635千円	2,341,929千円	11,048,232千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	-	1.33	1.42	0.85	0.67	0.87

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

項目	当期				
	TOPIX マザーファンド	日本株 オープン「35」 マザーファンド	ジャパン・ アクティブ・ マザーファンド	日本株マーケット ニュートラル・ マザーファンド	日本株 インカム・ マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	589,469,794千円	11,557,905千円	5,882,126千円	28,919,179千円	14,954,963千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,070,762,362千円	9,163,084千円	3,970,834千円	7,300,893千円	10,771,271千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.55	1.26	1.48	3.96	1.38

(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7日～2024年2月5日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;三菱UFJ アドバンスト・バランス（安定成長型）&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B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
投資信託証券	百万円 413	百万円 413	% 100.0	百万円 847	百万円 633	% 74.7

## &lt;MUAM G-REIT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 22,799	百万円 468	% 2.1	百万円 12,053	百万円 57	% 0.5

平均保有割合 0.1%

※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。

## ＜東証REIT指数マザーファンド＞

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 32,205	百万円 18,854	% 58.5	百万円 6,789	百万円 4,118	% 60.7
不動産投信指数先物取引	9,230	6,671	72.3	8,402	7,879	93.8

平均保有割合 0.1%

※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。

## ＜先進国高格付国債マザーファンド＞

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替先物取引	百万円 235,548	百万円 427	% 0.2	百万円 197,978	百万円 433	% 0.2

平均保有割合 0.0%

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

## ＜J P X日経400インデックスマザーファンド＞

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 4,975	百万円 603	% 12.1	百万円 6,019	百万円 789	% 13.1

平均保有割合 0.4%

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

## ＜コモディティインデックスマザーファンド＞

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	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 2,121	百万円 1,118	% 52.7	百万円 2,264	百万円 1,179	% 52.1

平均保有割合 0.3%

※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。

## &lt;JAPAN クオリティ150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B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
株式	百万円 3,056	百万円 355	% 11.6	百万円 3,492	百万円 330	% 9.5

平均保有割合 0.7%

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

## &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			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
株式	百万円 4,122	百万円 177	% 4.3	百万円 6,900	百万円 579	% 8.4

平均保有割合 0.7%

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

## &lt;ショートデュレーション円インカムマザーファンド&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B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
公社債	百万円 15,612	百万円 2,301	% 14.7	百万円 5,415	百万円 200	% 3.7
為替先物取引	27,180	1,972	7.3	26,506	2,800	10.6
為替直物取引	3,386	1,588	46.9	4,138	816	19.7

平均保有割合 1.7%

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

(注) 公社債には現先などによるものを含まません。

## &lt;日本株ESGアクティブマザーファンド&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B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
株式	百万円 941	百万円 168	% 17.9	百万円 641	百万円 77	% 12.0

平均保有割合 1.7%

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

## ＜先進国ロング・ショート戦略マザーファンド＞

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替先物取引	百万円 20,371	百万円 6,337	% 31.1	百万円 20,419	百万円 5,477	% 26.8

平均保有割合 5.2%

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

## ＜日本・小型株・ファンド・マザーファンド＞

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 5,053	百万円 927	% 18.3	百万円 4,588	百万円 650	% 14.2

平均保有割合 0.5%

※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。

## ＜三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド＞

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 24,123	百万円 3,709	% 15.4	百万円 9,925	百万円 3,215	% 32.4

平均保有割合 1.4%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。  
(注) 公社債には現先などによるものを含まません。

## ＜TOPIXマザーファンド＞

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 372,092	百万円 28,358	% 7.6	百万円 217,377	百万円 5,586	% 2.6

平均保有割合 0.0%

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



## &lt;日本株オープン「35」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B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
株式	百万円 4,899	百万円 894	% 18.2	百万円 6,658	百万円 453	% 6.8

平均保有割合 0.4%

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

## &lt;日本債券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B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
公社債	百万円 308,890	百万円 71,327	% 23.1	百万円 199,314	百万円 49,670	% 24.9

平均保有割合 0.0%

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

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

## &lt;ジャパン・アクティブ・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B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
株式	百万円 2,862	百万円 351	% 12.3	百万円 3,019	百万円 457	% 15.1

平均保有割合 1.1%

※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。

## &lt;日本株マーケットニュートラル・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B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
株式	百万円 11,631	百万円 23	% 0.2	百万円 17,287	百万円 149	% 0.9

平均保有割合 1.4%

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

## &lt;日本株インカム・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	百万円 7,488	百万円 967	% 12.9	百万円 7,466	百万円 1,611	% 21.6
投資信託証券	19	6	31.6	80	3	3.8

平均保有割合 1.2%

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

## 利害関係人の発行する有価証券等

## &lt;三菱UFJ アドバンスト・バランス（安定成長型）&gt;

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
投資信託証券	百万円 -	百万円 248	百万円 -

## &lt;JPX日経400インデックスマザーファンド&gt;

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 89	百万円 122	百万円 184

## &lt;日本株式最小分散インデックスマザーファンド&gt;

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 90	百万円 203	百万円 245

## &lt;三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド&gt;

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
公社債	百万円 100	百万円 -	百万円 298

## &lt;TOPIXマザーファンド&gt;

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 7,863	百万円 4,992	百万円 32,573

## &lt;日本株オープン「35」マザーファンド&gt;

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 -	百万円 141	百万円 401

## &lt;日本債券インデックスマザーファンド&gt;

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
公社債	百万円 600	百万円 2,399	百万円 1,930

## &lt;ジャパン・アクティブ・マザーファンド&gt;

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 51	百万円 46	百万円 114

## &lt;日本株インカム・マザーファンド&gt;

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 209	百万円 119	百万円 886

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

## &lt;東証REIT指数マザーファンド&gt;

種 類	買 付 額
投資信託証券	百万円 1,619

## &lt;JPX日経400インデックスマザーファンド&gt;

種 類	買 付 額
株式	百万円 2

## &lt;日本株式最小分散インデックスマザーファンド&gt;

種 類	買 付 額
株式	百万円 3

## ＜ショートデュレーション円インカムマザーファンド＞

種 類	買 付 額
公社債	百万円 100

## ＜三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド＞

種 類	買 付 額
公社債	百万円 2,800

## ＜TOPIXマザーファンド＞

種 類	買 付 額
株式	百万円 1,236

## ＜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 12,100

## ＜ジャパン・アクティブ・マザーファンド＞

種 類	買 付 額
株式	百万円 11

## ＜日本株インカム・マザーファンド＞

種 類	買 付 額
株式	百万円 3

## 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)	323千円
うち利害関係人への支払額 (B)	42千円
(B) / (A)	13.0%

(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銀行、三菱UFJ信託銀行、三菱UFJモルガン・スタンレー証券、三菱UFJフィナンシャル・グループ、三菱HCキャピタル、アコム、ジャックス、モルガン・スタンレーMUF G証券、エム・ユー投資顧問です。

## ○組入資産の明細

(2024年2月5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	口 数	評 価 額	比 率
		千口		千円	%
グローバル社債ファンドT (適格機関投資家専用)		106,756		151,381	3.6
グローバル・フランチャイズ・ファンド M-2 (適格機関投資家専用)		50,950		91,466	2.2
MU I ジャジメンタルL/S 「バランス型」 ファンド1 (適格機関投資家向け)		338,448		106,628	2.6
アドバンスト・バランスII (FOF s用) (適格機関投資家限定)		613,555		1,232,785	29.5
マッコーリー グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり> (FOF s用) (適格機関投資家限定)		143,632		136,163	3.3
アドバンスト・バランスIV (FOF s用) (適格機関投資家限定)		142,260		156,830	3.8
ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ダイバーシファイド・リターン・円ファンド-クラスB・円・アキュムレーション		261		122,657	2.9
スチュワート・インベスターズ・グローバル・エマージング・マーケット・サステナビリティ・ファンド-クラスIII・JPY・アキュムレーション		21		26,931	0.6
ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンド-クラスB・JPY・アキュムレーション		81		36,931	0.9
合 計		1,395,968		2,061,777	49.4

(注) 比率は三菱UFJ アドバンスト・バランス（安定成長型）の純資産総額に対する比率。

## 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
MUAM G-R E I Tマザーファンド	34,400	34,400	88,279
東証RE I T指数マザーファンド	22,277	22,277	77,808
先進国高格付国債マザーファンド	18,569	18,569	18,545
J P X日経4 0 0インデックスマザーファンド	23,395	10,967	28,848
コモディティインデックスマザーファンド	35,774	35,774	43,415
JAPAN クオリティ1 5 0インデックスマザーファンド	18,880	18,880	39,854
日本株式最小分散インデックスマザーファンド	53,484	46,717	90,436
ショートデュレーション円インカムマザーファンド	259,883	259,883	248,786
日本株E S Gアクティブマザーファンド	21,488	21,488	47,687
先進国ロング・ショート戦略マザーファンド	322,743	43,661	40,967
日本・小型株・ファンド・マザーファンド	6,396	6,396	57,502
三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド	140,938	284,438	395,312
T O P I Xマザーファンド	115,318	103,433	320,994
日本株オープン「3 5」マザーファンド	8,167	—	—
日本債券インデックスマザーファンド	150,524	177,956	226,983
ジャパン・アクティブ・マザーファンド	8,569	8,569	49,863
日本株マーケットニュートラル・マザーファンド	37,037	91,531	147,136
日本株インカム・マザーファンド	41,159	36,283	136,753

## ○有価証券の貸付及び借入の状況

東証RE I T指数マザーファンドにおいて、2024年2月5日現在における貸付口数の総口数は42,743口です。  
T O P I Xマザーファンドにおいて、2024年2月5日現在における貸付株数の総株数は22,302,600株です。

## ○投資信託財産の構成

（2024年2月5日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 1,875,256	% 44.5
投資証券	186,520	4.4
MUAM G-R E I Tマザーファンド	88,279	2.1
東証REIT指数マザーファンド	77,808	1.8
先進国高格付国債マザーファンド	18,545	0.4
J P X日経400インデックスマザーファンド	28,848	0.7
コモディティインデックスマザーファンド	43,415	1.0
J A P A N クオリティ150インデックスマザーファンド	39,854	0.9
日本株式最小分散インデックスマザーファンド	90,436	2.1
ショートデュレーション円インカムマザーファンド	248,786	5.9
日本株E S Gアクティブマザーファンド	47,687	1.1
先進国ロング・ショート戦略マザーファンド	40,967	1.0
日本・小型株・ファンド・マザーファンド	57,502	1.4
三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド	395,312	9.4
T O P I Xマザーファンド	320,994	7.6
日本債券インデックスマザーファンド	226,983	5.4
ジャパン・アクティブ・マザーファンド	49,863	1.2
日本株マーケットニュートラル・マザーファンド	147,136	3.5
日本株インカム・マザーファンド	136,753	3.2
コール・ローン等、その他	93,344	2.4
投資信託財産総額	4,214,288	100.0

(注) MUAM G-R E I Tマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（117,384,012千円）の投資信託財産総額（118,062,091千円）に対する比率は99.4%です。

(注) 先進国高格付国債マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（16,268,346千円）の投資信託財産総額（77,246,816千円）に対する比率は21.1%です。

(注) コモディ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（14,114,045千円）の投資信託財産総額（14,135,192千円）に対する比率は99.9%です。

(注) ショートデュレーション円インカムマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（6,036,748千円）の投資信託財産総額（15,723,759千円）に対する比率は38.4%です。

(注) 先進国ロング・ショート戦略マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（39,712千円）の投資信託財産総額（819,385千円）に対する比率は4.8%です。

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

1 アメリカドル=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 オーストラリアドル=96.55円	1 ニューージーランドドル=90.03円
1 香港ドル=19.02円	1 シンガポールドル=110.64円	100韓国ウォン=11.13円	1 イスラエルシェケル=40.645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	4,214,288,426	
コール・ローン等	93,335,323	
投資信託受益証券(評価額)	1,875,256,166	
投資証券(評価額)	186,520,839	
MUAM G-R E I Tマザーファンド(評価額)	88,279,833	
東証REIT指数マザーファンド(評価額)	77,808,900	
先進国高格付国債マザーファンド(評価額)	18,545,285	
JPX日経400インデックスマザーファンド(評価額)	28,848,759	
コモディティインデックスマザーファンド(評価額)	43,415,481	
JAPAN クオリティ150インデックスマザーファンド(評価額)	39,854,459	
日本株式最小分散インデックスマザーファンド(評価額)	90,436,669	
ショートデュレーション円インカムマザーファンド(評価額)	248,786,230	
日本株ESGアクティブマザーファンド(評価額)	47,687,121	
先進国ロング・ショート戦略マザーファンド(評価額)	40,967,350	
日本・小型株・ファンド・マザーファンド(評価額)	57,502,156	
三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド(評価額)	395,312,628	
T O P I Xマザーファンド(評価額)	320,994,149	
日本債券インデックスマザーファンド(評価額)	226,983,222	
ジャパン・アクティブ・マザーファンド(評価額)	49,863,865	
日本株マーケットニュートラル・マザーファンド(評価額)	147,136,956	
日本株インカム・マザーファンド(評価額)	136,753,035	
(B) 負債	41,649,245	
未払解約金	11,544,827	
未払信託報酬	30,021,330	
未払利息	13	
その他未払費用	83,075	
(C) 純資産総額(A-B)	4,172,639,181	
元本	3,221,390,885	
次期繰越損益金	951,248,296	
(D) 受益権総口数	3,221,390,885口	
1万口当たり基準価額(C/D)	12,953円	

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 3,616,274,656円  
 期中追加設定元本額 52,665,348円  
 期中一部解約元本額 447,549,119円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.2953円です。

## ○損益の状況（2023年2月7日～2024年2月5日）

項目	当期	円
(A) 配当等収益	522,207	
受取配当金	556,732	
受取利息	707	
支払利息	△ 35,232	
(B) 有価証券売買損益	494,783,578	
売買益	558,520,805	
売買損	△ 63,737,227	
(C) 信託報酬等	△ 60,120,308	
(D) 当期損益金(A+B+C)	435,185,477	
(E) 前期繰越損益金	385,391,827	
(F) 追加信託差損益金	130,670,992	
(配当等相当額)	( 143,208,326)	
(売買損益相当額)	(△ 12,537,334)	
(G) 計(D+E+F)	951,248,296	
(H) 収益分配金	0	
次期繰越損益金(G+H)	951,248,296	
追加信託差損益金	130,670,992	
(配当等相当額)	( 143,230,590)	
(売買損益相当額)	(△ 12,559,598)	
分配準備積立金	820,577,304	

(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7日～ 2024年2月5日
費用控除後の配当等収益額		28,887,776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		385,611,313円
収益調整金額		143,230,590円
分配準備積立金額		406,078,215円
当ファンドの分配対象収益額		963,807,894円
1万口当たり収益分配対象額		2,991円
1万口当たり分配金額		－円
収益分配金金額		－円

③「先進国高格付国債マザーファンド」の信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に対し年10,000分の12.5以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

\*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当ファンドは信託約款に基づき、2025年2月5日に信託期間を終了し満期償還となる予定です。

## お知らせ

当ファンド（三菱UFJ アドバンスト・バランス（安定成長型））の投資対象であるマザーファンド（日本株インカム・マザーファンド）につきまして、下記のとおり組入銘柄選定プロセスの変更を予定しておりますので、お知らせいたします。

## 変更予定日

2024年5月3日（目論見書定例改版日）

## 変更の理由・背景

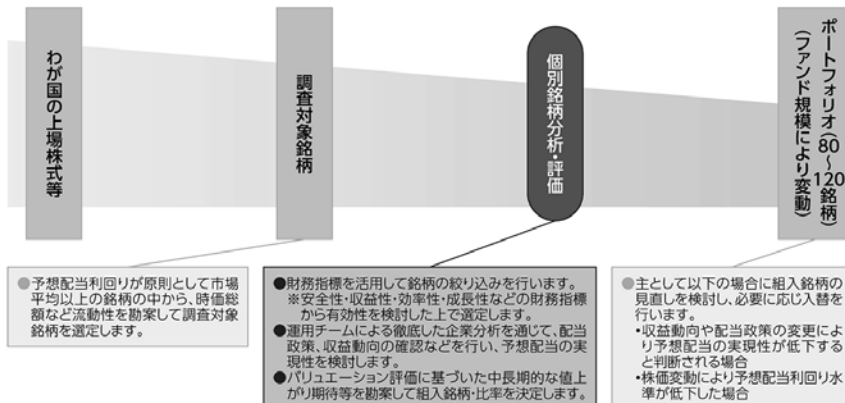
今般の運用プロセス変更は、中長期的な運用成果のさらなる改善と向上のために行うものです。現行の運用プロセスに財務指標を活用した銘柄の絞り込みを追加することで、財務余力の大きい企業の増配余地を捉える可能性が高まり、今後の運用パフォーマンス向上につながると考えています。なお、運用プロセス変更に伴い、当ファンドが追求する「高水準の配当収入」と「中長期的な株価の値上がり益」の獲得をめざすという基本方針が変わることはありません。運用プロセス変更により、これまで以上に高いパフォーマンス獲得をめざしてまいります。

## 変更内容

三菱UFJ アドバンスト・バランス（安定成長型）が投資対象とするマザーファンドについて、運用プロセスを下記の通り変更予定です。（目論見書にく組入銘柄選定プロセスについて>の記載はございません。）

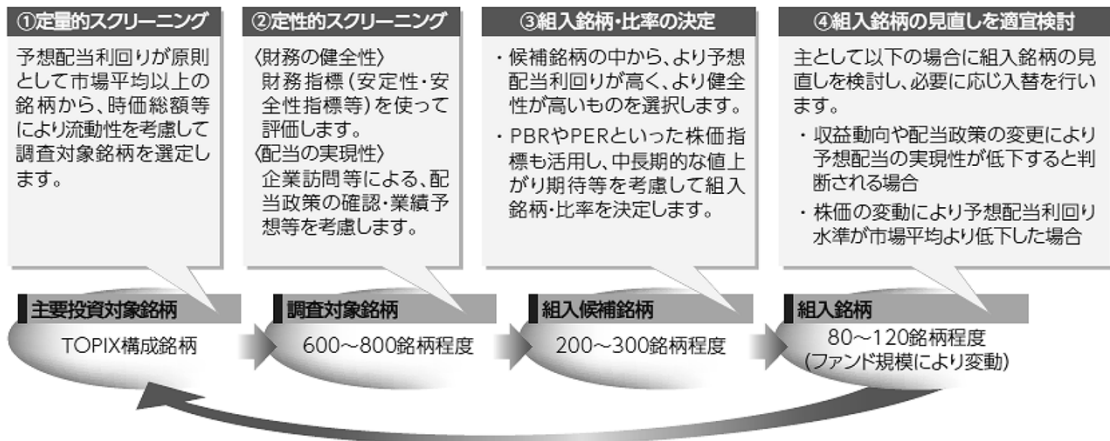
## 【変更後】

## &lt;組入銘柄選定プロセスについて&gt;



## 【変更前】

## ＜組入銘柄選定プロセスについて＞



以上

## T O P I X 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]

「T O P I X 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（T O P I X）（配当込み）と連動する投資成果をめざして運用を行います。対象インデックスからカイ離するリスクと運用コストの極小化を目的として、定量的なリスク管理に基づいたポートフォリオ構築と適切な売買執行を行います。株式の実質投資比率（組入現物株式の時価総額に株価指数先物取引等の買建額を加算し、または株価指数先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。）は、原則として高位を維持します。
主要運用対象	東京証券取引所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 (T O P I X) (配当込み)		株組入比率	株先物比率	純資産額
	期騰落率	期中騰落率	期騰落率	期中騰落率			
	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（T O P I X）（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。T O P I X の指数値及び T O P I X に係る標章又は商標は、株式会社 J P X 総研又は株式会社 J P X 総研の関連会社（以下「J P X」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 T O P I X に関するすべての権利・ノウハウ及び T O P I X に係る標章又は商標に関するすべての権利は J P X 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 (TOPIX) (配当込み)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	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			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	%	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	%
株式	百万円 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	
I N P E X	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	評 価 額
	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	評 価 額
	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)		
	株数	株数	評価額
	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
ニチバン	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)		
	株数	株数	評価額
	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
DIC	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upan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
JCU	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	
JCR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	
ビービー・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	
フジミ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	
東京製鋼	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	
シンニッタン	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	
文化シヤッター	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	
東洋シヤッター	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・ピー機械	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	
ユウシン精機	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	
ユウ・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)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	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)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	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	
KO A	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	
S C R E E N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	
M U T O H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	
レシップホールディングス	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	
ブイ・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	評 価 額
	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	評 価 額
	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	
キムラユニティー	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	
エーアイテイー	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	
JNS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	
KL a b	48.7	61.1	23,034	
ポル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	評 価 額
	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
PC I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 T I M E S	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
U b i c o m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	評 価 額
	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
I P S	7.3	10	24,300
F I G	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1 s t	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	千円	
フューチャー	56.1	76.4	137,520	
CAC Holdings	15.5	18.8	31,095	
S B 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	
B I P R O G Y	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	
エス・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	
J B C C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	
J A L U X	7.5	—	—	
あらた	21.2	24.8	98,828	
トーマンデバイス	4	4.7	31,678	
東京エレクトロニクス デバイス	7.9	12	103,680	
円谷フィー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	
O C H I ホールディングス	7.7	4.7	5,978	
T O K A I 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	
S P K	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	
O U G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	
蔵王産業	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	
ジンズホールディングス	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	
マーケ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)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	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・ビ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	
綿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)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	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・バシフィック・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	
ポプラ	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)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	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	
チョダ	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)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	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)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東京きらぼ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
プロク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)	当 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	
S O M P O 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	
S R E ホールディングス	6.7	14.8	48,322	
A D 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
プ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	
テンボイノベーション	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	
パ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	
プラス	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	
バリュエコマース	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	評 価 額
	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	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
Keeper 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
IBJ	21.2	19.2	13,056
アサンテ	11.4	15.5	25,947
バリュー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	評 価 額
	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	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 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	
イオンディライト	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	
			買 建 額	売 建 額
国内	株式先物取引	TOPIX	百万円 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	
	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	
	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		5,072,429,657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 米国公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)

# J P X日経400インデックスマザーファンド

## 《第10期》決算日2024年1月26日

〔計算期間：2023年1月27日～2024年1月26日〕

「J P X日経400インデックスマザーファンド」は、1月26日に第10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10期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	わが国の金融商品取引所上場株式（上場予定株式を含みます。）を主要投資対象とし、J P X日経インデックス400（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。株式の組入比率は原則として高位を保ちます。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20%以下とします。

### ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		J P X日経インデックス400 (配当込み)		株組入比率	株先物比率	純資産額
	円	騰落率	（配当込み）	騰落率			
6期(2020年1月27日)	15,747	13.2	17,515.49	13.2	97.2	2.8	6,370
7期(2021年1月26日)	17,774	12.9	19,751.22	12.8	97.6	2.4	6,206
8期(2022年1月26日)	18,427	3.7	20,502.60	3.8	93.9	6.1	6,968
9期(2023年1月26日)	19,821	7.6	22,073.83	7.7	99.2	0.9	8,201
10期(2024年1月26日)	25,703	29.7	28,625.99	29.7	97.5	2.5	9,073

(注) J P X日経インデックス400（配当込み）とは、東京証券取引所のプライム市場、スタンダード市場、グロース市場を主市場とする普通株式等のうち、時価総額、売買代金、ROE等を基に、株式会社J P X総研及び株式会社日本経済新聞社が選定した、原則400銘柄で構成される株価指数です。「J P X日経インデックス400（配当込み）」（以下「J P X日経インデックス400」といいます。）は、株式会社J P X総研（以下「J P X総研」といいます。）及び株式会社日本経済新聞社（以下「日経」といいます。）によって独自に開発された手法によって、算出される著作物であり、J P X総研及び日経は、「J P X日経インデックス400」自体及び「J P X日経インデックス400」を算定する手法に対して、著作権その他一切の知的財産権を有しています。「J P X日経インデックス400」を示す標章に関する商標権その他の知的財産権は、全てJ P X総研、株式会社日本取引所グループ及び日経に帰属しています。ファンドは、委託会社の責任のもとで運用されるものであり、J P X総研及び日経は、その運用及びファンドの取引に関して、一切の責任を負いません。J P X総研及び日経は、「J P X日経インデックス400」を継続的に公表する義務を負うものではなく、公表の誤謬、遅延又は中断に関して、責任を負いません。J P X総研及び日経は、「J P X日経インデックス400」の構成銘柄、計算方法、その他「J P X日経インデックス400」の内容を変える権利及び公表を停止する権利を有しています。

(注) 「株先物比率」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		J P X日経インデックス400 (配当込み)		株 組 入 比 率 %	株 先 物 比 率 %
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2023年1月26日	円 19,821	% —	22,073.83	% —	99.2	0.9
1月末	19,753	△ 0.3	21,999.20	△ 0.3	99.2	0.8
2月末	19,944	0.6	22,212.78	0.6	98.7	1.3
3月末	20,283	2.3	22,588.54	2.3	97.0	2.4
4月末	20,800	4.9	23,167.58	5.0	97.2	2.4
5月末	21,718	9.6	24,192.59	9.6	97.5	2.5
6月末	23,360	17.9	26,022.39	17.9	98.5	1.5
7月末	23,674	19.4	26,371.68	19.5	96.2	2.6
8月末	23,723	19.7	26,425.20	19.7	98.3	1.3
9月末	23,755	19.8	26,461.72	19.9	98.2	1.8
10月末	22,928	15.7	25,542.53	15.7	98.1	1.9
11月末	24,365	22.9	27,146.11	23.0	98.0	2.0
12月末	24,337	22.8	27,099.47	22.8	99.1	0.9
(期 末) 2024年1月26日	25,703	29.7	28,625.99	29.7	97.5	2.5

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

### ●当期中の基準価額等の推移について

#### ◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ29.7%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(29.7%)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。

企業の資本効率改善への期待、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**

- ・ 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J P X日経インデックス400（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29.7%の上昇になったため、カイ離は $\Delta 0.0\%$ 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。

<sup>※</sup>訴訟和解金等が含まれます。

(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1月27日～2024年1月26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)	(0.000)	
(先物・オプション)	(2)	(0.009)	
合 計	2	0.009	
期中の平均基準価額は、22,624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1月27日～2024年1月26日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 1,842 ( 930)	千円 4,823,327 ( )	千株 2,234	千円 6,019,584

(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 6,592	百万円 6,504	百万円 100	百万円 101

## ○株式売買比率

(2023年1月27日～2024年1月26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	10,842,912千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,157,689千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.32

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年1月27日～2024年1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		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 4,823	百万円 534	% 11.1	百万円 6,019	百万円 720	% 12.0

## 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 86	百万円 122	百万円 171

## 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、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1月26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 (0.0%)</b>				
ニッスイ	5.5	4.9		3,850
<b>鉱業 (0.4%)</b>				
三井松島ホールディングス	—	0.3		851
I N P E X	20.4	18.2		36,117
<b>建設業 (2.2%)</b>				
ウエストホールディングス	0.5	0.4		1,324
ショーボンドホールディングス	0.8	0.7		4,571
ミライト・ワン	1.9	1.6		3,058
タマホーム	—	0.3		1,209
安藤・間	3.2	2.8		3,239
コムシスホールディングス	1.9	1.6		5,128
大成建設	3.8	3.2		16,940
大林組	13.8	12.3		16,500
清水建設	11.6	9.7		9,581
長谷工コーポレーション	4	3.2		6,016
鹿島建設	8.6	7.6		19,695
西松建設	0.7	—		—
戸田建設	4.7	—		—
熊谷組	0.7	—		—
五洋建設	5.5	—		—
住友林業	3	3		12,969
大和ハウス工業	10.8	9.5		42,693
積水ハウス	12.1	10.4		35,235
関電工	2.1	2.2		3,124
エクシオグループ	1.8	1.7		5,424
九電工	0.9	0.7		3,544
インフロニア・ホールディングス	4	4		6,196
<b>食料品 (3.7%)</b>				
森永製菓	0.7	1.5		4,116
カルビー	1.8	1.6		4,923
森永乳業	0.7	1.2		3,510
ヤクルト本社	2.8	4.9		15,733
明治ホールディングス	2.4	4.2		14,863

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
プリマハム	0.5	—		—
日本ハム	1.5	1.5		7,414
アサヒグループホールディングス	8.9	8		43,480
キリンホールディングス	17.5	14.4		30,052
宝ホールディングス	2.6	2.4		2,964
サントリー食品インターナショナル	2.7	2.4		11,481
キッコーマン	2.6	2.3		21,024
味の素	9.5	8.2		48,585
キュービー	2.1	—		—
カゴメ	1.8	—		—
ニチレイ	1.8	1.6		5,656
東洋水産	2	1.7		13,302
日清食品ホールディングス	1.4	3.6		17,341
日本たばこ産業	25.5	21		79,065
<b>繊維製品 (0.3%)</b>				
帝人	3.8	—		—
東レ	26.4	23.5		16,974
ゴールドウイン	0.7	0.6		5,940
<b>パルプ・紙 (0.1%)</b>				
王子ホールディングス	16.4	14.6		8,355
大王製紙	1.7	—		—
レンゴー	3.6	3.2		3,045
<b>化学 (6.8%)</b>				
クラレ	6.3	5.1		7,746
旭化成	24.6	23.7		26,105
住友化学	29.2	26.1		8,910
日産化学	1.9	1.6		9,448
東ソー	5.3	4.7		8,789
トクヤマ	1.3	1.1		2,714
デンカ	1.4	1.3		3,320
信越化学工業	6.6	28.2		161,868
エア・ウォーター	3.7	3.3		6,357
日本酸素ホールディングス	3.8	3.4		12,603
三菱瓦斯化学	2.9	2.6		6,199



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
三井化学	3.3	2.9	12,499	
東京応化工業	—	1.7	5,754	
三菱ケミカルグループ	26.6	25.7	22,795	
KHネオケム	0.7	0.5	1,159	
ダイセル	5.8	4.5	6,414	
住友ベークライト	—	0.5	3,680	
積水化学工業	8.1	7.1	15,300	
日本ゼオン	2.4	2.4	3,189	
アイカ工業	1	0.9	3,081	
UBE	2	—	—	
扶桑化学工業	—	0.4	1,680	
ADEKA	—	1.2	3,425	
日油	1.2	1.1	7,263	
花王	9.6	7.9	46,215	
日本ペイントホールディングス	17.4	18.6	21,520	
関西ペイント	3.6	3.4	8,382	
太陽ホールディングス	—	0.6	1,869	
富士フイルムホールディングス	7.6	6.5	59,923	
資生堂	8.2	7.3	29,557	
ライオン	4.7	4.6	5,986	
ファンケル	1.7	—	—	
コーセー	0.8	0.7	6,645	
小林製薬	1.1	1	6,804	
タカラバイオ	1.1	0.9	1,128	
デクセリアルズ	1.1	0.9	3,774	
日東電工	2.9	2.3	25,886	
エフピコ	0.7	—	—	
ニフコ	1.4	1.1	4,184	
ユニ・チャーム	8.2	7.3	37,003	
<b>医薬品 (5.6%)</b>				
協和キリン	4.8	4.2	9,821	
武田薬品工業	30.3	27.2	117,232	
アステラス製薬	37.8	30.8	51,990	
住友ファーマ	2.9	—	—	
塩野義製薬	5	4.4	31,253	
日本新薬	0.9	0.9	4,725	
中外製薬	12.3	11	59,576	
科研製薬	0.7	—	—	
エーザイ	4.8	4.3	29,906	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
ロート製薬	3.8	3.4	10,383	
小野薬品工業	7.6	7.5	19,927	
参天製薬	7.4	—	—	
JCRファーマ	1.3	1.2	1,326	
東和薬品	0.6	—	—	
第一三共	34.4	27.1	116,069	
大塚ホールディングス	9	7.3	42,230	
ペプチドリーム	1.9	1.7	2,264	
<b>石油・石炭製品 (0.6%)</b>				
出光興産	4.4	19.5	15,882	
ENEOSホールディングス	71.3	55.6	32,887	
コスモエネルギーホールディングス	1.6	1	6,088	
<b>ゴム製品 (0.9%)</b>				
横浜ゴム	2.2	1.8	6,226	
TOYO TIRE	2.3	2	4,833	
ブリヂストン	12.6	10.3	64,673	
住友ゴム工業	3.9	3.4	5,640	
<b>ガラス・土石製品 (0.6%)</b>				
AGC	4	3.1	16,950	
太平洋セメント	2.5	—	—	
東海カーボン	3.3	—	—	
TOTO	2.6	2.3	9,218	
日本碍子	4.7	4.1	7,462	
日本特殊陶業	3	2.9	11,202	
MARUWA	0.1	0.1	2,872	
フジミインコーポレーテッド	—	0.9	2,682	
ニチアス	1	0.9	3,046	
<b>鉄鋼 (1.0%)</b>				
日本製鉄	18.2	16.2	56,181	
JFEホールディングス	10.8	10.1	23,088	
東京製鐵	1.1	1	1,759	
丸一銅管	—	1.1	4,165	
日本冶金工業	—	0.3	1,390	
<b>非鉄金属 (0.6%)</b>				
大紀アルミニウム工業所	—	0.5	619	
三井金属鉱業	1.2	1.1	5,067	
住友金属鉱山	4.7	4.2	17,224	
DOWAホールディングス	0.9	0.9	4,711	
住友電気工業	14	13.5	25,758	

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
AREホールディングス	1.6	1.4	2,811	
<b>金属製品 (0.3%)</b>				
SUMCO	7.7	6.4	14,544	
三和ホールディングス	3.7	3.6	8,244	
リンナイ	0.7	1.8	6,053	
<b>機械 (6.3%)</b>				
三浦工業	1.7	1.5	4,109	
アマダ	6.3	5.6	8,775	
FUJ I	1.7	1.7	4,227	
DMG森精機	2.4	2.1	6,100	
ディスコ	0.6	1.7	67,320	
オプトラン	0.6	—	—	
ナブテスコ	2.5	2.2	6,319	
SMC	1.3	1.1	90,332	
小松製作所	18.6	16.6	64,806	
住友重機械工業	2.4	2.1	7,812	
日立建機	1.6	1.4	5,735	
ローツェ	0.2	0.2	3,256	
クボタ	21	18.6	41,106	
荏原製作所	1.6	1.5	13,795	
ダイキン工業	4.7	4.2	100,443	
オルガノ	—	0.4	2,444	
ダイフク	2	6	17,418	
SANKYO	—	0.8	7,023	
竹内製作所	0.7	0.6	2,823	
セガサミーホールディングス	—	3.2	6,843	
ホシザキ	2.6	2.1	11,138	
マキタ	4.9	4	15,752	
三菱重工業	6.9	6.2	58,311	
I H I	2.5	2.6	7,281	
<b>電気機器 (17.9%)</b>				
イビデン	2.3	1.8	13,437	
ブラザー工業	5.3	4.7	11,627	
ミネベアミツミ	6.9	6.2	18,637	
日立製作所	16.8	13.7	153,029	
三菱電機	41.1	39.4	84,808	
富士電機	2.4	2.2	16,013	
安川電機	4.7	3.8	21,979	
ニデック	9.6	7.8	43,898	

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
オムロン	3.6	2.7	18,260	
MC J	1.6	1.5	1,836	
日本電気	5.6	4.6	42,605	
富士通	4	3.3	68,062	
ルネサスエレクトロニクス	25.9	23.1	57,311	
セイコーエプソン	5.3	4.5	9,861	
ワコム	3.1	2.7	1,803	
アルバック	0.9	0.8	5,797	
エレコム	0.9	0.8	1,383	
パナソニック ホールディングス	46.9	41.8	58,311	
シャープ	4.8	—	—	
アンリツ	2.8	2.5	3,372	
ソニーグループ	10.4	9.5	133,047	
TDK	6.3	5.6	40,605	
ヒロセ電機	—	0.5	8,750	
横河電機	4.3	3.9	11,456	
アズビル	2.7	2.4	11,527	
日本光電工業	1.8	1.5	6,684	
堀場製作所	0.9	0.7	8,249	
アドバンテスト	3.1	10	57,160	
キーエンス	2.4	1.8	119,412	
シスメックス	3.4	3	23,736	
フェローテックホールディングス	1.2	1.1	3,229	
レーザーテック	1.9	1.6	64,016	
日本電子	—	0.9	6,256	
カシオ計算機	2.9	—	—	
ファナック	3.9	17.1	73,530	
ローム	—	6.5	16,942	
浜松トニクス	3.2	2.8	16,646	
三井ハイテック	—	0.3	2,057	
新光電気工業	1.4	1.2	6,561	
京セラ	6.1	21.8	47,142	
太陽誘電	1.9	1.7	6,211	
村田製作所	11.9	31.9	95,189	
小糸製作所	4.7	3.6	8,411	
S C R E E Nホールディングス	0.7	1.2	17,136	
東京エレクトロン	2.6	6	167,820	
<b>輸送用機器 (6.5%)</b>				
トヨタ紡織	1.7	1.5	3,638	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
豊田自動織機	2.9	3	37,950	
デンソー	8.1	28.9	66,022	
いすゞ自動車	11.4	10.2	20,706	
トヨタ自動車	58.8	53.4	154,459	
カヤバ	—	0.3	1,524	
アイシン	3	2.7	14,555	
マツダ	—	11.6	19,754	
本田技研工業	32	85.1	134,755	
スズキ	7.2	6.4	40,307	
SUBARU	12.4	10.9	31,626	
ヤマハ発動機	6.2	15.1	20,966	
豊田合成	1.1	1	2,817	
シマノ	1.6	1.4	30,128	
テイ・エス テック	1.8	—	—	
<b>精密機器 (2.9%)</b>				
テルモ	12.3	9.8	48,343	
島津製作所	4.8	4.7	19,246	
ナカニシ	—	1.5	3,759	
東京精密	0.9	0.7	6,720	
オリンパス	24.6	21.6	46,861	
HOYA	8.4	6.7	121,873	
朝日インテック	5.2	3.9	11,232	
<b>その他製品 (2.2%)</b>				
バンダイナムコホールディングス	3.6	9.6	30,249	
パイロットコーポレーション	0.6	0.5	2,058	
ヤマハ	2.5	2.2	7,180	
ビジョン	2.5	2.2	3,555	
任天堂	19.6	18.8	148,426	
<b>電気・ガス業 (1.2%)</b>				
中部電力	14.5	12.9	23,968	
関西電力	15.2	13.5	25,960	
九州電力	9.1	—	—	
北海道電力	3.8	—	—	
電源開発	3	2.9	7,042	
イーレックス	0.7	0.6	468	
レノバ	1	0.9	1,072	
東京瓦斯	8.3	7.4	24,383	
大阪瓦斯	8	7.1	21,214	

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>陸運業 (0.5%)</b>				
SBSホールディングス	0.4	0.3	756	
東海旅客鉄道	3	—	—	
ヤマトホールディングス	5	4.5	11,659	
山九	1	0.9	4,674	
センコーグループホールディングス	2.1	1.9	2,167	
日立物流	0.2	—	—	
AZ-COM丸和ホールディングス	0.9	0.9	1,395	
SGホールディングス	7.5	5.9	11,841	
NIPPON EXPRESSホールディン	1.5	1.2	10,484	
<b>海運業 (1.2%)</b>				
日本郵船	10.5	10	49,700	
商船三井	6.9	7.6	38,858	
川崎汽船	3.3	3	21,018	
NSユナイテッド海運	—	0.2	1,020	
<b>倉庫・運輸関連業 (0.0%)</b>				
三井倉庫ホールディングス	0.4	0.3	1,489	
<b>情報・通信業 (8.8%)</b>				
NECネットエスアイ	1.3	1.4	3,152	
システナ	6.6	5.3	1,600	
日鉄ソリューションズ	0.7	0.6	2,901	
T I S	4.4	3.8	12,597	
コーエーテックモホールディングス	2.5	2.2	3,933	
ネクソン	10.2	7.9	18,786	
SHIFT	—	0.2	5,320	
ティーガイア	0.4	0.4	789	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	1.2	0.9	2,230	
GMOペイメントゲートウェイ	0.9	0.7	6,120	
インターネットイニシアティブ	2.2	1.7	5,015	
ラクス	1.9	1.7	4,136	
チェンジホールディングス	1	0.8	1,128	
野村総合研究所	8.1	7.8	33,828	
インフォコム	0.5	—	—	
オービック	1.3	1.2	27,318	
ジャストシステム	0.6	0.5	1,600	
L I N Eヤフー	56.1	50	23,395	
トレンドマイクロ	2.3	1.7	13,926	
日本オラクル	0.8	0.7	8,179	
伊藤忠テクノソリューションズ	2.1	—	—	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
大塚商会	2.2	1.7	10,427
電通総研	0.5	0.4	2,256
東映アニメーション	0.2	0.2	3,480
デジタルガレージ	0.7	0.6	2,157
ネットワンシステムズ	1.5	1.4	3,323
B I P R O G Y	1.5	1.1	4,763
USEN-NEXT HOLDINGS	0.4	0.4	1,718
日本電信電話	30.8	671	123,061
KDD I	25.9	27.2	132,164
ソフトバンク	63.4	56.6	109,436
光通信	0.5	0.4	10,128
GMOインターネットグループ	1.5	1.3	3,432
KADOKAWA	—	1.9	5,971
東宝	2.5	2	9,578
NTTデータグループ	12.4	9.2	19,347
D T S	0.8	0.7	2,537
スクウェア・エニックス・ホールディングス	2	1.6	9,339
カブコン	3.9	3.1	17,065
S C S K	3.2	2.5	7,131
NSD	1.4	1.3	3,588
コナミグループ	1.7	1.3	11,533
ソフトバンクグループ	19.3	17.3	112,796
<b>卸売業 (8.1%)</b>			
双日	4.4	4.1	14,013
アルフレッサ ホールディングス	4.2	3.7	8,889
神戸物産	3.2	2.9	11,107
ダイワボウホールディングス	1.7	1.6	5,153
マクニカホールディングス	—	0.9	7,200
TOKAIホールディングス	2.1	—	—
シップヘルスケアホールディングス	1.5	1.3	2,999
メディカルホールディングス	4.3	3.8	8,711
I D O M	—	1	859
伊藤忠商事	25.6	23.6	154,226
丸紅	32.9	30.9	75,998
豊田通商	3.6	3.2	30,332
兼松	1.6	1.6	3,556
三井物産	30.4	24.2	140,432
住友商事	25.8	22.4	73,852
三菱商事	26	57.8	143,199

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
キヤノンマーケティングジャパン	—	0.9	3,925
阪和興業	0.7	0.7	3,724
岩谷産業	0.9	0.8	5,220
稲畑産業	—	0.7	2,198
伊藤忠エネクス	—	0.9	1,421
加賀電子	—	0.3	2,028
P A L T A C	0.7	0.5	2,278
日鉄物産	0.3	—	—
ミスミグループ本社	6.3	5.6	13,708
<b>小売業 (4.0%)</b>			
ローソン	1	0.8	6,628
エービーシー・マート	0.6	1.6	4,183
アスクル	—	0.8	1,675
日本マクドナルドホールディングス	2.3	2.3	14,835
セリア	1.1	1.1	3,011
M o n o t a R O	5.9	5.3	7,629
マツキヨココカラ&カンパニー	2.5	6.7	17,842
Z O Z O	2.8	2.4	7,819
ウエルシアホールディングス	2.2	1.9	4,565
クリエイトSDホールディングス	0.7	0.6	1,905
ネクステージ	0.9	0.8	1,812
コスモス薬品	0.5	0.4	6,266
セブン&アイ・ホールディングス	14.3	12.8	74,278
ツルハホールディングス	1	0.8	9,972
クスリのアオキホールディングス	0.4	1	3,250
FOOD & LIFE COMPANIE	2.4	2	5,854
ノジマ	1.4	1.1	2,041
良品計画	5.4	4	9,128
コーナン商事	0.6	0.5	1,940
パン・パシフィック・インターナショナルホ	9.3	7.5	23,782
ゼンショーホールディングス	2.3	1.9	13,541
ワークマン	0.5	0.4	1,644
V T ホールディングス	—	1.4	736
スギホールディングス	0.8	0.7	4,850
日本瓦斯	2.2	2	4,681
ライフコーポレーション	0.4	0.4	1,488
コメリ	—	0.6	1,983
しまむら	—	0.4	6,530
丸井グループ	3.1	—	—

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
イズミ	0.6	0.7	2,398	
ヤオコー	0.5	0.4	3,361	
ケーズホールディングス	3.3	2.6	3,429	
ニトリホールディングス	1.7	1.3	24,693	
ファーストリテイリング	0.6	1.7	66,079	
サンドラッグ	1.6	1.3	5,903	
<b>銀行業 (6.0%)</b>				
めぶきフィナンシャルグループ	19.2	17.1	7,501	
コンコルディア・フィナンシャルグループ	21.3	18.5	12,796	
SBI新生銀行	1.1	—	—	
あおぞら銀行	2.4	—	—	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	152.3	112.5	150,862	
りそなホールディングス	49.4	40.2	32,079	
三井住友トラスト・ホールディングス	7	12.4	36,412	
三井住友フィナンシャルグループ	28.3	19.5	145,080	
千葉銀行	10.8	9.6	10,262	
ふくおかフィナンシャルグループ	3.1	3	10,491	
セブン銀行	13.9	10.8	3,290	
みずほフィナンシャルグループ	56	46.6	121,626	
<b>証券、商品先物取引業 (1.1%)</b>				
GMOフィナンシャルホールディングス	0.9	—	—	
SBIホールディングス	—	5.1	18,196	
ジャフコグループ	1.3	1	1,712	
大和証券グループ本社	27.7	26.7	27,687	
野村ホールディングス	71.3	58	43,105	
マネックスグループ	4.3	3.4	2,543	
<b>保険業 (3.0%)</b>				
SOMPOホールディングス	6.6	5.2	38,953	
MS&ADインシュアランスグループホール	7.9	7.7	45,838	
第一生命ホールディングス	19.7	16.9	53,201	
東京海上ホールディングス	39	34.1	127,295	
T&Dホールディングス	10.4	—	—	
<b>その他金融業 (1.4%)</b>				
全国保証	1	0.9	4,905	
芙蓉総合リース	0.4	0.3	3,895	
みずほリース	0.6	0.6	3,168	
東京センチュリー	0.7	2.6	4,183	
イオンフィナンシャルサービス	2.2	2	2,632	
アコム	6.1	6.1	2,256	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
ジャックス	—	0.4	2,288	
オリエントコーポレーション	1	1.1	1,225	
オリックス	25.9	21	59,220	
三菱HCキャピタル	15.1	15.4	15,669	
日本取引所グループ	10.9	9	28,476	
<b>不動産業 (2.3%)</b>				
大東建託	1.4	1.3	20,995	
ヒューリック	9	8.1	12,510	
野村不動産ホールディングス	2.4	1.9	7,472	
プレサンスコーポレーション	0.5	0.5	822	
オープンハウスグループ	1.4	1.3	5,837	
東急不動産ホールディングス	11.6	10.4	10,205	
飯田グループホールディングス	3.4	3.3	7,398	
ケイアイスター不動産	0.2	0.2	698	
三井不動産	16.8	16	58,272	
三菱地所	23.4	22.6	45,798	
東京建物	3.7	3	6,637	
住友不動産	7	5	22,740	
スタートコーポレーション	0.6	0.5	1,505	
日本エスコン	0.9	—	—	
イオンモール	2	—	—	
カチタス	1	0.9	1,727	
<b>サービス業 (3.5%)</b>				
日本M&Aセンターホールディングス	—	5.7	4,304	
UTグループ	0.6	0.5	1,190	
パソナグループ	—	0.4	1,095	
エス・エム・エス	1.5	1.3	3,454	
パーソルホールディングス	4.5	36.7	8,631	
総合警備保障	1.5	6	4,774	
カカコム	3	2.4	4,065	
ディップ	0.7	0.6	1,561	
ベネフィット・ワン	1.9	1.3	2,769	
エムスリー	8	7.1	16,890	
博報堂DYホールディングス	5.2	4.6	5,227	
パリュエコマース	0.3	—	—	
H. U. グループホールディングス	1.2	1.1	2,974	
ピー・エム・エル	0.5	0.4	1,137	
ユー・エス・エス	4.2	4	11,266	
サイバーエージェント	9.7	8	7,610	

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
フルキャストホールディングス	0.4	0.3		542
エン・ジャパン	0.7	—		—
テクノプロ・ホールディングス	2.7	2.1		7,360
ジャパンマテリアル	1.2	1.1		2,750
リクルートホールディングス	28.5	26.7	157,423	
ベルシステム24ホールディングス	0.5	0.4		708
ベイカレント・コンサルティング	3.2	2.6		9,009
ジャパンエレベーターサービスホールディン	1.4	1.2		2,676

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
リログループ	2.3	1.8		2,808
トランス・コスモス	0.5	0.4		1,250
セコム	4.1	3.7		39,312
メイテックグループホールディングス	1.6	1.3		3,759
イオンディライト	0.4	0.4		1,480
合 計	株 数・金 額	2,843	3,382	8,848,644
	銘柄数<比率>	400	399	<97.5%>

(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	J P X日経400	百万円 225	百万円 —

### ○投資信託財産の構成

(2024年1月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 8,848,644	% 96.8
コール・ローン等、その他	296,283	3.2
投資信託財産総額	9,144,927	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年1月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	9,144,502,040
コール・ローン等	271,948,507
株式(評価額)	8,848,644,220
未収配当金	12,520,410
差入委託証拠金	11,388,903
(B) 負債	71,106,048
未払金	71,105,940
未払解約金	39
未払利息	69
(C) 純資産総額(A-B)	9,073,395,992
元本	3,530,156,300
次期繰越損益金	5,543,239,692
(D) 受益権総口数	3,530,156,300口
1万口当たり基準価額(C/D)	25,703円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 4,137,819,966円  
 期中追加設定元本額 2,416,526,963円  
 期中一部解約元本額 3,024,190,629円  
 また、1口当たり純資産額は、期末2.5703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 J P X日経400インデックス	3,050,498,589円
国内株式セレクション(ラップ向け)	466,165,014円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)	10,967,442円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)	1,703,210円
国際 J P X日経インデックス400オープン(適格機関投資家専用)	822,045円
合計	3,530,156,300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)

## ○損益の状況 (2023年1月27日～2024年1月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	212,615,948
受取配当金	208,278,407
受取利息	1,322
その他収益金	4,428,117
支払利息	△ 91,898
(B) 有価証券売買損益	1,913,101,343
売買益	2,153,124,570
売買損	△ 240,023,227
(C) 先物取引等取引損益	66,275,132
取引益	97,248,013
取引損	△ 30,972,881
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,191,992,423
(E) 前期繰越損益金	4,063,570,502
(F) 追加信託差損益金	3,042,835,502
(G) 解約差損益金	△3,755,158,735
(H) 計(D+E+F+G)	5,543,239,692
次期繰越損益金(H)	5,543,239,692

(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。

## 日本・小型株・ファンド・マザーファンド

### 《第47期》決算日2023年12月11日

[計算期間：2023年6月13日～2023年12月11日]

「日本・小型株・ファンド・マザーファンド」は、12月11日に第47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47期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行います。主としてわが国の小型株式の中から、ボトムアップアプローチにより成長性が高いと判断される銘柄を厳選して投資することを基本とします。RUSSELL/NOMURA Small Capインデックスをベンチマークとし、中長期的に同指数を上回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、原則として高位を維持します。
主要運用対象	わが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は行いません。

### ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		RUSSELL/NOMURA Small Cap		株組入比率	株先物比率	純資産総額
	円	騰落中率	インデックス	騰落中率			
43期(2021年12月10日)	89,616	4.7	557.49	△1.9	96.1	—	8,837
44期(2022年6月10日)	77,005	△14.1	539.69	△3.2	95.8	—	9,083
45期(2022年12月12日)	82,079	6.6	557.27	3.3	97.1	—	10,699
46期(2023年6月12日)	86,130	4.9	612.22	9.9	97.1	—	11,533
47期(2023年12月11日)	84,949	△1.4	652.83	6.6	98.1	—	11,394

(注) RUSSELL/NOMURA Small Capインデックスは、RUSSELL/NOMURA 日本株インデックスを構成するインデックスの一つです。RUSSELL/NOMURA Small Capインデックスは、わが国の全金融商品取引所全上場銘柄の全時価総額（時価総額は全て安定持株控除後）の98%超をカバーするRUSSELL/NOMURA Total Marketインデックスのうち、時価総額下位約15%の銘柄により構成されています。RUSSELL/NOMURA 日本株インデックスは、Frank Russell Companyと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作成している株価指数で、当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は両社に帰属します。なお、両社は、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) 「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		RUSSELL/NOMURA Small Cap		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	インデックス	騰 落 率		
(期 首) 2023年6月12日	円	%	インデックス	%	%	%
6月末	86,130	—	612.22	—	97.1	—
7月末	86,915	0.9	622.85	1.7	97.9	—
8月末	86,648	0.6	639.30	4.4	97.7	—
9月末	87,430	1.5	649.91	6.2	97.4	—
10月末	83,113	△3.5	644.52	5.3	97.2	—
11月末	79,476	△7.7	627.28	2.5	97.2	—
12月末	86,883	0.9	655.30	7.0	98.1	—
(期 末) 2023年12月11日	84,949	△1.4	652.83	6.6	98.1	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

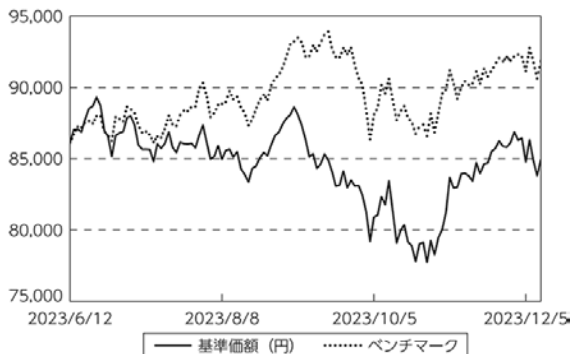
## ◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ1.4%の下落となりました。

## ◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(6.6%)を8.0%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)

米国のインフレを巡る過度な懸念が後退したことや、堅調な国内企業決算などを背景に国内小型株式市況が上昇したことが、基準価額の一時的な上昇要因となりました。

## (下落要因)

組み入れを行った個別銘柄の株価下落が基準価額の下落要因となりました。

## (銘柄要因)

上位5銘柄…大阪ソーダ、MARUWA、メイコー、アダストリア、わらべや日洋ホールディングス  
下位5銘柄…円谷フィールズホールディングス、そーせいグループ、トプコン、BuySell Technologies、SHOEI

## ●投資環境について

## ◎国内株式市況

国内小型株式市況は上昇しました。  
・期間の初めから2023年9月前半にかけては、米国のインフレを巡る過度な懸念が後退したことや米国経済の見通しが改善したことなどを背景

に上昇基調で推移しました。

- ・ 9月後半から10月後半にかけては、米国の金融引き締め長期化による世界的な景気減速懸念が高まったことなどから下落しました。
- ・ 11月前半から期間末にかけては、米国の追加利上げ懸念が後退したことや堅調な国内企業決算などを背景に上昇しました。

#### ●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ 国内小型株式のうち独自の技術やノウハウを有し、中長期的な成長が見込める企業などを中心に選別投資を行いました。
- ・ 組入銘柄数は概ね78～84銘柄程度で推移させました。ファンダメンタルズの変化や新規投資候補銘柄との相对比较等を勘案し、適宜銘柄入れ替えを行いました。当期間では、九州を中心に電気設備工事などを手掛ける「九電工」やAIを活用したマーケティングソリューションなどを提供する「Appier Group」など9銘柄を新規に組み入れました。一方、中古車販売事業などを手掛ける「ネクステージ」やバイオ医薬品企業の「ステムリム」など4銘柄を全株売却しました。

- 当該投資信託のベンチマークとの差異について  
ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(6.6%)を8.0%下回りました。

#### (プラス要因)

- ・ 業種配分要因：電気・ガス業をベンチマークに対してアンダーウェイトとしていたことや小売業をベンチマークに対してオーバーウェイトとしていたことがプラスに寄与しました。
- ・ 銘柄選択要因：「大阪ソーダ」や「メイコー」をベンチマークに対してオーバーウェイトとしていたことがプラスに寄与しました。

#### (マイナス要因)

- ・ 業種配分要因：銀行業をベンチマークに対してアンダーウェイトとしていたことや情報・通信業をベンチマークに対してオーバーウェイトとしていたことがマイナスに影響しました。
- ・ 銘柄選択要因：「円谷フィールズホールディングス」や「そーせいグループ」をベンチマークに対してオーバーウェイトとしていたことがマイナスに影響しました。

#### ○今後の運用方針

- ・ 今後も、主としてわが国の小型株式の中から、ボトムアップ・アプローチにより成長性が高いと判断される銘柄を厳選して投資することを基本とします。
- ・ 引き続き、米国のインフレ動向とそれに対応した金融政策については、金融市場に与える影響が大きいため慎重に動向を見極める必要があると考えており、これまでの積極的な利上げの影響に注目しています。また地政学リスクの高まりや中国経済の状況等にも留意しています。一方、国内に関しては、日銀の金融政策が急速に引き締めめに転換することは想定しておらず、インバウンド増加による国内経済へのプラス効果などに加えて、東京証券取引所が企業価値向上に向け資本コストや資本収益性を十分に意識した経営を行うよう企業に求めたことに対する企業側の取り組みなどが注目される状況が継続すると考えます。
- ・ 日本の小型株市場はいまだ非効率的で、投資家に十分に認知されていない成長企業は多く存在すると考えており、引き続き個別企業の中長期的な成長性の評価を軸に据えたボトムアップ・アプローチを徹底することで、魅力的な投資機会の発掘に努め、運用パフォーマンスの向上に注力します。

## ○1万口当たりの費用明細

(2023年6月13日～2023年12月11日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 株 式 )	円 21 (21)	% 0.025 (0.025)	(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	21	0.025	
期中の平均基準価額は、84,635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6月13日～2023年12月11日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国	上場	千株	千円	千株	千円
内		857 (139)	2,034,405 ( )	897	1,834,889

(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。

## ○株式売買比率

(2023年6月13日～2023年12月11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	3,869,295千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	11,162,132千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.34

(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6月13日～2023年12月11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	$\frac{D}{C}$ %
株式	百万円 2,034	百万円 307	15.1	百万円 1,834	百万円 256	14.0

## 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)	2,794千円
うち利害関係人への支払額 (B)	430千円
(B) / (A)	15.4%

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。

## ○組入資産の明細

(2023年12月11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 (0.9%)</b>				
サカタのタネ	30.7	26	101,790	
<b>建設業 (4.0%)</b>				
九電工	—	35.2	173,923	
インフロンア・ホールディングス	211.1	171.6	271,299	
<b>食料品 (4.6%)</b>				
寿スブリッツ	10.4	52	119,028	
ライフドリンク カンパニー	46	55.1	225,910	
不二製油グループ本社	17	—	—	
わらべや日洋ホールディングス	46.9	46.9	171,185	
<b>繊維製品 (0.8%)</b>				
セーレン	33.5	34.9	84,143	
<b>化学 (7.7%)</b>				
大阪ソーダ	28.1	20.2	193,516	
住友バークライト	41	28.9	209,062	
扶桑化学工業	46.1	25.7	100,101	
トリケミカル研究所	35.5	36.9	129,334	
デクセリアルズ	40.7	55.2	230,184	
<b>医薬品 (1.1%)</b>				
JCRファーマ	17.5	—	—	
そーせいグループ	83.1	84.4	120,354	
ステムリム	47.4	—	—	
<b>ガラス・土石製品 (5.4%)</b>				
MARUWA	11.9	10.5	286,860	
ニチアス	50.9	50.4	163,800	
ニチハ	35.9	56.3	156,345	
<b>金属製品 (0.3%)</b>				
RS Technologies	35.5	14.6	38,879	
<b>機械 (5.9%)</b>				
タクマ	93.7	68.1	123,737	
日精エー・エス・ビー機械	25	25.5	120,487	
ハーモニック・ドライブ・システムズ	22.5	29.4	115,395	
グローリー	60.1	55	150,672	
日立造船	242	163.9	144,887	

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>電気機器 (8.0%)</b>				
アルバック	20.9	19.9	121,907	
メイコー	58.7	55	215,050	
マクセル	103.6	65.6	104,960	
スミダコーポレーション	75.1	118.2	133,093	
エンプラス	—	6.5	81,120	
三井ハイテック	16.3	15.4	107,276	
新光電気工業	25.3	25.9	135,716	
<b>輸送用機器 (1.2%)</b>				
トヨタ紡織	75.7	58.7	138,942	
<b>精密機器 (2.9%)</b>				
東京精密	15.3	13.8	111,131	
トプコン	132.4	122.7	181,780	
メニコン	17.5	15.2	35,385	
<b>その他製品 (4.7%)</b>				
ブシロード	178.6	68.6	31,007	
前田工織	56.7	58.9	179,350	
SHOE I	100.6	55.4	103,154	
ローランド	—	24.8	106,516	
イトーキ	—	86.9	107,842	
<b>陸運業 (0.6%)</b>				
AZ-COM丸和ホールディングス	46.6	43.8	64,780	
<b>情報・通信業 (20.7%)</b>				
NECネットエスアイ	94.9	88.1	201,572	
エムアップホールディングス	—	101.9	104,855	
テクマトリックス	102.3	110.1	192,344	
インターネットイニシアティブ	82.9	88.4	238,945	
マネーフォワード	20.3	15.5	62,310	
Appier Group	—	111.6	168,850	
ビジョナル	25.7	22	176,880	
ワンキャリア	32.8	37.5	123,187	
ラクスル	126.6	121.8	159,801	
メルカリ	24.5	19.5	52,230	
Sansan	149.2	197.3	300,290	

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
ギフトイ	35	46.4	81,060	
電通国際情報サービス	33	30.4	153,216	
AnyMind Group	—	99.7	84,445	
ANYCOLOR	12.6	54.6	210,483	
<b>卸売業 (3.1%)</b>				
円谷フィールズホールディングス	99.9	97.4	122,237	
ビューティガレージ	—	50	97,550	
シップヘルスケアホールディングス	32.7	31.7	66,760	
BuySell Technologies	21.8	22.6	60,952	
<b>小売業 (10.9%)</b>				
アダストリア	100.2	79.3	298,168	
パルグループホールディングス	36	116.4	290,767	
物語コーポレーション	44	26.1	104,008	
ネクステージ	58.3	—	—	
FOOD & LIFE COMPANIE	51.1	72.5	203,507	
西松屋チェーン	73.9	73.8	159,703	
日本瓦斯	69.9	68.1	160,307	
<b>銀行業 (1.1%)</b>				
住信SBIネット銀行	74.7	77.6	123,849	
<b>保険業 (1.2%)</b>				
FPパートナー	—	26.7	136,170	
<b>その他金融業 (2.7%)</b>				
全国保証	17.9	18.5	94,960	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
アルヒ	39.8	39.8	31,840	
プレミアムグループ	101.8	101.3	170,589	
<b>不動産業 (2.2%)</b>				
オープンハウスグループ	19.6	7.8	31,753	
ティーケービー	56.6	59.6	107,578	
カチタス	48.5	48.5	103,111	
<b>サービス業 (10.0%)</b>				
新日本科学	43.7	26.4	43,005	
セブテニ・ホールディングス	420.7	371.4	161,559	
クリーク・アンド・リバー社	58.2	54.7	111,205	
フルキャストホールディングス	97.2	95.7	171,303	
ジャパンマテリアル	89.9	70.8	172,185	
I B J	73.3	73.3	51,749	
エラン	70.9	55.4	59,887	
エアトリ	49.8	20.2	32,926	
ソラスト	64.7	63.7	36,754	
バイカレント・コンサルティング	45.2	35.8	170,658	
TREホールディングス	26.8	26.8	27,496	
I N T L O O P	14.2	17.9	78,312	
合 計	株 数 ・ 金 額	4,976	5,076	11,181,244
	銘柄数<比率>	79	84	<98.1%>

(注) 銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

## ○投資信託財産の構成

(2023年12月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	11,181,244	97.6
コール・ローン等、その他	276,972	2.4
投資信託財産総額	11,458,216	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年12月11日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	11,458,216,366
コール・ローン等	200,653,823
株式(評価額)	11,181,244,800
未収入金	64,528,443
未収配当金	11,789,300
(B) 負債	64,027,454
未払金	46,243,896
未払解約金	17,783,499
未払利息	59
(C) 純資産総額(A-B)	11,394,188,912
元本	1,341,292,537
次期繰越損益金	10,052,896,375
(D) 受益権総口数	1,341,292,537口
1万口当たり基準価額(C/D)	84,949円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 1,339,109,097円  
 期中追加設定元本額 109,253,781円  
 期中一部解約元本額 107,070,341円  
 また、1口当たり純資産額は、期末8,4949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)

<DC>日本株スタイル・ミックス・ファンド	527,656,969円
国内株式セレクション(ラップ向け)	315,606,321円
日本・小型株・ファンド	218,210,797円
三菱UFJ国際日本・小型株・ファンド(適格機関投資家用)	211,100,833円
三菱UFJ ジャパン・アクティブ・プラス	34,692,325円
日本株スタイル・ミックス・ファンド	23,449,348円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)	6,396,947円
三菱UFJ 日本株スタイル・ミックス・ファンドF(適格機関投資家限定)	3,189,790円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)	989,207円
合計	1,341,292,537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)

## ○損益の状況 (2023年6月13日～2023年12月11日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	79,735,642
受取配当金	79,799,122
受取利息	1,693
その他収益金	903
支払利息	△ 66,076
(B) 有価証券売買損益	△ 221,160,901
売買益	1,096,100,916
売買損	△ 1,317,261,817
(C) 当期損益金(A+B)	△ 141,425,259
(D) 前期繰越損益金	10,194,650,582
(E) 追加信託差損益金	808,146,594
(F) 解約差損益金	△ 808,475,542
(G) 計(C+D+E+F)	10,052,896,375
次期繰越損益金(G)	10,052,896,375

- (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。

# 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		MSCI日本株 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) 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) 「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	騰 落 率			
(期 首) 2022年10月31日	円	%		%	%
	14,595	—	2,817.87	—	99.0
11月末	14,908	2.1	2,877.08	2.1	98.7
12月末	14,439	△ 1.1	2,787.38	△ 1.1	98.5
2023年1月末	14,746	1.0	2,845.67	1.0	98.9
2月末	14,883	2.0	2,871.89	1.9	98.9
3月末	15,091	3.4	2,912.35	3.4	98.1
4月末	15,800	8.3	3,050.24	8.2	98.2
5月末	16,225	11.2	3,131.44	11.1	98.5
6月末	17,151	17.5	3,308.89	17.4	98.8
7月末	17,292	18.5	3,335.72	18.4	98.8
8月末	17,619	20.7	3,399.62	20.6	98.8
9月末	17,851	22.3	3,444.44	22.2	98.6
(期 末) 2023年10月30日	17,318	18.7	3,341.92	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	
富士フィ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	
カブコン	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	
MonotaRO	27.6	—	—	
ZOZO	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。



# ジャパン・アクティブ・マザーファンド

## 《第21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]

「ジャパン・アクティブ・マザーファンド」は、10月30日に第21期の決算を行いました。  
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第21期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	わが国の株式の中から、「資産・利益等と比較して株価が割安と判断され、かつ、優れたマネジメント力で継続的な利益成長や企業再生・復活が期待できる銘柄」を厳選し投資します。東証株価指数（TOPIX）をベンチマークとし、中長期的に同指数を上回る投資成果をめざして運用を行います。
主要運用対象	わが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は行いません。

### ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		東証株価指数 (TOPIX)		株組入比率	株先物比率	純資産額
	期騰落	率	期騰落	率			
17期(2019年10月30日)	円	%		%	%	%	百万円
17期(2019年10月30日)	30,122	5.6	1,665.90	3.4	98.2	—	4,048
18期(2020年10月30日)	30,373	0.8	1,579.33	△ 5.2	98.4	—	3,723
19期(2021年11月1日)	41,469	36.5	2,044.72	29.5	98.0	—	4,202
20期(2022年10月31日)	41,019	△ 1.1	1,929.43	△ 5.6	97.7	—	3,369
21期(2023年10月30日)	50,689	23.6	2,231.24	15.6	97.6	—	4,069

(注) 東証株価指数(TOPIX)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 P X総研又は株式会社J P X総研の関連会社(以下「J P X」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 P Xが有します。

(注) 「株先物比率」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 ( T O P I X )		株 組 入 比 率 %	株 先 物 比 率 %
	円	騰 落 率 %		騰 落 率 %		
(期 首) 2022年10月31日	41,019	—	1,929.43	—	97.7	—
11月末	42,444	3.5	1,985.57	2.9	97.9	—
12月末	40,906	△ 0.3	1,891.71	△ 2.0	98.8	—
2023年1月末	42,604	3.9	1,975.27	2.4	98.6	—
2月末	43,198	5.3	1,993.28	3.3	98.7	—
3月末	44,604	8.7	2,003.50	3.8	97.9	—
4月末	45,488	10.9	2,057.48	6.6	97.7	—
5月末	47,314	15.3	2,130.63	10.4	97.8	—
6月末	51,030	24.4	2,288.60	18.6	98.4	—
7月末	51,941	26.6	2,322.56	20.4	98.7	—
8月末	52,315	27.5	2,332.00	20.9	98.6	—
9月末	52,287	27.5	2,323.39	20.4	97.8	—
(期 末) 2023年10月30日	50,689	23.6	2,231.24	15.6	97.6	—

(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

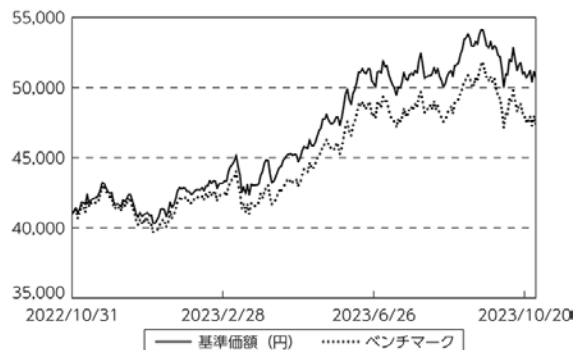
#### ◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ23.6%の上昇となりました。

#### ◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(15.6%)を8.0%上回りました。

基準価額等の推移



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

● 基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

「ゼロコロナ」政策を緩和した中国の経済回復期待が高まったことや、日銀の金融緩和姿勢が継続したことなどから国内株式市況が上昇したことが基準価額の上昇要因となりました。

(下落要因)

米国で高水準のインフレが継続していることを受けて、金融引き締め長期化懸念が高まったことなどから一時的に国内株式市況が下落したことが基準価額の一時的な下落要因となりました。

銘柄要因

上位5銘柄…大阪ソーダ、三菱商事、アドバンテスト、三菱UFJフィナンシャル・グループ、ソニーグループ

下位5銘柄…ウエストホールディングス、第一三共、M&Aキャピタルパートナーズ、太陽誘電、東芝

● 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。
- ・ 期間の初めから2023年6月中旬にかけては、「ゼロコロナ」政策を緩和した中国の経済回復期待が高まったことや、日銀の金融緩和姿勢が継続したことなどから国内株式市況は上昇しました。
- ・ 6月下旬から期間末にかけては、円安・米ドル高が進行し、国内企業の業績改善期待が高まった一方で、米国での金融引き締め長期化懸念が高まったことなどから国内株式市況は一進一退の展開となりました。

● 当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ わが国の株式の中から、「資産・利益等と比較して株価が割安と判断され、かつ、優れたマネジメント力で継続的な利益成長や企業再生・復活が期待できる銘柄」を厳選し投資しました。
- ・ 組入銘柄数は概ね67～73銘柄程度で推移させました。株価水準と企業の競争力や業績の変化などを勘案し、より割安と判断される銘柄への入れ替えを機動的・継続的に行いました。当期間では、三菱マテリアルや丸紅など14銘柄を新規に組み入れました。また、信越化学工業や東芝など18銘柄を全株売却しました。

● 当該投資信託のベンチマークとの差異について  
(プラス要因)

- ・ 業種配分要因：精密機器をベンチマークに対してアンダーウェイト、保険業をベンチマークに対してオーバーウェイトとしていたことがプラスに寄与しました。
- ・ 銘柄選択要因：大阪ソーダ、アドバンテストをベンチマークに対してオーバーウェイトとしていたことがプラスに寄与しました。

(マイナス要因)

- ・ 業種配分要因：銀行業、海運業をベンチマークに対してアンダーウェイトとしていたことがマイナスに影響しました。
- ・ 銘柄選択要因：ウエストホールディングス、太陽誘電をベンチマークに対して概ねオーバーウェイトとしていたことがマイナスに影響しました。

## ○今後の運用方針

- ・ 中長期的な信託財産の成長を目標に、企業の収益力や資産価値から判断して、株価が割安な水準にある銘柄を厳選し、ベンチマークであるTOPIXを中長期的に上回る投資成果をめざして運用を行います。組入銘柄の選択では、資産・利益等と比較して株価が割安と判断されることに加え、優れたマネジメント力で継続的な利益成長や企業再生・復活が期待できる銘柄に注目します。
- ・ 欧米における金融引き締めによる影響を見極める必要はありますが、経済活動の正常化やインバウンドが下支えとなる中、国内企業は値上げの実施など収益性重視の姿勢を鮮明にしており、業績の拡大が期待されます。
- ・ このような投資環境の中、ボトムアップリサーチを徹底し、引き続き割安銘柄の発掘に努めます。チームによるリサーチ体制のもと、構造改革や業界再編などの着眼点も踏まえた徹底的な銘柄分析を行い、数期先までの業績予想を緻密に行うことにより、中期的な業績伸長により2～3年で割安さが解消されるような銘柄の発掘に注力する方針です。

○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 ( 株 式 )	円 52 (52)	% 0.110 (0.110)	(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	52	0.110	
期中の平均基準価額は、46,706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

国 内	上場	買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
		千株	千円	千株	千円
		1,097 ( 724)	2,816,062 ( - )	1,107	2,835,563

(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。

○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	5,651,625千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,727,291千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.51

(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	$\frac{B}{A}$ %	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$ %
株式	百万円 2,816	百万円 433	15.4	百万円 2,835	百万円 473	16.7

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 24	百万円 54	百万円 80

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)	4,185千円
うち利害関係人への支払額 (B)	694千円
(B) / (A)	16.6%

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

○組入資産の明細

(2023年10月30日現在)

国内株式

銘柄	当 期 末		
	期首(前期末)	株 数	評 価 額
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>鉱業 (0.5%)</b>			
INPEX	21.4	9.2	19,844
<b>建設業 (3.1%)</b>			
ウエストホールディングス	18.8	9.3	30,364
積水ハウス	13.2	14	40,278
インフロニア・ホールディングス	39.2	32.5	50,375
<b>食料品 (5.1%)</b>			
森永乳業	—	7.2	40,888
ライフドリンク カンパニー	—	17.8	61,855
味の素	12	10.7	57,780
東洋水産	11.1	6.4	41,139
<b>繊維製品 (0.5%)</b>			
東レ	67	27.5	19,723
<b>パルプ・紙 (1.5%)</b>			
日本製紙	—	47.5	60,420
<b>化学 (4.1%)</b>			
旭化成	33.8	—	—
大阪ソーダ	4.4	11.7	101,088
信越化学工業	4.2	—	—
東京応化工業	5.2	2.4	20,668
日本ゼオン	18.7	—	—
富士フイルムホールディングス	8.2	4.8	38,980
アース製薬	1.6	—	—
<b>医薬品 (4.7%)</b>			
協和キリン	9.5	—	—
エーザイ	2.9	7.3	56,706
第一三共	25.6	33.7	130,587
<b>石油・石炭製品 (1.3%)</b>			
コスモエネルギーホールディングス	10.4	9.5	52,345
<b>鉄鋼 (2.3%)</b>			
日本製鉄	15.4	27.9	90,619
<b>非鉄金属 (2.0%)</b>			
三菱マテリアル	—	34.1	80,731

銘柄	当 期 末		
	期首(前期末)	株 数	評 価 額
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>金属製品 (—%)</b>			
LIXIL	14.8	—	—
日本発條	0.6	—	—
<b>機械 (5.7%)</b>			
アマダ	23.3	40.8	58,813
オプトラン	—	17.1	29,241
マースグループホールディングス	—	23.3	59,182
ホシザキ	—	8.2	39,450
日本ビラー工業	19.7	10.7	39,911
IHI	12.1	—	—
<b>電気機器 (18.5%)</b>			
イビデン	11.1	—	—
日立製作所	9.9	14.7	138,106
東芝	12.2	—	—
ジーエス・ユアサ コーポレーション	—	24.6	58,326
富士通	5	3.5	66,605
ルネサスエレクトロニクス	52.8	46	95,726
ソニーグループ	14.1	15.9	194,298
アドバンテスト	8.8	16.8	67,233
新光電気工業	14.4	—	—
太陽誘電	—	17	56,797
村田製作所	5.6	23.1	58,212
<b>輸送用機器 (6.9%)</b>			
東海理化電機製作所	27.1	22.6	53,358
川崎重工業	9.8	9	29,358
いすゞ自動車	19	22.5	37,147
トヨタ自動車	40.3	38.4	98,841
マツダ	—	39.6	56,984
SUBARU	10.4	—	—
<b>精密機器 (1.9%)</b>			
ニコン	34.4	54	76,221
<b>その他製品 (1.3%)</b>			
TOPPANホールディングス	21.8	15	50,100

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>電気・ガス業 (一%)</b>				
東京瓦斯	19	—	—	—
<b>陸運業 (2.6%)</b>				
京成電鉄	16.7	11.1	61,460	
丸全昭和運輸	5.2	5.4	20,331	
センコーグループホールディングス	16.2	19.5	20,046	
<b>倉庫・運輸関連業 (1.0%)</b>				
三菱倉庫	—	10.4	40,580	
住友倉庫	7.8	—	—	
<b>情報・通信業 (8.2%)</b>				
日鉄ソリューションズ	13.6	4.8	20,880	
オービックビジネスコンサルタント	—	10.2	65,484	
電通国際情報サービス	7.2	—	—	
エイベックス	14.2	14.8	19,846	
日本電信電話	21.8	633	109,952	
カブコン	13.1	11.1	52,070	
ソフトバンクグループ	6.8	9.6	58,713	
<b>卸売業 (6.3%)</b>				
伊藤忠商事	16.6	11.3	60,601	
丸紅	—	31.9	69,223	
三菱商事	21.6	17.4	120,477	
加賀電子	7.6	—	—	
<b>小売業 (5.5%)</b>				
エービーシー・マート	9.9	25.5	58,344	
アダストリア	21.1	16.4	50,430	
FOOD & LIFE COMPANIE	19.2	44.3	110,727	

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 (3.0%)</b>				
三菱UFJフィナンシャル・グループ	91.5	65.5	80,565	
りそなホールディングス	54.7	50.8	39,964	
三井住友フィナンシャルグループ	11.5	—	—	
<b>証券、商品先物取引業 (1.0%)</b>				
SBIホールディングス	12.2	12.8	40,217	
<b>保険業 (4.3%)</b>				
第一生命ホールディングス	20.5	19.5	59,689	
東京海上ホールディングス	27.3	33.3	109,290	
<b>その他金融業 (1.2%)</b>				
オリックス	18.9	18.4	49,201	
<b>不動産業 (1.9%)</b>				
野村不動産ホールディングス	14.4	16.3	55,468	
カチタス	5	9.7	19,429	
<b>サービス業 (5.6%)</b>				
セブテーニ・ホールディングス	52.6	49	20,286	
オリエンタルランド	1.3	12.8	60,505	
サイバーエージェント	—	25.7	19,853	
M&Aキャピタルパートナーズ	8.8	23.6	59,755	
リクルートホールディングス	3.7	4.6	19,803	
日本郵政	32.5	—	—	
共立メンテナンス	5.4	7.1	40,008	
合 計	株 数 ・ 金 額	1,287	2,002	3,971,516
	銘柄数<比率>	72	68	<97.6%>

(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。

## ○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
	千円	%
株式	3,971,516	97.2
コール・ローン等、その他	112,539	2.8
投資信託財産総額	4,084,055	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	4,084,055,394
コール・ローン等	60,945,843
株式(評価額)	3,971,516,210
未収入金	12,764,991
未収配当金	38,828,350
(B) 負債	14,649,575
未払金	14,616,522
未払解約金	33,022
未払利息	31
(C) 純資産総額(A-B)	4,069,405,819
元本	802,810,640
次期繰越損益金	3,266,595,179
(D) 受益権総口数	802,810,640口
1万口当たり基準価額(C/D)	50,689円

<注記事項>

- ①期首元本額 821,405,695円  
 期中追加設定元本額 94,108,482円  
 期中一部解約元本額 112,703,537円  
 また、1口当たり純資産額は、期末5.0689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)

国内株式セレクション(ラップ向け)	350,953,755円
三菱UFJ ジャパン・アクティブ・プラス	234,024,954円
世界ソブリン債券・日本株ファンド(毎月分配型)	194,164,748円
MUAM ジャパン・アクティブ・ニュートラル(適格機関投資家限定)	13,571,191円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)	8,569,736円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)	1,526,256円
合計	802,810,640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)

○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	86,819,304
受取配当金	86,845,070
受取利息	524
その他収益金	774
支払利息	△ 27,064
(B) 有価証券売買損益	699,567,943
売買益	912,301,688
売買損	△ 212,733,745
(C) 当期損益金(A+B)	786,387,247
(D) 前期繰越損益金	2,547,947,592
(E) 追加信託差損益金	352,946,007
(F) 解約差損益金	△ 420,685,667
(G) 計(C+D+E+F)	3,266,595,179
次期繰越損益金(G)	3,266,595,179

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。  
 (注) (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。

# JAPAN クオリティ150インデックスマザーファンド

## 《第9期》決算日2024年1月26日

[計算期間：2023年1月27日～2024年1月26日]

「JAPAN クオリティ150インデックスマザーファンド」は、1月26日に第9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9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（上場予定株式を含みます。）に投資を行い、iSTOXX MUTB JAPAN クオリティ150インデックス（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。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（上場予定株式を含みます。）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		iSTOXX MUTB JAPAN クオリティ150インデックス (配当込み)		株組入比率	株先物比率	純資産額
	円	騰落率	騰落率	騰落率			
5期(2020年1月27日)	13,315	19.9%	270.84	19.6%	99.5%	0.6%	3,025 百万円
6期(2021年1月26日)	16,166	21.4%	328.59	21.3%	99.6%	0.4%	4,814
7期(2022年1月26日)	15,903	△1.6%	322.52	△1.8%	99.2%	0.8%	5,018
8期(2023年1月26日)	16,140	1.5%	326.36	1.2%	98.7%	1.3%	4,569
9期(2024年1月26日)	20,667	28.0%	417.04	27.8%	99.5%	0.5%	5,116

(注) iSTOXX MUTB JAPAN クオリティ150インデックス（配当込み）とは、東京証券取引所を主たる市場とする普通株式等の中から時価総額、流動性によりスクリーニングされる投資ユニバースのうち、高ROEかつ、①財務健全性、②キャッシュフロー収益性、③利益安定性の3点に着目し、高ROEの継続性を評価して150銘柄を選定し算出される株価指数です。iSTOXX MUTB JAPAN クオリティ150インデックス（配当込み）は、三菱UFJ信託銀行が有するアクティブ運用機関としてのノウハウとSTOXXリミテッド（以下「STOXX社」）が有する指数提供機関としての経験を活用し、両社で共同開発したものです。2001年6月18日の時価総額を100として、STOXX社が算出・公表しています。STOXX社は、iSTOXX MUTB JAPAN クオリティ150インデックス（配当込み）及びそれに含まれるデータの発行元です。STOXX社は、報告された情報の作成に何ら関与するものではなく、かつ報告された情報、又はiSTOXX MUTB JAPAN クオリティ150インデックス（配当込み）若しくはそのデータに関するエラー、遺漏若しくは中断について、何ら保証するものではなく、（過失の有無を問わず）いかなる責任も負うものではありません。これらについては、正確性、妥当性、正当性、完全性、適時性及び目的への適合性を含みますが、これらに限定されません。STOXX社に關係する情報の流布又は再配信は、一切禁止されています。

(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		i STOXX MUTB JAPAN クオリティ150インデックス (配当込み)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2023年1月26日	円	%		%	%	%
	16,140	—	326.36	—	98.7	1.3
1月末	16,051	△ 0.6	324.55	△ 0.6	98.7	1.3
2月末	16,031	△ 0.7	324.08	△ 0.7	96.7	0.9
3月末	16,676	3.3	337.02	3.3	98.7	1.3
4月末	16,996	5.3	343.47	5.2	98.6	1.4
5月末	17,877	10.8	361.18	10.7	98.6	1.4
6月末	19,017	17.8	384.11	17.7	98.5	1.5
7月末	19,072	18.2	385.15	18.0	98.4	1.5
8月末	19,028	17.9	384.26	17.7	98.5	1.5
9月末	18,694	15.8	377.18	15.6	97.9	2.0
10月末	18,146	12.4	366.11	12.2	98.7	2.0
11月末	19,657	21.8	396.74	21.6	98.5	1.5
12月末	19,750	22.4	398.61	22.1	99.5	0.5
(期 末) 2024年1月26日	20,667	28.0	417.04	27.8	99.5	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28.0%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(27.8%)を0.2%上回りました。

基準価額等の推移



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

**● 基準価額の主な変動要因**

(上昇要因)

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

**● 投資環境について****◎ 国内株式市況**

- ・国内株式市況は上昇しました。
- ・企業の資本効率改善への期待、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**

- ・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 iSTOXX MUTB JAPAN クオリティ150インデックス（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27.8%の上昇になったため、乖離は0.2%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・その他の要因<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

(2023年1月27日～2024年1月26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、18,272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1月27日～2024年1月26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
		865	3,000,787	897	3,492,436
		(677)	( )		

(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
		823	870	—	—

## ○株式売買比率

(2023年1月27日～2024年1月26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	6,493,224千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	4,522,729千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.43

(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1月27日～2024年1月26日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
株式	百万円 3,000	百万円 355	% 11.8	百万円 3,492	百万円 330	% 9.5

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

## ○組入資産の明細

(2024年1月26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>鉱業 (1.0%)</b>				
INPEX	—	26.3	52,192	
<b>建設業 (0.3%)</b>				
ショーボンドホールディングス	1.6	1.2	7,837	
積水ハウス	23	—	—	
九電工	—	1.4	7,088	
<b>食料品 (5.3%)</b>				
森永製菓	1.5	—	—	
寿スピリッツ	0.7	—	—	
カルビー	3	2.1	6,461	
森永乳業	—	2.4	7,021	
ヤクルト本社	5.3	8.2	26,330	
明治ホールディングス	4.7	7.3	25,834	
キッコーマン	6.5	5.1	46,619	
ニチレイ	4.5	3.5	12,372	
東洋水産	—	2.7	21,127	
日清食品ホールディングス	—	6.6	31,792	
日本たばこ産業	31.9	25.1	94,501	
<b>繊維製品 (0.3%)</b>				
ゴールドウイン	1.4	1.1	10,890	
デサント	—	1.2	4,296	
<b>化学 (5.9%)</b>				
日産化学	3.5	2.7	15,943	
東ソー	10.9	—	—	
信越化学工業	5.3	19.1	109,634	
日本酸素ホールディングス	—	5.6	20,759	
東京応化工業	1.4	—	—	
積水化学工業	14.7	—	—	
日油	2.8	2.1	13,866	
関西ペイント	—	6.3	15,532	
ミルボン	1.1	—	—	
ファンケル	—	2.1	4,954	
ポーラ・オルビスホールディングス	3.4	—	—	
小林製薬	2.1	1.7	11,566	

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	2	1.5	6,291	
日東電工	3.7	2.7	30,388	
ニフコ	2.8	2.4	9,129	
ユニ・チャーム	15.7	12.3	62,348	
<b>医薬品 (4.2%)</b>				
塩野義製薬	9.9	8.1	57,534	
日本新薬	2.4	1.9	9,976	
中外製薬	22.7	17.6	95,321	
ロート製薬	7.9	6.2	18,934	
小野薬品工業	16.4	12.5	33,212	
JCRファーマ	2.8	—	—	
<b>ゴム製品 (2.1%)</b>				
TOYO TIRE	—	3.2	7,732	
ブリヂストン	—	15.6	97,952	
<b>ガラス・土石製品 (0.5%)</b>				
日本特殊陶業	6.9	5.4	20,860	
MARUWA	0.3	0.2	5,744	
<b>鉄鋼 (0.2%)</b>				
大和工業	1.6	1.3	10,401	
<b>非鉄金属 (—%)</b>				
住友金属鉱山	9.2	—	—	
DOWAホールディングス	2.1	—	—	
<b>金属製品 (0.7%)</b>				
SUMCO	11.8	9.2	20,907	
三和ホールディングス	7.8	6.1	13,969	
<b>機械 (5.6%)</b>				
三浦工業	—	2.9	7,944	
FUJ I	3.3	—	—	
ディスコ	1	2.4	95,040	
SMC	1.5	1.3	106,756	
荏原製作所	—	2.4	22,072	
ダイキン工業	4.1	—	—	
ダイフク	4.3	10	29,030	
SANKYO	1.5	1.1	9,656	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
竹内製作所	—	1.1	5,175
セガサミーホールディングス	5.8	4.5	9,623
ホシザキ	4.1	—	—
<b>電気機器 (23.3%)</b>			
イビデン	4.7	—	—
日立製作所	—	9.5	106,115
富士電機	5	3.9	28,388
富士通	4.9	4.5	92,812
ルネサスエレクトロニクス	47.6	39.2	97,255
セイコーエプソン	11.4	—	—
アルパック	1.7	—	—
パナソニックホールディングス	—	64.7	90,256
アンリツ	4.6	—	—
ソニーグループ	8.4	7.4	103,637
TDK	13.1	—	—
ヒロセ電機	1.1	—	—
横河電機	—	7.1	20,856
アズビル	—	3.5	16,810
日本光電工業	3	—	—
堀場製作所	1.4	1.1	12,963
アドバンテスト	4.3	13.7	78,309
キーエンス	1.6	1.6	106,144
シスメックス	6.3	4.6	36,395
フェローテックホールディングス	1.5	—	—
日本電子	1.7	—	—
ファナック	4.4	23.6	101,480
ローム	3.1	—	—
浜松ホトニクス	4.9	3.9	23,185
三井ハイテック	0.8	0.7	4,799
新光電気工業	—	1.8	9,842
太陽誘電	4.4	—	—
村田製作所	12.5	33.7	100,560
SCREENホールディングス	1.6	2.5	35,700
東京エレクトロン	2	4.3	120,271
<b>輸送用機器 (4.1%)</b>			
いすゞ自動車	—	16.4	33,292
スズキ	—	12.9	81,244
SUBARU	—	16.2	47,004
シマノ	2.8	2.2	47,344

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>精密機器 (3.2%)</b>			
島津製作所	10	7.8	31,941
東京精密	1.4	—	—
マニー	2.9	2.3	4,746
オリンパス	34.1	—	—
HOYA	6.7	5.8	105,502
朝日インテック	8.4	6.6	19,008
メニコン	2.4	—	—
<b>その他製品 (3.4%)</b>			
パンダイナムコホールディングス	7.5	17.6	55,457
ビジョン	4.1	3.2	5,171
任天堂	15.8	14	110,530
<b>電気・ガス業 (1.4%)</b>			
東京瓦斯	—	11.5	37,892
大阪瓦斯	—	11	32,868
<b>陸運業 (0.5%)</b>			
SGホールディングス	16.3	12.8	25,689
<b>情報・通信業 (10.2%)</b>			
NECネットエスアイ	3.1	—	—
システナ	9.5	—	—
日鉄ソリューションズ	1.1	0.9	4,351
T I S	8.5	6.4	21,216
コーエーテックモホールディングス	4.7	3.7	6,615
ネクソン	16.9	9.3	22,115
SHIFT	0.4	0.3	7,980
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	1.7	1.3	3,221
GMOペイメントゲートウェイ	1.5	—	—
インターネットイニシアティブ	4.9	3.8	11,210
ラクス	3.7	2.9	7,055
野村総合研究所	15.7	13.2	57,248
オービック	2.4	1.9	43,253
ジャストシステム	1.1	—	—
トレンドマイクロ	4.7	—	—
日本オラクル	1.1	0.9	10,516
伊藤忠テクノソリューションズ	3.5	—	—
大塚商会	4.3	3.3	20,242
東映アニメーション	0.4	0.3	5,220
ネットワンシステムズ	—	2.2	5,222
B I P R O G Y	2.7	2.1	9,093



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
日本電信電話	24.3	556.3	102,025	
KDDI	22.5	20.8	101,067	
光通信	0.7	0.6	15,192	
NTTデータグループ	21.6	—	—	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	3.1	—	—	
カブコン	6.3	4.9	26,974	
SCSK	5.2	4.1	11,695	
NSD	—	1.9	5,244	
コナミグループ	3.5	2.7	23,954	
<b>卸売業 (5.4%)</b>				
神戸物産	5	3.9	14,937	
マクニカホールディングス	1.7	—	—	
アズワン	1.1	0.8	4,445	
伊藤忠商事	21.5	16.5	107,827	
三井物産	22.6	18.4	106,775	
三菱商事	20.1	—	—	
岩谷産業	—	1.4	9,135	
サンリオ	—	1.8	10,983	
ミスミグループ本社	9.6	7.5	18,360	
<b>小売業 (6.7%)</b>				
エービーシー・マート	—	2.6	6,797	
日本マクドナルドホールディングス	2.9	2.3	14,835	
MonotaRO	8.5	6.6	9,500	
マツキヨココカラ&カンパニー	—	10.7	28,494	
ZOZO	—	4.2	13,683	
物語コーポレーション	—	1	5,100	
ウエルシアホールディングス	3.5	2.7	6,488	
コスモス薬品	0.8	0.7	10,965	
クスリのアオキホールディングス	0.7	1.8	5,850	
バン・パシフィック・インターナショナル	13.3	10.4	32,978	
ゼンショーホールディングス	3.5	2.7	19,242	
ワークマン	0.9	0.7	2,877	
スギホールディングス	—	1.1	7,621	
日本瓦斯	3.9	3	7,021	
ヤオコー	0.9	0.7	5,882	
ニトリホールディングス	3.2	2.5	47,487	
吉野家ホールディングス	2.2	—	—	
ファーストリテイリング	1.1	2.7	104,949	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
サンドラッグ	2.5	2	9,082	
<b>銀行業 (0.1%)</b>				
セブン銀行	—	19.1	5,819	
<b>保険業 (4.7%)</b>				
SOMPOホールディングス	—	9.2	68,917	
MS&ADインシュアランスグループホール	—	12.7	75,603	
東京海上ホールディングス	—	25.4	94,818	
<b>その他金融業 (1.1%)</b>				
全国保証	2.3	1.8	9,810	
日本取引所グループ	—	13.9	43,979	
<b>不動産業 (2.6%)</b>				
大東建託	2.3	1.7	27,455	
ヒューリック	23.1	18.1	27,955	
野村不動産ホールディングス	4	3.1	12,192	
オープンハウスグループ	—	2.2	9,878	
住友不動産	—	12.5	56,850	
<b>サービス業 (7.2%)</b>				
日本M&Aセンターホールディングス	10.6	8.3	6,268	
エス・エム・エス	2.4	1.9	5,048	
パーソルホールディングス	6.6	50.4	11,854	
カカコム	4.3	3.3	5,590	
ディップ	1.2	0.9	2,342	
ベネフィット・ワン	2.6	—	—	
エムスリー	15.1	11.8	28,072	
博報堂DYホールディングス	10.7	—	—	
H. U. グループホールディングス	1.9	—	—	
オリエンタルランド	—	18.5	100,788	
ユー・エス・エス	8.7	6.3	17,743	
サイバーエージェント	14	—	—	
テクノプロ・ホールディングス	3.6	2.8	9,814	
ジャパンマテリアル	—	1.9	4,750	
リクルートホールディングス	21.3	18.1	106,717	
ジャパンエレベーターサービスホールディン	2.1	1.7	3,791	
セコム	—	5.6	59,500	
ダイセキ	1.6	1.3	5,460	
合 計	株 数・金 額	996	1,642	5,089,153
	銘柄数<比率>	150	150	<99.5%>

(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	
		買 建 額	売 建 額
国内	株式先物取引	TOPIX	
		百万円 24	百万円 —

## ○投資信託財産の構成

(2024年1月26日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
株式	千円 5,089,153	% 99.4
コール・ローン等、その他	32,292	0.6
投資信託財産総額	5,121,445	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年1月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,119,750,829
コール・ローン等	20,989,937
株式(評価額)	5,089,153,530
未収入金	1,334,450
未収配当金	8,716,650
差入委託証拠金	△ 443,738
(B) 負債	3,231,486
未払解約金	3,231,481
未払利息	5
(C) 純資産総額(A-B)	5,116,519,343
元本	2,475,730,635
次期繰越損益金	2,640,788,708
(D) 受益権総口数	2,475,730,635口
1万口当たり基準価額(C/D)	20,667円

<注記事項>

- ①期首元本額 2,831,156,561円  
 期中追加設定元本額 638,920,825円  
 期中一部解約元本額 994,346,751円  
 また、1口当たり純資産額は、期末2.0667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 JAPAN クオリティ150インデックス	1,082,318,756円
国内株式セレクション(ラップ向け)	770,619,108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)	365,584,886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)	235,485,878円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)	18,880,316円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)	2,841,691円
合計	2,475,730,635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1月27日~2024年1月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	92,296,820
受取配当金	92,319,957
受取利息	545
その他収益金	424
支払利息	△ 24,106
(B) 有価証券売買損益	1,071,740,986
売買益	1,258,848,684
売買損	△ 187,107,698
(C) 先物取引等取引損益	12,233,300
取引益	17,817,900
取引損	△ 5,584,600
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,176,271,106
(E) 前期繰越損益金	1,738,286,104
(F) 追加信託差損益金	551,895,843
(G) 解約差損益金	△ 825,664,345
(H) 計(D+E+F+G)	2,640,788,708
次期繰越損益金(H)	2,640,788,708

- (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。

# 日本株インカム・マザーファンド

## 《第37期》決算日2024年2月5日

〔計算期間：2023年8月4日～2024年2月5日〕

「日本株インカム・マザーファンド」は、2月5日に第37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37期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	主としてTOPIX構成銘柄の中から、予想配当利回りが市場平均と比較して高いと判断される銘柄に投資し、高水準の配当収入と中長期的な株価値上がり益の獲得をめざして運用を行います。なお、TOPIX構成銘柄以外の上場株式等に投資する場合があります。
主要運用対象	わが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は行いません。

### ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		(参考指数)		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
	期騰落率	中率	東証株価指数(TOPIX)	指数騰落率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
33期(2022年2月3日)	24,807	4.0	1,919.92	△ 0.6	96.6	—	2.4	7,626
34期(2022年8月3日)	25,422	2.5	1,930.77	0.6	96.3	—	2.5	8,458
35期(2023年2月3日)	26,654	4.8	1,970.26	2.0	97.8	—	1.2	9,083
36期(2023年8月3日)	31,761	19.2	2,268.35	15.1	98.2	—	0.7	11,096
37期(2024年2月5日)	37,690	18.7	2,556.71	12.7	98.7	—	0.4	12,526

(注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。

(注) 東証株価指数(TOPIX)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 P X総研又は株式会社J P X総研の関連会社(以下「J P X」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 P X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		( 参 考 指 数 )		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 組 入 比 率	信 託 券 率
	騰 落 率	(TOPIX)	騰 落 率	騰 落 率				
(期 首) 2023年8月3日	円	%	2,268.35	%	%	%	%	%
8月末	31,761	—	2,332.00	—	98.2	—	—	0.7
9月末	33,274	4.8	2,323.39	2.8	98.7	—	—	0.5
10月末	34,472	8.5	2,323.39	2.4	97.4	—	—	0.5
11月末	33,732	6.2	2,253.72	△ 0.6	96.9	—	—	0.5
12月末	35,015	10.2	2,374.93	4.7	97.0	—	—	0.5
2024年1月末	34,288	8.0	2,366.39	4.3	98.3	—	—	0.5
(期 末) 2024年2月5日	37,829	19.1	2,551.10	12.5	98.6	—	—	0.4
	37,690	18.7	2,556.71	12.7	98.7	—	—	0.4

(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。

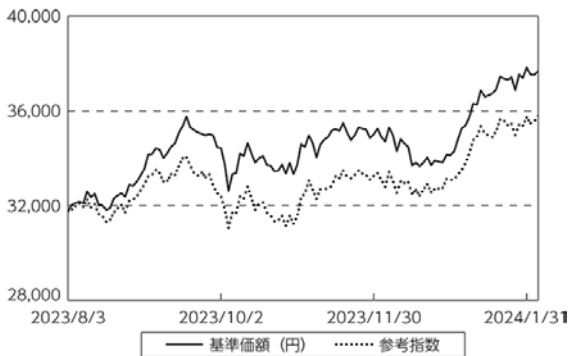
## ○運用経過

## ●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18.7%の上昇となりました。

基準価額等の推移



(注) 参考指数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)

日銀が金融緩和策を維持したことや、半導体需要の回復期待が高まったことなどを背景に、国内株式市況が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。

## (下落要因)

中東の紛争激化に対する懸念が高まったことなどを背景に、国内株式市況が一時的に下落したことが、基準価額の一時的な下落要因となりました。

## (銘柄要因)

上位5銘柄…三菱UFJフィナンシャル・グループ、トヨタ自動車、大阪ソーダ、東京海上ホールディングス、任天堂

下位5銘柄…ニコン、ジーエス・ユアサ コーポレーション、ネットワンシステムズ、三菱ケミカルグループ、ウイングアーク1st

**●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。

- ・期間の初めから2023年9月中旬にかけては、外国為替市場で円安・米ドル高が進行したことなどから、国内株式市況は上昇しました。
- ・9月下旬から10月下旬にかけては、中東の紛争激化に対する懸念が高まったことや、米国で金融引き締めが長期化するとの見方が強まったことを背景に米長期金利が上昇し、米国株に連れ安したことなどから、国内株式市況は下落しました。
- ・11月上旬から期間末にかけては、外国為替市場で円高・米ドル安が進行したことで下落する局面もあったものの、日銀が金融緩和策を維持したことや、半導体需要の回復に向けた見方が強まり、国内企業の業績改善に繋がったことなどから、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**

- ・株式組入比率は、運用の基本方針にしたがい、高水準を維持しました。
- ・銘柄選択にあたっては、予想配当利回りが市場平均を上回る銘柄の中から、株価の値上がり益が期待できる銘柄を厳選して投資しました。

- ・組入銘柄数は概ね80～86銘柄程度で推移させました。株価水準や予想配当利回り水準等を勘案し、銘柄入れ替えを機動的・継続的に行いました。当期間では、低採算事業の見直しなど事業構造改革による収益性改善が期待される三菱ケミカルグループなど6銘柄を新規に組み入れ、株価上昇により予想配当利回りでの魅力度が相対的に低下した大阪ソーダなど10銘柄を全売却しました。

**○今後の運用方針**

- ・今後も企業調査を十分に行い、予想配当利回りの高い銘柄を中心に投資し、「高水準の配当収入」と「中長期的な株価の値上がり益」の獲得をめざす基本方針を継続します。加えて、財務の健全性や株式の流動性に留意しながら、保有銘柄の比率調整や新規銘柄の組み入れを行います。
- ・欧米における金融引き締めの長期化による影響を見極める必要はありますが、国内における継続的な賃金上昇を背景とした購買力の高まりや企業の収益性重視の姿勢により国内企業業績の拡大が期待できると考えています。中長期的には、資本効率の改善により企業価値を向上させようとする動きは拡大しており、株主還元強化の流れは今後も継続すると考えています。
- ・引き続き、配当の継続性、成長性を重視しながら、より積極的な株主還元に取り組む企業などに注目していきたいと考えています。

## ○1万口当たりの費用明細

(2023年8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	%	(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)	13	0.038	
(投資信託証券)	(13)	(0.037)	
合 計	(0)	(0.000)	
期中の平均基準価額は、34,525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8月4日～2024年2月5日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株	千円	千株	千円
		1,473	3,040,695	1,582	3,423,320
		(213)	( )		

(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
国内	アドバンス・レジデンス投資法人	—	—	0.013	4,409
	日本リート投資法人	—	—	0.006	2,006
	積水ハウス・リート投資法人	0.001	77	0.001	78
	ラサールロジポート投資法人	—	—	0.03	4,441
	ジャパンリアルエステイト投資法人	—	—	0.004	2,302
	オリックス不動産投資法人	0.001	165	0.031	5,577
	グローバル・ワン不動産投資法人	—	—	0.03	3,482
	合計	0.002	243	0.115	22,297

(注) 金額は受渡代金。

## ○株式売買比率

(2023年8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	6,464,016千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	11,571,443千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.55

(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	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 3,040	百万円 502	% 16.5	百万円 3,423	百万円 720	% 21.0
投資信託証券	0.243458	0.07755	31.9	22	3	13.6

## 利害関係人の発行する有価証券等

種類	買付額	売付額	当期末保有額
株式	百万円 67	百万円 83	百万円 886



## 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 3

## 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)	4,406千円
うち利害関係人への支払額 (B)	879千円
(B) / (A)	20.0%

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

## ○組入資産の明細

(2024年2月5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>鉱業 (0.3%)</b>				
INPEX	48.8	18.7		37,886
<b>建設業 (3.2%)</b>				
ライト工業	70.8	10.4		21,476
積水ハウス	42.6	53.8		177,324
インフロンア・ホールディングス	91	129.2		199,614
<b>食料品 (0.8%)</b>				
麒麟ホールディングス	73.3	46		98,325
<b>繊維製品 (0.7%)</b>				
東レ	118.8	109.5		81,884
<b>化学 (6.7%)</b>				
旭化成	6.8	—		—
クレハ	7.2	9		25,524
日本曹達	22.6	35.5		203,060
大阪ソーダ	52.4	—		—
三菱瓦斯化学	13.6	75.7		181,452
三菱ケミカルグループ	—	304.7		271,914
ダイセル	63.3	93.9		138,643
日本ゼオン	2.8	4.7		6,100
アイカ工業	3.7	—		—
ADEKA	4	—		—
有沢製作所	23.9	—		—
<b>医薬品 (4.3%)</b>				
武田薬品工業	94.6	83.1		350,100
サワイグループホールディングス	—	33		187,440
<b>石油・石炭製品 (1.3%)</b>				
コスモエネルギーホールディングス	18	25.7		157,284
<b>ゴム製品 (1.1%)</b>				
ブリヂストン	24.3	21.6		137,030
<b>鉄鋼 (2.8%)</b>				
日本製鉄	97.5	96.4		342,991
<b>非鉄金属 (2.4%)</b>				
三菱マテリアル	55.7	45.1		124,521
住友電気工業	3.4	18		36,054

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
SWCC	37.5	41.1		132,342
AREホールディングス	1.7	1.7		3,332
<b>金属製品 (3.7%)</b>				
東洋製罐グループホールディングス	59.2	57.1		134,441
三和ホールディングス	100.6	94.5		220,657
パイオラックス	63.7	40.2		101,062
<b>機械 (4.4%)</b>				
アマダ	137.6	139		221,774
荏原製作所	2.2	11		103,422
日本ビラー工業	26.6	17.7		85,048
三菱重工業	18.9	13.1		132,375
<b>電気機器 (3.6%)</b>				
マブチモーター	1.6	3.2		8,172
ダイヘン	30.1	37.4		247,588
ジーエス・ユアサ コーポレーション	49.8	47		101,402
エスケーエレクトロニクス	—	10.3		40,994
リコー	41	39		46,624
東京エレクトロン	2.2	—		—
<b>輸送用機器 (14.6%)</b>				
東海理化電機製作所	105.4	34.2		76,471
川崎重工業	2.1	44.6		152,665
いすゞ自動車	60.8	59.1		120,209
トヨタ自動車	332.3	310.5		929,016
プレス工業	232.8	111.6		73,544
マツダ	107.7	165.9		305,587
本田技研工業	24.4	90.1		151,683
<b>精密機器 (2.7%)</b>				
ニコン	126.8	122.9		181,892
タムロン	34.3	26.1		146,682
<b>その他製品 (3.0%)</b>				
任天堂	42.3	43.5		366,052
<b>電気・ガス業 (0.9%)</b>				
大阪瓦斯	47.1	36.2		113,269

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>陸運業 (0.9%)</b>				
センコーグループホールディングス	104.5	41.8	47,777	
NIPPON EXPRESSホールディング	0.9	7.2	63,129	
<b>海運業 (1.0%)</b>				
日本郵船	—	25.7	124,516	
川崎汽船	24.3	—	—	
<b>倉庫・運輸関連業 (1.1%)</b>				
三菱倉庫	24.7	29.2	130,290	
<b>情報・通信業 (7.6%)</b>				
プロトコーポレーション	13.3	—	—	
ウイングアーク1st	—	19.5	55,516	
ネットワンシステムズ	—	7.8	20,837	
エイベックス	26	15	21,330	
日本電信電話	2,885.8	2,784.8	519,922	
ソフトバンク	166.5	161.9	318,295	
<b>卸売業 (9.6%)</b>				
伊藤忠商事	20.8	20	132,960	
丸紅	154.7	115.5	274,601	
豊田通商	17	19.4	180,827	
三菱商事	76.6	232.5	584,853	
因幡電機産業	9.2	3.3	11,731	
<b>小売業 (1.9%)</b>				
アダストリア	28.7	23.2	81,084	
J. フロント リテイリング	21	21.9	32,663	

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
日本瓦斯	55.5	51.7	123,123	
<b>銀行業 (11.2%)</b>				
三菱UFJフィナンシャル・グループ	627.8	616.6	886,054	
りそなホールディングス	276.1	314.7	262,680	
三井住友フィナンシャルグループ	24.5	29.3	226,782	
南都銀行	4.3	4.3	11,472	
<b>証券・商品先物取引業 (1.1%)</b>				
SBIホールディングス	39.4	37.2	138,086	
<b>保険業 (5.3%)</b>				
第一生命ホールディングス	96	96.7	301,897	
東京海上ホールディングス	98.3	92.2	356,168	
<b>その他金融業 (1.4%)</b>				
イオンフィナンシャルサービス	8.9	—	—	
オリックス	69.9	62.7	179,478	
<b>不動産業 (1.2%)</b>				
野村不動産ホールディングス	37.7	36.9	144,869	
<b>サービス業 (1.2%)</b>				
日本郵政	63.8	61.6	86,948	
ベルシステム24ホールディングス	15.5	—	—	
メイテックグループホールディングス	40.1	21.4	65,120	
合 計	株 数・金 額	7,659	7,765	12,357,957
	銘柄数<比率>	76	72	<98.7%>

(注) 銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

## 国内投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	千口	千口	千円	%
アドバンス・レジデンス投資法人	0.026	0.013	4,238	0.0
日本リート投資法人	0.024	0.018	6,111	0.0
積水ハウス・リート投資法人	0.137	0.137	10,699	0.1
ラサールレジポート投資法人	0.067	0.037	5,520	0.0
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.014	0.01	5,620	0.0
オリックス不動産投資法人	0.101	0.071	12,048	0.1
グローバル・ワン不動産投資法人	0.059	0.029	3,161	0.0
大和証券オフィス投資法人	0.008	0.008	4,976	0.0
合 計	口 数 ・ 金 額			
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	8	< 0.4% >

(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。

## ○投資信託財産の構成

(2024年2月5日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	12,357,957	98.6
投資証券	52,374	0.4
コール・ローン等、その他	116,785	1.0
投資信託財産総額	12,527,116	100.0

## ○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	12,527,116,525	
コール・ローン等	103,216,095	
株式(評価額)	12,357,957,830	
投資証券(評価額)	52,374,800	
未収配当金	13,567,800	
(B) 負債	817,978	
未払解約金	817,964	
未払利息	14	
(C) 純資産総額(A-B)	12,526,298,547	
元本	3,323,531,723	
次期繰越損益金	9,202,766,824	
(D) 受益権総口数	3,323,531,723口	
1万口当たり基準価額(C/D)	37,690円	

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 3,493,690,192円  
 期中追加設定元本額 141,044,388円  
 期中一部解約元本額 311,202,857円  
 また、1口当たり純資産額は、期末37,690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 好配当日本株ファンド(2ヵ月決算型)	1,649,643,701円
国内株式セレクション(ラップ向け)	1,631,851,326円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)	36,283,639円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)	5,753,057円
合計	3,323,531,723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)

## ○損益の状況 (2023年8月4日~2024年2月5日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	183,670,301	
受取配当金	183,689,862	
受取利息	522	
その他収益金	1,301	
支払利息	△ 21,384	
(B) 有価証券売買損益	1,840,416,410	
売買益	2,013,712,507	
売買損	△ 173,296,097	
(C) 当期損益金(A+B)	2,024,086,711	
(D) 前期繰越損益金	7,602,749,533	
(E) 追加信託差損益金	345,232,024	
(F) 解約差損益金	△ 769,301,444	
(G) 計(C+D+E+F)	9,202,766,824	
次期繰越損益金(G)	9,202,766,824	

- (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。

# 日本債券インデックスマザーファンド

## 《第22期》決算日2023年5月12日

[計算期間：2022年5月13日～2023年5月12日]

「日本債券インデックスマザーファンド」は、5月12日に第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	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
	円	騰落率	騰落率	騰落率			
18期(2019年5月13日)	13,503	1.7%	388.16	1.7%	99.8%	0.1%	608,830
19期(2020年5月12日)	13,524	0.2%	388.75	0.2%	99.6%	0.1%	630,705
20期(2021年5月12日)	13,462	△0.5%	386.93	△0.5%	99.5%	0.2%	314,171
21期(2022年5月12日)	13,195	△2.0%	379.29	△2.0%	99.7%	0.1%	666,754
22期(2023年5月12日)	13,084	△0.8%	375.76	△0.9%	99.6%	0.1%	723,477

(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	券 率
	円	騰 落 率		騰 落 率			
(期 首) 2022年 5月12日	13,195	—	379.29	—	99.7	%	0.1
5月末	13,204	0.1	379.54	0.1	99.7	%	0.1
6月末	13,083	△0.8	376.08	△0.8	99.8	%	0.1
7月末	13,169	△0.2	378.55	△0.2	100.3	%	0.1
8月末	13,139	△0.4	377.67	△0.4	99.9	%	0.1
9月末	13,000	△1.5	373.60	△1.5	99.2	%	0.1
10月末	12,987	△1.6	373.25	△1.6	100.6	%	0.1
11月末	12,924	△2.1	371.33	△2.1	99.9	%	0.1
12月末	12,755	△3.3	366.60	△3.3	98.9	%	0.1
2023年 1月末	12,719	△3.6	365.59	△3.6	100.5	%	0.1
2月末	12,862	△2.5	369.57	△2.6	100.1	%	0.1
3月末	13,043	△1.2	374.74	△1.2	99.4	%	0.1
4月末	13,081	△0.9	375.61	△1.0	100.0	%	0.1
(期 末) 2023年 5月12日	13,084	△0.8	375.76	△0.9	99.6	%	0.1

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ0.8%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(−0.9%)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、期間の前半はインフレ率の高止まりを受けた欧米金利の上昇などから下落しました。2022年12月には日銀がイールドカーブコントロール（YCC）の修正を決定したことなどにより国内債券市況は下落しましたが、期間の終わりにかけては米欧金融不安などを背景に反発しました。期間を通じてみると国内債券市況は下落しました。

## ● 当該投資信託のポートフォリオについて

- ・資産のほぼ全額を債券（先物を含む）に投資し、高い公社債組入比率を維持しました。
  - ・ベンチマーク（NOMURA-BPI総合）の構成銘柄を種別や年限等の属性でグループに区切り、ベンチマークの各グループの比率とポートフォリオの同じグループの比率を極力近づけるように、ポートフォリオを構築しました<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0.9%の下落になったため、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)

- ・ポートフォリオ要因によるものです。

(主なマイナス要因)

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

## ○ 今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。



## ○ 1万口当たりの費用明細

(2022年5月13日～2023年5月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 0 (0)	% 0.000 (0.000)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、12,993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5月13日～2023年5月12日)

## 公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国	国債証券	242,916,423	184,318,975
	地方債証券	11,881,000	10,719,735 ( 132,500)
内	特殊債券	7,830,630	5,739,299 ( 673,935)
	社債券	11,605,503	5,704,775 ( 200,000)

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ( )内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

## 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国	債券先物取引	百万円 3,254	百万円 3,119	百万円 -	百万円 -

## ○利害関係人との取引状況等

(2022年5月13日～2023年5月12日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$ %	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$ %
公社債	百万円 274,233	百万円 77,302	28.2	百万円 206,482	百万円 75,036	36.3

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

## 利害関係人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 -	百万円 299	百万円 3,736

## 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
公社債	百万円 5,599

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

(2023年5月12日現在)

## 国内公社債

## (A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期			末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	593,728,000	603,890,129	83.5	—	57.2	18.5	7.7
地方債証券	38,790,400	39,739,492	5.5	—	2.4	2.1	1.0
	( 38,790,400)	( 39,739,492)	( 5.5)	( —)	( 2.4)	( 2.1)	( 1.0)
特殊債券 (除く金融債)	30,856,129	31,543,391	4.4	—	2.2	1.5	0.7
	( 30,856,129)	( 31,543,391)	( 4.4)	( —)	( 2.2)	( 1.5)	( 0.7)
金融債券	2,300,000	2,299,100	0.3	—	—	0.2	0.1
	( 2,300,000)	( 2,299,100)	( 0.3)	( —)	( —)	( 0.2)	( 0.1)
普通社債券	43,300,000	43,326,876	6.0	0.0	1.2	3.4	1.3
	( 43,300,000)	( 43,326,876)	( 6.0)	( 0.0)	( 1.2)	( 3.4)	( 1.3)
合 計	708,974,529	720,798,990	99.6	0.0	62.9	25.9	10.8
	(115,246,529)	(116,908,860)	(16.2)	(0.0)	( 5.8)	( 7.3)	( 3.1)

(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437回利付国債(2年)	0.005	1,800,000	1,802,628	2024/6/1
第438回利付国債(2年)	0.005	2,100,000	2,103,066	2024/7/1
第439回利付国債(2年)	0.005	1,800,000	1,802,718	2024/8/1
第440回利付国債(2年)	0.005	900,000	901,404	2024/9/1
第441回利付国債(2年)	0.005	3,700,000	3,705,883	2024/10/1
第442回利付国債(2年)	0.005	1,770,000	1,772,849	2024/11/1
第443回利付国債(2年)	0.005	1,300,000	1,302,210	2024/12/1
第444回利付国債(2年)	0.005	3,150,000	3,155,134	2025/1/1
第445回利付国債(2年)	0.005	3,590,000	3,595,528	2025/2/1
第446回利付国債(2年)	0.005	2,200,000	2,203,146	2025/3/1
第447回利付国債(2年)	0.005	1,020,000	1,021,438	2025/4/1
第140回利付国債(5年)	0.1	1,270,000	1,273,136	2024/6/20
第141回利付国債(5年)	0.1	5,240,000	5,255,196	2024/9/20
第142回利付国債(5年)	0.1	310,000	310,967	2024/12/20
第143回利付国債(5年)	0.1	5,380,000	5,397,377	2025/3/20
第144回利付国債(5年)	0.1	6,380,000	6,402,074	2025/6/20
第145回利付国債(5年)	0.1	5,810,000	5,832,542	2025/9/20
第146回利付国債(5年)	0.1	4,970,000	4,990,675	2025/12/20
第147回利付国債(5年)	0.005	1,280,000	1,282,188	2026/3/20
第148回利付国債(5年)	0.005	2,180,000	2,183,379	2026/6/20
第149回利付国債(5年)	0.005	6,630,000	6,638,884	2026/9/20
第150回利付国債(5年)	0.005	4,990,000	4,994,491	2026/12/20
第151回利付国債(5年)	0.005	750,000	750,285	2027/3/20
第152回利付国債(5年)	0.1	3,630,000	3,644,628	2027/3/20
第153回利付国債(5年)	0.005	6,040,000	6,037,523	2027/6/20
第154回利付国債(5年)	0.1	5,730,000	5,744,898	2027/9/20
第155回利付国債(5年)	0.3	2,550,000	2,577,463	2027/12/20
第156回利付国債(5年)	0.2	3,850,000	3,872,946	2027/12/20
第157回利付国債(5年)	0.2	1,700,000	1,708,194	2028/3/20
第1回利付国債(40年)	2.4	675,000	855,407	2048/3/20
第2回利付国債(40年)	2.2	1,035,000	1,262,844	2049/3/20
第3回利付国債(40年)	2.2	718,000	875,342	2050/3/20
第4回利付国債(40年)	2.2	1,218,000	1,484,608	2051/3/20
第5回利付国債(40年)	2.0	575,000	677,194	2052/3/20
第6回利付国債(40年)	1.9	1,230,000	1,425,471	2053/3/20
第7回利付国債(40年)	1.7	1,540,000	1,709,492	2054/3/20
第8回利付国債(40年)	1.4	1,510,000	1,558,033	2055/3/20
第9回利付国債(40年)	0.4	2,770,000	2,115,781	2056/3/20
第10回利付国債(40年)	0.9	2,370,000	2,117,310	2057/3/20
第11回利付国債(40年)	0.8	2,100,000	1,809,129	2058/3/20
第12回利付国債(40年)	0.5	2,040,000	1,573,594	2059/3/20
第13回利付国債(40年)	0.5	2,800,000	2,140,600	2060/3/20
第14回利付国債(40年)	0.7	2,410,000	1,965,885	2061/3/20
第15回利付国債(40年)	1.0	3,500,000	3,128,020	2062/3/20

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334回利付国債 (10年)	0.6	3,990,000	4,021,800	2024/6/20
第335回利付国債 (10年)	0.5	3,890,000	3,922,325	2024/9/20
第336回利付国債 (10年)	0.5	2,460,000	2,483,443	2024/12/20
第337回利付国債 (10年)	0.3	1,620,000	1,630,238	2024/12/20
第338回利付国債 (10年)	0.4	3,330,000	3,359,237	2025/3/20
第339回利付国債 (10年)	0.4	4,020,000	4,059,275	2025/6/20
第340回利付国債 (10年)	0.4	3,470,000	3,507,961	2025/9/20
第341回利付国債 (10年)	0.3	3,320,000	3,351,108	2025/12/20
第342回利付国債 (10年)	0.1	2,570,000	2,581,333	2026/3/20
第343回利付国債 (10年)	0.1	4,870,000	4,891,866	2026/6/20
第344回利付国債 (10年)	0.1	4,620,000	4,640,882	2026/9/20
第345回利付国債 (10年)	0.1	6,340,000	6,367,388	2026/12/20
第346回利付国債 (10年)	0.1	6,130,000	6,154,703	2027/3/20
第347回利付国債 (10年)	0.1	5,700,000	5,719,836	2027/6/20
第348回利付国債 (10年)	0.1	4,970,000	4,982,922	2027/9/20
第349回利付国債 (10年)	0.1	6,090,000	6,099,744	2027/12/20
第350回利付国債 (10年)	0.1	6,530,000	6,531,567	2028/3/20
第351回利付国債 (10年)	0.1	4,570,000	4,568,811	2028/6/20
第352回利付国債 (10年)	0.1	3,870,000	3,867,910	2028/9/20
第353回利付国債 (10年)	0.1	5,500,000	5,493,840	2028/12/20
第354回利付国債 (10年)	0.1	5,740,000	5,731,619	2029/3/20
第355回利付国債 (10年)	0.1	5,060,000	5,049,272	2029/6/20
第356回利付国債 (10年)	0.1	7,040,000	7,020,006	2029/9/20
第357回利付国債 (10年)	0.1	5,250,000	5,231,100	2029/12/20
第358回利付国債 (10年)	0.1	6,790,000	6,760,056	2030/3/20
第359回利付国債 (10年)	0.1	7,250,000	7,206,790	2030/6/20
第360回利付国債 (10年)	0.1	6,430,000	6,378,752	2030/9/20
第361回利付国債 (10年)	0.1	5,630,000	5,575,276	2030/12/20
第362回利付国債 (10年)	0.1	5,890,000	5,821,970	2031/3/20
第363回利付国債 (10年)	0.1	5,860,000	5,783,292	2031/6/20
第364回利付国債 (10年)	0.1	7,890,000	7,774,095	2031/9/20
第365回利付国債 (10年)	0.1	6,300,000	6,199,515	2031/12/20
第366回利付国債 (10年)	0.2	3,500,000	3,468,325	2032/3/20
第367回利付国債 (10年)	0.2	5,020,000	4,966,737	2032/6/20
第368回利付国債 (10年)	0.2	530,000	523,507	2032/9/20
第370回利付国債 (10年)	0.5	2,280,000	2,305,946	2033/3/20
第1回利付国債 (30年)	2.8	196,000	228,888	2029/9/20
第2回利付国債 (30年)	2.4	268,000	308,411	2030/2/20
第3回利付国債 (30年)	2.3	307,000	352,442	2030/5/20
第4回利付国債 (30年)	2.9	252,000	302,279	2030/11/20
第5回利付国債 (30年)	2.2	238,000	274,675	2031/5/20
第6回利付国債 (30年)	2.4	339,000	399,287	2031/11/20
第7回利付国債 (30年)	2.3	339,000	398,853	2032/5/20
第8回利付国債 (30年)	1.8	302,000	342,670	2032/11/22
第9回利付国債 (30年)	1.4	206,000	226,089	2032/12/20

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10回利付国債 (30年)	1.1	398,000	425,195	2033/3/20
第11回利付国債 (30年)	1.7	237,000	267,162	2033/6/20
第12回利付国債 (30年)	2.1	325,000	379,723	2033/9/20
第13回利付国債 (30年)	2.0	595,000	690,051	2033/12/20
第14回利付国債 (30年)	2.4	683,000	822,010	2034/3/20
第15回利付国債 (30年)	2.5	686,000	834,649	2034/6/20
第16回利付国債 (30年)	2.5	547,000	666,650	2034/9/20
第17回利付国債 (30年)	2.4	577,000	697,962	2034/12/20
第18回利付国債 (30年)	2.3	687,000	824,839	2035/3/20
第19回利付国債 (30年)	2.3	593,000	713,141	2035/6/20
第20回利付国債 (30年)	2.5	655,000	804,575	2035/9/20
第21回利付国債 (30年)	2.3	529,000	638,079	2035/12/20
第22回利付国債 (30年)	2.5	975,000	1,202,399	2036/3/20
第23回利付国債 (30年)	2.5	194,000	239,636	2036/6/20
第24回利付国債 (30年)	2.5	541,000	669,292	2036/9/20
第25回利付国債 (30年)	2.3	1,287,000	1,561,118	2036/12/20
第26回利付国債 (30年)	2.4	1,014,000	1,245,739	2037/3/20
第27回利付国債 (30年)	2.5	460,000	572,451	2037/9/20
第28回利付国債 (30年)	2.5	1,426,000	1,778,378	2038/3/20
第29回利付国債 (30年)	2.4	530,000	654,433	2038/9/20
第30回利付国債 (30年)	2.3	1,421,000	1,735,410	2039/3/20
第31回利付国債 (30年)	2.2	2,223,000	2,682,694	2039/9/20
第32回利付国債 (30年)	2.3	1,989,000	2,431,910	2040/3/20
第33回利付国債 (30年)	2.0	1,227,000	1,443,626	2040/9/20
第34回利付国債 (30年)	2.2	2,231,000	2,695,605	2041/3/20
第35回利付国債 (30年)	2.0	2,029,000	2,388,031	2041/9/20
第36回利付国債 (30年)	2.0	1,929,000	2,272,728	2042/3/20
第37回利付国債 (30年)	1.9	2,717,000	3,154,355	2042/9/20
第38回利付国債 (30年)	1.8	1,590,000	1,814,158	2043/3/20
第39回利付国債 (30年)	1.9	1,360,000	1,576,702	2043/6/20
第40回利付国債 (30年)	1.8	1,720,000	1,962,623	2043/9/20
第41回利付国債 (30年)	1.7	1,210,000	1,358,152	2043/12/20
第42回利付国債 (30年)	1.7	1,520,000	1,706,473	2044/3/20
第43回利付国債 (30年)	1.7	1,480,000	1,661,936	2044/6/20
第44回利付国債 (30年)	1.7	1,630,000	1,829,137	2044/9/20
第45回利付国債 (30年)	1.5	1,480,000	1,602,899	2044/12/20
第46回利付国債 (30年)	1.5	2,070,000	2,241,499	2045/3/20
第47回利付国債 (30年)	1.6	1,920,000	2,115,091	2045/6/20
第48回利付国債 (30年)	1.4	1,870,000	1,984,874	2045/9/20
第49回利付国債 (30年)	1.4	1,860,000	1,973,497	2045/12/20
第50回利付国債 (30年)	0.8	2,090,000	1,962,969	2046/3/20
第51回利付国債 (30年)	0.3	1,990,000	1,663,062	2046/6/20
第52回利付国債 (30年)	0.5	2,020,000	1,765,298	2046/9/20
第53回利付国債 (30年)	0.6	1,710,000	1,525,508	2046/12/20
第54回利付国債 (30年)	0.8	1,610,000	1,500,326	2047/3/20

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55回利付国債 (30年)	0.8	1,790,000	1,663,930	2047/6/20
第56回利付国債 (30年)	0.8	1,740,000	1,613,397	2047/9/20
第57回利付国債 (30年)	0.8	1,800,000	1,664,820	2047/12/20
第58回利付国債 (30年)	0.8	2,570,000	2,370,953	2048/3/20
第59回利付国債 (30年)	0.7	1,800,000	1,617,030	2048/6/20
第60回利付国債 (30年)	0.9	1,630,000	1,530,472	2048/9/20
第61回利付国債 (30年)	0.7	1,570,000	1,399,812	2048/12/20
第62回利付国債 (30年)	0.5	1,320,000	1,113,538	2049/3/20
第63回利付国債 (30年)	0.4	1,630,000	1,332,427	2049/6/20
第64回利付国債 (30年)	0.4	1,720,000	1,401,043	2049/9/20
第65回利付国債 (30年)	0.4	1,520,000	1,236,170	2049/12/20
第66回利付国債 (30年)	0.4	1,830,000	1,480,122	2050/3/20
第67回利付国債 (30年)	0.6	2,830,000	2,408,867	2050/6/20
第68回利付国債 (30年)	0.6	1,710,000	1,450,917	2050/9/20
第69回利付国債 (30年)	0.7	1,720,000	1,496,692	2050/12/20
第70回利付国債 (30年)	0.7	1,990,000	1,728,215	2051/3/20
第71回利付国債 (30年)	0.7	1,950,000	1,691,781	2051/6/20
第72回利付国債 (30年)	0.7	1,910,000	1,655,435	2051/9/20
第73回利付国債 (30年)	0.7	1,930,000	1,671,148	2051/12/20
第74回利付国債 (30年)	1.0	2,720,000	2,548,803	2052/3/20
第75回利付国債 (30年)	1.3	1,870,000	1,885,913	2052/6/20
第76回利付国債 (30年)	1.4	2,190,000	2,262,948	2052/9/20
第77回利付国債 (30年)	1.6	2,110,000	2,284,349	2052/12/20
第78回利付国債 (30年)	1.4	500,000	516,860	2053/3/20
第70回利付国債 (20年)	2.4	732,000	752,327	2024/6/20
第71回利付国債 (20年)	2.2	360,000	369,205	2024/6/20
第72回利付国債 (20年)	2.1	1,079,000	1,111,326	2024/9/20
第73回利付国債 (20年)	2.0	520,000	537,456	2024/12/20
第74回利付国債 (20年)	2.1	698,000	722,548	2024/12/20
第75回利付国債 (20年)	2.1	705,000	733,348	2025/3/20
第76回利付国債 (20年)	1.9	410,000	424,973	2025/3/20
第77回利付国債 (20年)	2.0	370,000	384,193	2025/3/20
第78回利付国債 (20年)	1.9	310,000	322,799	2025/6/20
第79回利付国債 (20年)	2.0	150,000	156,508	2025/6/20
第80回利付国債 (20年)	2.1	585,000	611,611	2025/6/20
第81回利付国債 (20年)	2.0	250,000	262,152	2025/9/20
第82回利付国債 (20年)	2.1	1,082,000	1,137,149	2025/9/20
第83回利付国債 (20年)	2.1	395,000	417,214	2025/12/20
第84回利付国債 (20年)	2.0	880,000	927,203	2025/12/20
第85回利付国債 (20年)	2.1	520,000	551,943	2026/3/20
第86回利付国債 (20年)	2.3	1,047,000	1,117,295	2026/3/20
第87回利付国債 (20年)	2.2	420,000	447,001	2026/3/20
第88回利付国債 (20年)	2.3	1,264,000	1,355,968	2026/6/20
第89回利付国債 (20年)	2.2	340,000	363,684	2026/6/20
第90回利付国債 (20年)	2.2	1,270,000	1,365,211	2026/9/20

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
第91回利付国債 (20年)	2.3	548,000	590,924	2026/9/20
第92回利付国債 (20年)	2.1	1,282,000	1,379,906	2026/12/20
第93回利付国債 (20年)	2.0	190,000	204,654	2027/3/20
第94回利付国債 (20年)	2.1	875,000	945,857	2027/3/20
第95回利付国債 (20年)	2.3	1,107,000	1,210,604	2027/6/20
第96回利付国債 (20年)	2.1	340,000	369,036	2027/6/20
第97回利付国債 (20年)	2.2	573,000	626,753	2027/9/20
第98回利付国債 (20年)	2.1	610,000	664,570	2027/9/20
第99回利付国債 (20年)	2.1	1,480,000	1,618,498	2027/12/20
第100回利付国債 (20年)	2.2	1,030,000	1,134,864	2028/3/20
第101回利付国債 (20年)	2.4	723,000	803,585	2028/3/20
第102回利付国債 (20年)	2.4	520,000	580,668	2028/6/20
第103回利付国債 (20年)	2.3	760,000	844,816	2028/6/20
第104回利付国債 (20年)	2.1	610,000	671,884	2028/6/20
第105回利付国債 (20年)	2.1	920,000	1,017,648	2028/9/20
第106回利付国債 (20年)	2.2	571,000	634,649	2028/9/20
第107回利付国債 (20年)	2.1	607,000	674,037	2028/12/20
第108回利付国債 (20年)	1.9	1,000,000	1,099,320	2028/12/20
第109回利付国債 (20年)	1.9	560,000	617,870	2029/3/20
第110回利付国債 (20年)	2.1	876,000	976,696	2029/3/20
第111回利付国債 (20年)	2.2	861,000	969,124	2029/6/20
第112回利付国債 (20年)	2.1	1,050,000	1,175,506	2029/6/20
第113回利付国債 (20年)	2.1	922,000	1,036,079	2029/9/20
第114回利付国債 (20年)	2.1	1,600,000	1,804,480	2029/12/20
第115回利付国債 (20年)	2.2	944,000	1,070,816	2029/12/20
第116回利付国債 (20年)	2.2	461,000	524,866	2030/3/20
第117回利付国債 (20年)	2.1	1,320,000	1,493,923	2030/3/20
第118回利付国債 (20年)	2.0	520,000	586,539	2030/6/20
第119回利付国債 (20年)	1.8	400,000	445,572	2030/6/20
第120回利付国債 (20年)	1.6	780,000	857,929	2030/6/20
第121回利付国債 (20年)	1.9	1,299,000	1,458,971	2030/9/20
第122回利付国債 (20年)	1.8	100,000	111,590	2030/9/20
第123回利付国債 (20年)	2.1	1,318,000	1,503,772	2030/12/20
第124回利付国債 (20年)	2.0	1,240,000	1,405,502	2030/12/20
第125回利付国債 (20年)	2.2	1,844,000	2,123,163	2031/3/20
第126回利付国債 (20年)	2.0	200,000	227,196	2031/3/20
第127回利付国債 (20年)	1.9	440,000	496,443	2031/3/20
第128回利付国債 (20年)	1.9	1,974,000	2,232,534	2031/6/20
第129回利付国債 (20年)	1.8	280,000	314,448	2031/6/20
第130回利付国債 (20年)	1.8	1,862,000	2,095,494	2031/9/20
第131回利付国債 (20年)	1.7	420,000	469,236	2031/9/20
第132回利付国債 (20年)	1.7	187,000	209,385	2031/12/20
第133回利付国債 (20年)	1.8	2,320,000	2,617,215	2031/12/20
第134回利付国債 (20年)	1.8	4,545,000	5,136,940	2032/3/20
第135回利付国債 (20年)	1.7	50,000	56,080	2032/3/20



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136回利付国債 (20年)	1.6	190,000	211,468	2032/3/20
第137回利付国債 (20年)	1.7	8,382,000	9,417,093	2032/6/20
第138回利付国債 (20年)	1.5	160,000	176,926	2032/6/20
第139回利付国債 (20年)	1.6	310,000	345,538	2032/6/20
第140回利付国債 (20年)	1.7	2,517,000	2,829,762	2032/9/20
第141回利付国債 (20年)	1.7	1,120,000	1,261,008	2032/12/20
第142回利付国債 (20年)	1.8	9,350,000	10,614,120	2032/12/20
第143回利付国債 (20年)	1.6	1,740,000	1,943,319	2033/3/20
第144回利付国債 (20年)	1.5	1,520,000	1,683,172	2033/3/20
第145回利付国債 (20年)	1.7	3,210,000	3,618,536	2033/6/20
第146回利付国債 (20年)	1.7	3,170,000	3,576,013	2033/9/20
第147回利付国債 (20年)	1.6	3,200,000	3,579,552	2033/12/20
第148回利付国債 (20年)	1.5	2,940,000	3,259,225	2034/3/20
第149回利付国債 (20年)	1.5	3,090,000	3,425,697	2034/6/20
第150回利付国債 (20年)	1.4	3,250,000	3,567,980	2034/9/20
第151回利付国債 (20年)	1.2	3,620,000	3,891,427	2034/12/20
第152回利付国債 (20年)	1.2	2,740,000	2,944,623	2035/3/20
第153回利付国債 (20年)	1.3	3,380,000	3,669,632	2035/6/20
第154回利付国債 (20年)	1.2	3,040,000	3,262,862	2035/9/20
第155回利付国債 (20年)	1.0	3,330,000	3,492,171	2035/12/20
第156回利付国債 (20年)	0.4	2,700,000	2,629,314	2036/3/20
第157回利付国債 (20年)	0.2	3,360,000	3,179,400	2036/6/20
第158回利付国債 (20年)	0.5	2,900,000	2,846,553	2036/9/20
第159回利付国債 (20年)	0.6	2,260,000	2,243,072	2036/12/20
第160回利付国債 (20年)	0.7	3,480,000	3,493,224	2037/3/20
第161回利付国債 (20年)	0.6	2,760,000	2,728,066	2037/6/20
第162回利付国債 (20年)	0.6	3,820,000	3,765,259	2037/9/20
第163回利付国債 (20年)	0.6	2,840,000	2,791,265	2037/12/20
第164回利付国債 (20年)	0.5	3,350,000	3,238,110	2038/3/20
第165回利付国債 (20年)	0.5	2,700,000	2,601,369	2038/6/20
第166回利付国債 (20年)	0.7	3,690,000	3,649,520	2038/9/20
第167回利付国債 (20年)	0.5	2,660,000	2,545,779	2038/12/20
第168回利付国債 (20年)	0.4	2,750,000	2,582,580	2039/3/20
第169回利付国債 (20年)	0.3	2,540,000	2,338,857	2039/6/20
第170回利付国債 (20年)	0.3	1,620,000	1,485,685	2039/9/20
第171回利付国債 (20年)	0.3	2,450,000	2,239,300	2039/12/20
第172回利付国債 (20年)	0.4	1,950,000	1,806,031	2040/3/20
第173回利付国債 (20年)	0.4	2,800,000	2,584,876	2040/6/20
第174回利付国債 (20年)	0.4	4,050,000	3,726,526	2040/9/20
第175回利付国債 (20年)	0.5	2,690,000	2,509,339	2040/12/20
第176回利付国債 (20年)	0.5	2,460,000	2,287,578	2041/3/20
第177回利付国債 (20年)	0.4	3,010,000	2,741,628	2041/6/20
第178回利付国債 (20年)	0.5	3,420,000	3,164,662	2041/9/20
第179回利付国債 (20年)	0.5	2,730,000	2,519,871	2041/12/20
第180回利付国債 (20年)	0.8	2,970,000	2,887,226	2042/3/20

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181回利付国債 (20年)		0.9	2,100,000	2,074,632	2042/6/20
第182回利付国債 (20年)		1.1	2,880,000	2,938,579	2042/9/20
第183回利付国債 (20年)		1.4	2,780,000	2,979,298	2042/12/20
第184回利付国債 (20年)		1.1	780,000	792,253	2043/3/20
小	計		593,728,000	603,890,129	
<b>地方債証券</b>					
第1回東京都公募公債 (20年)		1.54	20,000	20,032	2023/6/20
第4回東京都公募公債 (20年)		2.22	200,000	205,960	2024/9/20
第5回東京都公募公債 (20年)		2.11	100,000	103,803	2025/3/19
第7回東京都公募公債 (20年)		2.16	100,000	104,928	2025/9/19
第7回東京都公募公債 (30年)		2.51	80,000	97,936	2038/9/17
第10回東京都公募公債 (30年)		2.31	100,000	119,976	2039/9/20
第12回東京都公募公債 (20年)		2.31	100,000	109,194	2027/9/17
第20回東京都公募公債 (20年)		2.09	80,000	88,822	2029/9/20
第21回東京都公募公債 (20年)		2.19	80,000	89,562	2029/12/20
第28回東京都公募公債 (20年)		1.59	100,000	108,600	2033/3/18
第33回東京都公募公債 (20年)		0.18	100,000	92,251	2036/6/20
第733回東京都公募公債		0.581	700,000	704,501	2024/6/20
第738回東京都公募公債		0.426	100,000	100,619	2024/12/20
第747回東京都公募公債		0.475	500,000	504,820	2025/9/19
第750回東京都公募公債		0.444	200,000	201,892	2025/12/19
第751回東京都公募公債		0.37	500,000	503,765	2025/12/19
第757回東京都公募公債		0.03	150,000	149,674	2026/6/19
第758回東京都公募公債		0.03	150,000	149,674	2026/6/19
第782回東京都公募公債		0.23	100,000	99,874	2028/6/20
第809回東京都公募公債		0.105	100,000	97,857	2030/9/20
平成26年度第9回北海道公募公債		0.52	100,000	100,704	2024/10/31
平成26年度第13回北海道公募公債		0.461	100,000	100,666	2024/12/26
平成27年度第1回北海道公募公債		0.43	300,000	302,109	2025/4/30
平成27年度第5回北海道公募公債		0.583	100,000	101,071	2025/6/30
平成30年度第14回北海道公募公債		0.195	100,000	99,473	2028/12/28
令和3年度第14回北海道公募公債 (5年)		0.001	400,000	397,936	2027/1/28
第36回2号宮城県公募公債		0.135	342,000	335,060	2030/10/28
第2回神奈川県公募公債 (20年)		2.23	680,000	700,406	2024/9/20
第2回神奈川県公募公債 (30年)		2.87	180,000	225,554	2036/6/20
第3回神奈川県公募公債 (20年)		2.11	500,000	521,455	2025/6/20
第4回神奈川県公募公債 (30年)		2.62	100,000	123,776	2038/3/19
第20回神奈川県公募公債 (20年)		1.706	500,000	548,665	2032/6/18
第27回神奈川県公募公債 (20年)		1.398	100,000	107,288	2034/9/20
第234回神奈川県公募公債		0.254	100,000	99,995	2028/6/20
第243回神奈川県公募公債		0.075	100,000	98,288	2029/12/20
第256回神奈川県公募公債		0.269	350,000	341,701	2032/3/19
第7回大阪府公募公債 (20年)		1.84	220,000	243,773	2031/9/26
第11回大阪府公募公債 (20年)		1.693	100,000	109,603	2033/9/27
第179回大阪府公募公債 (5年)		0.001	100,000	99,758	2026/1/28

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券	%	千円	千円	
第184回大阪府公募公債 (5年)	0.001	120,000	119,590	2026/6/29
第186回大阪府公募公債 (5年)	0.001	300,000	298,869	2026/8/28
第191回大阪府公募公債 (5年)	0.001	160,000	159,174	2027/1/28
第385回大阪府公募公債	0.65	200,000	201,430	2024/6/27
第388回大阪府公募公債	0.54	200,000	201,388	2024/9/27
第391回大阪府公募公債	0.513	210,000	211,572	2024/12/25
第393回大阪府公募公債	0.468	110,000	110,795	2025/2/26
第400回大阪府公募公債	0.531	136,000	137,457	2025/9/29
第407回大阪府公募公債	0.09	200,000	199,970	2026/4/27
第410回大阪府公募公債	0.001	200,000	199,298	2026/7/28
第415回大阪府公募公債	0.142	100,000	100,024	2026/12/25
第417回大阪府公募公債	0.248	300,000	301,155	2027/2/26
第420回大阪府公募公債	0.17	100,000	100,019	2027/5/28
第426回大阪府公募公債	0.172	100,000	99,828	2027/11/29
第435回大阪府公募公債	0.2	130,000	129,550	2028/8/30
第439回大阪府公募公債	0.193	100,000	99,463	2028/12/27
第455回大阪府公募公債	0.116	148,000	145,451	2030/4/26
第460回大阪府公募公債	0.115	194,000	189,766	2030/9/27
第464回大阪府公募公債	0.072	800,000	777,144	2031/1/28
第465回大阪府公募公債	0.12	500,000	487,210	2031/2/25
第467回大阪府公募公債	0.164	200,000	195,232	2031/4/28
第471回大阪府公募公債	0.083	97,000	93,772	2031/8/29
平成26年度第2回京都府公募公債 (15年)	1.071	200,000	209,078	2029/4/27
平成26年度第5回京都府公募公債 (20年)	1.455	100,000	107,928	2034/8/10
第1回兵庫県公募公債 (12年)	1.1	100,000	101,218	2024/6/26
第1回兵庫県公募公債 (15年)	1.66	400,000	419,780	2026/7/29
第2回兵庫県公募公債 (20年)	2.37	300,000	328,215	2027/9/17
第2回兵庫県公募公債 (30年)	2.36	90,000	108,550	2040/3/19
第4回兵庫県公募公債 (12年)	0.73	100,000	101,997	2026/8/6
第5回兵庫県公募公債 (12年)	0.687	200,000	204,264	2027/7/7
第5回兵庫県公募公債 (15年)	1.31	200,000	210,494	2028/5/26
第6回兵庫県公募公債 (15年)	1.35	100,000	105,515	2028/7/14
第9回兵庫県公募公債 (15年)	1.02	500,000	521,015	2029/7/13
第27回兵庫県公募公債 (20年)	0.387	200,000	190,032	2036/5/12
平成28年度第29回兵庫県公募公債	0.238	100,000	100,346	2027/2/19
第6回静岡県公募公債 (15年)	1.062	300,000	313,548	2029/6/25
第11回静岡県公募公債 (20年)	1.841	550,000	606,760	2030/10/18
第14回静岡県公募公債 (20年)	1.736	100,000	109,992	2032/6/18
令和2年度第15回静岡県公募公債 (5年)	0.01	120,000	119,743	2026/3/19
令和2年度第13回静岡県公募公債 (5年)	0.01	120,000	119,743	2026/3/19
平成20年度第8回愛知県公募公債 (20年)	2.04	200,000	219,370	2028/12/20
平成21年度第5回愛知県公募公債 (20年)	2.28	700,000	782,628	2029/6/20
平成23年度第13回愛知県公募公債	1.529	200,000	209,836	2026/11/13
平成24年度第14回愛知県公募公債 (15年)	1.314	100,000	105,017	2027/12/13
平成26年度第7回愛知県公募公債	0.591	600,000	604,224	2024/7/29

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	
平成26年度第15回愛知県公募公債	0.48	200,000	201,412	2024/12/20
平成27年度第7回愛知県公募公債	0.548	100,000	101,055	2025/7/28
平成30年度第5回愛知県公募公債	0.195	100,000	99,698	2028/6/29
平成30年度第8回愛知県公募公債	0.255	200,000	199,988	2028/8/31
令和3年度第18回愛知県公募公債	0.274	100,000	97,581	2032/3/30
平成26年度第7回広島県公募公債	0.46	260,000	261,942	2025/3/25
平成28年度第1回広島県公募公債	0.08	100,000	99,969	2026/5/25
平成28年度第1回広島県公募公債 (20年)	0.414	100,000	94,812	2036/9/26
平成30年度第4回広島県公募公債	0.259	200,000	199,934	2028/11/22
令和3年度第7回広島県公募公債	0.244	100,000	97,331	2032/3/25
第10回埼玉県公募公債 (20年)	1.94	100,000	111,091	2030/11/12
第14回埼玉県公募公債 (20年)	1.546	200,000	217,600	2034/5/8
第16回埼玉県公募公債 (20年)	1.216	100,000	105,170	2035/8/14
平成26年度第8回埼玉県公募公債	0.335	100,000	100,497	2025/1/28
平成30年度第4回埼玉県公募公債	0.205	100,000	99,748	2028/6/26
令和2年度第1回埼玉県公募公債	0.131	100,000	98,487	2030/4/15
令和3年度第2回埼玉県公募公債 (5年)	0.01	110,000	109,759	2026/4/15
平成19年度第1回福岡県公募公債 (30年)	2.62	70,000	86,352	2037/9/18
平成20年度第1回福岡県公募公債 (30年)	2.28	80,000	95,308	2038/9/17
平成22年度第2回福岡県公募公債 (20年)	2.116	800,000	900,824	2031/2/21
平成23年度第1回福岡県公募公債 (15年)	1.491	100,000	104,820	2026/11/27
平成26年度第8回福岡県公募公債	0.441	200,000	201,298	2024/12/25
平成26年度第1回福岡県公募公債	0.654	100,000	100,729	2024/6/26
平成27年度第7回福岡県公募公債	0.464	100,000	101,004	2025/12/25
令和2年度第4回福岡県公募公債	0.14	200,000	196,214	2030/9/20
第9回千葉県公募公債 (20年)	1.84	80,000	88,230	2030/10/11
平成27年度第3回千葉県公募公債	0.524	200,000	201,922	2025/6/25
平成27年度第6回千葉県公募公債	0.469	500,000	505,085	2025/12/25
平成28年度第3回千葉県公募公債	0.05	400,000	399,356	2026/7/24
平成30年度第6回千葉県公募公債	0.145	100,000	99,240	2029/1/25
令和元年度第6回千葉県公募公債	0.135	100,000	98,624	2030/1/25
平成27年度第2回新潟県公募公債	0.215	100,000	100,376	2026/2/26
令和4年度第1回長野県公募公債	0.299	300,000	292,956	2032/4/23
第2回群馬県公募公債 (20年)	2.019	100,000	112,157	2031/7/18
第7回群馬県公募公債 (20年)	0.313	100,000	93,887	2036/6/13
平成27年度第1回岐阜県公募公債	0.515	300,000	303,180	2025/9/30
令和2年度第2回岐阜県公募公債 (5年)	0.02	100,000	99,860	2025/11/25
平成27年度第1回大分県公募公債	0.476	203,400	205,434	2025/10/30
第135回共同発行市場公募地方債	0.659	200,000	201,466	2024/6/25
第136回共同発行市場公募地方債	0.611	300,000	302,166	2024/7/25
第140回共同発行市場公募地方債	0.505	200,000	201,444	2024/11/25
第142回共同発行市場公募地方債	0.345	400,000	402,040	2025/1/24
第144回共同発行市場公募地方債	0.47	200,000	201,532	2025/3/25
第145回共同発行市場公募地方債	0.406	100,000	100,672	2025/4/25
第148回共同発行市場公募地方債	0.553	500,000	505,310	2025/7/25

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150回共同発行市場公募地方債	0.51	200,000	202,084	2025/9/25
第151回共同発行市場公募地方債	0.466	200,000	201,938	2025/10/24
第152回共同発行市場公募地方債	0.496	600,000	606,402	2025/11/25
第153回共同発行市場公募地方債	0.469	200,000	202,034	2025/12/25
第158回共同発行市場公募地方債	0.08	200,000	199,938	2026/5/25
第185回共同発行市場公募地方債	0.245	300,000	299,820	2028/8/25
第193回共同発行市場公募地方債	0.1	100,000	98,885	2029/4/25
第198回共同発行市場公募地方債	0.05	100,000	98,314	2029/9/25
第232回共同発行市場公募地方債	0.364	450,000	440,923	2032/7/23
令和元年度第3回堺市公募公債	0.11	100,000	98,451	2029/12/19
平成27年度第1回佐賀県公募公債	0.476	500,000	505,095	2025/11/28
平成29年度第1回佐賀県公募公債	0.19	100,000	99,954	2027/11/30
平成30年度第1回福島県公募公債	0.264	100,000	99,994	2028/11/30
令和元年度第2回栃木県公募公債	0.09	100,000	98,462	2029/11/29
令和2年度第2回栃木県公募公債	0.135	100,000	97,911	2030/11/27
令和3年度第1回熊本県公募公債（5年）	0.005	200,000	199,388	2026/7/30
第5回大阪市公募公債（20年）	2.47	100,000	111,713	2028/9/21
第15回大阪市公募公債（20年）	2.12	100,000	112,552	2031/1/24
平成26年度第7回大阪市公募公債	0.535	100,000	100,772	2024/11/28
第1回名古屋市公募公債（30年）	2.53	100,000	120,091	2035/3/20
第9回名古屋市公募公債（20年）	2.07	100,000	109,851	2028/12/20
第9回名古屋市公募公債（30年）	2.095	90,000	105,314	2042/9/19
第28回名古屋市公募公債（5年）	0.01	500,000	499,085	2025/12/19
第488回名古屋市公募公債	0.598	200,000	201,566	2024/9/20
第491回名古屋市公募公債	0.587	400,000	404,344	2025/6/19
第511回名古屋市公募公債	0.075	100,000	98,155	2030/3/27
第1回京都市公募公債（15年）	0.781	100,000	102,540	2030/12/20
第3回京都市公募公債（20年）	2.09	100,000	105,239	2025/12/19
第5回京都市公募公債（20年）	2.36	50,000	54,007	2026/12/18
平成18年度第3回神戸市公募公債（20年）	2.54	110,000	118,305	2026/6/19
平成20年度第24回神戸市公募公債（20年）	2.08	200,000	219,812	2028/12/20
平成22年度第4回神戸市公募公債	1.895	100,000	110,657	2030/9/13
第5回横浜市公募公債（20年）	2.17	100,000	104,417	2025/6/20
第7回横浜市公募公債（20年）	2.06	450,000	473,224	2025/12/19
平成27年度第2回横浜市公募公債	0.568	200,000	202,084	2025/6/16
平成27年度第3回横浜市公募公債	0.524	400,000	404,112	2025/8/18
平成27年度第4回横浜市公募公債	0.486	300,000	303,039	2025/10/20
第27回横浜市公募公債（20年）	1.599	100,000	108,639	2033/5/20
第33回横浜市公募公債（20年）	0.323	100,000	94,168	2036/4/28
第35回横浜市公募公債（20年）	0.443	500,000	476,260	2036/10/28
第54回横浜市公募公債（5年）	0.02	300,000	299,580	2025/11/25
平成22年度第8回札幌市公募公債（30年）	2.277	80,000	95,638	2040/9/20
平成23年度第3回札幌市公募公債	1.944	100,000	111,606	2031/7/29
平成23年度第9回札幌市公募公債	1.493	400,000	420,288	2027/2/12
令和元年度第2回札幌市公募公債（5年）	0.01	600,000	600,066	2024/6/20

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2年度第7回札幌市公募公債	0.115	200,000	195,274	2030/12/20
令和3年度第2回札幌市公募公債（5年）	0.01	100,000	99,721	2026/6/19
第7回川崎市公募公債（20年）	2.08	100,000	110,698	2029/7/17
第12回川崎市公募公債（20年）	2.04	100,000	112,260	2031/5/30
第62回川崎市公募公債（5年）	0.005	490,000	488,500	2026/7/30
第17回北九州市公募公債（20年）	1.529	100,000	108,376	2034/6/20
平成25年度第4回福岡市公募公債	0.68	50,000	50,154	2023/10/24
令和3年度第4回千葉市公募公債	0.135	100,000	96,864	2031/12/24
平成26年度第4回福井県公募公債	0.425	100,000	100,708	2025/4/24
令和2年度第2回徳島県公募公債	0.135	100,000	97,911	2030/11/27
平成28年度第1回山梨県公募公債	0.06	200,000	199,616	2026/10/30
平成30年度第1回山梨県公募公債	0.289	100,000	100,156	2028/10/30
令和2年度第1回山梨県公募公債	0.135	700,000	685,790	2030/10/30
第96回愛知県・名古屋折半保証名古屋高速道路債	2.34	100,000	110,699	2028/12/20
小 計		38,790,400	39,739,492	
<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	120,386	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	118,819	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	112,578	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	111,196	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	111,281	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	115,753	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	110,567	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	112,931	2042/5/30
第220回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.644	100,000	100,736	2024/6/28
第222回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.601	124,000	124,908	2024/7/31
第226回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.39	100,000	107,906	2034/8/31
第231回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.495	1,183,000	1,191,789	2024/11/29
第234回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.466	100,000	100,725	2024/12/27
第241回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.45	200,000	201,544	2025/3/31
第247回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.509	650,000	656,188	2025/5/30
第249回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.484	101,000	101,945	2025/6/30
第251回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.557	100,000	101,135	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	100,841	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	201,698	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	100,719	2026/1/30
第269回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.145	200,000	200,502	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	299,643	2026/4/30
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	99,675	2028/5/31
第11回政府保証地方公共団体金融機構債券（4年）	0.001	500,000	500,000	2024/8/28
第48回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.605	36,000	36,002	2023/5/16
第61回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.644	100,000	100,702	2024/6/14
第64回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.544	240,000	241,749	2024/9/13
第73回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.484	302,000	304,766	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	403,548	2025/9/12



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77回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.386	100,000	100,826	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	151,249	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	100,248	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	673,326	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	101,879	2026/4/17
第91回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.085	300,000	299,943	2026/12/14
第100回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.09	325,000	324,155	2027/9/17
第102回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.16	131,000	130,941	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	222,279	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	199,226	2028/12/15
第232回政府保証預金保険機構債券		0.1	400,000	400,532	2024/12/10
第4回政府保証新関西国際空港債券		0.484	104,000	104,952	2025/6/13
第26回政府保証日本政策投資銀行		0.466	100,000	100,714	2024/12/12
第52回政府保証日本政策投資銀行		0.001	500,000	499,795	2025/1/24
第6回神奈川県住宅供給公社債券		0.215	100,000	98,807	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	32,429	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	130,691	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	149,333	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	321,954	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	38,747	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	253,634	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	216,296	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	137,761	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	326,949	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	218,358	2027/10/20
第28回道路債券(財投機関債)		2.83	100,000	120,560	2033/12/20
第33回道路債券(財投機関債)		2.91	300,000	366,081	2034/6/20
第38回道路債券(財投機関債)		2.26	200,000	205,998	2024/9/20
第42回道路債券(財投機関債)		2.22	200,000	207,902	2025/3/21
第83回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		1.9	150,000	167,091	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	110,180	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	103,653	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	311,109	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	110,682	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	105,441	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	55,746	2029/6/28
第4回公営企業債券(30年)(財投機関債)		2.95	100,000	122,789	2034/3/24
第9回公営企業債券(20年)(財投機関債)		2.33	50,000	51,559	2024/9/24
第11回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)		1.851	100,000	110,269	2030/10/28
第12回公営企業債券(20年)(財投機関債)		2.03	300,000	310,902	2025/3/24
第13回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)		2.132	100,000	112,491	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	90,643	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	88,569	2031/8/28
第17回公営企業債券(20年)(財投機関債)		2.39	150,000	159,769	2026/3/24
第22回公営企業債券(20年)(財投機関債)		2.32	100,000	108,557	2027/6/18

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	109,470	2032/7/28
第24回公営企業債券(20年)(財投機関債)	2.29	300,000	329,295	2028/4/25
第27回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	1.785	50,000	55,261	2033/1/28
第27回地方公共団体金融機構債券(5年)(財投機関債)	0.02	100,000	99,880	2025/5/28
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	105,796	2035/6/28
第67回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	0.501	170,000	171,230	2024/12/27
第77回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	0.491	300,000	303,030	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	106,258	2028/1/28
F104回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.314	100,000	102,270	2025/3/7
F131回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.546	70,000	75,804	2031/7/30
F151回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.348	100,000	104,892	2027/11/5
F203回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.063	200,000	207,416	2028/2/28
F234回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.605	100,000	109,376	2035/4/27
第27回首都高速道路	0.06	100,000	99,727	2025/12/19
第24回阪神高速道路	0.04	200,000	199,726	2025/3/19
第10回日本政策金融公庫(財投機関債)	2.167	80,000	89,484	2030/3/19
第15回日本政策金融公庫(財投機関債)	1.911	80,000	88,437	2030/10/29
第5回本州四国連絡橋債券(財投機関債)	2.23	200,000	206,854	2024/12/20
第48回福祉医療機構債券(財投機関債)	0.175	400,000	399,996	2026/12/18
第54回福祉医療機構債券(財投機関債)	0.225	100,000	99,572	2028/6/20
第4回中部国際空港(財投機関債)	0.305	200,000	200,444	2027/2/22
第2回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.19	31,140	31,353	2042/6/10
第2回貸付債権担保T種住宅金融支援機構債券	0.18	36,390	36,212	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	37,511	37,304	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	43,325	42,990	2033/4/10
第6回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	1.94	10,068	10,130	2038/11/10
第8回貸付債権担保T種住宅金融支援機構債券	0.13	62,404	61,925	2034/6/10
第9回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	2.24	10,897	11,066	2039/5/10
第13回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.16	20,854	21,013	2043/5/10
第29回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.95	19,700	20,803	2044/10/10
第31回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.89	19,876	20,939	2044/12/10
第33回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.88	20,223	21,256	2045/2/10
第35回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.87	19,413	20,382	2045/4/10
第36回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.81	37,280	38,975	2045/5/10
第37回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.88	9,850	9,906	2040/12/10
第37回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.71	38,894	40,621	2045/6/10
第38回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.61	20,893	21,781	2045/7/10
第40回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.36	40,582	41,903	2045/9/10
第41回貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.09	10,213	10,280	2041/4/10
第43回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.6	23,931	24,994	2045/12/10
第44回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.77	91,552	96,048	2046/1/10
第45回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.79	56,946	59,390	2046/2/10
第47回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.92	16,486	17,152	2046/4/10
第48回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.89	35,192	36,689	2046/5/10
第49回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.76	35,970	37,422	2046/6/10



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50回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.67	37,262	38,705	2046/7/10
第51回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.64	39,120	40,650	2046/8/10
第52回貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.18	20,816	21,136	2042/3/10
第52回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.51	42,108	43,676	2046/9/10
第53回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.48	44,200	45,853	2046/10/10
第56回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.42	24,886	25,836	2047/1/10
第57回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.44	25,068	26,044	2047/2/10
第59回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.44	53,382	55,529	2047/4/10
第60回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.34	54,138	56,097	2047/5/10
第61回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.26	54,668	56,492	2047/6/10
第62回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.21	30,530	31,513	2047/7/10
第63回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.11	30,370	31,224	2047/8/10
第66回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.12	100,272	103,173	2047/11/10
第70回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.25	31,475	32,561	2048/3/10
第74回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.32	35,590	36,959	2048/7/10
第76回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.21	30,189	31,175	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	31,498	2026/6/19
第78回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.08	31,418	32,269	2048/11/10
第81回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.07	35,192	36,111	2049/2/10
第83回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.04	37,787	38,705	2049/4/10
第84回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.01	148,004	151,412	2049/5/10
第85回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.02	76,882	78,672	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	110,952	2031/11/18
第89回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.95	41,148	41,936	2049/10/10
第90回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.87	126,636	128,543	2049/11/10
第92回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.74	44,807	45,130	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	209,856	2026/12/18
第95回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.81	56,266	56,801	2050/4/10
第96回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.74	53,860	54,163	2050/5/10
第98回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.9	55,051	55,816	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	222,934	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	104,819	2027/3/19
第103回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.86	58,441	59,007	2050/12/10
第106回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.54	122,236	120,954	2051/3/10
第109回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.36	267,460	261,731	2051/6/10
第110回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.23	338,560	328,819	2051/7/10
第111回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.19	206,058	199,385	2051/8/10
第117回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.46	142,422	139,765	2052/2/10
第118回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.47	495,635	486,941	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	153,279	2042/9/19
第122回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.44	219,432	214,760	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	110,428	2032/9/17
第125回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	73,252	71,548	2052/10/10
第127回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	75,295	73,370	2052/12/10
第128回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	74,080	72,325	2053/1/10

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129回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.46	151,610	148,283	2053/2/10
第130回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	150,926	147,349	2053/3/10
第131回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	75,573	73,626	2053/4/10
第132回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	75,151	73,222	2053/5/10
第133回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	228,831	223,231	2053/6/10
第134回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.39	77,029	74,937	2053/7/10
第136回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.44	77,820	75,936	2053/9/10
第137回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.47	156,404	152,913	2053/10/10
第138回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.5	155,284	152,162	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	104,634	2028/10/20
第147回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.21	164,514	157,332	2054/8/10
第148回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.15	249,069	236,936	2054/9/10
第150回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.21	253,635	242,201	2054/11/10
第151回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.26	170,880	163,692	2054/12/10
第152回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.33	85,391	82,257	2055/1/10
第153回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.34	170,654	164,421	2055/2/10
第160回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.37	88,591	85,358	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	102,045	2027/6/18
第162回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.35	178,794	171,956	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	100,962	2025/8/20
第165回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.36	89,924	86,488	2056/2/10
第168回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	272,487	262,699	2056/5/10
第169回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.39	183,806	176,981	2056/6/10
第170回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.36	184,118	176,817	2056/7/10
第171回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.31	186,402	178,153	2056/8/10
第172回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.31	93,030	88,889	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	186,417	2035/11/20
第175回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.36	94,651	90,763	2056/12/10
第176回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.32	189,366	180,836	2057/1/10
第177回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	189,742	182,400	2057/2/10
第178回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.48	94,681	91,678	2057/3/10
第179回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.46	190,710	184,183	2057/4/10
第180回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.5	95,451	92,471	2057/5/10
第181回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.5	96,266	93,192	2057/6/10
第182回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.5	193,392	187,114	2057/7/10
第183回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.53	194,060	188,145	2057/8/10
第184回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.5	194,906	188,468	2057/9/10
第186回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.74	98,064	96,747	2057/11/10
第188回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.02	197,134	199,085	2058/1/10
第190回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.09	99,341	100,899	2058/3/10
第191回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.95	99,856	100,203	2058/4/10
第192回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.04	100,000	101,108	2058/5/10
第194回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	0.075	100,000	99,689	2026/10/20
第203回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	0.24	100,000	100,206	2027/3/19
第6回沖繩振興開発金融公庫債券(財投機関債)	2.04	50,000	52,039	2025/6/20

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7回国際協力機構債券(財投機関債)	1.991	70,000	78,141	2031/6/13
第83回東日本高速道路	0.05	400,000	398,268	2026/6/19
第29回西日本高速道路	0.31	200,000	200,794	2026/2/12
第56回西日本高速道路	0.06	900,000	898,407	2025/9/19
第61回西日本高速道路	0.04	700,000	696,759	2026/6/19
第72回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券(財投機関債)	0.905	100,000	103,286	2029/11/27
小 計		30,856,129	31,543,391	
<b>金融債券</b>				
い第832号商工債券	0.06	100,000	99,909	2024/9/27
い第843号商工債券	0.12	200,000	199,794	2025/8/27
い第848号商工債券	0.1	100,000	99,743	2026/1/27
い第850号商工債券	0.1	300,000	299,055	2026/3/27
い第852号商工債券	0.09	100,000	99,622	2026/5/27
い第854号商工債券	0.08	500,000	497,760	2026/7/27
い第857号商工債券	0.09	100,000	99,500	2026/10/27
い第872号商工債券	0.45	200,000	200,880	2028/1/27
第376回信金中金債	0.05	100,000	99,770	2026/3/27
第11号商工債券(10年)	0.66	300,000	302,232	2024/9/20
第257号商工債券(3年)	0.04	200,000	199,876	2024/6/27
第2回信金中金債(10年)	0.52	100,000	100,959	2025/9/26
小 計		2,300,000	2,299,100	
<b>普通社債券</b>				
第548回東京電力	2.347	100,000	103,524	2028/9/29
第567回東京電力	1.958	100,000	101,076	2030/7/29
第508回関西電力	0.455	200,000	200,616	2027/4/23
第510回関西電力	0.49	500,000	501,545	2027/7/23
第511回関西電力	0.41	100,000	99,893	2027/9/17
第518回関西電力	0.44	200,000	198,956	2028/6/20
第524回関西電力	0.514	200,000	199,144	2028/10/25
第532回関西電力	0.18	100,000	99,939	2024/7/25
第543回関西電力	0.001	200,000	199,246	2024/10/25
第393回中国電力	0.26	100,000	99,719	2026/11/25
第400回中国電力	0.34	200,000	199,356	2027/9/24
第409回中国電力	0.4	200,000	198,538	2028/9/25
第307回北陸電力	1.055	100,000	102,349	2026/6/25
第322回北陸電力	0.38	100,000	100,081	2027/6/25
第485回東北電力	0.25	100,000	99,840	2026/7/24
第494回東北電力	0.425	200,000	200,120	2027/6/25
第529回東北電力	0.07	500,000	496,490	2026/4/24
第552回東北電力	0.864	400,000	405,192	2028/12/25
第449回九州電力	0.43	300,000	300,399	2027/4/23
第468回九州電力	0.435	100,000	99,173	2028/8/25
第471回九州電力	0.455	300,000	297,351	2028/11/24
第484回九州電力	0.375	400,000	391,152	2029/11/22
第493回九州電力	0.1	400,000	397,412	2026/5/25

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>普通社債券</b>		%	千円	千円	
第511回九州電力		0.51	600,000	602,784	2027/2/25
第29回沖縄電力		0.001	200,000	199,788	2024/6/25
第12回新関西国際空港		1.067	100,000	103,749	2029/9/20
第27回新関西国際空港		0.05	100,000	99,631	2026/3/19
第32回成田国際空港		0.22	100,000	98,826	2029/1/29
第1回国際石油開発帝石		0.08	100,000	99,469	2026/3/16
第48回鹿島建設 (サステナビリティ)		0.554	100,000	100,676	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	199,044	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	99,527	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	400,524	2026/3/6
第9回サントリーホールディングス		0.3	200,000	199,692	2027/6/8
第5回サントリー食品インターナショナル		0.001	200,000	199,760	2024/7/8
第22回味の素		0.305	100,000	100,167	2026/3/2
第3回 キューピー		0.23	100,000	99,951	2026/2/13
第13回日本たばこ産業		0.355	200,000	198,696	2028/9/8
第6回ヒューリック		0.494	400,000	397,528	2028/10/20
第11回ヒューリック		0.32	300,000	300,147	2026/4/13
第4回トヨタ紡織		0.21	200,000	200,004	2024/12/20
第27回東急不動産ホールディングス (グリーン)		0.32	300,000	300,642	2026/2/27
第9回クラレ		0.34	100,000	99,811	2027/4/30
第16回旭化成		0.001	200,000	199,544	2024/12/9
第42回王子ホールディングス		0.08	300,000	298,608	2026/3/24
第11回イビデン		0.001	200,000	199,632	2024/9/9
第56回三井化学		0.3	100,000	100,033	2026/2/27
第4回野村総合研究所		0.34	100,000	99,209	2028/3/23
第6回花王		0.13	200,000	199,586	2025/9/19
第1回アステラス製薬		0.26	400,000	400,376	2025/12/5
第19回オリエンタルランド		0.001	300,000	299,574	2024/9/2
第12回ヤフー		0.37	500,000	495,145	2026/7/31
第19回Zホールディングス		0.35	400,000	395,876	2026/7/28
第22回Zホールディングス		0.76	200,000	199,348	2027/9/15
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	100,060	2026/2/17
第11回ブリヂストン		0.295	500,000	498,960	2027/4/21
第12回日本電気硝子		0.26	100,000	99,007	2028/2/25
第4回新日本製鐵		0.375	200,000	199,934	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	398,904	2027/6/9
第14回LIXIL		0.475	200,000	199,808	2027/8/27
第1回日本郵政 (グリーン)		0.255	100,000	99,585	2027/9/1
第30回ダイキン工業		0.459	200,000	198,298	2029/7/27
第55回日本精工		0.3	100,000	100,145	2026/3/6
第19回日立製作所		0.16	100,000	99,372	2027/3/12
第17回パナソニック		0.47	500,000	501,770	2026/9/18
第18回パナソニック		0.23	100,000	99,699	2026/3/5
第22回パナソニック		0.29	100,000	98,730	2027/12/24
第18回デンソー		0.315	300,000	299,001	2028/3/17

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40回三菱重工業	0.31	300,000	298,725	2027/9/8
第10回三井住友トラスト・パナソニックファイナンス	0.03	100,000	99,570	2024/10/21
第26回トヨタ自動車（サステナビリティ）	0.05	800,000	796,368	2026/3/18
第4回ヤマハ発動機	0.32	100,000	100,094	2026/4/24
第1回明治安田生命2018基金	0.315	200,000	199,988	2023/9/25
第1回明治安田生命2019基金	0.29	200,000	199,756	2024/8/2
第63回三井物産	2.37	400,000	431,704	2027/4/23
第51回住友商事	1.241	100,000	103,763	2029/4/23
第61回住友商事	0.644	100,000	100,596	2028/3/1
第1回三菱UFJフィナンシャル・グループ	0.94	100,000	100,306	2024/6/26
第3回三菱UFJフィナンシャル・グループ	0.724	300,000	300,057	2025/3/5
第17回三菱UFJフィナンシャル・グループ	0.535	500,000	490,200	2028/5/31
第23回三菱東京UFJ銀行劣後特約付	2.91	200,000	224,226	2029/10/16
第26回三菱東京UFJ銀行劣後特約付	1.95	200,000	206,100	2025/11/12
第29回三菱東京UFJ銀行劣後特約付	2.16	200,000	207,636	2026/1/20
第30回三菱東京UFJ銀行（劣後特約付）	2.46	100,000	110,227	2031/1/20
第88回三菱東京UFJ銀行	2.34	100,000	107,793	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	97,674	2028/6/12
第18回みずほ銀行（劣後特約付）	2.14	100,000	104,223	2026/9/11
第28回芙蓉総合リース	0.14	500,000	495,525	2026/4/21
第14回みずほリース	0.37	100,000	99,746	2026/6/19
第16回エス・ティ・ティ・ファイナンス	0.18	1,200,000	1,198,512	2025/12/19
第17回エス・ティ・ティ・ファイナンス	0.28	300,000	298,746	2027/12/20
第20回エス・ティ・ティ・ファイナンス（グリーン）	0.001	600,000	598,788	2024/10/28
第52回日産フィナンシャルサービス	0.28	200,000	199,178	2024/9/20
第53回日産フィナンシャルサービス	0.58	300,000	296,940	2026/9/18
第34回東京センチュリー	0.22	300,000	292,839	2028/7/21
第70回ホンダファイナンス	0.001	200,000	199,544	2024/9/19
第72回ホンダファイナンス	0.03	400,000	398,920	2024/12/19
第96回トヨタファイナンス	0.06	800,000	796,504	2026/4/15
第97回トヨタファイナンス	0.001	200,000	199,786	2024/7/22
第22回ポケットカード	0.3	100,000	99,530	2025/10/29
第31回リコーリース	0.3	100,000	100,027	2025/1/23
第41回リコーリース	0.14	500,000	496,475	2026/4/17
第79回アコム	0.29	300,000	299,499	2025/2/28
第80回アコム	0.28	200,000	198,116	2026/2/26
第81回アコム	0.17	100,000	98,433	2026/9/3
第34回三井住友ファイナンス&リース	0.43	300,000	300,501	2026/2/2
第1回三菱HCキャピタル	0.05	900,000	896,886	2024/11/29
第69回三菱UFJリース	0.24	500,000	497,145	2026/7/10
第3回野村ホールディングス	0.28	200,000	197,450	2026/9/4
第24回野村ホールディングス	2.329	100,000	103,631	2025/6/24
第27回野村ホールディングス	2.107	100,000	103,550	2025/9/24
第137回三菱地所	0.05	300,000	299,382	2025/2/7
第143回三菱地所	0.9	100,000	100,708	2033/5/2

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111回住友不動産（グリーン）	0.52	100,000	99,920	2028/4/28
第12回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	0.61	100,000	100,652	2024/9/20
第13回森トラスト総合リート投資法人	0.17	200,000	199,882	2024/2/22
第76回東京急行電鉄	1.563	200,000	209,416	2027/6/7
第36回京王電鉄	0.325	200,000	198,952	2027/9/17
第34回東日本旅客鉄道	2.53	100,000	102,663	2024/6/20
第53回東日本旅客鉄道	2.35	300,000	327,555	2028/4/21
第100回東日本旅客鉄道	1.981	200,000	218,806	2044/1/29
第102回東日本旅客鉄道	0.63	100,000	100,599	2024/7/25
第163回東日本旅客鉄道	0.05	600,000	596,166	2026/4/15
第174回東日本旅客鉄道	0.001	700,000	697,935	2024/12/17
第73回西日本旅客鉄道	0.05	400,000	397,428	2026/4/22
第42回東海旅客鉄道	2.312	100,000	110,433	2029/4/24
第53回東海旅客鉄道	1.797	100,000	108,421	2030/10/25
第2回東京地下鉄	2.36	500,000	512,380	2024/6/20
第28回東京地下鉄	0.25	300,000	296,754	2028/5/24
第50回阪急阪神ホールディングス	0.345	200,000	197,706	2028/9/13
第58回阪急阪神ホールディングス	0.09	200,000	198,792	2026/2/26
第64回名古屋鉄道	0.09	200,000	198,396	2026/3/23
第8回ニッコンホールディングス	0.23	100,000	99,973	2024/9/18
第1回横浜高速鉄道	0.62	300,000	301,422	2026/2/25
第9回九州旅客鉄道	0.001	200,000	199,298	2024/12/9
第31回KDDI（サステナビリティ）	0.43	200,000	199,846	2027/10/27
第9回ソフトバンク	0.48	300,000	295,614	2027/12/3
第14回ソフトバンク	0.24	100,000	98,769	2026/10/9
第16回ソフトバンク	0.52	300,000	283,383	2031/10/10
第50回電源開発	0.415	200,000	200,222	2027/7/20
第57回電源開発	0.355	100,000	98,860	2028/7/20
第59回電源開発	0.414	300,000	297,159	2028/9/20
第64回電源開発	0.405	600,000	591,726	2029/4/20
第67回電源開発	0.24	200,000	194,266	2029/9/20
第6回東京電力パワーグリッド	0.85	100,000	100,175	2027/8/31
第13回東京電力パワーグリッド	0.77	300,000	298,134	2028/4/19
第15回東京電力パワーグリッド	0.89	100,000	98,653	2030/7/24
第16回東京電力パワーグリッド	0.57	200,000	199,870	2025/9/12
第25回東京電力パワーグリッド	1.02	100,000	100,444	2029/4/24
第28回東京電力パワーグリッド	1.01	400,000	401,020	2029/7/10
第31回東京電力パワーグリッド	0.98	300,000	300,066	2029/10/9
第33回東京電力パワーグリッド	0.68	200,000	199,542	2027/1/27
第35回東京電力パワーグリッド	1.2	100,000	100,928	2030/4/23
第38回東京電力パワーグリッド	0.58	400,000	400,188	2025/7/16
第39回東京電力パワーグリッド	1.08	400,000	399,952	2030/7/16
第41回東京電力パワーグリッド	0.64	100,000	99,790	2026/10/8
第44回東京電力パワーグリッド	0.4	200,000	198,510	2026/4/22
第47回東京電力パワーグリッド	0.68	200,000	192,116	2031/8/29

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49回東京電力パワーグリッド		0.6	400,000	397,336	2027/4/26
第16回JERA		0.64	200,000	201,242	2028/4/25
第17回JERA		0.9	200,000	202,228	2030/4/25
第1回東京電力リニューアブルパワー（グリーン）		0.18	200,000	199,288	2024/9/9
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	400,456	2027/9/14
第13回広島ガス		0.405	200,000	197,306	2028/9/13
第7回ファーストリテイリング		0.405	100,000	99,968	2028/6/6
第19回フランス相互信用連合銀行		0.999	100,000	100,847	2025/10/15
第26回フランス相互信用連合銀行		0.443	100,000	100,024	2023/10/12
第29回フランス相互信用連合銀行		0.25	200,000	199,308	2024/10/10
第35回フランス相互信用連合銀行		0.279	500,000	492,755	2026/10/21
第38回フランス相互信用連合銀行		0.802	300,000	301,110	2025/10/10
第6回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー		1.258	200,000	200,776	2024/1/25
第21回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー		0.528	300,000	299,844	2024/1/25
第25回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー		0.302	100,000	97,815	2026/12/16
第1回サンタンデール銀行（2019）		0.463	500,000	496,510	2024/12/5
第17回ナショナル・オーストラリア銀行		0.44	300,000	300,183	2024/1/23
小	計		43,300,000	43,326,876	
合	計		708,974,529	720,798,990	

## 先物取引の銘柄別期末残高

銘	柄	別	当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
国 内	債券先物取引	10年国債標準物	百万円 744	百万円 -

## ○投資信託財産の構成

(2023年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 720,798,990	% 99.4
コール・ローン等、その他	4,583,391	0.6
投資信託財産総額	725,382,381	100.0



## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年5月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	725,367,711,208
コール・ローン等	1,791,086,826
公社債(評価額)	720,798,990,479
未収入金	1,437,798,565
未収利息	1,274,872,862
前払費用	70,332,476
差入委託証拠金	△ 5,370,000
(B) 負債	1,890,163,226
未払金	1,337,327,944
未払解約金	552,833,163
未払利息	2,119
(C) 純資産総額(A-B)	723,477,547,982
元本	552,953,193,068
次期繰越損益金	170,524,354,914
(D) 受益権総口数	552,953,193,068口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,084円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 505,301,120,122円  
 期中追加設定元本額 136,351,256,491円  
 期中一部解約元本額 88,699,183,545円  
 また、1口当たり純資産額は、期末13,084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)	116,121,862,701円
三菱UFJ プライムバランス(安定成長型)(確定拠出年金)	90,894,262,647円
三菱UFJ プライムバランス(安定型)(確定拠出年金)	53,292,981,188円
三菱UFJ 国内債券インデックスファンド(確定拠出年金)	40,144,545,982円
三菱UFJ プライムバランス(成長型)(確定拠出年金)	26,757,132,595円
eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)	16,907,291,170円
eMAXIS Slim 国内債券インデックス	14,361,338,339円
三菱UFJ プライムバランス(8資産)(確定拠出年金)	14,137,980,746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)	13,109,035,096円
三菱UFJ ライフセレクトファンド(安定成長型)	9,257,933,215円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030(確定拠出年金)	9,100,321,586円
三菱UFJ バランスファンド4OVA(適格機関投資家限定)	8,948,944,800円
国内債券セレクション(ラップ向け)	8,651,501,655円
つみたて8資産均等バランス	8,074,347,512円
eMAXIS 国内債券インデックス	6,903,499,724円
三菱UFJ ライフセレクトファンド(安定型)	6,856,365,619円
三菱UFJ 日本債券ファンドVA(適格機関投資家限定)	6,368,468,343円
ラップ向けインデックスf 国内債券	5,678,326,069円
三菱UFJ DC年金バランス(株式40)	4,972,729,003円
三菱UFJ DC年金バランス(株式15)	4,950,442,822円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035(確定拠出年金)	4,597,272,186円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型(適格機関投資家限定)	4,387,550,381円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド(安定成長型)	4,272,747,781円

## ○損益の状況 (2022年5月13日~2023年5月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	5,028,579,379
受取利息	5,029,689,419
支払利息	△ 1,110,040
(B) 有価証券売買損益	△ 10,597,170,988
売買益	1,468,646,965
売買損	△ 12,065,817,953
(C) 先物取引等取引損益	11,962,865
取引益	18,326,065
取引損	△ 6,363,200
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 5,556,628,744
(E) 前期繰越損益金	161,453,087,390
(F) 追加信託差損益金	40,769,827,946
(G) 解約差損益金	△ 26,141,931,678
(H) 計(D+E+F+G)	170,524,354,914
次期繰越損益金(H)	170,524,354,914

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

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

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



三菱UFJ <DC>日本債券インデックスファンド	4,251,387,969円
三菱UFJ バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	4,217,058,411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)	3,854,583,062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)	3,850,978,535円
eMAXIS バランス (8資産均等型)	3,811,118,987円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040 (確定拠出年金)	3,702,243,851円
国内債券インデックスファンド (ラップ向け)	2,925,521,581円
つみたて4資産均等バランス	2,858,251,331円
三菱UFJ DC年金バランス (株式65)	2,682,815,893円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (成長型)	2,610,464,306円
三菱UFJ バランスファンド20VA (適格機関投資家限定)	2,573,771,336円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (成長型)	2,283,730,876円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド (標準型)	2,159,745,479円
日本債券インデックスファンドS	2,117,680,073円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド (保守型)	2,106,034,462円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (安定型)	2,102,609,182円
三菱UFJ 国内債券インデックスファンド	2,059,583,616円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045 (確定拠出年金)	1,930,693,096円
eMAXIS 最適化バランス (マイミッドフィルダー)	1,794,266,682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)	1,730,531,829円
eMAXIS 最適化バランス (マイゴールデンキーパー)	1,695,685,409円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050 (確定拠出年金)	1,643,127,680円
eMAXIS バランス (4資産均等型)	1,185,572,136円
三菱UFJ DC年金バランス (株式25)	1,058,810,755円
eMAXIS 最適化バランス (マイディフェンダー)	887,846,440円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055 (確定拠出年金)	730,381,530円
三菱UFJ バランスファンドVA 20型 (適格機関投資家限定)	712,581,726円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060 (確定拠出年金)	507,480,082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2022-11 (適格機関投資家限定)	481,227,287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)	479,565,718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2022-07 (適格機関投資家限定)	477,586,919円
eMAXIS バランス (波乗り型)	475,193,577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UFJ バランスファンドVA 50型 (適格機関投資家限定)	448,276,674円
世界8資産バランスファンドVL (適格機関投資家限定)	431,694,209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UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2065 (確定拠出年金)	197,170,754円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (2ヵ月分配型)	192,273,147円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (成長型)	167,572,867円
三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定成長型)	150,524,199円
三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定型)	112,114,045円
eMAXIS 最適化バランス (マイフオワード)	90,139,485円

eMAXIS 債券バランス (2資産均等型)	72,708,769円
三菱UFJ バランスVA60D (適格機関投資家限定)	53,960,847円
三菱UFJ バランスVA60G (適格機関投資家限定)	45,904,144円
eMAXIS 最適化バランス (マイストライカー)	34,999,568円
三菱UFJ バランスファンド45VA (適格機関投資家限定)	27,636,299円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定成長型) VA	22,706,550円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定型) VA	17,283,391円
三菱UFJ バランスVA30D (適格機関投資家限定)	16,520,699円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	14,268,228円
三菱UFJ バランスVA30G (適格機関投資家限定)	14,248,579円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	10,787,577円
インデックス・ライフ・バランスファンド (積極型) VA	8,354,145円
インデックス・ライフ・バランスファンド (成長型) VA	3,931,596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)	2,809,470円
三菱UFJ DC年金バランス (株式80)	2,446,516円
三菱UFJ バランスファンドVA30型 (適格機関投資家限定)	1,438,842円
三菱UFJ バランスファンド55VA (適格機関投資家限定)	1,426,520円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	257,508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)	132,813円
合計	552,953,193,068円

## [お知らせ]

①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。  
(2022年9月27日)

②三菱UFJ国際投信株式会社は、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す。

# 三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド

## 《第23期》決算日2023年2月15日

[計算期間：2022年2月16日～2023年2月15日]

「三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド」は、2月15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	<p>わが国の公社債を主要投資対象とします。ただし、事業債、円建外債についてはBBB格（S&amp;P、ムーディーズ、格付投資情報センターおよび日本格付研究所のいずれかから取得したもの）相当以上の格付を有する債券を対象とします。</p> <p>NOMURA-BPI総合をベンチマークとし、これを中長期的に上回ることを目標に運用を行います。</p> <p>経済や金利の分析をベースに、デュレーション・残存構成・債券種別等をコントロールするアクティブ運用を行います。具体的には、次のプロセスによります。</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) 経済分析や市場分析等を踏まえて金利の方向性等を予測し、デュレーションに関する戦略を策定します。</li> <li>2) また、同様の分析を行い金利の期間構造等を予測し、上記のデュレーション戦略を加味して、残存構成に関する戦略を策定します。</li> <li>3) さらに、各債券種別間の利回り較差動向等を予測し、債券種別構成に関する戦略を策定します。</li> <li>4) 以上の戦略を総合して、ポートフォリオを構築します。</li> </ol>
主要運用対象	わが国の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	券 率	債 先 物 比	券 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率					
19期(2019年2月15日)	円	%		%	%		%		百万円
19期(2019年2月15日)	14,595	1.7	386.63	1.6	96.8		—		8,896
20期(2020年2月17日)	14,824	1.6	391.16	1.2	98.4		—		10,627
21期(2021年2月15日)	14,620	△1.4	385.59	△1.4	96.0		—		11,997
22期(2022年2月15日)	14,468	△1.0	381.06	△1.2	98.1		—		12,793
23期(2023年2月15日)	13,940	△3.6	367.94	△3.4	96.6		—		16,337

(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 券 先 物 比 率	券 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2022年2月15日	円	%		%	%	%	%
	14,468	—	381.06	—	98.1	—	—
2月末	14,507	0.3	382.13	0.3	98.0	—	—
3月末	14,465	△0.0	381.04	△0.0	96.6	—	—
4月末	14,424	△0.3	380.12	△0.2	96.5	—	—
5月末	14,400	△0.5	379.54	△0.4	96.4	—	—
6月末	14,258	△1.5	376.08	△1.3	96.9	—	—
7月末	14,354	△0.8	378.55	△0.7	96.9	—	—
8月末	14,321	△1.0	377.67	△0.9	97.5	—	—
9月末	14,168	△2.1	373.60	△2.0	96.8	—	—
10月末	14,148	△2.2	373.25	△2.0	97.2	—	—
11月末	14,074	△2.7	371.33	△2.6	97.5	—	—
12月末	13,891	△4.0	366.60	△3.8	96.6	—	—
2023年1月末	13,842	△4.3	365.59	△4.1	95.9	—	—
(期 末) 2023年2月15日							
	13,940	△3.6	367.94	△3.4	96.6	—	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

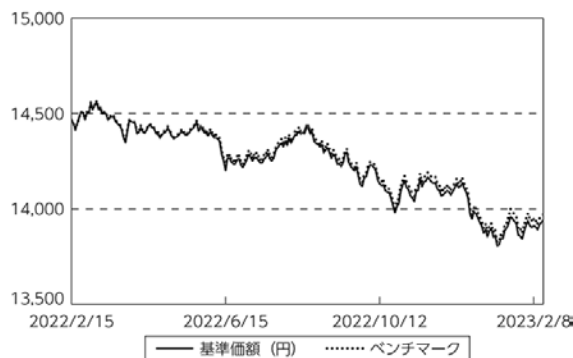
## ◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ3.6%の下落となりました。

## ◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(−3.4%)を0.2%下回りました。

## 基準価額等の推移



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

## ● 基準価額の主な変動要因

(下落要因)

国内金利が上昇したことなどが基準価額の下落要因となりました。

## ● 投資環境について

## ◎ 国内債券市況

- ・ 国内金利は上昇しました。  
国内金利は、米国金利が上昇したことや日銀が2022年12月の金融政策決定会合において長期金利の変動幅を拡大したことなどから上昇しました。

## ● 当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ ファンド全体のデュレーション（平均回収期間や金利感応度）についてはベンチマーク（NOMURA-BPI総合）対比で中立を基本に調整しました。年限別構成については、中期ゾーンのアンダーウェイト・超長期ゾーンのオーバーウェイトを基本に調整しました。
- ・ 債券種別構成については、日銀による社債買入オペや投資家の資金余剰感を背景とした需給関係から、一般債のスプレッド（国債に対する金利差）は横ばい圏で推移すると判断し、相対的にスプレッド妙味のある事業債、円建外債および資産担保証券（ABS）のオーバーウェイト、スプレッド妙味の乏しい地方債および政府保証債のアンダーウェイトを維持しました。

## ● 当該投資信託のベンチマークとの差異について（マイナス要因）

## ◎ 年限別構成

- ・ パフォーマンスの劣後した超長期ゾーンをオーバーウェイトとしたこと。

## ◎ 債券種別構成

- ・ スプレッドの拡大した事業債および円建外債をオーバーウェイトとしたこと。

## ○ 今後の運用方針

- ・ 安定した利子収益確保をめざし、債券組入比率は引き続き高位を維持する方針です。
- ・ ファンド全体のデュレーションは、当面ベンチマーク対比中立を基本に機動的にリスク度合いを調整する方針です。
- ・ 債券種別構成は、事業債、円建外債およびABSについて、ベンチマーク対比多めの保有を維持する方針です。

## ○1万口当たりの費用明細

(2022年2月16日～2023年2月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 )	円 0 (0)	% 0.000 (0.000)	(a)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
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、14,232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2月16日～2023年2月15日)

## 公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 6,979,823	千円 3,883,351
	社債券	1,590,822	491,105 ( 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。

## ○利害関係人との取引状況等

(2022年2月16日～2023年2月15日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	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 8,570	百万円 2,316	% 27.0	百万円 4,374	百万円 1,219	% 27.9

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

## 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
公社債	百万円 —	百万円 —	百万円 298

## 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 300

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、アコム、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

## ○組入資産の明細

(2023年2月15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	10,270,000	10,123,830	62.0	—	57.8	4.2	—
普通社債券	5,700,000	5,650,377	34.6	—	5.3	14.0	15.2
	( 5,600,000)	( 5,550,398)	(34.0)	(—)	( 5.3)	(14.0)	(14.6)
合 計	15,970,000	15,774,207	96.6	—	63.1	18.2	15.2
	( 5,600,000)	( 5,550,398)	(34.0)	(—)	( 5.3)	(14.0)	(14.6)

(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
国債証券	%	千円	千円
第5回利付国債(40年)	2.0	70,000	79,007
第7回利付国債(40年)	1.7	70,000	73,670
第10回利付国債(40年)	0.9	120,000	101,025
第11回利付国債(40年)	0.8	110,000	89,222
第14回利付国債(40年)	0.7	100,000	76,970
第15回利付国債(40年)	1.0	130,000	108,885
第338回利付国債(10年)	0.4	70,000	70,665
第345回利付国債(10年)	0.1	100,000	100,095
第348回利付国債(10年)	0.1	520,000	518,341
第350回利付国債(10年)	0.1	370,000	367,765
第351回利付国債(10年)	0.1	350,000	347,231
第352回利付国債(10年)	0.1	200,000	198,072
第354回利付国債(10年)	0.1	290,000	286,102
第355回利付国債(10年)	0.1	100,000	98,480
第357回利付国債(10年)	0.1	200,000	196,266
第359回利付国債(10年)	0.1	190,000	185,669
第360回利付国債(10年)	0.1	470,000	457,587
第361回利付国債(10年)	0.1	110,000	106,760
第363回利付国債(10年)	0.1	100,000	96,681
第369回利付国債(10年)	0.5	270,000	270,000
第23回利付国債(30年)	2.5	40,000	48,022
第26回利付国債(30年)	2.4	50,000	59,525
第28回利付国債(30年)	2.5	20,000	24,090
第30回利付国債(30年)	2.3	60,000	70,564
第31回利付国債(30年)	2.2	30,000	34,800
第32回利付国債(30年)	2.3	50,000	58,714
第33回利付国債(30年)	2.0	50,000	56,300
第34回利付国債(30年)	2.2	70,000	81,004
第36回利付国債(30年)	2.0	80,000	90,008
第37回利付国債(30年)	1.9	60,000	66,504
第38回利付国債(30年)	1.8	20,000	21,783
第39回利付国債(30年)	1.9	90,000	99,567
第42回利付国債(30年)	1.7	70,000	74,819
第44回利付国債(30年)	1.7	40,000	42,733
第45回利付国債(30年)	1.5	30,000	30,889
第46回利付国債(30年)	1.5	70,000	72,031
第47回利付国債(30年)	1.6	60,000	62,844
第49回利付国債(30年)	1.4	70,000	70,426
第50回利付国債(30年)	0.8	80,000	70,944
第53回利付国債(30年)	0.6	80,000	67,178
第54回利付国債(30年)	0.8	170,000	149,207
第58回利付国債(30年)	0.8	200,000	173,688
第60回利付国債(30年)	0.9	100,000	88,576
第61回利付国債(30年)	0.7	90,000	75,605
第62回利付国債(30年)	0.5	10,000	7,946



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67回利付国債 (30年)	0.6	190,000	152,699	2050/6/20
第69回利付国債 (30年)	0.7	60,000	49,455	2050/12/20
第72回利付国債 (30年)	0.7	110,000	90,578	2051/9/20
第74回利付国債 (30年)	1.0	80,000	71,321	2052/3/20
第75回利付国債 (30年)	1.3	40,000	38,448	2052/6/20
第76回利付国債 (30年)	1.4	130,000	127,990	2052/9/20
第116回利付国債 (20年)	2.2	20,000	22,535	2030/3/20
第118回利付国債 (20年)	2.0	60,000	66,868	2030/6/20
第121回利付国債 (20年)	1.9	60,000	66,459	2030/9/20
第123回利付国債 (20年)	2.1	110,000	123,652	2030/12/20
第137回利付国債 (20年)	1.7	90,000	99,414	2032/6/20
第140回利付国債 (20年)	1.7	160,000	176,763	2032/9/20
第141回利付国債 (20年)	1.7	90,000	99,430	2032/12/20
第143回利付国債 (20年)	1.6	200,000	219,022	2033/3/20
第145回利付国債 (20年)	1.7	130,000	143,711	2033/6/20
第146回利付国債 (20年)	1.7	200,000	221,028	2033/9/20
第147回利付国債 (20年)	1.6	80,000	87,563	2033/12/20
第148回利付国債 (20年)	1.5	170,000	184,181	2034/3/20
第149回利付国債 (20年)	1.5	150,000	162,435	2034/6/20
第150回利付国債 (20年)	1.4	210,000	224,916	2034/9/20
第151回利付国債 (20年)	1.2	70,000	73,306	2034/12/20
第152回利付国債 (20年)	1.2	150,000	156,871	2035/3/20
第153回利付国債 (20年)	1.3	150,000	158,422	2035/6/20
第157回利付国債 (20年)	0.2	110,000	100,291	2036/6/20
第158回利付国債 (20年)	0.5	100,000	94,640	2036/9/20
第160回利付国債 (20年)	0.7	120,000	115,983	2037/3/20
第162回利付国債 (20年)	0.6	190,000	179,863	2037/9/20
第164回利付国債 (20年)	0.5	160,000	148,152	2038/3/20
第166回利付国債 (20年)	0.7	240,000	227,373	2038/9/20
第167回利付国債 (20年)	0.5	100,000	91,473	2038/12/20
第169回利付国債 (20年)	0.3	170,000	149,198	2039/6/20
第172回利付国債 (20年)	0.4	220,000	193,804	2040/3/20
第176回利付国債 (20年)	0.5	280,000	247,016	2041/3/20
第182回利付国債 (20年)	1.1	240,000	232,684	2042/9/20
小 計		10,270,000	10,123,830	
<b>普通社債券</b>				
第500回関西電力	0.455	100,000	99,866	2026/3/19
第9回ヒューリック	0.4	100,000	97,412	2029/6/25
第14回セブン&アイ・ホールディングス	0.19	100,000	99,719	2025/12/19
第1回武田薬品工業利払繰延・期限前償還条項・劣後特約付	1.72	100,000	101,263	2079/6/6
第12回ヤフー	0.37	100,000	98,987	2026/7/31
第16回Zホールディングス	0.6	100,000	100,265	2025/6/11
第19回Zホールディングス	0.35	100,000	98,922	2026/7/28
第15回楽天グループ	0.5	100,000	95,452	2024/12/2
第2回パナソニック利払繰延・期限前償還条項・劣後特約付	0.885	200,000	184,322	2081/10/14
第34回ソニー	0.13	100,000	99,890	2024/10/10

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43回IHI	0.2	100,000	99,745	2024/10/17
第47回IHI	0.35	100,000	99,862	2025/9/3
第9回三井住友トラスト・パナソニックファイナンス	0.22	100,000	99,451	2025/10/10
第25回トヨタ自動車	0.1	100,000	99,555	2026/3/27
第1回明治安田生命2018基金	0.315	100,000	99,942	2023/9/25
第1回日本生命2019基金	0.25	100,000	99,907	2024/8/1
第1回明治安田生命2019基金	0.29	100,000	99,813	2024/8/2
第1回日本生命2021基金劣後特約付	0.28	100,000	99,319	2026/8/3
第35回丸井グループ	0.17	100,000	99,811	2024/10/18
第27回あおぞら銀行	0.15	100,000	99,926	2023/9/8
第13回三井住友トラスト・ホールディングス期限前償還条項付	0.41	100,000	99,600	2029/5/30
第18回みずほフィナンシャルグループ期限前償還条項付	0.42	100,000	99,634	2029/6/13
第16回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	0.18	100,000	99,761	2025/12/19
第14回SBIホールディングス	0.7	200,000	200,032	2023/3/27
第23回SBIホールディングス	0.73	100,000	100,008	2023/12/1
第7回イオンフィナンシャルサービス	0.19	100,000	99,994	2023/3/20
第11回イオンフィナンシャルサービス	0.3	100,000	99,682	2025/1/30
第16回イオンフィナンシャルサービス	0.27	200,000	198,816	2025/6/24
第75回アコム	0.309	100,000	100,002	2023/2/28
第79回アコム	0.29	100,000	99,809	2025/2/28
第81回アコム	0.17	100,000	98,643	2026/9/3
第29回大和証券グループ本社	0.35	100,000	100,008	2023/12/1
第36回大和証券グループ本社	0.23	100,000	99,125	2026/6/2
第1回野村ホールディングス	0.3	100,000	99,964	2023/9/4
第2回野村ホールディングス	0.29	100,000	99,725	2024/9/3
第3回野村ホールディングス	0.28	100,000	98,477	2026/9/4
第2回ソフトバンク	0.33	100,000	99,836	2025/3/18
第8回ソフトバンク	0.35	100,000	99,573	2025/12/3
第11回ソフトバンク	0.3	100,000	99,127	2026/6/3
第27回東京電力パワーグリッド	0.6	100,000	100,050	2024/7/10
第34回東京電力パワーグリッド	0.75	100,000	100,130	2025/4/23
第38回東京電力パワーグリッド	0.58	100,000	99,669	2025/7/16
第1回東京電力リニューアブルパワー（グリーン）	0.18	100,000	99,366	2024/9/9
第35回フランス相互信用連合銀行	0.279	100,000	97,441	2026/10/21
第9回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー期限前償還条項付	1.1	100,000	94,820	2031/12/16
第3回香港上海銀行	0.204	100,000	99,091	2024/6/25
第9回マラヤン・バンキング	0.25	200,000	198,506	2025/2/4
第1回パークレイズ・ピエルシー期限前償還条項付	1.232	100,000	100,168	2024/9/25
第7回エイチエスピーシー・ホールディングス期限前償還条項付	1.478	100,000	99,675	2026/9/15
第10回ロイズ・バンキング・グループ期限前償還条項付	1.247	200,000	196,298	2028/5/26
第3回ソシエテ ジェネラル円貨社債（2018）	0.804	100,000	99,939	2023/10/12
UBS GROUP FUNDING (SWITZERLAND)	0.719	100,000	99,979	2024/11/8
小計		5,700,000	5,650,377	
合計		15,970,000	15,774,207	

## ○投資信託財産の構成

(2023年2月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 15,774,207	% 96.5
コール・ローン等、その他	574,748	3.5
投資信託財産総額	16,348,955	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年2月15日現在)

項目	当期末
(A) 資産	16,348,955,745 円
コール・ローン等	539,090,309
公社債(評価額)	15,774,207,800
未収利息	33,332,952
前払費用	2,324,684
(B) 負債	11,915,639
未払解約金	11,915,136
未払利息	503
(C) 純資産総額(A-B)	16,337,040,106
元本	11,719,256,074
次期繰越損益金	4,617,784,032
(D) 受益権総口数	11,719,256,074口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,940円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 8,842,987,308円  
 期中追加設定元本額 3,701,090,517円  
 期中一部解約元本額 824,821,751円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.3940円です。

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

国内債券セクション(ラップ向け)	7,964,136,064円
三菱UFJ ライフプラン 50	610,788,326円
三菱UFJ 日本バランスオープン 株式40型	552,144,165円
三菱UFJ 日本バランスオープン 株式20型	534,285,094円
三菱UFJ ライフプラン 25	470,324,153円
三菱UFJ ライフプラン 75	198,489,319円
三菱UFJ ライフプラン 50VA(適格機関投資家限定)	154,917,445円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2030	151,006,317円
三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(安定成長型)	145,464,899円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)	140,938,640円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2040	127,749,228円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)	103,362,980円
三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(安定型)	99,269,175円
三菱UFJ ライフ・バランスファンド(安定型)	97,793,110円
三菱UFJ 世界バランスファンド 50VA(適格機関投資家限定)	77,348,796円
三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(成長型)	67,833,559円
三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(積極型)	65,304,786円
三菱UFJ ライフ・バランスファンド(安定成長型)	50,071,313円
三菱UFJ ライフ・バランスファンド(積極型)	37,963,409円
三菱UFJ ライフ・バランスファンド(成長型)	23,679,227円
三菱UFJ 世界バランスファンド 25VA(適格機関投資家限定)	19,929,549円
三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2030	14,617,458円
三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2040	11,839,062円
合計	11,719,256,074円

## ○損益の状況 (2022年2月16日~2023年2月15日)

項目	当期
(A) 配当等収益	107,649,414 円
受取利息	107,807,425
支払利息	△ 158,011
(B) 有価証券売買損益	△ 673,194,900
売買益	8,998,100
売買損	△ 682,193,000
(C) 保管費用等	△ 22,468
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 565,567,954
(E) 前期繰越損益金	3,950,772,892
(F) 追加信託差損益金	1,579,848,148
(G) 解約差損益金	△ 347,269,054
(H) 計(D+E+F+G)	4,617,784,032
次期繰越損益金(H)	4,617,784,032

- (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。

## ショートデュレーション円インカムマザーファンド

### 《第6期》決算日2023年2月20日

[計算期間：2022年2月22日～2023年2月20日]

「ショートデュレーション円インカムマザーファンド」は、2月20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	<p>主として日本を含む先進国の債券等に投資を行います。 債券等への投資にあたっては、信用リスクおよび金利変動リスクに配慮しながら銘柄選定を行います。組入債券等は、原則として取得時においてBBB-格相当以上の格付を有しているものに限りませす。 ポートフォリオのデュレーションは、原則として0～3年程度とします。 デュレーション調整等のため、先物取引等を利用する場合があります。 債券等の組入比率は市況動向等に基づき変動します。 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為替変動リスクの低減をはかります。</p>
主 要 運 用 対 象	日本を含む先進国の債券等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		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落	中 率			
	円		%	%	%	百万円
2期(2019年2月20日)	9,482		△0.2	89.2	△ 2.1	13,537
3期(2020年2月20日)	9,615		1.4	69.4	△ 6.5	5,713
4期(2021年2月22日)	9,706		0.9	67.2	△13.3	7,681
5期(2022年2月21日)	9,603		△1.1	75.0	△17.6	9,047
6期(2023年2月20日)	9,539		△0.7	67.7	△13.3	14,300

(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。

(注) 「債券先物比率」は買建比率-売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
(期 首) 2022年2月21日	円 9,603	% —	% 75.0	% △17.6	% △17.6
2月末	9,592	△0.1	74.8	△17.6	△17.6
3月末	9,569	△0.4	82.2	△22.6	△22.6
4月末	9,545	△0.6	74.2	△23.2	△23.2
5月末	9,533	△0.7	71.0	△20.1	△20.1
6月末	9,492	△1.2	73.4	△21.9	△21.9
7月末	9,516	△0.9	73.9	△20.7	△20.7
8月末	9,499	△1.1	72.1	△20.5	△20.5
9月末	9,468	△1.4	71.0	△19.8	△19.8
10月末	9,470	△1.4	72.6	△20.9	△20.9
11月末	9,499	△1.1	71.5	△19.0	△19.0
12月末	9,513	△0.9	68.2	△17.5	△17.5
2023年1月末	9,533	△0.7	66.0	△15.6	△15.6
(期 末) 2023年2月20日	9,539	△0.7	67.7	△13.3	△13.3

(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0.7%の下落となりました。

基準価額等の推移



●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

主に債券利息収入を享受したことなどが基準価額の上昇要因となりました。

(下落要因)

主に保有する債券の価格が下落したことや為替取引によるコストなどが基準価額の下落要因となりました。

●投資環境について

◎債券市況

主要国の短期金利は上昇、社債スプレッド（国債利回りとの差）は拡大しました。

・世界的なインフレ圧力の高まりを受けて、米国などを中心に複数の国で積極的な金融引き締め観測が高まり、主要国中銀が大幅な利上げを実施したことなどから米国やドイツ、豪州の短期金利は上昇しました。

- ・グローバル社債市場では、ウクライナ情勢の緊迫化を受けて投資家のリスクセンチメントが悪化したほか、金融引き締め観測の高まりを背景に金利がボラティリティを伴って上昇し、社債市場における流動性が低下したことなどから、2022年10月にかけてスプレッドは拡大しました。その後は、米国の消費者物価指数(CPI)の伸びが市場予想を下回ったことなどを背景に、金融引き締めペースの減速期待が高まったことや、欧州の記録的な暖冬を受けて欧州エネルギー危機への警戒感が後退したことなどがスプレッドの縮小要因となったものの、期間を通じてみるとスプレッドは拡大しました。
- ・証券化商品市場でも、2022年10月にかけて金利がボラティリティを伴って上昇したことなどが市場流動性の低下要因となり、期間を通じてみるとカバードボンドのスプレッドは拡大しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・日本を含む先進国の債券等を主要投資対象として分散投資を行いました。債券等の組入比率は市況動向等に基づき調整しました。

◎デュレーション

金利上昇による債券価格への下落影響を軽減すべく、円建ての短期国債への入れ替えを実施したほか、債券先物の売り建てなどの活用により、デュレーションを短期化しました。その結果、デュレーションは期間の初めは0.9程度でしたが、期間末には0.4程度となりました。

◎通貨別配分（為替ヘッジ取引前）

米ドル、ユーロ、豪ドル、カナダドル、英ポンド、スウェーデンクローナ、日本円などの通貨に幅広く分散投資しました。

◎債券種別配分

デュレーションの短期化を目的に、円建ての短期国債への入れ替えを行い、国債の比率を引き上げました。また、ヘッジ後利回りを確保する観点から、社債の比率を、国債を除く他の債券種別と比較して高めとする一方、相対的に利回りの低い証券化商品や政府機関債等の比率を低めとしました。

- ・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為替変動リスクの低減をはかりました。

◎今後の運用方針

- ・デュレーションや通貨別配分（為替ヘッジ取引前）につきましては、環境変化に柔軟に対処しながら、調整する方針です。債券種別構成につきましては、スプレッド水準や市場のボラティリティ変動要因を見極めながら必要に応じて組入比率を調整する方針です。
- ・なお、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、為替変動リスクの低減をはかります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年2月22日～2023年2月20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)	% 0.002 (0.002)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 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
(b) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( そ の 他 )	1 (1) (0)	0.009 (0.009) (0.000)	(b) 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
合 計	1	0.011	
期中の平均基準価額は、9,519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2月22日～2023年2月20日)

公社債

		買付額		売付額	
国内	国債証券	千円		千円	
		11,544,517		— (8,640,000)	
外国	アメリカ	国債証券	千アメリカドル	千アメリカドル	
		特殊債券	—	991	
		社債券	—	1,066	
	カナダ	特殊債券	千カナダドル	千カナダドル	
		社債券	—	4,340	
	ユーロ	社債券	971	— (1,000)	
国内	イタリア	千ユーロ	千ユーロ		
		国債証券	—	879	
	フランス	国債証券	—	1,740	
		社債券	—	960	
	オランダ	社債券	—	1,926	
	ルクセンブルク	社債券	976	—	
	アメリカ	社債券	5,668	—	
	オーストラリア	社債券	1,697	—	
スウェーデン	社債券	千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ		
オーストラリア	社債券	—	(15,000)		
オーストラリア	社債券	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル		
		4,020	—		

(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す。

(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
外国債券先物取引	百万円	百万円	百万円	百万円
	—	—	11,883	11,509

(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。

○利害関係人との取引状況等

(2022年2月22日～2023年2月20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	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	13,178	2,050	15.6	1,464	—	—
為替先物取引	26,720	8,813	33.0	25,994	8,378	32.2
為替直物取引	1,435	92	6.4	1,995	457	22.9

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

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

(2023年2月20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B B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	4,490,000 (4,090,000)	4,491,456 (4,091,084)	31.4 (28.6)	— (—)	— (—)	— (—)	31.4 (28.6)
普通社債券	100,000 ( 100,000)	100,130 ( 100,130)	0.7 ( 0.7)	— (—)	— (—)	0.7 (0.7)	— (—)
合 計	4,590,000 (4,190,000)	4,591,586 (4,191,214)	32.1 (29.3)	— (—)	— (—)	0.7 (0.7)	31.4 (28.6)

(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	利 率	当 期 末		
		額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>国債証券</b>	%	千円	千円	
第1108回国庫短期証券	—	600,000	600,502	2023/9/20
第1122回国庫短期証券	—	550,000	550,012	2023/2/27
第1123回国庫短期証券	—	700,000	700,034	2023/3/6
第1127回国庫短期証券	—	640,000	640,083	2023/3/27
第1131回国庫短期証券	—	700,000	700,151	2023/4/10
第1132回国庫短期証券	—	300,000	300,074	2023/4/17
第1136回国庫短期証券	—	600,000	600,225	2023/5/15
第431回利付国債(2年)	0.005	400,000	400,372	2023/12/1
小 計		4,490,000	4,491,456	
<b>普通社債券</b>				
第34回東京電力パワーグリッド	0.75	100,000	100,130	2025/4/23
小 計		100,000	100,130	
合 計		4,590,000	4,591,586	

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
	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	3,942	4,048	544,283	3.8	—	1.2	1.3	1.4
	千カナダドル	千カナダドル						
カナダ	2,000	1,898	189,170	1.3	—	—	1.3	—
	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	3,500	3,208	460,550	3.2	—	—	2.2	1.0
ルクセンブルク	1,000	946	135,903	1.0	—	—	1.0	—
アメリカ	7,000	6,373	914,856	6.4	—	2.6	3.8	—
オーストラリア	3,000	2,469	354,402	2.5	—	1.6	0.9	—
イギリス	2,000	1,777	255,091	1.8	—	0.9	0.8	—
	千イギリスポンド	千イギリスポンド						
イギリス	1,000	928	150,089	1.0	—	—	1.0	—
	千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ						
スウェーデン	14,000	12,734	163,513	1.1	—	—	1.1	—
	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル						
オーストラリア	21,090	20,804	1,920,921	13.4	—	—	4.7	8.7
合 計	—	—	5,088,783	35.6	—	6.3	18.2	11.1

(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) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	普通社債券	2.512 SUMITOMO MI 250122	2.512	1,000	941	126,602	2025/1/22
		3.625 SCENTRE GRO 260128	3.625	1,000	947	127,443	2026/1/28
		4.75 VIACOMCBS IN 250515	4.75	442	436	58,627	2025/5/15
		FRN MACQUARIE B 240327	4.15	500	499	67,139	2024/3/27
		STEP BRITISH TEL 301215	9.625	1,000	1,223	164,470	2030/12/15
小 計						544,283	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	普通社債券	2.975 WELLS FARGO 260519	2.975	1,000	942	93,892	2026/5/19
		3.8 TRANSCANADA P 270405	3.8	1,000	956	95,277	2027/4/5
小 計						189,170	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	特殊債券	0.375 LB BADEN-WU 260729	0.375	1,500	1,338	192,150	2026/7/29
		1.5 KFW 240611	1.5	1,000	980	140,802	2024/6/11
	普通社債券	0.75 BAYER AG 270106	0.75	1,000	888	127,597	2027/1/6
ルクセンブルク	普通社債券	1.25 SIMON INTL F 250513	1.25	1,000	946	135,903	2025/5/13
アメリカ	普通社債券	0.524 EXXON MOBIL 280626	0.524	1,000	853	122,525	2028/6/26
		1.125 FISERV INC 270701	1.125	1,000	901	129,330	2027/7/1
		1.5 JP MORGAN 261029	1.5	2,000	1,869	268,359	2026/10/29
		2.15 RAYTHEON TEC 300518	2.15	2,000	1,775	254,865	2030/5/18
		2.875 PHILIP MORR 260303	2.875	1,000	973	139,776	2026/3/3
オーストラリア	普通社債券	0.625 MACQUARIE B 270203	0.625	1,000	876	125,797	2027/2/3
		1.125 VICINITY CE 291107	1.125	2,000	1,592	228,604	2029/11/7
イギリス	普通社債券	0.163 NATIONAL GR 280120	0.163	1,000	836	120,131	2028/1/20
		2.519 BP CAPITAL 280407	2.519	1,000	940	134,960	2028/4/7
小 計						2,120,805	
イギリス				千イギリスポンド	千イギリスポンド		
	普通社債券	2.125 BAT CAPITAL 250815	2.125	1,000	928	150,089	2025/8/15
小 計						150,089	
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		
	普通社債券	0.5 STADSHYPOTEK 260601	0.5	14,000	12,734	163,513	2026/6/1
小 計						163,513	
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		
特殊債券		3.4 ASIAN DEV 270910	3.4	1,000	962	88,895	2027/9/10
		4 KFW 250227	4.0	1,500	1,497	138,291	2025/2/27
普通社債券		1.873 CENTRAL NIP 240926	1.873	1,000	949	87,695	2024/9/26
		3 ING BANK (AUSTR 230907	3.0	1,700	1,688	155,884	2023/9/7
		3 MCDONALD'S CORP 240308	3.0	1,000	985	90,983	2024/3/8
		3.1 VOLKSWAGEN FI 230417	3.1	890	888	82,072	2023/4/17
		3.25 COMMONWEALT 261117	3.25	3,000	2,849	263,090	2026/11/17
		3.45 AT&T INC 230919	3.45	2,500	2,486	229,550	2023/9/19
		3.5 VICINITY CENT 240426	3.5	500	494	45,627	2024/4/26
		3.6 GOLDMAN SA 230516	3.6	1,000	998	92,208	2023/5/16
		3.85 GENERAL MOTO 230221	3.85	3,000	3,000	276,990	2023/2/21
		4.75 MERCEDES-BEN 260119	4.75	2,000	2,003	184,956	2026/1/19

銘柄	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	
オーストラリア		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
	普通社債券 FRN NATIONAL A 230316	3.8384	2,000	2,000	184,675	2023/3/16
	小 計				1,920,921	
	合 計				5,088,783	

(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。

### 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
			百万円	百万円
外 国	債券先物取引	CAN-B	—	48
		NOTE5Y	—	101
		EU BOBL	—	1,100
		EURO-B	—	348
		NOTE10Y	—	90
		AUST10Y	—	217

(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2月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	9,680,370	66.8
コール・ローン等、その他	4,805,853	33.2
投資信託財産総額	14,486,223	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (5,744,091千円) の投資信託財産総額 (14,486,223千円) に対する比率は39.7%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=134.45円	1 カナダドル=99.65円	1 ユーロ=143.53円	1 イギリスポンド=161.61円
1 スウェーデンクローネ=12.84円	1 オーストラリアドル=92.33円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年2月20日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	19,844,812,999	
コール・ローン等	4,379,599,194	
公社債(評価額)	9,680,370,153	
未収入金	5,421,421,672	
未収利息	50,081,951	
前払費用	2,322,925	
差入委託証拠金	311,017,104	
(B) 負債	5,544,146,779	
未払金	5,544,145,728	
未払利息	1,051	
(C) 純資産総額(A-B)	14,300,666,220	
元本	14,991,424,531	
次期繰越損益金	△ 690,758,311	
(D) 受益権総口数	14,991,424,531口	
1万口当たり基準価額(C/D)	9,539円	

<注記事項>

- ①期首元本額 9,421,504,618円  
 期中追加設定元本額 5,733,372,628円  
 期中一部解約元本額 163,452,715円  
 また、1口当たり純資産額は、期末0.9539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)  
 国内債券セレクション(ラップ向け) 14,541,502,136円  
 三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型) 259,883,245円  
 三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型) 190,039,150円  
 合計 14,991,424,531円

- ③純資産総額が元本額を下回っており、その差額は690,758,311円です。

○損益の状況 (2022年2月22日～2023年2月20日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	142,966,213	
受取利息	144,716,257	
その他収益金	19,602	
支払利息	△ 1,769,646	
(B) 有価証券売買損益	△ 460,077,872	
売買益	1,059,095,518	
売買損	△1,519,173,390	
(C) 先物取引等取引損益	272,050,814	
取引益	313,593,411	
取引損	△ 41,542,597	
(D) 保管費用等	△ 1,122,317	
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 46,183,162	
(F) 前期繰越損益金	△ 374,019,730	
(G) 追加信託差損益金	△ 277,844,429	
(H) 解約差損益金	7,289,010	
(I) 計(E+F+G+H)	△ 690,758,311	
次期繰越損益金(I)	△ 690,758,311	

- (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。

## 先進国高格付国債マザーファンド

### 《第11期》決算日2023年12月6日

[計算期間：2022年12月7日～2023年12月6日]

「先進国高格付国債マザーファンド」は、12月6日に第11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11期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	日本を含む先進国の国債等に投資を行い、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。投資する国債等（日本国債を除きます。）は、原則として取得時において最上位格付けを取得しているものに限り、銘柄選定にあたっては、最終利回り、イールドカーブおよび為替ヘッジコスト等を勘案して決定します。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為替変動リスクの低減をはかります。債券等（為替ヘッジのために行う外国為替予約取引等を含みます。）の運用にあたっては、三菱UFJアセット・マネジメント（UK）に運用の指図に関する権限を委託します。
主 要 運 用 対 象	日本を含む先進国の国債等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		( 参 考 指 数 ) FTSE日本国債インデックス (円ベース)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
7期(2019年12月6日)	円	%	371.49	%	%	%	百万円 142,125
8期(2020年12月7日)	11,533	3.6	368.32	△0.9	98.9	—	99,083
9期(2021年12月6日)	11,712	1.6	368.77	0.1	98.2	—	97,667
10期(2022年12月6日)	11,196	△4.4	346.07	△6.2	93.8	—	85,001
11期(2023年12月6日)	10,254	△8.4	341.55	△1.3	95.6	—	77,235
	9,923	△3.2			99.1	—	

(注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。

(注) 参考指数はFTSE日本国債インデックス（円ベース）です。

FTSE日本国債インデックス（円ベース）は、FTSE世界国債インデックス（円ベース）のサブインデックスです。FTSE世界国債インデックス（円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数のデータは、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。

(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		( 参 考 指 数 ) FTSE日本国債インデックス (円ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2022年12月6日	円	%		%	%	%
	10,254	—	346.07	—	95.6	—
12月末	9,987	△2.6	340.06	△1.7	96.7	—
2023年1月末	10,122	△1.3	338.57	△2.2	97.8	—
2月末	10,013	△2.4	344.25	△0.5	99.4	—
3月末	10,125	△1.3	351.51	1.6	99.4	—
4月末	10,105	△1.5	352.72	1.9	98.9	—
5月末	10,056	△1.9	352.24	1.8	98.2	—
6月末	10,008	△2.4	353.31	2.1	99.4	—
7月末	9,960	△2.9	345.67	△0.1	99.2	—
8月末	9,948	△3.0	341.23	△1.4	98.4	—
9月末	9,869	△3.8	338.18	△2.3	98.9	—
10月末	9,761	△4.8	330.52	△4.5	99.6	—
11月末	9,920	△3.3	339.84	△1.8	99.1	—
(期 末) 2023年12月6日	9,923	△3.2	341.55	△1.3	99.1	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

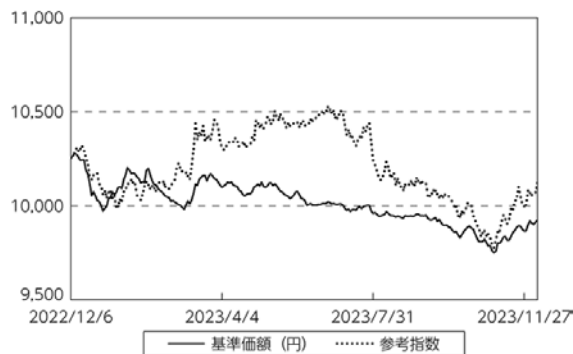
## ○運用経過

## ●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3.2%の下落となりました。

## 基準価額等の推移



(注) 参考指数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)

- ・ 投資対象国の長期金利が上昇し、組入債券の価格が下落したこと等が基準価額の下落要因となりました。

**● 投資環境について****◎ 債券市況**

- ・ 米国とドイツの長期金利はともに上昇しました。
- ・ 米国とドイツの長期金利は、2023年3月の欧米での金融システム不安などから低下する局面もありましたが、主要中銀により現在の高い金利水準が長期間維持されるとの見方が強まったことなどを背景に、期間を通じて見ると上昇しました。日本の長期金利については、日銀による金融政策修正や米欧の金利上昇の影響などを受けて、期間を通じてみると上昇しました。

**◎ 為替**

- ・ 組入外貨建資産については、為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図りました。

**● 当該投資信託のポートフォリオについて**

- ・ 投資対象である国債の各国／満期グループ（ユニバース）の中で、銘柄選定時点の最終利回り、ローリングイールドおよび為替ヘッジコスト／プレミアムを基に、金利中立的なシナリオの下で円建ての期待リターンが最も高い5つのグループから選択した銘柄を組み入れました。組入外貨建資産については、為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図りました。
- ・ 期間の初めにはオーストラリアの7-10年と、デンマークの1-3年、7-10年と日本の5-7年、7-10年のグループを投資対象として選定しており、2023年3月の定期リバランス時には、デンマークの7-10年を日本の3-5年へ入れ替えを実施しました。6月の定期リバランス時には、オーストラリアの7-10年を日本の1-3年へ入れ替えを実施しました。9月の定期リバランス時には、デンマークの1-3年をオーストラリアの7-10年へ入れ替えを実施しました。

**○ 今後の運用方針**

- ・ 投資対象である国債の各国／満期グループの中で、銘柄選定時点の最終利回り、ローリングイールドおよび為替ヘッジコスト／プレミアムを基に、金利中立的なシナリオの下で円建ての期待リターンが最も高い5つのグループから選択した銘柄を組み入れる運用を行う方針です。また、組入外貨建資産については、為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図る運用を行います。

## ○1万口当たりの費用明細

(2022年12月7日～2023年12月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円	%	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
( 保 管 費 用 )	(1)	(0.010)	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	1	0.010	
期中の平均基準価額は、10,010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12月7日～2023年12月6日)

## 公社債

			買 付 額	売 付 額
国内	国債証券		千円 71,664,627	千円 10,440,849
外国	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローネ -	千スウェーデンクローネ 1,199,445
	デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ 513,400	千デンマーククローネ 3,024,338
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 180,436	千オーストラリアドル 184,592

(注) 金額は受渡金。(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

(2022年12月7日～2023年12月6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	$\frac{D}{C}$
為替先物取引	368,935	427	0.1	300,727	—	—

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銀行です。

## ○組入資産の明細

(2023年12月6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B B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	61,400,000	60,874,627	78.8	—	39.9	19.6	19.3
合 計	61,400,000	60,874,627	78.8	—	39.9	19.6	19.3

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期			末	
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
国債証券	%	千円	千円		
第141回利付国債 (5年)	0.1	7,050,000	7,059,729	2024/9/20	
第145回利付国債 (5年)	0.1	7,800,000	7,813,884	2025/9/20	
第344回利付国債 (10年)	0.1	7,150,000	7,161,869	2026/9/20	
第348回利付国債 (10年)	0.1	8,000,000	7,992,400	2027/9/20	
第355回利付国債 (10年)	0.1	8,800,000	8,718,424	2029/6/20	
第356回利付国債 (10年)	0.1	6,700,000	6,631,325	2029/9/20	
第360回利付国債 (10年)	0.1	7,100,000	6,973,052	2030/9/20	
第368回利付国債 (10年)	0.2	8,800,000	8,523,944	2032/9/20	
合 計		61,400,000	60,874,627		

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
オーストラリア	千オーストラリアドル 204,000	千オーストラリアドル 161,595	千円 15,632,703	% 20.2	% —	% 20.2	% —	% —
合 計	—	—	15,632,703	20.2	—	20.2	—	—

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄		当 期 末				
		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	
オーストラリア		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
国債証券	1 AUST GOVT 311121	1.0	104,000	80,952	7,831,384	2031/11/21
	1.75 AUST GOVT 321121	1.75	100,000	80,642	7,801,318	2032/11/21
合 計					15,632,703	

(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12月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 76,507,330	% 98.2
コール・ローン等、その他	1,385,164	1.8
投資信託財産総額	77,892,494	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (15,643,874千円) の投資信託財産総額 (77,892,494千円) に対する比率は20.1%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 スウェーデンクローネ=14.05円	1 オーストラリアドル=96.74円	
---------------------	--------------------	--

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年12月6日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	95,041,392,978	
コール・ローン等	1,331,486,804	
公社債(評価額)	76,507,330,167	
未収入金	17,174,460,778	
未収利息	28,115,229	
(B) 負債	17,805,830,440	
未払金	17,730,630,052	
未払解約金	75,200,000	
未払利息	388	
(C) 純資産総額(A-B)	77,235,562,538	
元本	77,837,998,453	
次期繰越損益金	△ 602,435,915	
(D) 受益権総口数	77,837,998,453口	
1万口当たり基準価額(C/D)	9,923円	

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 82,893,400,489円  
 期中追加設定元本額 2,228,175,593円  
 期中一部解約元本額 7,283,577,629円  
 また、1口当たり純資産額は、期末0.9923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 先進国高格付国債ファンド(適格機関投資家転売制限付)	44,814,863,270円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2018-01(適格機関投資家転売制限付)	4,378,886,614円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2017-05(適格機関投資家転売制限付)	4,367,264,083円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2017-11(適格機関投資家転売制限付)	3,747,537,151円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2018-03(適格機関投資家転売制限付)	3,560,426,224円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2018-09(適格機関投資家転売制限付)	3,166,460,715円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2017-07(適格機関投資家転売制限付)	2,844,425,743円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2017-09(適格機関投資家転売制限付)	2,038,908,315円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2018-06(適格機関投資家転売制限付)	1,883,787,758円
国内債券セクション(ラップ向け)	1,256,808,037円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2016-12(適格機関投資家転売制限付)	1,157,935,398円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2018-10(適格機関投資家転売制限付)	1,035,664,490円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2017-03(適格機関投資家転売制限付)	853,843,524円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2016-09(適格機関投資家転売制限付)	748,700,983円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2016-11(適格機関投資家転売制限付)	595,682,073円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2018-11(適格機関投資家転売制限付)	428,936,006円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2018-07(適格機関投資家転売制限付)	424,153,035円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2019-03(適格機関投資家転売制限付)	252,034,029円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2016-10(適格機関投資家転売制限付)	248,836,841円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)	18,569,426円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)	14,274,738円
合計	77,837,998,453円

- ③純資産総額が元本額を下回っており、その差額は602,435,915円です。

## ○損益の状況 (2022年12月7日～2023年12月6日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	465,350,346	
受取利息	466,117,268	
支払利息	△ 766,922	
(B) 有価証券売買損益	△3,150,102,707	
売買益	4,553,437,731	
売買損	△7,703,540,438	
(C) 保管費用等	△ 8,191,971	
(D) 当期損益金(A+B+C)	△2,692,944,332	
(E) 前期繰越損益金	2,107,626,293	
(F) 追加信託差損益金	15,884,407	
(G) 解約差損益金	△ 33,002,283	
(H) 計(D+E+F+G)	△ 602,435,915	
次期繰越損益金(H)	△ 602,435,915	

- (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。

## [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)

# 東証REIT指数マザーファンド

## 《第15期》決算日2024年1月26日

[計算期間：2023年1月27日～2024年1月26日]

「東証REIT指数マザーファンド」は、1月26日に第15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15期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	わが国の金融商品取引所に上場している（上場予定を含みます。）不動産投資信託証券を主要投資対象とし、東証REIT指数（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。原則として、不動産投資信託証券の組入比率は高位を維持します。対象インデックスとの連動を維持するため、不動産投信指数先物取引を利用し不動産投資信託証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	東証REIT指数（配当込み）に採用されている不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資は行いません。 投資信託証券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REIT指数 (配当込み)		投資信託証券 組入比率	不動産 投信指 先物比 率	純総 資産額
	期騰落	中率	期騰落	中率			
	円	%		%	%	%	百万円
11期(2020年1月27日)	36,432	23.6	4,533.90	23.5	98.4	1.6	35,177
12期(2021年1月26日)	31,049	△14.8	3,872.69	△14.6	98.0	2.0	42,741
13期(2022年1月26日)	34,244	10.3	4,269.20	10.2	98.9	1.2	62,254
14期(2023年1月26日)	34,199	△0.1	4,262.37	△0.2	98.1	1.9	77,896
15期(2024年1月26日)	35,281	3.2	4,390.19	3.0	98.4	1.8	102,201

(注) 東証REIT指数（配当込み）とは、東京証券取引所に上場している不動産投資信託全銘柄を対象として算出した東証REIT指数に、分配金支払いによる権利落ちの修正を加えた指数です。東証REIT指数の指数値及び東証REIT指数に係る標章又は商標は、株式会社J P X総研又は株式会社J P X総研の関連会社（以下「J P X」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証REIT指数に関するすべての権利・ノウハウ及び東証REIT指数に係る標章又は商標に関するすべての権利はJ P Xが有します。

(注) 「不動産投信指数先物比率」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 R E I T 指 数		投 資 信 託 組 入 比 率	不 動 産 投 信 指 数 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	( 配 当 込 み )	騰 落 率		
(期首) 2023年1月26日	円	%		%	%	%
	34,199	—	4,262.37	—	98.1	1.9
1月末	34,206	0.0	4,263.06	0.0	98.2	1.9
2月末	34,744	1.6	4,331.37	1.6	98.1	1.8
3月末	33,734	△1.4	4,204.73	△1.4	98.2	1.8
4月末	35,464	3.7	4,420.34	3.7	98.1	1.8
5月末	35,695	4.4	4,448.91	4.4	98.0	2.1
6月末	35,474	3.7	4,421.28	3.7	98.0	2.2
7月末	35,894	5.0	4,472.88	4.9	98.2	1.9
8月末	36,429	6.5	4,539.20	6.5	98.1	1.9
9月末	35,860	4.9	4,468.30	4.8	98.2	1.8
10月末	35,119	2.7	4,372.14	2.6	97.9	2.1
11月末	35,802	4.7	4,455.46	4.5	98.2	1.9
12月末	35,217	3.0	4,382.85	2.8	98.0	2.0
(期末) 2024年1月26日	35,281	3.2	4,390.19	3.0	98.4	1.8

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「不動産投信指数先物比率」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

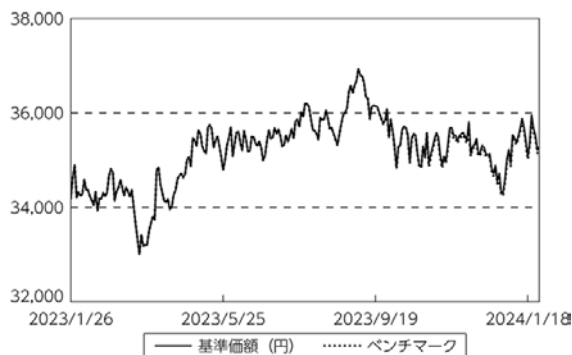
## ◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ3.2%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(3.0%)を0.2%上回りました。

## 基準価額等の推移



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

**● 基準価額の主な変動要因**

(上昇要因)

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

**● 投資環境について****◎ 国内REIT市況**

- ・ 国内REIT市況は上昇しました。
- ・ 日銀による金融緩和政策維持観測等により国内REIT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**

- ・ 資産のほぼ全額を不動産投資信託証券(REIT)(先物を含む)に投資しました。
- ・ ポートフォリオはベンチマークである東証REIT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3.0%の上昇となったため、乖離は0.2%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

主なプラス要因：銘柄選択要因によるものです。

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1月27日～2024年1月26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
( 投 資 信 託 証 券 )	0	0.001	
( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )	(0)	(0.000)	
合 計	(0)	(0.000)	
期中の平均基準価額は、35,190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1月27日～2024年1月26日)

## 投資信託証券

銘	柄	買		付		売		付	
		口	数	金	額	口	数	金	額
		千口		千円		千口		千円	
国	エスコンジャパンリート投資法人	0.589		68,569		0.119		13,762	
	サンケイリアルエステート投資法人	0.932		83,311		0.191		16,804	
	S O S i L A 物流リート投資法人	1		186,581		0.301		38,817	
	東海道リート投資法人	0.537		65,461		0.243		29,300	
		( 0.251)	(	29,166)					
	日本アコモデーションファンド投資法人	1		630,616		0.208		132,188	
	森ヒルズリート投資法人	3		497,680		0.705		103,786	
	産業ファンド投資法人	4		676,435		0.916		135,377	
	アドバンス・レジデンス投資法人	3		1,046,782		1		345,474	
	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	1		350,106		0.378		80,870	
		(△ 6)	(△	1,349,790)					
	アクティビア・プロパティーズ投資法人	1		612,503		0.344		137,962	
	GLP投資法人	10		1,546,030		1		281,494	
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	1		525,560		0.29		96,363	
		( 0.029)	(	8,340)					
	日本プロロジスリート投資法人	5		1,508,958		1		294,956	
		( 0.189)	(	54,838)					
	星野リゾート・リート投資法人	0.608		391,007		0.11		72,461	
	Oneリート投資法人	0.51		128,143		0.106		26,221	
	イオンリート投資法人	4		650,382		0.71		106,378	
		( 0.104)	(	15,031)					
	ヒューリックリート投資法人	2		425,166		0.561		87,682	
	日本リート投資法人	0.949		321,358		0.198		66,625	
	積水ハウス・リート投資法人	8		692,841		1		142,408	
	トーセイ・リート投資法人	0.621		83,336		0.218		29,469	
	ケネディクス商業リート投資法人	0.954		253,932		0.219		57,051	
		(△ 3)	(△	989,706)					
	ヘルスケア&メディカル投資法人	0.717		110,408		0.147		23,041	
	サムティ・レジデンシャル投資法人	0.88		100,089		0.157		17,959	
	野村不動産マスターファンド投資法人	9		1,530,870		1		315,011	
	いちごホテルリート投資法人	0.482		52,569		0.099		10,584	
	ラサールロジポート投資法人	4		627,569		0.754		116,743	
	スターアジア不動産投資法人	6		365,519		0.805		46,339	
マリモ地方創生リート投資法人	0.458		58,148		0.091		11,666		
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	1		650,570		0.244		118,613		
大江戸温泉リート投資法人	0.454		29,667		0.164		10,699		
投資法人みらい	5		229,880		0.75		34,306		
森トラスト・ホテルリート投資法人	0.051		6,687		0.008		1,018		
	(△ 1)	(△	232,898)						
三菱地所物流リート投資法人	1		402,226		0.207		83,044		
CREロジスティクスファンド投資法人	1		271,474		0.253		44,483		
ザイマックス・リート投資法人	0.472		54,226		0.097		10,998		
タカラレーベン不動産投資法人	1		145,391		0.288		27,255		
	( 0.132)	(	11,671)						
アドバンス・ロジスティクス投資法人	1		170,147		0.26		34,500		
日本ビルファンド投資法人	3		1,997,039		0.706		408,635		
ジャパンリアルエステイト投資法人	3		1,792,468		0.614		339,815		



## ○利害関係人との取引状況等

(2023年1月27日～2024年1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	$\frac{D}{C}$ %
投資信託証券	百万円 32,198	百万円 19,004	59.0	百万円 6,789	百万円 4,118	60.7
不動産投信指数先物取引	8,850	6,671	75.4	8,555	8,178	95.6

## 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
投資信託証券	百万円 1,619

## 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)	607千円
うち利害関係人への支払額 (B)	283千円
(B) / (A)	46.6%

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

## ○組入資産の明細

(2024年1月26日現在)

## 国内投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	千口	千口	千円	%
エスコンジャパンリート投資法人	1	1	242,200	0.2
サンケイリアルエステート投資法人	2	3	288,032	0.3
S O S i L A 物流リート投資法人	3	4	583,313	0.6
東海道リート投資法人	0.902	1	185,939	0.2
日本アコモデーションファンド投資法人	2	3	2,047,136	2.0
森ヒルズリート投資法人	8	11	1,609,966	1.6
産業ファンド投資法人	11	14	2,060,603	2.0
アドバンス・レジデンス投資法人	7	9	3,166,677	3.1
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	5	—	—	—
アクティビア・プロパティーズ投資法人	3	5	2,092,444	2.0
GLP投資法人	24	32	4,354,403	4.3
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	3	4	1,515,220	1.5
日本プロロジスリート投資法人	12	16	4,588,188	4.5
星野リゾート・リート投資法人	1	1	948,073	0.9
One リート投資法人	1	1	463,352	0.5
イオンリート投資法人	8	11	1,703,246	1.7
ヒューリックリート投資法人	6	9	1,427,749	1.4
日本リート投資法人	2	3	1,086,281	1.1
積水ハウス・リート投資法人	22	29	2,300,128	2.3
トーセイ・リート投資法人	1	2	288,035	0.3
ケネディクス商業リート投資法人	3	—	—	—
ヘルスケア&メディカル投資法人	1	2	331,752	0.3
サムティ・レジデンシャル投資法人	1	2	294,661	0.3
野村不動産マスターファンド投資法人	24	31	5,073,659	5.0
いちごホテルリート投資法人	1	1	194,123	0.2
ラサールロジポート投資法人	9	12	1,873,489	1.8
スターアジア不動産投資法人	9	15	892,663	0.9
マリモ地方創生リート投資法人	1	1	186,822	0.2
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	2	4	1,877,928	1.8
大江戸温泉リート投資法人	1	1	112,570	0.1
投資法人みらい	9	13	605,535	0.6
森トラスト・ホテルリート投資法人	1	—	—	—
三菱地所物流リート投資法人	2	3	1,269,359	1.2
CREロジスティクスファンド投資法人	2	4	645,232	0.6
ザイマックス・リート投資法人	1	1	190,156	0.2
タカラレーベン不動産投資法人	3	4	485,415	0.5
アドバンス・ロジスティクス投資法人	3	4	549,935	0.5
日本ビルファンド投資法人	8	11	6,756,750	6.6
ジャパンリアルエステイト投資法人	7	10	5,669,056	5.5
日本都市ファンド投資法人	37	46	4,678,674	4.6
オリックス不動産投資法人	14	19	3,316,530	3.2
日本プライムリアルティ投資法人	5	6	2,364,160	2.3
NTT都市開発リート投資法人	7	9	1,248,601	1.2
東急リアル・エステート投資法人	4	6	1,154,610	1.1
グローバル・ワン不動産投資法人	5	7	790,560	0.8
ユナイテッド・アーバン投資法人	16	21	3,295,944	3.2

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	%
森トラストリート投資法人		5	18	1,403,986	1.4
インヴィンシブル投資法人		32	47	2,875,271	2.8
フロンティア不動産投資法人		2	3	1,555,740	1.5
平和不動産リート投資法人		5	7	1,008,244	1.0
日本ロジスティクスファンド投資法人		5	6	1,768,242	1.7
福岡リート投資法人		3	5	874,960	0.9
KDX不動産投資法人		4	28	4,534,819	4.4
いちごオフィスリート投資法人		6	7	660,773	0.6
大和証券オフィス投資法人		1	2	1,242,300	1.2
阪急阪神リート投資法人		3	4	675,964	0.7
スターツプロシード投資法人		1	1	344,253	0.3
大和ハウスリート投資法人		11	14	3,742,110	3.7
ジャパン・ホテル・リート投資法人		23	32	2,480,792	2.4
大和証券リビング投資法人		10	14	1,532,105	1.5
ジャパンエクセレント投資法人		6	8	1,028,743	1.0
東海道リート投資法人(新)		0.251	0.075	9,387	0.0
コンフォリア・レジデンシャル投資法人(新)		0.029	—	—	—
イオンリート投資法人(新)		0.104	—	—	—
合 計	口 数 ・ 金 額	443	616	100,546,877	
	銘 柄 数 < 比 率 >	64	59	< 98.4% >	

(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。

(注) エスコンジャパンリート投資法人、サンケイリアルエステート投資法人、SOSiLA物流リート投資法人、東海道リート投資法人、日本アコモデーションファンド投資法人、森ヒルズリート投資法人、産業ファンド投資法人、アドバンス・レジデンス投資法人、アクティビア・プロパティーズ投資法人、GLP投資法人、コンフォリア・レジデンシャル投資法人、日本プロロジスリート投資法人、星野リゾート・リート投資法人、Oneリート投資法人、イオンリート投資法人、ヒューリックリート投資法人、日本リート投資法人、積水ハウス・リート投資法人、トーセイ・リート投資法人、サムティ・レジデンシャル投資法人、野村不動産マスターファンド投資法人、いちごホテルリート投資法人、ラサールロジポート投資法人、スターアジア不動産投資法人、マリモ地方創生リート投資法人、三井不動産ロジスティクスパーク投資法人、投資法人みらい、三菱地所物流リート投資法人、CREロジスティクスファンド投資法人、ザイマックス・リート投資法人、タカラレーベン不動産投資法人、アドバンス・ロジスティクス投資法人、日本ビルファンド投資法人、ジャパンリアルエステイト投資法人、日本都市ファンド投資法人、オリックス不動産投資法人、日本プライムリアルティ投資法人、NTT都市開発リート投資法人、東急リアル・エステート投資法人、グローバル・ワン不動産投資法人、ユナイテッド・アーバン投資法人、インヴィンシブル投資法人、フロンティア不動産投資法人、平和不動産リート投資法人、日本ロジスティクスファンド投資法人、福岡リート投資法人、いちごオフィスリート投資法人、大和証券オフィス投資法人、阪急阪神リート投資法人、スターツプロシード投資法人、大和ハウスリート投資法人、ジャパン・ホテル・リート投資法人、大和証券リビング投資法人、ジャパンエクセレント投資法人につきましては、委託会社の利害関係人である三菱UFJ信託銀行、三菱UFJ銀行、三菱UFJモルガン・スタンレー証券、モルガン・スタンレーMUFJ証券が当該ファンドの一般事務受託会社等となっています。(各ファンドで開示されている2023年7月31日時点の有価証券報告書または有価証券届出書等より記載)

純資産総額の10%を超える不動産ファンドに関する組入投資証券の内容  
当期末において10%を超える銘柄の組入れはございません。

## 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	不動産投信指数先物取引	東証REIT指数	百万円 1,792	百万円 -

## ○有価証券の貸付及び借入の状況

(2024年1月26日現在)

区 分	当 期	
	数	量
貸付有価証券<投資証券>総口数		口 56,735

## ○投資信託財産の構成

(2024年1月26日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 100,546,877	% 89.4
コール・ローン等、その他	11,886,516	10.6
投資信託財産総額	112,433,393	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年1月26日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	112,431,510,257
コール・ローン等	11,019,994,112
投資証券(評価額)	100,546,877,425
未収配当金	749,152,064
その他未収収益	231,550
差入委託証拠金	115,255,106
(B) 負債	10,230,265,380
未払金	586,860,686
未払解約金	67,188,016
未払利息	△ 106,197
受入担保金	9,576,322,875
(C) 純資産総額(A-B)	102,201,244,877
元本	28,967,583,332
次期繰越損益金	73,233,661,545
(D) 受益権総口数	28,967,583,332口
1万口当たり基準価額(C/D)	35,281円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 22,777,413,306円  
 期中追加設定元本額 9,412,859,047円  
 期中一部解約元本額 3,222,689,021円  
 また、1口当たり純資産額は、期末3.5281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 バランス(8資産均等型)	8,498,954,748円
eMAXIS Slim 国内リートインデックス	4,416,581,169円
つみたて8資産均等バランス	4,160,894,592円
eMAXIS 国内リートインデックス	4,005,255,931円
eMAXIS バランス(8資産均等型)	1,695,074,917円
オルタナティブ資産セレクトション(ラップ向け)	1,157,018,741円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド(標準型)	865,517,622円
三菱UFJ <DC>J-REITインデックスファンド	698,361,080円
ラップ向けインデックスf 国内リート	513,469,091円
三菱UFJ プライムバランス(8資産)(確定拠出年金)	438,307,742円
日本リートインデックスファンドS	397,889,264円
MUKAM 3資産インカムバランスファンド(適格機関投資家販売制限付)	377,898,956円
eMAXIS 最適化バランス(マイミッドフィルダー)	201,173,222円
eMAXIS 最適化バランス(マイフォワード)	171,204,247円
eMAXIS バランス(波乗り型)	150,884,725円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド(積極型)	105,723,123円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド(保守型)	104,487,466円
J-REITインデックスファンド(ラップ向け)	84,480,105円
eMAXIS 最適化バランス(マイストライカー)	70,532,341円
eMAXIS 最適化バランス(マイディフェンダー)	45,142,333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)	43,683,780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)	42,265,508円

## ○損益の状況 (2023年1月27日~2024年1月26日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	3,788,505,135
受取配当金	3,738,881,398
受取利息	95,723
その他収益金	50,559,197
支払利息	△ 1,031,183
(B) 有価証券売買損益	△ 1,274,717,794
売買益	1,900,893,387
売買損	△ 3,175,611,181
(C) 先物取引等取引損益	37,767,440
取引益	131,205,530
取引損	△ 93,438,090
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,551,554,781
(E) 前期繰越損益金	55,119,541,415
(F) 追加信託差損益金	23,685,554,148
(G) 解約差損益金	△ 8,122,988,799
(H) 計(D+E+F+G)	73,233,661,545
次期繰越損益金(H)	73,233,661,545

(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。



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)	41,745,917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)	41,380,171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)	41,189,187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)	41,025,580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)	40,524,225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)	40,129,598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)	36,872,615円
三菱UFJ 国内リートインデックスファンド	36,663,864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)	36,383,347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)	36,375,423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)	36,352,853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)	36,247,289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)	36,183,882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)	36,150,033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)	36,098,235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)	35,735,992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)	35,712,758円
eMAXIS 最適化バランス (マイゴールキーパー)	27,504,631円
三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定成長型)	22,277,579円
世界8資産バランスファンドVL (適格機関投資家限定)	13,433,589円
アクティブアロケーションファンド (ラップ向け)	4,977,713円
ラップ向けアクティブアロケーションファンド	3,885,032円
三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定型)	2,964,387円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	1,427,207円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	759,099円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	538,674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)	243,749円
合計	28,967,583,332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)

# MUAM G-REITマザーファンド

## 【第18期】決算日2024年1月5日

〔計算期間：2023年1月6日～2024年1月5日〕

「MUAM G-REITマザーファンド」は、1月5日に第18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18期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	主としてS&P先進国REITインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）に採用されている不動産投資信託証券に投資を行い、信託財産の1口当たりの純資産額の変動率を対象インデックスの変動率に一致させることを目的とした運用を行います。銘柄選定にあたっては、時価総額および流動性等を勘案します。原則として、不動産投資信託証券の組入比率は高位を維持します。対象インデックスとの連動を維持するため、不動産投資指数先物取引を利用し不動産投資信託証券の実質投資比率が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は行いません。
主要運用対象	S&P先進国REITインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）に採用されている不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への直接投資は行いません。投資信託証券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		S & P 先進国 REIT インデックス		投資信託証券組入比率	不動産指数先物投信物比率	純資産総額
	期騰落	中率	期騰落	中率			
	円	%		%	%	%	百万円
14期(2020年1月6日)	18,377	22.4	47,161.24	22.2	99.0	—	30,217
15期(2021年1月5日)	15,806	△14.0	40,236.52	△14.7	99.0	—	40,409
16期(2022年1月5日)	24,645	55.9	62,554.10	55.5	99.3	—	78,315
17期(2023年1月5日)	21,519	△12.7	54,258.04	△13.3	95.3	5.3	87,184
18期(2024年1月5日)	25,604	19.0	64,147.13	18.2	98.2	2.0	116,457

(注) S & P 先進国 REIT インデックスとは、S & P ダウ・ジョーンズ・インデックス LLC が有する S & P グローバル株価指数の採用銘柄の中から、不動産投資信託 (REIT) 及び同様の制度に基づく銘柄の浮動株修正時価総額に基づいて算出される指数です。なお、S & P 先進国 REIT インデックス (除く日本、配当込み、円換算ベース) は、S & P 先進国 REIT インデックス (除く日本、配当込み) をもとに、委託会社が計算したものです。S & P 先進国 REIT インデックスは S&P Dow Jones Indices LLC (「SPDJ」) の商品であり、これを利用するライセンスが三菱UFJ アセットマネジメント株式会社に付与されています。Standard & Poor's® および S & P® は Standard & Poor's Financial Services LLC (「S & P」) の登録商標で、Dow Jones® は Dow Jones Trademark Holdings LLC (「Dow Jones」) の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスが SPDJ に、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが三菱UFJ アセットマネジメント株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJ、Dow Jones、S & P またはそれぞれの関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これら関係者のいずれも、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S & P 先進国 REIT インデックスの誤り、欠落、または中断に対して一切の責任も負いません。

(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) 「不動産投資指数先物比率」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		S & P 先進国 REITインデックス (除く日本、配当込 み、円換算ベース)		投 資 信 託 組 入 比 率	不 動 産 投 信 指 数 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2023年1月5日	円	%		%	%	%
	21,519	—	54,258.04	—	95.3	5.3
1月末	22,702	5.5	57,299.84	5.6	97.3	2.6
2月末	22,938	6.6	57,855.97	6.6	97.3	2.9
3月末	21,356	△ 0.8	53,766.84	△ 0.9	96.2	3.8
4月末	21,857	1.6	54,997.08	1.4	98.2	1.8
5月末	22,180	3.1	55,825.75	2.9	97.6	2.5
6月末	23,807	10.6	59,850.31	10.3	97.5	2.1
7月末	23,931	11.2	60,158.04	10.9	97.1	3.0
8月末	24,290	12.9	61,059.23	12.5	97.2	2.8
9月末	22,919	6.5	57,524.16	6.0	96.4	3.8
10月末	21,595	0.4	54,188.45	△ 0.1	97.9	2.2
11月末	23,854	10.9	59,805.74	10.2	97.9	1.9
12月末	25,781	19.8	64,636.41	19.1	98.1	1.4
(期 末) 2024年1月5日	25,604	19.0	64,147.13	18.2	98.2	2.0

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「不動産投信指数先物比率」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19.0%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(18.2%)を0.8%上回りました。

基準価額等の推移



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

### ● 基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

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

### ● 投資環境について

#### ◎ 外国REIT市況

- ・ 外国REIT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REIT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9.7%の円安・米ドル高、13.1%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S&P先進国REITインデックス(除く日本、配当込み、円換算ベース)に採用されている不動産投資信託証券を主要投資対象とし、同インデックスに連動する投資成果をめざして運用を行いました。
- ・ 不動産投資信託証券の組入比率は高位を保ち、国別比率や用途別比率などがベンチマークと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18.2%の上昇になったため、カイ離は0.8%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・ 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)

- ・ 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1月6日～2024年1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	%	(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)	(0.000)	
(投資信託証券)	(0)	(0.001)	
(先物・オプション)	(1)	(0.005)	
(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)	(0)	(0.000)	
(投資信託証券)	(2)	(0.008)	
(c) そ の 他 費 用	14	0.059	(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（合併にかかる現地徴収税等）
(保 管 費 用)	(4)	(0.016)	
(そ の 他)	(10)	(0.043)	
合 計	18	0.074	
期中の平均基準価額は、23,039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1月6日～2024年1月5日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	百株 — ( 77)	千アメリカドル — (141)	百株 — ( 77)	千アメリカドル — (141)
	イギリス	607	千イギリスポンド 169	— (607)	千イギリスポンド — (169)

(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す。

## 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
SITE CENTERS CORP	16	199	—	—
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	70	1,445	18	360
MACERICH CO/THE	27	267	10	165
ACADIA REALTY TRUST	6	86	—	—
AGREE REALTY CORP	14	922	—	—
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	22	2,615	5	714
PROLOGIS INC	106	12,213	25	3,306
BRANDYWINE REALTY TRUST	15	69	—	—
CAMDEN PROPERTY TRUST	13	1,377	4	447
NNN REIT INC	22	917	5	241
COPT DEFENSE PROPERTIES	11	258	—	—
COUSINS PROPERTIES INC	15	332	—	—
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	21	161	—	—
DIGITAL REALTY TRUST INC	42	4,612	8	1,102
EASTGROUP PROPERTIES INC	6	1,045	0.732	126
EPR PROPERTIES	10	424	1	70
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	27	1,823	5	401
ESSEX PROPERTY TRUST INC	7	1,529	1	463
EXTRA SPACE STORAGE INC	19	2,587	5	879
	( 43)	( 4,800)		
FEDERAL REALTY INVS TRUST	8	846	2	260
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	17	827	4	217
GETTY REALTY CORP	6	203	—	—
WELLTOWER INC	103	8,151	14	1,316
HIGHWOODS PROPERTIES INC	11	271	—	—
SERVICE PROPERTIES TRUST	30	239	7	72
EQUITY COMMONWEALTH	13	268	5	103
KILROY REALTY CORP	14	455	2	105
KITE REALTY GROUP TRUST	25	533	9	218
LXP INDUSTRIAL TRUST	39	386	—	—
LTC PROPERTIES INC	4	144	—	—
VERIS RESIDENTIAL INC	7	124	—	—
BOSTON PROPERTIES INC	17	1,004	4	330
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	69	553	—	—
MID-AMERICA APARTMENT COMM	13	1,964	3	462
NATL HEALTH INVESTORS INC	4	249	2	129
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	34	1,043	7	245
RPT REALTY	13	142	15	190
	(△ 42)	(△ 435)		
REALTY INCOME CORP	126	7,315	15	871
REGENCY CENTERS CORP	19	1,131	5	373
	( 6)	( 342)		
SAUL CENTERS INC	1	73	—	—
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	65	110	28	65

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
SL GREEN REALTY CORP	7	199	2	132
LIFE STORAGE INC	5 (△ 48)	725 (△ 4,800)	—	—
SUN COMMUNITIES INC	14	1,849	3	488
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	23	218	14	149
TANGER INC	10	222	—	—
CUBESMART	27	1,118	7	326
UDR INC	36	1,396	13	513
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	1	71	—	—
URSTADT BIDDLE - CLASS A	3 (△ 17)	73 (△ 342)	—	—
VENTAS INC	48	2,112	11	567
ELME COMMUNITIES	8	147	—	—
HERSHA HOSPITALITY TRUST-A	15	110	7 ( 20)	72 ( 161)
UMH PROPERTIES INC	8	121	—	—
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	5	73	—	—
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	30	54	—	—
CENTERSPACE	1	72	—	—
DOUGLAS EMMETT INC	20	249	12	189
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	9	117	—	—
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	10	73	—	—
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	22	124	10	71
AMERICAN ASSETS TRUST INC	3	72	—	—
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	12	87	—	—
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	4	20	—	—
RLJ LODGING TRUST	14	143	—	—
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	11	146	—	—
STAG INDUSTRIAL INC	20	698	5	192
SABRA HEALTH CARE REIT INC	30	387	10	152
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	46	833	6	95
WP CAREY INC	28	1,973	4	316
WHITESTONE REIT	8	71	—	—
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	9	791	1	129
CHATHAM LODGING TRUST	7	75	—	—
TERRENO REALTY CORP	17	1,026	—	—
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	14	551	2	121
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	6	74	—	—
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	37	1,991	6	365
PHYSICIANS REALTY TRUST	26	370	—	—
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	42	1,371	10	376
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	9	23	—	—
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	10	73	—	—
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	35	740	6	151
CARETRUST REIT INC	23	486	—	—
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	32	1,557	4	228

外

国





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
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	4	76	—	—
INDUS REALTY TRUST INC	—	—	—	—
			( 2)	( 159)
POSTAL REALTY TRUST INC- A	3	40	—	—
ORION OFFICE REIT INC	11	73	—	—
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	246	137	—	—
	( —)	(△ 3)		
PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	12	405	—	—
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	3	72	—	—
INVENTRUST PROPERTIES CORP	6	151	—	—
BLUEROCK HOMES TRUST INC	—	—	1	19
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	—	—	—	—
	( 0.184)	( 1)		
STAR HOLDINGS	—	—	7	109
	( 7)	( 141)		
PEAKSTONE REALTY TRUST	21	417	—	—
NET LEASE OFFICE PROPERTY	—	—	—	—
	( 8)	( —)		
HOST HOTELS & RESORTS INC	86	1,360	30	556
SAFEHOLD INC	18	221	—	—
	( 12)	( 388)	( 42)	( 141)
PUBLIC STORAGE	18	5,090	4	1,312
SIMON PROPERTY GROUP INC	38	4,181	10	1,457
VORNADO REALTY TRUST	17	324	4	139
KIMCO REALTY CORP	75	1,399	21	461
	( 25)	( 435)		
AVALONBAY COMMUNITIES INC	17	2,954	4	770
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	18	124	9	70
小 計	3,606	125,090	606	29,008
	(△ 41)	( 126)	( 202)	( 4,852)
カナダ		千カナダドル		千カナダドル
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	3	172	—	—
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	7	194	—	—
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	8	366	—	—
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	8	99	—	—
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	18	350	18	340
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	4	94	—	—
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	10	79	—	—
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	5	75	—	—
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	11	101	—	—
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	3	271	1	108
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	7	98	—	—
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	16	209	—	—
CHOICE PROPERTIES REIT	12	189	—	—
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	6	103	—	—
SLATE GROCERY REIT-CL U	5	73	—	—

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
カナダ	千口	千カナダドル	千口	千カナダドル
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	9	168	5	101
SLATE OFFICE REIT	—	—	13	21
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	—	—	—	—
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	—	—	( 46)	( 1,060)
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	11	159	—	—
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	—	—	7	78
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	34	100	—	—
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES	—	—	16	40
INOVALIS REAL ESTATE INVESTM	—	—	7	24
NEXUS INDUSTRIAL REIT	11	94	9	72
PRIMARIS REIT	5	71	—	—
BSR REAL ESTATE INVESTMENT T	5	90	—	—
小 計	207	3,168	79	787
	( $\Delta$ 24)	( —)	( 46)	( 1,060)
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
ドイツ				
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	—	—	5	24
HAMBORNER REIT AG	6	37	—	—
小 計	6	37	5	24
	( —)	( 11)		
フランス				
GECINA SA	5	533	1	187
KLEPIERRE	23	521	3	85
COVIVIO	8	378	3	160
MERCIALYS	16	148	—	—
ICADE	1	82	—	—
ALTAREA	0.605	70	—	—
CARMILA	3	45	—	—
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	7	358	7	447
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	5	261	—	—
小 計	72	2,399	16	881
	( $\Delta$ 58)	( 2,881)	( 58)	( 3,042)
オランダ				
NSI NV	3	55	—	—
VASTNED RETAIL NV	3	66	6	133
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	3	63	—	—

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
オランダ				
WERELDHAVE NV	5	73	—	—
小 計	15	258	6	133
スペイン				
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	—	—	—	—
( —)	( —)	(△ 14)		
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	44	348	13	138
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	23	137	—	—
( —)	( —)	(△ 9)		
小 計	68	485	13	138
( —)	( —)	(△ 23)		
ベルギー				
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSE	6	122	—	—
RETAIL ESTATES	1	67	—	—
WAREHOUSES DE PAUW SCA	23	617	—	—
AEDIFICA	8	550	—	—
AEDIFICA SA-RIGHTS	—	—	22	9
( 22)	( 22)	( —)		
MONTEA NV	3	248	—	—
CARE PROPERTY INVEST	12	152	9	127
CARE PROPERTY INVEST NV-RTS	—	—	12	9
( 12)	( 12)	( —)		
XIOR STUDENT HOUSING NV	4	139	—	—
COFINIMMO	6	488	—	—
小 計	67	2,387	43	146
( 34)	( 34)	( —)		
ガンジー				
SHURGARD SELF STORAGE LTD	19	758	—	—
小 計	19	758	—	—
シンガポール				
CROMWELL REIT EUR	83	119	47	63
( —)	( —)	(△ 16)		
小 計	83	119	47	63
( —)	( —)	(△ 16)		
ユ ー ロ 計	331	6,445	134	1,386
( 93)	( 93)	( 2,853)	( 58)	( 3,042)
イギリス		千イギリスポンド		千イギリスポンド
BRITISH LAND CO PLC	117	407	49	186
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	33	153	—	—
HAMMERSON PLC	310	83	—	—
LAND SECURITIES GROUP PLC	88	531	20	142
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	71	71	—	—
SEGRO PLC	159	1,174	44	370
WORKSPACE GROUP PLC	19	88	12	65
SHAFTESBURY PLC	—	—	—	—
(△ 141)	(△ 141)	(△ 527)		

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
イギリス	千口	千イギリスポンド	千口	千イギリスポンド
BIG YELLOW GROUP PLC	33	368	5	55
DERWENT LONDON PLC	11	251	4	102
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	124	218	—	—
SAFESTORE HOLDINGS PLC	39	329	19	162
TRITAX BIG BOX REIT PLC	240	336	65	107
ASSURA PLC	290	138	—	—
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	66	60	—	—
REGIONAL REIT LTD	138	37	233	71
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	—	—	336	267
UNITE GROUP PLC/THE	64	591	26	253
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	61	58	—	—
LXI REIT PLC	162	177	—	—
PICTON PROPERTY INCOME LTD	170	114	86	57
AEW UK REIT PLC	120	115	57	59
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	281	315	93	123
	( 475)	( 527)		
BALANCED COMM PROPERTY TRUST	93	62	94	63
CUSTODIAN PROPERTY INCOME RE	143	117	71	58
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	151	124	—	—
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST	134	76	113	56
PRS REIT PLC/THE	52	45	—	—
WAREHOUSE REIT PLC	63	69	—	—
EDISTON PROPERTY INVESTMENT	—	—	100	68
URBAN LOGISTICS REIT PLC	42	58	—	—
HELICAL PLC	—	—	—	—
	( 60)	( 169)		
LIFE SCIENCE REIT PLC	209	147	—	—
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	371	291	—	—
小 計	3,867 ( 394)	6,617 ( 169)	1,434	2,273
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	449	838	162	314
ABACUS GROUP	61	161	—	—
INGENIA COMMUNITIES GROUP	50	199	—	—
CHARTER HALL GROUP	56	587	19	243
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	31	96	—	—
CROMWELL PROPERTY GROUP	169	96	—	—
REGION RE LTD	123	270	—	—
NATIONAL STORAGE REIT	207	501	—	—
GDI PROPERTY GROUP	142	75	250	154
DEXUS INDUSTRIA REIT	33	85	23	65
SCENTRE GROUP	669	1,780	235	665
ARENA REIT	27	102	—	—
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	31	112	—	—
WAYPOINT REIT	46	122	—	—
CHARTER HALL LONG WALE REIT	75	294	—	—

	銘柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外	オーストラリア	千口	千オーストラリアドル	千口	千オーストラリアドル
	RURAL FUNDS GROUP	48	97	—	—
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	104	313	37	115
	CENTURIA CAPITAL GROUP	144	230	—	—
	HOMECO DAILY NEEDS REIT	258	320	—	—
	DEXUS/AU	133	977	40	307
	HEALTHCO REIT	199	281	—	—
	HMC CAPITAL LTD	52	235	—	—
	RAM ESSENTIAL SERVICES PROPE	—	—	140	97
	ABACUS STORAGE KING	91	109	—	—
		( 258)	( —)		
	GPT GROUP	222	913	74	326
	MIRVAC GROUP	483	1,034	83	175
	STOCKLAND	292	1,128	96	408
BWP TRUST	58	220	—	—	
CHARTER HALL RETAIL REIT	63	220	—	—	
GOODMAN GROUP	200	3,966	44	1,058	
小計	4,529	15,377	1,208	3,933	
	( 258)	( —)			
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	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	51	122	276	558	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	170	154	—	—	
GOODMAN PROPERTY TRUST	168	358	84	181	
PRECINCT PROPERTIES GROUP	253	322	95	119	
STRIDE PROPERTY GROUP	—	—	293	367	
小計	643	957	749	1,226	
香港		千香港ドル		千香港ドル	
LINK REIT	520	24,640	73	2,984	
LINK REIT-RIGHTS	—	—	216	896	
	( 216)	( —)			
CHAMPION REIT	203	569	—	—	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	331	636	—	—	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	198	571	—	—	
FORTUNE REIT	109	708	—	—	
小計	1,361	27,125	290	3,880	
	( 216)	( —)			
シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル	
SUNTEC REIT	299	375	133	162	
	( —)	(△ 9)			
KEPPEL REIT	279	229	—	—	
	( —)	(△ 5)			
CAPITALAND ASCOTT TRUST	297	314	—	—	
	( —)	(△ 22)	( —)	( 1)	
ESR-LOGOS REIT	1,300	403	314	97	
	( —)	(△ 13)			
CDL HOSPITALITY TRUSTS	143	162	96	102	
	( —)	(△ 2)			

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
シンガポール	千口	千シンガポールドル	千口	千シンガポールドル
FRASERS CENTREPOINT TRUST	126	278	—	—
STARHILL GLOBAL REIT	608	305	587	290
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	405	682	102	169
	( —)	(△ 77)		
CAPITALAND CHINA TRUST	112	127	—	—
	( —)	(△ 33)		
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	246	65	758	170
	( —)	(△ 7)		
AIMS APAC REIT	167	223	—	—
	( —)	(△ 9)		
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	56	213	—	—
	( —)	(△ 7)		
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	235	536	—	—
	( —)	(△ 4)		
MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST	317	502	65	99
	( —)	(△ 11)		
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	282	173	154	96
	( —)	(△ 2)		
OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	—	—	1,306	274
	( —)	(△ 3)		
PARAGON REIT	120	108	—	—
KEPPEL DC REIT	179	339	78	141
	( —)	(△ 16)		
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	355	426	—	—
	( —)	(△ 17)		
SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT	—	—	—	—
	( —)	(△0.50412)		
LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL	126	85	—	—
DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	—	—	246	135
	( —)	(△ 12)		
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL	627	1,205	202	390
	( —)	(△ 9)		
CAPITALAND ASCENDAS REIT	473	1,319	75	219
	( —)	(△ 39)		
小 計	6,759	8,078	4,120	2,351
	( —)	(△ 306)	( —)	( 1)
韓国		千韓国ウォン		千韓国ウォン
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	15	98,675	—	—
	( —)	( —)	( —)	( 652)
SHINHAN ALPHA REIT CO-RTS	—	—	5	833
	( 5)	( 652)		
LOTTE REIT CO LTD	23	89,771	—	—
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	24	100,956	61	243,870
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	22	89,421	—	—
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	19	93,129	49	215,207

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外 国	韓国	千口	千韓国ウォン	千口	千韓国ウォン
	IGIS VALUE PLUS REIT-RIGHTS	—	—	13	1,531
		( 13)	( —)		
	JR REIT XXVII	23	102,685	—	—
	D&D PLATFORM REIT CO LTD	21	70,004	—	—
	SK REITS CO LTD	27	123,072	—	—
	SK REITS CO LTD-RIGHTS	—	—	—	—
		( 13)	( —)	( 13)	( 363)
	SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LT	—	—	18	57,853
	E KOCREF CR-REIT CO LTD	—	—	12	62,821
小計	176	767,715	161	582,119	
	( 32)	( 652)	( 13)	( 1,016)	
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	
REIT 1 LTD	19	299	—	—	
MENIVIM- THE NEW REIT LTD	101	170	—	—	
小計	121	470	—	—	

(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	不動産投信指数先物取引	百万円 36,524	百万円 38,784	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1月6日～2024年1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	31,045千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	—千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	—

(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1月6日～2024年1月5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 21,762	百万円 491	% 2.3	百万円 11,838	百万円 626	% 5.3

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1月5日現在)

## 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	%
SITE CENTERS CORP	91	107	1,436	208,289	0.2
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	265	316	6,227	903,117	0.8
MACERICH CO/THE	105	121	1,821	264,200	0.2
ACADIA REALTY TRUST	48	54	920	133,422	0.1
AGREE REALTY CORP	43	58	3,691	535,309	0.5
ALEXANDER'S INC	1	1	244	35,422	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	73	90	11,381	1,650,553	1.4
PROLOGIS INC	456	537	70,028	10,155,461	8.7
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	15	15	28	4,164	0.0
BRANDYWINE REALTY TRUST	81	96	513	74,447	0.1
CAMDEN PROPERTY TRUST	52	61	6,028	874,199	0.8
NNN REIT INC	88	105	4,512	654,391	0.6
COPT DEFENSE PROPERTIES	56	67	1,705	247,319	0.2
COUSINS PROPERTIES INC	75	90	2,171	314,956	0.3
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	105	126	1,178	170,856	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	142	176	23,203	3,364,980	2.9
EASTGROUP PROPERTIES INC	21	27	4,887	708,832	0.6
EPR PROPERTIES	36	45	2,148	311,529	0.3
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	85	108	7,536	1,092,919	0.9
ESSEX PROPERTY TRUST INC	32	37	9,087	1,317,854	1.1
EXTRA SPACE STORAGE INC	66	122	19,264	2,793,762	2.4
FEDERAL REALTY INVS TRUST	35	42	4,303	624,050	0.5
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	64	77	4,041	586,046	0.5
GETTY REALTY CORP	21	27	795	115,378	0.1
WELLTOWER INC	233	322	28,562	4,142,089	3.6
HIGHWOODS PROPERTIES INC	51	63	1,448	210,089	0.2
SERVICE PROPERTIES TRUST	77	100	838	121,661	0.1
EQUITY COMMONWEALTH	54	63	1,228	178,164	0.2
KILROY REALTY CORP	51	62	2,465	357,580	0.3
KITE REALTY GROUP TRUST	109	125	2,789	404,569	0.3
LXP INDUSTRIAL TRUST	134	174	1,676	243,071	0.2
LTC PROPERTIES INC	20	24	783	113,649	0.1
VERIS RESIDENTIAL INC	39	47	718	104,192	0.1
BOSTON PROPERTIES INC	70	83	5,764	835,908	0.7
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	295	365	1,825	264,732	0.2
MID-AMERICA APARTMENT COMM	57	67	8,932	1,295,323	1.1
NATL HEALTH INVESTORS INC	22	24	1,326	192,379	0.2
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	115	141	4,329	627,929	0.5
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	9	9	203	29,561	0.0
RPT REALTY	43	—	—	—	—

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	%	
REALTY INCOME CORP	310	421	24,291	3,522,723	3.0	
REGENCY CENTERS CORP	75	95	6,238	904,668	0.8	
SAUL CENTERS INC	6	8	320	46,484	0.0	
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	94	131	440	63,863	0.1	
SL GREEN REALTY CORP	31	36	1,620	235,005	0.2	
LIFE STORAGE INC	42	—	—	—	—	
SUN COMMUNITIES INC	61	72	9,571	1,388,079	1.2	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	104	113	1,233	178,827	0.2	
TANGER INC	51	62	1,696	246,011	0.2	
CUBESMART	110	130	5,950	862,934	0.7	
UDR INC	151	174	6,622	960,352	0.8	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	5	7	317	46,046	0.0	
URSTADT BIDDLE - CLASS A	14	—	—	—	—	
VENTAS INC	196	233	11,509	1,669,107	1.4	
ELME COMMUNITIES	42	51	731	106,084	0.1	
HERSHA HOSPITALITY TRUST-A	12	—	—	—	—	
UMH PROPERTIES INC	27	35	523	75,877	0.1	
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	18	24	321	46,581	0.0	
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	34	64	171	24,884	0.0	
CENTERSPACE	7	8	493	71,618	0.1	
DOUGLAS EMMETT INC	87	95	1,359	197,167	0.2	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	64	74	1,165	169,048	0.1	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	63	73	516	74,893	0.1	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	65	78	753	109,254	0.1	
AMERICAN ASSETS TRUST INC	26	29	670	97,261	0.1	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	49	61	407	59,107	0.1	
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	25	30	204	29,716	0.0	
RLJ LODGING TRUST	80	95	1,106	160,498	0.1	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	61	72	995	144,349	0.1	
STAG INDUSTRIAL INC	88	104	4,030	584,502	0.5	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	112	131	1,847	267,958	0.2	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	187	227	3,865	560,566	0.5	
WP CAREY INC	102	126	8,208	1,190,384	1.0	
WHITESTONE REIT	19	27	330	47,978	0.0	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	27	35	3,921	568,697	0.5	
CHATHAM LODGING TRUST	22	29	321	46,672	0.0	
TERRENO REALTY CORP	32	49	3,092	448,493	0.4	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	69	81	3,566	517,185	0.4	
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	31	38	465	67,567	0.1	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	91	122	6,742	977,784	0.8	
PHYSICIANS REALTY TRUST	114	140	1,824	264,598	0.2	
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	152	184	6,584	954,916	0.8	
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	25	34	86	12,544	0.0	
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	68	78	770	111,765	0.1	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	147	176	4,018	582,746	0.5	

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	%
CARETRUST REIT INC	48	71	1,569	227,556	0.2
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	127	155	7,523	1,091,130	0.9
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	109	130	1,950	282,858	0.2
IRON MOUNTAIN INC	142	169	11,284	1,636,528	1.4
STORE CAPITAL CORP	130	—	—	—	—
URBAN EDGE PROPERTIES	58	69	1,258	182,532	0.2
EQUINIX INC	45	54	43,380	6,291,051	5.4
PARAMOUNT GROUP INC	86	102	511	74,180	0.1
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	45	57	771	111,940	0.1
XENIA HOTELS & RESORTS INC	56	64	848	123,048	0.1
UNITI GROUP INC	—	146	872	126,532	0.1
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	42	44	1,786	259,073	0.2
NEXPOINT RESIDENTIAL	11	13	445	64,604	0.1
APPLE HOSPITALITY REIT INC	105	127	2,148	311,639	0.3
GLOBAL NET LEASE INC	52	115	1,127	163,475	0.1
CITY OFFICE REIT INC	18	25	157	22,910	0.0
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	40	52	1,309	189,967	0.2
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	11	14	386	56,055	0.0
FARMLAND PARTNERS INC	22	29	348	50,611	0.0
MANULIFE US REAL ESTATE INV	822	1,011	78	11,436	0.0
PARK HOTELS & RESORTS INC	111	123	1,944	282,003	0.2
EQUITY RESIDENTIAL	168	200	12,187	1,767,384	1.5
INVITATION HOMES INC	287	333	11,340	1,644,528	1.4
JBG SMITH PROPERTIES	49	51	853	123,719	0.1
ALEXANDER & BALDWIN INC	36	42	778	112,961	0.1
CLIPPER REALTY INC	2	11	60	8,744	0.0
GLADSTONE LAND CORP	14	18	262	38,026	0.0
GLOBAL MEDICAL REIT INC	28	36	388	56,381	0.0
VICI PROPERTIES INC	476	601	19,198	2,784,199	2.4
AMERICOLD REALTY TRUST INC	132	153	4,536	657,827	0.6
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	28	36	167	24,312	0.0
BRT APARTMENTS CORP	4	8	151	21,961	0.0
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	13	17	1,635	237,230	0.2
SAFEHOLD INC	12	—	—	—	—
NECESSITY RETAIL REIT INC/TH	62	—	—	—	—
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	70	92	2,362	342,566	0.3
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	20	20	486	70,571	0.1
EAGLE HOSPITALITY TRUST	202	202	—	—	—
PRIME US REIT	348	348	76	11,115	0.0
NETSTREIT CORP	25	39	708	102,799	0.1
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	384	477	162	23,553	0.0
BROADSTONE NET LEASE INC	85	111	1,869	271,157	0.2
APARTMENT INCOME REIT CO	75	83	2,875	416,968	0.4
CTO REALTY GROWTH INC	9	12	205	29,842	0.0
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	4	8	149	21,632	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		
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカドル	千円	%	
INDUS REALTY TRUST INC	2	—	—	—	—	
POSTAL REALTY TRUST INC- A	8	11	167	24,306	0.0	
ORION OFFICE REIT INC	25	36	203	29,545	0.0	
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	177	423	281	40,793	0.0	
PHILLIPS EDISON & COMPANY INC	57	69	2,508	363,778	0.3	
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	12	15	389	56,552	0.0	
INVENTRUST PROPERTIES CORP	33	39	1,012	146,871	0.1	
BLUEROCK HOMES TRUST INC	1	—	—	—	—	
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	16	16	120	17,485	0.0	
PEAKSTONE REALTY TRUST	—	21	380	55,123	0.0	
NET LEASE OFFICE PROPERTY	—	8	150	21,755	0.0	
HOST HOTELS & RESORTS INC	351	408	8,041	1,166,112	1.0	
SAFEHOLD INC	38	27	637	92,522	0.1	
PUBLIC STORAGE	78	92	27,619	4,005,388	3.4	
SIMON PROPERTY GROUP INC	161	189	26,600	3,857,556	3.3	
VORNADO REALTY TRUST	80	93	2,596	376,493	0.3	
KIMCO REALTY CORP	304	384	7,996	1,159,634	1.0	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	69	82	15,146	2,196,551	1.9	
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	76	84	656	95,216	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	12,803	15,558	613,636	88,989,500	
	銘柄 数 < 比 率 >	146	140	—	< 76.4% >	
(カナダ)			千カナダドル			
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	10	13	925	100,514	0.1	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	34	41	1,051	114,243	0.1	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	40	48	2,323	252,390	0.2	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	12	12	130	14,174	0.0	
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	66	74	737	80,103	0.1	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	75	76	1,432	155,640	0.1	
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	31	36	727	78,995	0.1	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	26	36	250	27,203	0.0	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	25	30	418	45,416	0.0	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	55	66	347	37,708	0.0	
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	15	18	1,386	150,652	0.1	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	34	41	536	58,299	0.1	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	63	79	1,088	118,256	0.1	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	10	10	158	17,269	0.0	
CHOICE PROPERTIES REIT	79	92	1,299	141,161	0.1	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	23	29	435	47,329	0.0	
SLATE GROCERY REIT-CL U	14	20	243	26,441	0.0	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	30	34	615	66,822	0.1	
SLATE OFFICE REIT	13	—	—	—	—	
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	46	—	—	—	—	
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	29	5	52	5,730	0.0	
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	12	12	195	21,244	0.0	
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	53	64	988	107,411	0.1	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(カナダ)		千口	千口	千カナダドル	千円	%
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E		7	—	—	—	—
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T		17	52	155	16,848	0.0
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES		16	—	—	—	—
INOVALIS REAL ESTATE INVESTM		7	—	—	—	—
NEXUS INDUSTRIAL REIT		13	14	120	13,089	0.0
PRIMARIS REIT		25	31	431	46,823	0.0
PRO REAL ESTATE INVESTMENT T		13	13	63	6,849	0.0
BSR REAL ESTATE INVESTMENT T		8	13	206	22,466	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	913	969	16,322	1,773,087	
	銘柄 数 < 比 率 >	31	26	—	< 1.5% >	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
ALSTRIA OFFICE REIT-AG		5	—	—	—	—
HAMBORNER REIT AG		37	43	298	47,334	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	43	43	298	47,334	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	1	—	< 0.0% >	
(ユーロ…イタリア)						
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		22	22	52	8,290	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	22	22	52	8,290	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0% >	
(ユーロ…フランス)						
GECINA SA		27	30	3,363	534,155	0.5
KLEPIERRE		96	116	2,883	457,954	0.4
COVIVIO		22	27	1,316	209,068	0.2
MERCIALYS		37	54	549	87,307	0.1
ICADE		16	18	643	102,262	0.1
ALTAREA		2	2	223	35,520	0.0
CARMILA		28	31	503	79,994	0.1
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		—	58	3,901	619,544	0.5
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		53	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	284	340	13,385	2,125,807	
	銘柄 数 < 比 率 >	8	8	—	< 1.8% >	
(ユーロ…オランダ)						
NSI NV		9	12	245	38,944	0.0
VASTNED RETAIL NV		9	6	127	20,283	0.0
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		21	24	557	88,515	0.1
WERELDHAVE NV		18	24	352	55,980	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	59	67	1,282	203,723	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 0.2% >	
(ユーロ…スペイン)						
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM		32	32	205	32,561	0.0
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		163	194	1,919	304,905	0.3
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI		146	170	1,099	174,582	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	343	397	3,224	512,050	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.4% >	

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…ベルギー)	千口	千口	千ユーロ	千円	%	
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSE	11	17	370	58,778	0.1	
RETAIL ESTATES	5	6	440	69,919	0.1	
WAREHOUSES DE PAUW SCA	77	100	2,778	441,233	0.4	
AEDIFICA	19	28	1,790	284,411	0.2	
MONTEA NV	5	9	782	124,209	0.1	
CARE PROPERTY INVEST	12	16	221	35,252	0.0	
XIOR STUDENT HOUSING NV	12	16	497	79,073	0.1	
COFINIMMO	14	21	1,492	237,036	0.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	159	217	8,374	1,329,913	
	銘柄 数 < 比 率 >	8	8	—	< 1.1% >	
(ユーロ…アイルランド)						
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	229	229	247	39,311	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	229	229	247	39,311	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0% >	
(ユーロ…ガーンジー)						
SHURGARD SELF STORAGE LTD	—	19	819	130,155	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	—	19	819	130,155	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	< 0.1% >	
(ユーロ…シンガポール)						
CROMWELL REIT EUR	163	199	281	44,672	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	163	199	281	44,672	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0% >	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	1,304	1,537	27,965	4,441,258	
	銘柄 数 < 比 率 >	28	28	—	< 3.8% >	
(イギリス)			千イギリスポンド			
BRITISH LAND CO PLC	465	533	2,111	388,646	0.3	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	122	155	657	121,015	0.1	
HAMMERSON PLC	2,022	2,333	652	120,152	0.1	
LAND SECURITIES GROUP PLC	372	440	3,070	565,139	0.5	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	671	742	765	140,903	0.1	
SEGRO PLC	596	711	6,144	1,130,957	1.0	
WORKSPACE GROUP PLC	65	72	392	72,162	0.1	
SHAFTESBURY PLC	141	—	—	—	—	
BIG YELLOW GROUP PLC	84	112	1,313	241,785	0.2	
DERWENT LONDON PLC	55	63	1,464	269,644	0.2	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	499	623	1,156	212,808	0.2	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	101	121	1,034	190,339	0.2	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	908	1,083	1,783	328,260	0.3	
ASSURA PLC	1,479	1,769	847	155,981	0.1	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	308	308	136	25,166	0.0	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	306	372	354	65,264	0.1	
REGIONAL REIT LTD	221	125	42	7,747	0.0	
NEWRIVER REIT PLC	188	188	158	29,187	0.0	
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	336	—	—	—	—	
UNITE GROUP PLC/THE	193	231	2,392	440,330	0.4	

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		
(イギリス)	千口	千口	千イギリスポンド	千円	%	
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	184	246	222	40,944	0.0	
LXI REIT PLC	827	989	1,024	188,479	0.2	
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	464	464	294	54,287	0.0	
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	175	175	110	20,423	0.0	
PICTON PROPERTY INCOME LTD	276	360	253	46,716	0.0	
AEW UK REIT PLC	55	118	116	21,473	0.0	
SHAFESBURY CAPITAL PLC	441	1,105	1,515	279,008	0.2	
BALANCED COMM PROPERTY TRUST	418	417	300	55,392	0.0	
CUSTODIAN PROPERTY INCOME RE	219	291	252	46,557	0.0	
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	603	754	649	119,498	0.1	
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST	168	189	100	18,434	0.0	
HOME REIT PLC	398	398	151	27,929	0.0	
PRS REIT PLC/THE	258	310	269	49,515	0.0	
WAREHOUSE REIT PLC	197	260	228	42,095	0.0	
EDISTON PROPERTY INVESTMENT	100	—	—	—	—	
URBAN LOGISTICS REIT PLC	217	260	322	59,362	0.1	
CLS HOLDINGS PLC	90	90	90	16,664	0.0	
HELICAL PLC	—	60	130	24,090	0.0	
LIFE SCIENCE REIT PLC	—	209	132	24,412	0.0	
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	—	371	324	59,726	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	14,239	17,066	30,970	5,700,507	
	銘柄 数 < 比 率 >	37	37	—	< 4.9% >	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
VICINITY CENTRES	1,933	2,220	4,418	429,946	0.4	
ABACUS GROUP	196	258	288	28,027	0.0	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	185	236	1,036	100,828	0.1	
CHARTER HALL GROUP	233	270	3,088	300,576	0.3	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	163	195	571	55,650	0.0	
CROMWELL PROPERTY GROUP	651	821	340	33,169	0.0	
REGION RE LTD	579	703	1,532	149,171	0.1	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	156	156	372	36,286	0.0	
NATIONAL STORAGE REIT	536	744	1,659	161,506	0.1	
GDI PROPERTY GROUP	256	148	96	9,408	0.0	
DEXUS INDUSTRIA REIT	105	114	316	30,780	0.0	
SCENTRE GROUP	2,556	2,989	8,788	855,256	0.7	
ARENA REIT	166	193	696	67,727	0.1	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	84	115	322	31,365	0.0	
WAYPOINT REIT	338	384	915	89,039	0.1	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	323	398	1,439	140,106	0.1	
CENTURIA OFFICE REIT	223	223	296	28,863	0.0	
RURAL FUNDS GROUP	179	228	461	44,883	0.0	
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	259	327	1,043	101,509	0.1	
CENTURIA CAPITAL GROUP	358	502	829	80,750	0.1	
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	786	1,044	1,258	122,511	0.1	
DEXUS/AU	530	623	4,674	454,845	0.4	



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		
(オーストラリア)	千口	千口	千オーストラリアドル	千円	%	
HEALTHCO REIT	103	303	418	40,757	0.0	
HMC CAPITAL LTD	99	151	862	83,948	0.1	
RAM ESSENTIAL SERVICES PROPE	140	—	—	—	—	
ABACUS STORAGE KING	—	349	381	37,087	0.0	
GPT GROUP	944	1,092	4,885	475,417	0.4	
MIRVAC GROUP	1,946	2,346	4,763	463,558	0.4	
STOCKLAND	1,176	1,373	5,934	577,476	0.5	
BWP TRUST	227	286	979	95,351	0.1	
CHARTER HALL RETAIL REIT	256	320	1,119	108,935	0.1	
GOODMAN GROUP	848	1,004	24,128	2,347,898	2.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	16,552	20,131	77,922	7,582,644	
	銘柄 数 < 比 率 >	31	31	—	<6.5%>	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	224	—	—	—	—	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	706	876	762	68,986	0.1	
GOODMAN PROPERTY TRUST	512	596	1,347	121,851	0.1	
PRECINCT PROPERTIES GROUP	672	831	1,055	95,463	0.1	
ARGOSY PROPERTY LTD	451	451	510	46,147	0.0	
STRIDE PROPERTY GROUP	293	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	2,860	2,755	3,675	332,448	
	銘柄 数 < 比 率 >	6	4	—	<0.3%>	
(香港)			千香港ドル			
LINK REIT	1,040	1,487	63,813	1,185,021	1.0	
CHAMPION REIT	926	1,129	2,619	48,640	0.0	
PROSPERITY REIT	760	760	1,056	19,617	0.0	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	973	1,304	1,577	29,300	0.0	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	437	635	1,365	25,352	0.0	
FORTUNE REIT	746	855	4,146	77,005	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	4,882	6,170	74,579	1,384,937	
	銘柄 数 < 比 率 >	6	6	—	<1.2%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
SUNTEC REIT	1,101	1,267	1,559	170,134	0.1	
KEPPEL REIT	988	1,267	1,172	127,956	0.1	
CAPITALAND ASCOTT TRUST	1,083	1,381	1,346	146,935	0.1	
ESR-LOGOS REIT	2,797	3,783	1,229	134,184	0.1	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	380	427	470	51,337	0.0	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	527	653	1,464	159,831	0.1	
STARHILL GLOBAL REIT	683	704	366	39,963	0.0	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	1,592	1,896	3,166	345,508	0.3	
CAPITALAND CHINA TRUST	591	703	647	70,664	0.1	
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	512	—	—	—	—	
AIMS APAC REIT	243	411	542	59,199	0.1	
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	177	234	861	93,965	0.1	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	981	1,217	3,043	332,052	0.3	
MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST	1,141	1,393	2,117	231,079	0.2	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポールドル	千円	%
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	549	677	450	49,140	0.0
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	1,306	—	—	—	—
PARAGON REIT	599	719	626	68,324	0.1
KEPPEL DC REIT	657	758	1,440	157,196	0.1
FRASERS LOGISTICS & COMMERCI	1,413	1,768	2,016	220,053	0.2
EC WORLD REIT	199	199	55	6,092	0.0
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	272	272	186	20,368	0.0
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	880	1,007	639	69,776	0.1
DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	246	—	—	—	—
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	2,484	2,909	5,818	634,888	0.5
CAPITALAND ASCENDAS REIT	1,653	2,052	6,032	658,307	0.6
小 計	口 数 ・ 金 額	23,066	25,705	35,254	3,846,962
	銘柄 数 < 比 率 >	25	22	—	< 3.3% >
(韓国)			千韓国ウォン		
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	28	44	291,261	32,213	0.0
LOTTE REIT CO LTD	57	80	254,311	28,126	0.0
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	36	—	—	—	—
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	74	96	352,364	38,971	0.0
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	30	—	—	—	—
JR REIT XXVII	64	87	365,086	40,378	0.0
KORAMCO LIFE INFRA REIT	18	18	95,468	10,558	0.0
D&D PLATFORM REIT CO LTD	21	42	137,172	15,171	0.0
SK REITS CO LTD	35	62	248,522	27,486	0.0
NH ALL-ONE REIT CO LTD	32	32	110,008	12,166	0.0
SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LT	18	—	—	—	—
E KOCREF CR-REIT CO LTD	12	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	429	463	1,854,195	205,073
	銘柄 数 < 比 率 >	12	8	—	< 0.2% >
(イスラエル)			千イスラエルシェケル		
REIT 1 LTD	90	109	1,944	77,006	0.1
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	113	113	981	38,881	0.0
MENIVIM- THE NEW REIT LTD	305	406	730	28,947	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	508	629	3,657	144,835
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.1% >
合 計	口 数 ・ 金 額	77,560	90,988	—	114,401,255
	銘柄 数 < 比 率 >	325	305	—	< 98.2% >

(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	不動産投信指数先物取引	DJREIT2403	百万円 2,279	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1月5日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 114,401,255	% 98.0
コール・ローン等、その他	2,348,445	2.0
投資信託財産総額	116,749,700	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（116,465,577千円）の投資信託財産総額（116,749,700千円）に対する比率は99.8%です。

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

1 アメリカドル=145.02円	1 カナダドル=108.63円	1 ユーロ=158.81円	1 イギリスポンド=184.06円
1 オーストラリアドル=97.31円	1 ニュージーランドドル=90.45円	1 香港ドル=18.57円	1 シンガポールドル=109.12円
100韓国ウォン=11.06円	1 イスラエルシェケル=39.6025円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年1月5日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	117,039,401,538
コール・ローン等	912,696,203
投資証券(評価額)	114,401,255,608
未収入金	290,073,979
未収配当金	474,174,156
差入委託証拠金	961,201,592
(B) 負債	581,907,638
未払金	312,596,566
未払解約金	269,311,013
未払利息	59
(C) 純資産総額(A-B)	116,457,493,900
元本	45,483,654,763
次期繰越損益金	70,973,839,137
(D) 受益権総口数	45,483,654,763口
1万口当たり基準価額(C/D)	25,604円

<注記事項>

- ①期首元本額 40,515,017,562円  
 期中追加設定元本額 10,954,954,792円  
 期中一部解約元本額 5,986,317,591円  
 また、1口当たり純資産額は、期末2.5604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 バランス(8資産均等型)	11,589,964,172円
eMAXIS Slim 先進国リートインデックス	10,007,487,864円
eMAXIS 先進国リートインデックス	5,993,296,223円
つみたて8資産均等バランス	5,653,815,055円
三菱UFJ <DC>先進国REITインデックスファンド	3,277,288,724円
eMAXIS バランス(8資産均等型)	2,342,855,681円
オルタナティブ資産セレクション(ラップ向け)	1,567,691,742円
ラップ向けインデックスf 先進国リート	872,874,739円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド(標準型)	777,967,410円
海外リートインデックスファンドS	718,073,904円
三菱UFJ ブライムバランス(8資産)(確定拠出年金)	597,167,019円
eMAXIS 最適化バランス(マイミッドフィルダー)	416,597,800円
eMAXIS 最適化バランス(マイフォワード)	340,589,407円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド(積極型)	300,321,949円
eMAXIS バランス(波乗り型)	210,585,598円
eMAXIS 最適化バランス(マイストライカー)	134,919,872円
三菱UFJ 6資産バランスファンド(2ヵ月分配型)	106,730,421円
三菱UFJ 先進国リートインデックスファンド	97,044,067円
三菱UFJ 6資産バランスファンド(成長型)	93,127,745円
eMAXIS 最適化バランス(マイディフェンダー)	92,580,986円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド(保守型)	64,670,216円

○損益の状況 (2023年1月6日~2024年1月5日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	4,276,769,053
受取配当金	4,166,855,325
受取利息	107,934,343
その他収益金	2,043,783
支払利息	△ 64,398
(B) 有価証券売買損益	15,121,913,208
売買益	19,312,572,076
売買損	△ 4,190,658,868
(C) 先物取引等取引損益	△ 307,082,062
取引益	761,589,526
取引損	△ 1,068,671,588
(D) 保管費用等	△ 62,772,041
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	19,028,828,158
(F) 前期繰越損益金	46,669,776,550
(G) 追加信託差損益金	13,560,108,908
(H) 解約差損益金	△ 8,284,874,479
(I) 計(E+F+G+H)	70,973,839,137
次期繰越損益金(I)	70,973,839,137

- (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。

eMAXIS 最適化バランス (マイゴールキーパー)	56,346,040円
三菱UFJ 資産設計ファンド (バランス型)	54,285,579円
三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定成長型)	34,400,995円
三菱UFJ 資産設計ファンド (分配型)	29,997,986円
三菱UFJ 資産設計ファンド (株式重視型)	24,888,416円
世界8資産バランスファンドVL (適格機関投資家限定)	17,980,892円
三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定型)	3,944,730円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	3,074,028円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	1,591,598円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	1,039,197円
ラップ向けインデックスf 先進国リート (為替ヘッジあり)	303,033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)	151,675円
合計	45,483,654,763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)

## コモディティインデックスマザーファンド

### 《第9期》決算日2024年1月26日

[計算期間：2023年1月27日～2024年1月26日]

「コモディティインデックスマザーファンド」は、1月26日に第9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9期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	ブルームバーグ商品指数トータルリターン（円換算ベース）に概ね連動する投資成果をめざすため、主としてiShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF (DE) に投資を行います。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主 要 運 用 対 象	商品（コモディティ）を実質的な投資対象資産とする上場投資信託証券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		ブルームバーグ商品指数 トータルリターン (円換算ベース)		投 資 信 託 証 組 入 比	純 資 産 総 額
		期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率		
	円		%		%	%	百万円
5期(2020年1月27日)	6,866	△	3.5	17,949.62	△	2.9	2,306
6期(2021年1月26日)	6,664	△	2.9	17,718.21	△	1.3	3,459
7期(2022年1月26日)	9,579		43.7	25,681.30		44.9	8,121
8期(2023年1月26日)	11,736		22.5	31,588.84		23.0	13,657
9期(2024年1月26日)	12,261		4.5	33,602.36		6.4	14,293

(注) ブルームバーグ商品指数トータルリターンとは、ブルームバーグ社が公表する、世界的商品（コモディティ）市況の総合的な動きを表すインデックスで、先物取引の委託証拠金等から得られる利子収入を加味したものです。「ブルームバーグ商品指数（Bloomberg Commodity Index<sup>SM</sup>）」および「ブルームバーグ（Bloomberg®）」は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピー（Bloomberg Finance L.P.）およびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）のサービスマークであり、委託会社による一定の目的での利用のためにライセンスされています。ブルームバーグ商品指数（Bloomberg Commodity Index<sup>SM</sup>）は、ブルームバーグとUBSセキュリティーズ・エル・エル・シー（UBS Securities LLC）の間の契約に従ってブルームバーグが算出し、配信し、販売するものです。ブルームバーグ、ならびにUBSセキュリティーズ・エル・エル・シーおよびその関係会社（以下「UBS」と総称します。）のいずれも、委託会社の関係会社ではなく、ブルームバーグおよびUBSは、三菱UFJアセットマネジメントが運用するファンドを承認し、是認し、レビューまたは推奨するものではありません。ブルームバーグおよびUBSのいずれも、ブルームバーグ商品指数（Bloomberg Commodity Index<sup>SM</sup>）に関連するいかなるデータまたは情報の適時性、正確性または完全性も保証するものではありません。ブルームバーグ商品指数トータルリターン（円換算ベース）は、ブルームバーグ商品指数トータルリターンをもとに、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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ブルームバーグ商品指数 トータルリターン (円換算ベース)	投 資 信 託 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2023年1月26日	円 11,736	% —	31,588.84	% 99.4
1月末	11,735	△ 0.0	31,633.89	0.1
2月末	11,705	△ 0.3	31,729.44	0.4
3月末	11,356	△ 3.2	30,740.81	△ 2.7
4月末	11,336	△ 3.4	30,684.44	△ 2.9
5月末	11,311	△ 3.6	30,570.08	△ 3.2
6月末	11,918	1.6	32,473.11	2.8
7月末	12,478	6.3	33,914.13	7.4
8月末	12,833	9.3	34,979.84	10.7
9月末	13,194	12.4	35,865.38	13.5
10月末	13,074	11.4	35,537.81	12.5
11月末	12,592	7.3	34,393.86	8.9
12月末	11,924	1.6	32,409.39	2.6
(期 末) 2024年1月26日	12,261	4.5	33,602.36	6.4

(注) 騰落率は期首比。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

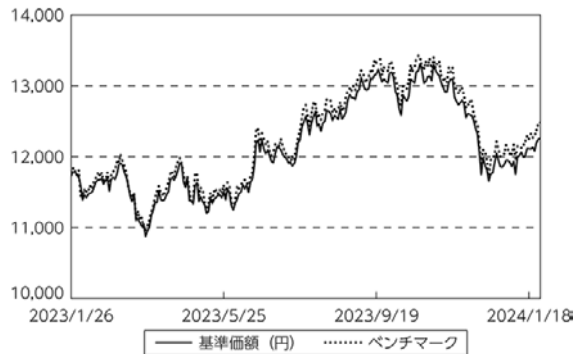
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ4.5%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(6.4%)を1.9%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)

ベンチマークに概ね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

◎ 商品市況

商品市況は下落しました。

- ・ エネルギーセクターは、産油国が減産を強化する方針を打ち出したことなどから期間の半ばに上昇する場面もありましたが、主要国の景気減速懸念が強まったことなどを背景に下落しました。
- ・ 工業用金属セクターは、中国の景気減速懸念が強まったことなどを背景に需要の減少が意識され、下落しました。
- ・ 農業セクターは南米を中心とした産地の天候要因による収穫増が見込まれたことなどを背景に下落しました。

◎ 為替市況

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13.5%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

- ・ ユーロ建ての上場投資信託証券（ETF）であるiShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF (DE)を主要投資対象とし、ベンチマーク（ブルームバーグ商品指数トータルリターン（円換算ベース））に概ね連動する投資成果をめざして運用を行いました。なお、組入比率は概ね高位を維持しました。

● 当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは6.4%の上昇になったため、乖離は△1.9%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・ 組入要因によるものです。

(主なマイナス要因)

- ・ その他要因<sup>※</sup>によるものです。

※投資先ETFの信託報酬費用などを含みます。

○ 今後の運用方針

- ・ ユーロ建てのETFであるiShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF (DE)の組入比率を高位に維持する方針です。



○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年1月27日～2024年1月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 投 資 信 託 証 券 )	円 1 (1)	% 0.007 (0.007)	(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
(b) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( そ の 他 )	3 (3) (0)	0.023 (0.022) (0.000)	(b) 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
合 計	4	0.030	
期中の平均基準価額は、12,125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1月27日～2024年1月26日)

投資信託証券

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF (DE)	331	8,347	306	7,675

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2023年1月27日～2024年1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	$\frac{D}{C}$ %
為替直物取引	2,219	1,215	54.8	2,221	1,142	51.4

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1月26日現在)

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		
(ユーロ…ドイツ) iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF (DE)	千口	千口	千ユーロ	千円	%	
	3,645	3,669	89,123	14,274,965	99.9	
合 計	口 数 ・ 金 額	3,645	3,669	89,123	14,274,965	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	-	< 99.9% >	

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

(注) 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。

【ETF（上場投資信託）の概要】

ETFの直近の入手しうるアニュアルレポート等から抜粋して作成しています。

ファンド名	iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF (DE)
内 容	ユーロ建てのブルームバーク商品指数トータルリターンの動きに連動することをめざすETFです。
ベンチマーク	ユーロ建てのブルームバーク商品指数トータルリターン
決 算 月	3月

ETFの対象指数について

●ブルームバーク商品指数

ブルームバーク商品指数 (Bloomberg Commodity Index<sup>SM</sup>) とは、ブルームバーク社が公表する、世界の商品 (コモディティ) 市況の総合的な動きを表すインデックスです。

「ブルームバーク商品指数 (Bloomberg Commodity Index<sup>SM</sup>)」および「ブルームバーク (Bloomberg®)」は、ブルームバーク・ファイナンス・エル・ピー (Bloomberg Finance L.P.) およびその関係会社 (以下「ブルームバーク」と総称します。) のサービスマークであり、委託会社による一定の目的での利用のためにライセンスされています。ブルームバーク商品指数 (Bloomberg Commodity Index<sup>SM</sup>) は、ブルームバークとUBSセキュリティーズ・エル・エル・シー (UBS Securities LLC) の間の契約に従ってブルームバークが算出し、配信し、販売するものです。ブルームバーク、ならびにUBSセキュリティーズ・エル・エル・シーおよびその関係会社 (以下「UBS」と総称します。) のいずれも、委託会社の関係会社ではなく、ブルームバークおよびUBSは、三菱UFJアセットマネジメントが運用するファンドを承認し、是認し、レビューまたは推奨するものではありません。ブルームバークおよびUBSのいずれも、ブルームバーク商品指数 (Bloomberg Commodity Index<sup>SM</sup>) に関連するいかなるデータまたは情報の適時性、正確性または完全性も保証するものではありません。

運用計算書はiShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF (DE) のAnnual Report as at 31 March 2023版から抜粋して作成しています。

【運用計算書】

iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF (DE)

(2022年4月1日～2023年3月31日)

ユーロ

<b>I. 投資収入</b>	
1. 流動性投資からの利子	-4,469.59
<b>収入合計</b>	<b>-4,469.59</b>
<b>II. 費用</b>	
1. 借入金利	-246,735.71
2. マネジメント費用	-1,568,123.59
3. その他費用	-38,286.55
<b>費用合計</b>	<b>-1,853,145.85</b>
<b>III. 投資純(損)益</b>	<b>-1,857,615.44</b>
<b>IV. 会計処理</b>	
1. 実現利益	133,895,203.37
2. 実現損失	-166,463,998.17
<b>利益/損失の処理</b>	<b>-32,568,794.80</b>
<b>V. 実現純利益(損失)</b>	<b>-34,426,410.24</b>
1. 未実現評価益の純変動	-29,184,964.95
2. 未実現評価損の純変動	18,545,023.29
<b>VI. 未実現評価益(評価損)</b>	<b>-10,639,941.66</b>
<b>VII. 純利益(損失)</b>	<b>-45,066,351.90</b>

マイナスの利息は「国内流動性投資からの利息」に含まれています。

これは、「国内流動性投資からの利子」の下に表示されるマイナスの金額につながる可能性があります。

【組入投資有価証券上位10銘柄】

2023年3月31日現在

銘柄	組入比率
	%
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	5.90
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	5.20
Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.	3.82
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	3.61
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	3.45
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	3.09
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	2.52
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	2.41
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	2.30
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	2.29

○投資信託財産の構成

(2024年1月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 14,274,965	% 99.6
コール・ローン等、その他	52,413	0.4
投資信託財産総額	14,327,378	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (14,318,074千円) の投資信託財産総額 (14,327,378千円) に対する比率は99.9%です。

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

1 ユーロ=160.17円		
---------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年1月26日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資産	14,359,720,713 円
コール・ローン等	52,311,427
投資証券(評価額)	14,274,965,004
未収入金	32,444,282
(B) 負債	65,729,988
未払金	32,342,302
未払解約金	33,387,684
未払利息	2
(C) 純資産総額(A-B)	14,293,990,725
元本	11,657,858,859
次期繰越損益金	2,636,131,866
(D) 受益権総口数	11,657,858,859口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,261円

○損益の状況 (2023年1月27日～2024年1月26日)

項 目	当 期
(A) 配当等収益	1,403,532
受取利息	1,406,618
その他収益金	4,166
支払利息	△ 7,252
(B) 有価証券売買損益	646,751,253
売買益	1,891,326,169
売買損	△1,244,574,916
(C) 保管費用等	△ 3,243,768
(D) 当期損益金(A+B+C)	644,911,017
(E) 前期繰越損益金	2,020,106,163
(F) 追加信託差損益金	411,582,401
(G) 解約差損益金	△ 440,467,715
(H) 計(D+E+F+G)	2,636,131,866
次期繰越損益金(H)	2,636,131,866

<注記事項>

- ①期首元本額 11,637,395,593円  
 期中追加設定元本額 1,982,199,631円  
 期中一部解約元本額 1,961,736,365円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.2261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プラス コモディティインデックス	9,499,115,317円
オルタナティブ資産セレクション (ラップ向け)	2,116,121,383円
三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定成長型)	35,774,128円
三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定型)	6,848,031円
合計	11,657,858,859円

- (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。

[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)

# 日本株マーケットニュートラル・マザーファンド

## 《第39期》決算日2023年8月24日

〔計算期間：2023年2月25日～2023年8月24日〕

「日本株マーケットニュートラル・マザーファンド」は、8月24日に第39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39期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	割安度、成長性といった投資尺度の中から、計量モデルを用いて決定された最適と推測される投資尺度により株式への投資を行います。同時に株式の信用取引等を活用することにより株式市場の価格変動リスクの低減を図りつつ、安定した収益の確保をめざして運用を行います。無担保コール翌日物レート（指数化）をベンチマークとし、中長期的に同指数を上回る投資成果をめざして運用を行います。
主要運用対象	わが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は行いません。

### ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		無担保コール翌日物レート(指数化)		株式組入比率	信用取引率	株式先物比率	純資産総額
	期騰落率	期中騰落率	期騰落率	期中騰落率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
35期(2021年8月24日)	14,044	△2.1	101.67	△0.0	78.9	△79.1	—	15,129
36期(2022年2月24日)	14,151	0.8	101.65	△0.0	77.5	△77.5	—	14,400
37期(2022年8月24日)	14,179	0.2	101.64	△0.0	82.5	△82.4	—	12,743
38期(2023年2月24日)	14,845	4.7	101.62	△0.0	82.8	△81.9	—	12,795
39期(2023年8月24日)	15,561	4.8	101.60	△0.0	80.6	△80.7	—	7,497

(注) 無担保コール翌日物レートとは、金融機関同士が短期資金の貸借を行うコール市場において、翌日返済とした無担保取引の際の金利をいいます。無担保コール翌日物レート（指数化）は無担保コール翌日物レートをもとに委託会社が計算したものです。

(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		無 担 保 日 物 レー	コ ー ル ト (指 数 化)		株 組 入 比 率	信 用 取 引 率 比	株 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率						
(期 首) 2023年2月24日	円	%	101.62	%	%	%	%	
2月末	14,845	—	101.62	—	82.8	△81.9	—	
3月末	14,826	△0.1	101.62	△0.0	82.5	△82.2	—	
4月末	14,896	0.3	101.62	△0.0	80.5	△79.9	—	
5月末	15,071	1.5	101.62	△0.0	94.4	△93.7	—	
6月末	15,174	2.2	101.61	△0.0	62.8	△62.8	—	
7月末	15,419	3.9	101.61	△0.0	85.5	△85.2	—	
8月末	15,457	4.1	101.60	△0.0	85.7	△85.7	—	
(期 末) 2023年8月24日	15,561	4.8	101.60	△0.0	80.6	△80.7	—	

(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

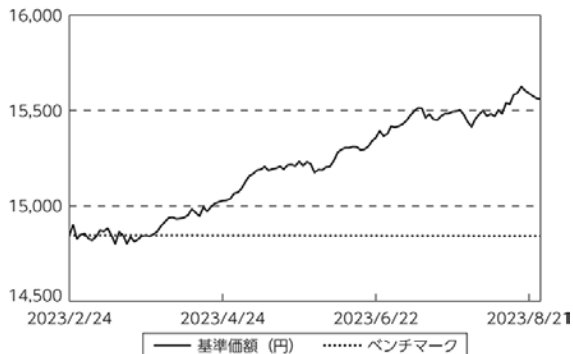
## ◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ4.8%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(−0.0%)を4.8%上回りました。

基準価額等の推移



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

## ●基準価額の主な変動要因

## (上昇要因)

主にフローバリューファクター（企業収益に対して株価が割安な銘柄に投資する戦略）やストックバリューファクター（企業の資産価値に対し株価が割安な銘柄に投資する戦略）がプラスに寄与し、基準価額の上昇要因となりました。

## (下落要因)

短期グロスファクター（企業収益の実績値に対する予想値の伸び率が大きい銘柄に投資する戦略）などがマイナスに影響し、基準価額の下落要因となりました。

## ●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。
- ・期間の初めから2023年3月末にかけては、米国金融機関の破綻を契機とした欧米金融機関の信用不安から世界的な株価下落となり、国内株式市況も金融関連株を中心に下落する展開が見られたものの、世界的な金融不安に対し各地域の政府・中央銀行が適切に対策をまとめ、警戒感が和らいだことなどから上昇に転じるなど国内

株式市況は一進一退で推移しました。

- ・ 4月上旬から期間末にかけては、外国為替市場において円安・米ドル高が進行したことや、好調な企業決算や企業の株主還元姿勢の変化と資本政策の見直し期待などを背景に海外投資家による継続的な買い越しが見られたこと、AI関連需要の高まりが期待された半導体関連銘柄の上昇などを受けて、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

- ・ わが国の株式を主要投資対象とし、割安度、成長性といった投資尺度の中から、計量モデルを用いて決定された最適と推測される投資尺度により株式への投資を行い、同時に株式の信用取引等を活用することにより株式市場の価格変動リスクの低減を図りつつ、ベンチマーク（無担保コール翌日物レート（指数化））を中長期的に上回る投資成果をめざして運用を行いました。
- ・ 当期間は、計量モデルによって導き出された結果が妥当と判断し、期間の初めは、フローバリュファクターやストックバリュファクターへの投資ウェイトを高めたポートフォリオの構築を行いました。その後、期間末にかけて、

ストックバリュファクターへの投資ウェイトを低下させた一方、利益予想などの変更（リビジョン）ファクター（利益予想等の変化が相対的に高い銘柄に投資する戦略）への投資ウェイトを引き上げたポートフォリオ構築を行いました。

- ・ 組入比率は、期間を通じてロングとショートそれぞれの組入比率を、純資産総額に対して概ね75～95%程度で推移させ、ロングとショートの金額をほぼ同等とした結果、株式市況が上昇・下落することによる基準価額への影響をほぼ排除することができました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ・ 短期グロースファクターなどがマイナスに影響したものの、フローバリュファクターやストックバリュファクターなどがプラスに寄与したことから基準価額は上昇し、ベンチマークを上回りました。

○今後の運用方針

- ・ 信用取引等の活用により、わが国の株式市場全体の上昇・下落に左右されない安定的な収益の確保をめざします。

## ○1万口当たりの費用明細

(2023年2月25日～2023年8月24日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 株 式 )	円 0 ( 0 )	% 0.001 (0.001)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 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
(b) そ の 他 費 用 ( そ の 他 )	226 (226)	1.489 (1.489)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 信託事務の処理等に要するその他諸費用（株式信用取引に要する品借料、配当調整金の支払い等）
合 計	226	1.490	
期中の平均基準価額は、15,204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25日～2023年8月24日)

## 株式

国 内	上場	買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
		千株	千円	千株	千円
		2,896	5,758,055	5,753	11,498,992
		( 184)	( - )		

(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。

## ○株式売買比率

(2023年2月25日～2023年8月24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	17,257,048千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,232,911千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.09

(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25日～2023年8月24日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
株式	百万円 5,758	百万円 —	% —	百万円 11,498	百万円 18	% 0.2

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・スタンレー証券です。

## ○組入資産の明細

(2023年8月24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 (0.6%)</b>				
マルハニチロ	—	7	17,507	
サカタのタネ	5	5	20,000	
<b>鉱業 (1.4%)</b>				
日鉄鉱業	6	4	18,600	
I N P E X	54	14	28,238	
石油資源開発	—	5	23,150	
K&Oエナジーグループ	—	7	16,492	
<b>建設業 (5.6%)</b>				
日本アクア	10	—	—	
高松コンストラクショングループ	15	8	20,784	
大林組	84	—	—	
飛鳥建設	—	13	16,653	
鹿島建設	—	19.2	45,772	
熊谷組	12	—	—	
矢作建設工業	—	13	16,198	
新日本建設	17	10	11,850	
東亜道路工業	3.5	—	—	
東亜建設工業	8	—	—	
日本国土開発	35	35	21,035	
若築建設	2.5	—	—	
福田組	6	2.5	11,537	
住友林業	32	12	46,788	
ライト工業	10	10	20,360	
関電工	37	24	31,440	
住友電設	7	5	14,520	
日本電設工業	6.5	4	8,372	
エクシオグループ	15	9	27,324	
太平電業	—	4	14,780	
明星工業	15	10	9,300	
ダイダン	7	7	20,629	
<b>食料品 (3.8%)</b>				
山崎製パン	17	—	—	
寿スビリッツ	—	1.5	16,725	

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
ヤクルト本社	—	3.2	24,240	
明治ホールディングス	11	—	—	
雪印メグミルク	15	9	21,789	
丸大食品	15	15	25,035	
アサヒグループホールディングス	16	—	—	
キリンホールディングス	—	12	24,012	
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールデ	18	—	—	
J-オイルミルズ	10	10	17,950	
キュービー	10	—	—	
ハウス食品グループ本社	—	6	18,492	
東洋水産	16.5	5	30,405	
フジッコ	7.5	—	—	
ロック・フィールド	15.5	9	13,833	
日本たばこ産業	10	—	—	
わらべや日洋ホールディングス	11	9	23,958	
理研ビタミン	—	6	14,052	
<b>繊維製品 (1.2%)</b>				
グンゼ	—	4	18,060	
東洋紡	26	—	—	
倉敷紡績	—	4	9,116	
日本毛織	14	14	17,206	
帝人	59	—	—	
ホギメディカル	—	5	15,725	
ワールド	23	—	—	
三陽商会	—	6.5	12,493	
デサント	9	—	—	
<b>パルプ・紙 (0.4%)</b>				
日本製紙	—	20	25,580	
北越コーポレーション	31	—	—	
<b>化学 (9.3%)</b>				
北の達人コーポレーション	—	30	7,410	
クラレ	—	24	37,872	
レゾナック・ホールディングス	38	14.3	33,433	
住友化学	180	—	—	

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
住友精化	5	—	—	—
クレハ	3.5	—	—	—
石原産業	20	9	12,915	—
東ソー	—	16.9	30,927	—
トクヤマ	—	10	23,070	—
セントラル硝子	—	6	17,148	—
大阪ソーダ	8	—	—	—
堺化学工業	10	10	19,020	—
エア・ウォーター	45	16	28,136	—
日本パーカライジング	—	10	10,920	—
大日精化工業	—	5	11,220	—
三菱瓦斯化学	39	—	—	—
KHネオケム	—	8	17,728	—
ダイセル	—	23	26,599	—
日本ゼオン	62	28	42,224	—
UBE	13	5.5	13,373	—
旭有機材	13	4	16,880	—
リケンテクノス	30	30	20,160	—
恵和	19	—	—	—
日本化薬	20	—	—	—
ADEKA	10	—	—	—
中国塗料	20	12	16,440	—
サカティンクス	—	12	15,828	—
富士フイルムホールディングス	9	3.8	32,269	—
ライオン	43	21	32,014	—
マンダム	24	16	22,528	—
長谷川香料	—	5	16,700	—
クミアイ化学工業	—	15	16,200	—
日本農薬	25	—	—	—
日東電工	—	3	29,298	—
前澤化成工業	10	—	—	—
JSP	—	5	9,685	—
<b>医薬品 (2.2%)</b>				
武田薬品工業	10	—	—	—
中外製薬	—	4	17,308	—
エーザイ	5	1.9	17,504	—
ロート製薬	32	9	34,218	—
キッセイ薬品工業	13	7	24,045	—
鳥居薬品	6	—	—	—

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
第一三共	9.5	3.6	15,228	—
ダイト	3	—	—	—
大正製薬ホールディングス	—	4	24,156	—
ペプチドリーム	10	—	—	—
<b>石油・石炭製品 (0.8%)</b>				
ニチレキ	—	7	15,218	—
富士石油	55	—	—	—
コスモエネルギーホールディングス	20	7	36,197	—
<b>ゴム製品 (1.0%)</b>				
横浜ゴム	35	—	—	—
TOYO TIRE	—	18.8	40,363	—
藤倉コンポジット	—	16	17,536	—
ニッタ	5	—	—	—
<b>ガラス・土石製品 (2.3%)</b>				
AGC	6	3	14,892	—
日本板硝子	40	30	21,630	—
太平洋セメント	13	—	—	—
東海カーボン	20	15	16,860	—
ノリタケカンパニーリミテド	4	4	23,800	—
日本特殊陶業	—	10	33,170	—
品川リフラクトリーズ	—	2.5	17,750	—
ヨータイ	—	9	13,212	—
<b>鉄鋼 (1.6%)</b>				
日本製鉄	29	14	46,956	—
合同製鐵	8	—	—	—
共英製鋼	11	10	19,180	—
淀川製鋼所	4.5	—	—	—
大同特殊鋼	6	—	—	—
日本冶金工業	8	4	17,400	—
山陽特殊製鋼	10	—	—	—
大太平洋金属	15	—	—	—
栗本鐵工所	—	5	14,705	—
<b>非鉄金属 (0.4%)</b>				
古河機械金属	17	—	—	—
UACJ	—	7	21,910	—
フジクラ	30	—	—	—
リョービ	22	—	—	—
<b>金属製品 (3.2%)</b>				
富地エンジニアリンググループ	5	3	17,370	—

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
SUMCO	40	23	44,884	
RS Technologies	—	3.5	9,884	
東洋製織グループホールディングス	12	—	—	
横河ブリッジホールディングス	—	5	13,430	
三和ホールディングス	25	9.4	19,758	
LIXIL	20	—	—	
ノーリツ	—	6.5	10,309	
長府製作所	—	6	12,834	
リンナイ	—	4.5	12,744	
岡部	26	22	16,104	
ジーテクト	12	—	—	
東プレ	25	12	20,352	
バイオラックス	10	8	17,632	
三益半導体工業	12	—	—	
<b>機械 (8.1%)</b>				
タクマ	21	—	—	
オークマ	5	—	—	
芝浦機械	9	5	20,650	
FUJII	15.5	9.5	22,614	
牧野フライス製作所	6	—	—	
ディスコ	—	1	27,930	
野村マイクロ・サイエンス	6.5	—	—	
マルマエ	12	—	—	
ナプテスコ	23	9.4	25,182	
三井海洋開発	20	—	—	
レオン自動車	—	8	10,488	
ホソカワミクロン	—	6	22,950	
日精エー・エス・ビー機械	—	3	11,880	
住友重機械工業	28	—	—	
月島ホールディングス	25	14	18,298	
新東工業	—	15	15,450	
澁谷工業	3	5	12,305	
小森コーポレーション	21	—	—	
荏原製作所	14	4	28,516	
西島製作所	8.5	—	—	
椿本チエイン	9	6.5	24,440	
アネスト岩田	—	10	11,790	
サムコ	—	3.5	17,535	
タダノ	28	—	—	

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
竹内製作所	7	5	21,775	
JUKI	27	—	—	
マックス	4.5	—	—	
グローリー	—	6	18,102	
リケン	8.2	5	15,725	
TPR	20	10	17,850	
ジェイテクト	84	24	30,564	
日本トムソン	36	40	22,360	
THK	10	7.5	20,242	
日本ビラー工業	8	4	16,640	
キッツ	20	—	—	
IHI	—	9.2	31,454	
スター精密	—	13	23,205	
<b>電気機器 (7.3%)</b>				
ブラザー工業	38	13	31,759	
ミネベアミツミ	—	11	26,977	
三菱電機	55	—	—	
富士電機	—	5.7	37,374	
山洋電気	4	2	14,080	
デンヨー	—	6	12,042	
芝浦メカトロニクス	—	0.6	14,232	
東光高岳	10	—	—	
オムロン	12	—	—	
日本電気	17	5	37,470	
サンケン電気	—	1.2	13,068	
セイコーエプソン	—	15.8	36,490	
能美防災	10	—	—	
パナソニック ホールディングス	29	16	26,960	
TDK	17	6.4	33,004	
タムラ製作所	35	—	—	
アルプスアルパイン	23	15	17,947	
ローランド ディー・ジー	—	3.5	11,917	
フォスター電機	19	19	17,157	
スミダコーポレーション	16	13	21,606	
アイコム	7	5	15,075	
新電元工業	7.5	—	—	
アドバンテスト	—	1	19,660	
コーセル	13	8	10,048	
日本電子	7	—	—	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
カシオ計算機	24	—	—	—
日本シエムケイ	50	—	—	—
エンプラス	6.5	1.5	16,185	—
ローム	8	—	—	—
新光電気工業	8.5	1.5	8,967	—
京セラ	11.5	—	—	—
日本ケミコン	16	—	—	—
S C R E E Nホールディングス	8	—	—	—
キヤノン電子	17	10	18,240	—
リコー	75	—	—	—
<b>輸送用機器 (3.9%)</b>				
ユニブレス	22	—	—	—
モリタホールディングス	—	9	14,436	—
東海理化電機製作所	—	7	15,414	—
三菱ロジスネクスト	—	10	13,060	—
日産自動車	70	—	—	—
いすゞ自動車	47	17.6	31,495	—
トヨタ自動車	20	—	—	—
トビー工業	—	8	17,328	—
プレス工業	45	37	24,013	—
太平洋工業	—	11	15,070	—
アイシン	21	7.9	36,490	—
ヤマハ発動機	—	8.3	31,415	—
エクセディ	—	7	17,787	—
豊田合成	35	—	—	—
エフ・シー・シー	18	10	18,790	—
シマノ	3.3	—	—	—
テイ・エス テック	17	—	—	—
<b>精密機器 (1.7%)</b>				
日本エム・ディ・エム	21	—	—	—
東京精密	—	1.5	12,000	—
オリンパス	24	11	20,295	—
理研計器	—	3	15,000	—
タムロン	—	5	22,325	—
ノーリツ鋼機	12	7	19,754	—
シチズン時計	45	—	—	—
ニプロ	—	10	11,395	—
<b>その他製品 (1.4%)</b>				
パラマウントベッドホールディングス	—	4	9,416	—

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	—	6	11,604	—
SHOEI	6	7	16,443	—
広済堂ホールディングス	—	5.5	15,730	—
TAKARA & COMPANY	12	—	—	—
河合楽器製作所	4	—	—	—
イトーキ	25	—	—	—
三菱鉛筆	22	10	18,960	—
タカラスタンダード	15	8	15,104	—
<b>電気・ガス業 (1.3%)</b>				
関西電力	—	11	21,967	—
中国電力	60	—	—	—
電源開発	22	10	22,480	—
イーレックス	10	10	9,480	—
大阪瓦斯	29	10	22,700	—
メタウォーター	16	—	—	—
<b>陸運業 (4.2%)</b>				
SBSホールディングス	10	6	18,360	—
東武鉄道	18	—	—	—
京浜急行電鉄	—	18	23,517	—
東海旅客鉄道	4.3	—	—	—
西日本鉄道	11	11	29,216	—
ハマキョウレックス	9	5	20,700	—
サカイ引越センター	3.5	3.5	16,660	—
近鉄グループホールディングス	—	5.2	23,732	—
阪急阪神ホールディングス	15	5.7	28,802	—
名古屋鉄道	29	—	—	—
丸全昭和運輸	6	6	23,670	—
九州旅客鉄道	—	8.5	26,919	—
NIPPON EXPRESSホールディン	9	6	44,256	—
<b>海運業 (0.3%)</b>				
NSユニテッド海運	—	1.5	6,037	—
明治海運	30	18	13,536	—
<b>倉庫・運輸関連業 (0.7%)</b>				
三菱倉庫	—	7	26,915	—
三井倉庫ホールディングス	10	—	—	—
内外トランスライン	6	6	15,774	—
<b>情報・通信業 (7.2%)</b>				
三菱総合研究所	7	3.5	17,465	—
KL a b	36	—	—	—

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
SHIFT	1	—	—	—
SRAホールディングス	—	2.5	8,200	—
フリービット	—	10	12,270	—
アステリア	10	—	—	—
gumi	19	21	13,629	—
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	13	—	—	—
ダブルスタンダード	15	8	10,744	—
アカツキ	6	6	11,568	—
オークネット	8	8	13,592	—
マクロミル	26	—	—	—
オロ	10	—	—	—
プロトコーポレーション	20	13	15,197	—
ウイングアーク1st	11	—	—	—
サーバーワークス	5	—	—	—
クレスコ	7	5	9,385	—
ジャストシステム	9	3.5	10,888	—
CAC Holdings	—	5.5	9,339	—
SBテクノロジー	7.5	—	—	—
アイティフォー	18	13	13,689	—
デジタルガレージ	3.5	3.5	13,300	—
アルゴグラフィックス	—	3.5	11,672	—
都築電気	10.5	7	15,302	—
日本テレビホールディングス	—	14	18,536	—
テレビ朝日ホールディングス	21	—	—	—
スカパーJ SATホールディングス	40	—	—	—
日本電信電話	20	167	27,655	—
光通信	—	1	23,005	—
GMOインターネットグループ	12	11	25,646	—
ファイバーゲート	18	—	—	—
学研ホールディングス	20	20	16,500	—
ビジネスブレイン太田昭和	7	—	—	—
スクウェア・エニックス・ホールディングス	8	3.5	18,865	—
シーイーシー	16	10	16,650	—
SCSK	39	—	—	—
NSW	—	3	8,091	—
アイネス	16	12	19,488	—
コナミグループ	7.5	3	25,350	—
福井コンピュータホールディングス	6	4.5	12,033	—
ミロク情報サービス	15.5	9	13,860	—

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
ソフトバンクグループ	5.5	3.1	21,018	—
<b>卸売業 (9.0%)</b>				
伊藤忠食品	—	2	12,100	—
エレマテック	—	10	18,200	—
あらた	7	—	—	—
トーメンデバイス	3	—	—	—
東京エレクトロン デバイス	3.5	—	—	—
アルフレッサ ホールディングス	20	—	—	—
あい ホールディングス	—	7	16,632	—
ダイワボウホールディングス	18	5	14,152	—
マクニカホールディングス	9	3.5	21,910	—
三洋貿易	—	6	7,962	—
コマダホールディングス	—	3	8,415	—
小野建	9	9	14,895	—
第一興商	5	—	—	—
萩原電気ホールディングス	—	5	18,975	—
ドウシシャ	21	9	20,880	—
丸文	20	—	—	—
ハビネット	—	8	19,440	—
日本ライフライン	23	—	—	—
IDOM	30	—	—	—
ダイترون	—	3	9,180	—
シークス	—	15	22,770	—
蝶理	7	—	—	—
豊田通商	—	5.5	46,904	—
兼松	—	11	22,242	—
山善	—	12	13,332	—
住友商事	34	15	43,567	—
内田洋行	5.2	3	19,050	—
三菱商事	17	—	—	—
キャノンマーケティングジャパン	9	5	18,890	—
菱洋エレクトロ	—	6	20,070	—
ユアサ商事	—	4	16,780	—
カナデン	—	6.5	8,255	—
RYODEN	—	4.5	10,314	—
三愛オプテ	20	—	—	—
サンワテクノス	12	—	—	—
リョーサン	8.5	—	—	—
新光商事	16	—	—	—

銘柄	期首(前期末)		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
加賀電子	7	3	19,500
立花エレクトック	—	7.5	19,755
西本Wismettacホールディングス	4	—	—
加藤産業	—	4	16,420
イエローハット	10	—	—
JKホールディングス	13	13	12,545
ミスミグループ本社	—	9.4	23,227
スズケン	—	7	28,826
<b>小売業 (8.0%)</b>			
ローソン	13	4.5	32,094
サンエー	4.5	—	—
カワチ薬品	—	7.5	17,197
エービーシー・マート	—	1.5	11,770
ゲオホールディングス	10	—	—
くら寿司	6	—	—
バルグループホールディングス	9	—	—
大黒天物産	3.5	3.5	22,330
ハニーズホールディングス	—	11	18,128
クオールホールディングス	24	14	26,250
ジンズホールディングス	5	—	—
ビックカメラ	—	19	21,109
アークランドサービスホールディングス	5	—	—
ドトール・日レスホールディングス	13.5	6	13,884
物語コーポレーション	—	3.5	15,260
クリエイトSDホールディングス	—	7	25,900
シュッピン	13	—	—
ジョイフル本田	—	8	13,592
鳥貴族ホールディングス	11	—	—
すかいらーくホールディングス	10	—	—
ゴルフダイジェスト・オンライン	11	—	—
BEENOS	9	7	11,228
日本調剤	8	6	8,016
サンマルクホールディングス	—	6.5	12,135
JMホールディングス	—	6.5	12,278
パロックジャパンリミテッド	—	8.5	7,208
FOOD & LIFE COMPANIE	—	3.5	8,624
ノジマ	22	15	18,855
G-7ホールディングス	—	7.5	9,330
西松屋チェーン	—	9.5	16,321

銘柄	期首(前期末)		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
サイゼリヤ	8	—	—
VTホールディングス	18	—	—
ユナイテッドアローズ	15	—	—
スギホールディングス	4.5	—	—
薬王堂ホールディングス	8.5	—	—
オークワ	—	12	10,548
コメリ	12	—	—
青山商事	18	—	—
しまむら	2.4	1	15,760
高島屋	43	16.2	36,911
イズミ	9	—	—
フジ	10	—	—
ゼビオホールディングス	22	11	11,033
ヤマダホールディングス	60	—	—
アークランズ	20	—	—
ニトリホールディングス	—	1	16,460
松屋フーズホールディングス	—	2	8,300
王将フードサービス	3	2	13,860
アークス	—	6	15,516
パローホールディングス	16	—	—
サンドラッグ	19	7.1	31,048
<b>銀行業 (3.3%)</b>			
東京きらぼしフィナンシャルグループ	8	—	—
ひろぎんホールディングス	—	20	17,496
あおぞら銀行	16	—	—
千葉興業銀行	44	—	—
秋田銀行	10	9	16,353
東邦銀行	—	50	13,300
ふくおかフィナンシャルグループ	—	5.5	18,584
スルガ銀行	50	—	—
山梨中央銀行	18	14	20,580
南都銀行	—	7	18,095
百五銀行	56	—	—
紀陽銀行	—	10	14,880
ほくほくフィナンシャルグループ	23	14	17,920
百十四銀行	10	8	17,488
大分銀行	—	6	14,088
宮崎銀行	5.5	—	—
セブン銀行	—	45	13,905

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
栃木銀行	—	55	—	15,290
トモニホールディングス	38	—	—	—
証券、商品先物取引業 (0.2%)				
F P G	—	8	—	11,600
保険業 (0.5%)				
MS&ADインシュアランスグループホール	15	5.7	—	29,640
その他金融業 (—%)				
芙蓉総合リース	2.4	—	—	—
不動産業 (2.5%)				
日本駐車場開発	—	60	—	13,140
サムティ	8	8	—	18,040
オープンハウスグループ	6.5	3.5	—	16,607
東急不動産ホールディングス	91	34.2	—	30,376
グッドコムアセット	16	13	—	11,739
東京建物	38	14	—	25,802
ゴールドクレスト	10	10	—	19,060
サンフロンティア不動産	13	13	—	18,538
サービス業 (6.6%)				
日本工営	7	—	—	—
L I F U L L	—	50	—	11,600
バソナグループ	15	12	—	19,416
パーソルホールディングス	19	7.1	—	17,892
シミックホールディングス	—	6	—	10,518
総合警備保障	9	15	—	13,890
カカクコム	16	7.6	—	12,882
ツカダ・グローバルホールディング	—	23	—	11,063
アウトソーシング	25	—	—	—

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
ワールドホールディングス	—	5	—	11,850
ぐるなび	35	—	—	—
アドウェイズ	27	—	—	—
シーティーエス	12	—	—	—
H. U. グループホールディングス	10	—	—	—
ラウンドワン	35	—	—	—
ビー・エム・エル	7	6	—	16,680
リソー教育	—	45	—	11,295
ジャパンマテリアル	13	10	—	25,680
キャリアリンク	9	6	—	14,256
ウィルグループ	14	12	—	12,852
ストライク	—	4	—	12,080
バイカレント・コンサルティング	7	4	—	19,080
アイモバイル	12	12	—	14,712
日総工産	29	15	—	12,075
ダイレクトマーケティングミックス	—	12	—	6,204
東祥	14	12	—	14,532
共立メンテナンス	—	2.5	—	15,640
建設技術研究所	8	5.5	—	23,485
カナモト	—	10	—	24,680
トランス・コスモス	5	5	—	15,925
トーカイ	9	5	—	9,370
セントラル警備保障	5	5	—	14,695
応用地質	9	9	—	25,353
合 計	株 数・金 額	5,928	3,255	6,044,102
	銘柄数<比率>	330	318	<80.6%>

(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。



## ○信用取引の状況

(2023年8月24日現在)

銘柄	信用取引売建残高	
	当 期 末	
	株 数	評 価 額
信用取引売建	千株 3,337	千円 6,049,001

## ○投資信託財産の構成

(2023年8月24日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 6,044,102	% 44.3
コール・ローン等、その他	7,612,415	55.7
投資信託財産総額	13,656,517	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年8月24日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	16,989,184,778
コール・ローン等	1,837,350,374
株式(評価額)	6,044,102,340
信用取引預け金	5,759,433,914
未収配当金	15,631,000
差入保証金	3,332,667,150
(B) 負債	9,491,280,046
信用売証券	6,049,001,330
未払解約金	98,907,199
未払利息	4,141
差入保証金代用有価証券	3,332,667,150
その他未払費用	10,700,226
(C) 純資産総額(A-B)	7,497,904,732
元本	4,818,544,070
次期繰越損益金	2,679,360,662
(D) 受益権総口数	4,818,544,070口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,561円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 8,619,432,329円  
 期中追加設定元本額 1,606,417,436円  
 期中一部解約元本額 5,407,305,695円  
 また、1口当たり純資産額は、期末15,561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 日本株マーケットニュートラル・ファンド(適格機関投資家限定)	2,258,497,534円
ヘッジファンドセレクション(ラップ向け)	1,745,334,875円
MUKAM 日本株マーケットニュートラル・ファンド2019-11(適格機関投資家限定)	657,436,302円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)	96,844,280円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)	37,519,838円
百戦錬磨の名人ファンド	22,911,241円
合計	4,818,544,070円

## ③担保資産

信用取引に係る差入保証金代用有価証券として以下の通り差入を行っております。  
 株式 3,751,186,040円

## ○損益の状況 (2023年2月25日～2023年8月24日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	151,341,314
受取配当金	151,825,450
受取利息	5,756
その他収益金	1,142
支払利息	△ 491,034
(B) 有価証券売買損益	442,720,827
売買益	1,931,382,738
売買損	△1,488,661,911
(C) 保管費用等	△ 143,796,089
(D) 当期損益金(A+B+C)	450,266,052
(E) 前期繰越損益金	4,176,458,680
(F) 追加信託差損益金	844,680,044
(G) 解約差損益金	△2,792,044,114
(H) 計(D+E+F+G)	2,679,360,662
次期繰越損益金(H)	2,679,360,662

- (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。

## 【お知らせ】

三菱UFJ国際投信株式会社は、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す。

＜参考＞投資する投資信託証券およびその概要

<b>ファンド名</b>	ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ダイバーシファイド・リターン・円ファンド - クラスB・円・アキュムレーション
<b>運用方針</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・世界の株式、債券、適格集団投資スキーム、その他譲渡性証券、短期金融商品、現金同等物およびデリバティブ等の幅広い資産への投資を通じて、株式市場より低いリスクで長期的な値上がり益の獲得をめざします。</li> <li>・資産配分については、市況環境の変化に応じて柔軟に変更します。また、異なる資産クラスに分散投資することにより、ファンド全体の変動性を抑制することをめざします。</li> </ul>
<b>主要運用対象</b>	株式、債券、適格集団投資スキーム、その他譲渡性証券、短期金融商品、現金同等物およびデリバティブ等の幅広い資産
<b>主な組入制限</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・同一の発行体が発行する譲渡性証券への投資比率は、原則として純資産総額の10%以内とします。</li> <li>・店頭デリバティブ取引のカウンターパーティーへのリスク・エクスポージャーは、原則として純資産総額の10%以内とします。</li> </ul>
<b>決算日</b>	毎年9月30日
<b>分配方針</b>	原則として分配を行わない方針です。

運用計算書、純資産変動計算書、投資明細表はAnnual Report and Audited Financial Statements for the year ended 30 September 2022から抜粋して作成しています。

なお、開示情報につきましては、シェアクラス分けされたものがないため、クラスを合算したベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ダイバーシファイド・リターン・円ファンドで掲載しています。

## (1) 運用計算書

### ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ダイバーシファイド・リターン・円ファンド (2021年10月1日～2022年9月30日)

	ベイリー・ギフォード・ ワールドワイド・ ダイバーシファイド・ リターン・円ファンド
	円
<b>収益：</b>	
投資収益	535,582,801
銀行受取利子	8,608,469
その他の収益	20,914,028
損益を通じて公正価値で測定する金融資産及び金融負債に係る損益（純額）	(6,848,364,094)
<b>投資（損）益合計</b>	<b>(6,283,258,796)</b>
<b>費用：</b>	
運用受託報酬	(189,737,915)
事務処理手数料	(41,773,672)
監査報酬	(1,929,860)
法務及び専門家報酬	(5,991,937)
事務管理手数料	(16,860,267)
預託手数料	(9,978,356)
取締役報酬及び費用	(1,377,423)
その他の費用	(568,376)
<b>運用費用合計</b>	<b>(268,217,806)</b>
経費精算	—
純費用	(268,217,806)
配当	—
金融費用	(2,164,477)
純損益	(6,553,641,079)
源泉徴収税	(55,834,259)
<b>純資産の純増加（減少）額</b>	<b>(6,609,475,338)</b>

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(2) 純資産変動計算書

ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ダイバーシファイド・リターン・円ファンド  
(2021年10月1日～2022年9月30日)

	ベイリー・ギフォード・ ワールドワイド・ ダイバーシファイド・ リターン・円ファンド
	円
<b>純資産期首</b>	39,174,802,039
投資信託証券の純発行額	3,199,659,117
分配再投資	—
投資信託証券の純償還額	(1,229,284,857)
純増減額	1,970,374,260
純資産の純増加(減少)額	(6,609,475,338)
<b>純資産期末</b>	34,535,700,961

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(3) 投資明細表 (Statement of Investments)

ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ダイバーシファイド・リターン・円ファンド  
(2022年9月30日現在)

銘柄	残高	時価 円	対純資産比率 (%)
<b>Investments</b>			
<b>Absolute Return - 10.62% (30 September 2021: 12.77%)</b>			
Aspect Ucits Funds PLC-Aspect Core Ucits Fund	59,433	1,202,043,969	3.48
SG Issuer SA 0.00% 14/07/2023	250,000	368,568,995	1.07
Stratus Capital II Dac 0.00% 04/05/2026	6,763,000	976,674,286	2.83
UBS AG - London 17/11/2023	47,131	490,556,359	1.42
UBS AG - London 23/07/2029	4,000	627,490,595	1.82
<b>Commodities - 1.71% (30 September 2021: 2.36%)</b>			
Lynas Rare Earths Ltd	521,900	370,985,153	1.07
MP Materials Corp	57,200	222,918,915	0.64
<b>Emerging Market Bonds Hard Currency - 3.40% (30 September 2021: 3.25%)</b>			
Baillie Gifford Worldwide Sustainable Emerging Markets Bond Fund - Class C USD	700,573	858,706,163	2.48
Ukraine Government International Bond 0.00% 31/05/2041	7,670,000	320,066,466	0.92
<b>Emerging Market Bonds Local Currency - 6.52% (30 September 2021: 7.40%)</b>			
Baillie Gifford Emerging Markets Bond Fund - Class C Gross Acc	7,388,772	2,251,160,611	6.52
<b>Government Bonds - 6.35% (30 September 2021: 0.00%)</b>			
Australia Government Bond 1.75% 21/06/2051	12,475,000	713,365,709	2.06
Australia Government Bond 3.00% 21/03/2047	9,265,000	720,806,020	2.09
United States Treasury Bond 1.88% 15/11/2051	1,716,000	167,444,473	0.48
United States Treasury Bond 2.00% 15/08/2051	2,020,000	203,505,551	0.59
United States Treasury Bond 2.25% 15/02/2052	2,055,000	220,117,314	0.64
United States Treasury Bond 2.38% 15/05/2051	1,530,000	168,693,923	0.49
<b>High Yield Credit - 6.09% (30 September 2021: 3.56%)</b>			
Ares Capital Corp	74,670	181,560,273	0.53
Ashmore SICAV - Emerging Markets Asian High Yield Debt Fund	65,866	727,366,168	2.10
Baillie Gifford High Yield Bond Fund - Class C Gross Acc	320,350	178,669,468	0.52
Blackrock Global Funds - Asian High Yield Bond Fund	1,164,000	1,014,228,566	2.94
<b>Infrastructure - 14.71% (30 September 2021: 21.22%)</b>			
3i Infrastructure PLC	346,192	166,363,241	0.48
Brookfield Renewable Corp Class A	63,664	296,510,879	0.86
China Longyuan Power Group Corp Ltd	1,145,000	207,479,532	0.60
China Yangtze Power Co Ltd	675,600	312,175,580	0.90
Consolidated Edison Inc	13,718	173,534,883	0.50
EDP Renovaveis SA	132,611	401,528,437	1.16
Eversource Energy	13,549	155,633,330	0.45
Greencoat UK Wind PLC	1,616,836	399,997,568	1.16
Hydro One Ltd	30,693	108,811,400	0.32
Iberdrola SA	222,754	305,786,866	0.89
Italgas SpA	117,829	79,897,201	0.23
Nexans SA	30,309	388,545,700	1.12
NextEra Energy Inc	10,694	123,378,745	0.36
NKT A/S	36,667	252,905,904	0.73
Octopus Renewables Infrastructure Trust PLC	1,670,568	277,058,781	0.80
Orsted A/S	28,471	331,094,311	0.96
Prysmian SpA	79,656	334,656,484	0.97
Red Electrica Corp SA	79,548	179,291,139	0.52
Renewables Infrastructure Group Ltd	1,835,797	383,770,037	1.11
Terna - Rete Elettrica Nazionale	155,018	138,700,632	0.40
Xinyi Energy Holdings Ltd	1,440,000	63,910,540	0.19
<b>Investment Grade Bonds - 3.02% (30 September 2021: 2.13%)</b>			
Baillie Gifford Worldwide Global Strategic Bond Fund - Class C Acc USD	488,700	1,044,483,635	3.02
<b>Listed Equities - 22.04% (30 September 2021: 26.05%)</b>			
Baillie Gifford American Fund - Class C Acc	354,400	701,873,793	2.03
Baillie Gifford Emerging Markets Leading Companies - Class C Acc	1,201,160	1,084,279,179	3.14
Baillie Gifford European Fund - Class C Acc	172,600	702,923,241	2.03
Baillie Gifford UK Equity Alpha Fund - Class C Acc	543,600	550,162,086	1.59
Baillie Gifford Worldwide Global Alpha Choice Fund - Class C GBP	246,000	350,360,525	1.02
Baillie Gifford Worldwide Japanese Fund - Class C Acc GBP	208,550	638,186,516	1.85

銘柄	残高	時価 円	対純資産比率 (%)
<b>Investments (continued)</b>			
<b>Listed Equities - 22.04% (30 September 2021: 26.05%) (continued)</b>			
Credit Suisse International 23/12/2022	7,037	806,332,576	2.34
Custom Platform SICAV-RAIF Strategic Dividend Fund I22 Cap	178	313,781,313	0.91
Custom Platform SICAV-RAIF Strategic Dividend Fund I23 Cap	163	276,122,609	0.80
Custom Platform SICAV-RAIF Strategic Dividend Fund I24 Cap	140	213,173,991	0.62
Custom Platform SICAV-RAIF Strategic Dividend Fund I25 Cap	35	40,356,794	0.12
Ensemble Investment Corp SA 28/07/2026	820	974,620,022	2.82
Goldman Sachs International 31/05/2023	4,364	591,960,160	1.71
UBS AG - London 07/05/2027	30,270	364,623,635	1.06
<b>Property - 6.21% (30 September 2021: 9.52%)</b>			
CTP NV	216,861	313,851,328	0.91
Duke Realty Corp	11,340	78,523,602	0.23
First Industrial Realty Trust Inc	42,572	271,451,498	0.79
LondonMetric Property PLC	647,222	178,027,088	0.52
Prologis Inc	17,113	249,871,630	0.72
Rexford Industrial Realty Inc	46,369	338,874,457	0.98
Segro PLC	208,711	248,883,853	0.72
Target Healthcare REIT PLC	798,177	117,910,880	0.34
Tritax Big Box REIT PLC	920,844	196,821,607	0.57
Warehouses De Pauw CVA	42,856	147,517,918	0.43
<b>Structured Finance - 6.13% (30 September 2021: 3.49%)</b>			
Fair Oaks Loan Funding I DAC	106,006	1,419,626,675	4.11
HSBC Global Investment Funds - Global High Yield Securitised Credit Bond	255,345	452,788,960	1.31
TwentyFour Income Fund Ltd	1,503,138	243,818,768	0.71
<b>Total Investments</b>		<b>29,977,168,506</b>	<b>86.80</b>
<b>Financial Investment Assets at Fair Value through Profit or Loss</b>		<b>29,977,168,506</b>	<b>86.80</b>
<b>Financial Investment Liabilities at Fair Value through Profit or Loss</b>		<b>-</b>	<b>-</b>

契約枚数	銘柄	取引相手	未実現利益/(損) 円	対純資産比率 (%)
<b>Future Contracts - 0.63% (30 September 2021: 0.04%)</b>				
84	CBOE VIX Futures October 2022	UBS	44,056,860	0.13
(384)	Euro Stoxx 50 Futures December 2022	UBS	110,509,270	0.32
(67)	S&P 500 E-Mini Futures December 2022	UBS	135,914,482	0.39
56	US Ultra Bond Future December 2022	UBS	(73,726,481)	(0.21)
<b>Total Future Contracts</b>			<b>216,754,131</b>	<b>0.63</b>
<b>Financial Future Assets at Fair Value through Profit or Loss</b>			<b>290,480,612</b>	<b>0.84</b>
<b>Financial Future Liabilities at Fair Value through Profit or Loss</b>			<b>(73,726,481)</b>	<b>(0.21)</b>

満期日	購入額	売却額	取引相手	未実現利益/(損) 円	対純資産比率 (%)
<b>Forward Foreign Currency Contracts - (0.86%) (30 September 2021: (0.04%))</b>					
10/11/2022	375,166,800	JPY (69,000,000)	CZK Barclays Bank Plc	(19,861,568)	(0.06)
12/10/2022	1,555,309,927	JPY (11,316,250)	EUR Barclays Bank Plc	(50,059,629)	(0.14)
27/10/2022	361,785,000	JPY (2,670,000)	USD Barclays Bank Plc	(22,553,563)	(0.07)
08/12/2022	183,600,000	JPY (22,500,000)	ZAR Barclays Bank Plc	4,690,632	0.01
27/10/2022	113,000,000	THB (424,043,800)	JPY Barclays Bank Plc	7,244,033	0.02
27/10/2022	1,280,000	USD (171,692,800)	JPY Barclays Bank Plc	12,559,395	0.04
27/10/2022	1,390,000	USD (198,783,205)	JPY Barclays Bank Plc	1,303,163	0.00
17/11/2022	2,637,600	CHF (374,551,596)	JPY Citigroup	15,049,586	0.04
27/10/2022	357,102,998	JPY (11,900,000,000)	COP Citigroup	(19,358,265)	(0.06)

ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ダイバーシファイド・リターン・円ファンド

満期日	購入額	売却額	取引相手	未実現利益/(損) 円	対純資産比率 (%)
<b>Forward Foreign Currency Contracts - (0.86%) (30 September 2021: (0.04%)) (continued)</b>					
12/10/2022	1,003,796,190	JPY (7,470,000)	USD Citigroup	(73,038,176)	(0.21)
08/12/2022	26,000,000	MXN (181,412,478)	JPY Citigroup	1,624,242	0.00
17/11/2022	145,044,680	JPY (880,000)	GBP Goldman Sachs International	3,200,708	0.01
17/11/2022	701,492,000	JPY (298,000,000)	PHP Goldman Sachs International	(25,495,078)	(0.07)
08/12/2022	179,908,925	JPY (25,000,000)	TRY Goldman Sachs International	1,924,844	0.01
12/10/2022	540,000	EUR (75,972,530)	JPY HSBC Bank Plc	634,081	0.00
27/10/2022	1,280,000	EUR (178,414,784)	JPY HSBC Bank Plc	3,094,008	0.01
12/10/2022	578,474,629	JPY (4,210,000)	EUR HSBC Bank Plc	(18,773,208)	(0.05)
26/10/2022	2,254,491,881	JPY (16,552,500)	EUR HSBC Bank Plc	(92,714,585)	(0.27)
27/10/2022	297,417,793	JPY (2,110,000)	EUR HSBC Bank Plc	(1,788,106)	(0.01)
27/10/2022	218,364,078	JPY (1,570,000)	EUR HSBC Bank Plc	(4,267,800)	(0.01)
09/11/2022	2,005,623,344	JPY (13,812,500)	EUR HSBC Bank Plc	47,792,019	0.14
15/12/2022	158,385,700	JPY (1,100,000)	EUR HSBC Bank Plc	2,710,636	0.01
17/11/2022	7,100,000	BRL (179,630,000)	JPY JP Morgan Securities Plc	7,285,888	0.02
12/10/2022	1,230,000	CHF (182,814,285)	JPY JP Morgan Securities Plc	(1,076,696)	(0.00)
12/10/2022	956,000	GBP (157,974,029)	JPY JP Morgan Securities Plc	(3,381,532)	(0.01)
12/10/2022	1,785,318,958	JPY (11,942,500)	CHF JP Morgan Securities Plc	20,765,175	0.06
12/10/2022	1,659,867,883	JPY (10,211,750)	GBP JP Morgan Securities Plc	8,549,966	0.02
26/10/2022	290,737,260	JPY (1,800,000)	GBP JP Morgan Securities Plc	(54,339)	(0.00)
26/10/2022	560,102,868	JPY (3,480,000)	GBP JP Morgan Securities Plc	(2,094,224)	(0.01)
26/10/2022	1,034,427,153	JPY (6,424,750)	GBP JP Morgan Securities Plc	(3,496,919)	(0.01)
09/11/2022	1,642,151,307	JPY (9,882,500)	GBP JP Morgan Securities Plc	47,685,350	0.14
09/11/2022	734,905,193	JPY (4,430,000)	GBP JP Morgan Securities Plc	20,158,501	0.06
17/11/2022	746,766,300	JPY (4,600,000)	GBP JP Morgan Securities Plc	5,309,176	0.01
14/12/2022	881,716,731	JPY (5,322,750)	GBP JP Morgan Securities Plc	26,519,109	0.08
14/12/2022	366,573,773	JPY (2,410,000)	GBP JP Morgan Securities Plc	(20,637,024)	(0.06)
12/10/2022	341,100,410	JPY (2,540,000)	USD JP Morgan Securities Plc	(25,052,105)	(0.07)
12/10/2022	1,983,255,444	JPY (14,760,000)	USD JP Morgan Securities Plc	(144,465,473)	(0.42)
26/10/2022	3,530,085,846	JPY (25,845,000)	USD JP Morgan Securities Plc	(190,760,684)	(0.55)
09/11/2022	3,111,210,960	JPY (21,905,000)	USD JP Morgan Securities Plc	(37,416,322)	(0.11)
30/11/2022	2,593,600,706	JPY (18,122,000)	USD JP Morgan Securities Plc	(4,908,041)	(0.01)
12/10/2022	1,400,000	USD (202,046,040)	JPY JP Morgan Securities Plc	(229,693)	(0.00)
12/10/2022	1,140,000	USD (164,747,328)	JPY JP Morgan Securities Plc	(411,160)	(0.00)
27/10/2022	115,000,000	INR (192,599,700)	JPY Merrill Lynch	10,402,616	0.03
30/11/2022	1,761,936,928	JPY (12,693,750)	EUR Merrill Lynch	(35,790,023)	(0.10)
27/10/2022	559,350,000	JPY (330,000,000)	INR Merrill Lynch	(23,178,385)	(0.07)
17/11/2022	25,800,000	PLN (720,594,000)	JPY Merrill Lynch	22,621,994	0.07
27/10/2022	40,800,000	THB (153,285,600)	JPY Merrill Lynch	2,436,025	0.01
12/10/2022	1,860,000	EUR (261,313,818)	JPY National Australia Bank	2,553,397	0.01
12/10/2022	2,371,611,790	JPY (24,190,000)	AUD National Australia Bank	100,036,994	0.29
12/10/2022	254,410,800	JPY (1,860,000)	EUR National Australia Bank	(9,456,415)	(0.03)
26/10/2022	946,945,916	JPY (5,770,000)	GBP National Australia Bank	14,797,289	0.04
14/12/2022	569,525,073	JPY (3,490,000)	GBP National Australia Bank	8,792,425	0.03
12/10/2022	763,272,773	JPY (8,715,000)	NZD National Australia Bank	43,738,427	0.13
12/10/2022	964,071,311	JPY (7,060,000)	USD National Australia Bank	(53,659,697)	(0.16)
12/10/2022	3,980,000	USD (575,404,998)	JPY National Australia Bank	(1,669,954)	(0.00)
27/10/2022	6,732,600	CAD (711,883,580)	JPY Royal Bank of Canada	(2,890,320)	(0.01)
27/10/2022	1,550,000	CAD (168,871,260)	JPY Royal Bank of Canada	(5,644,638)	(0.02)
17/11/2022	2,632,400	CHF (374,078,518)	JPY Royal Bank of Canada	14,754,569	0.04
12/10/2022	1,922,716,695	JPY (17,530,000)	CAD Royal Bank of Canada	73,950,612	0.21
15/12/2022	417,589,560	JPY (2,900,000)	EUR Royal Bank of Canada	7,173,483	0.02
15/12/2022	187,217,680	JPY (1,300,000)	EUR Royal Bank of Scotland	3,238,059	0.01
12/10/2022	759,306,420	JPY (52,200,000)	NOK Royal Bank of Scotland	54,310,674	0.16
<b>Total Forward Foreign Currency Contracts</b>				<b>(297,276,546)</b>	<b>(0.86)</b>
<b>Financial Forward Foreign Currency Contract Assets at Fair Value through Profit or Loss</b>				<b>596,907,076</b>	<b>1.73</b>
<b>Financial Forward Foreign Currency Contract Liabilities at Fair Value through Profit or Loss</b>				<b>(894,183,622)</b>	<b>(2.59)</b>



	時価 円	対純資産比率 (%)
<b>Total Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss</b>	<b>30,864,556,194</b>	<b>89.37</b>
<b>Total Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss</b>	<b>(967,910,103)</b>	<b>(2.80)</b>
<b>Other Net Assets</b>	<b>4,639,054,870</b>	<b>13.43</b>
<b>Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares</b>	<b>34,535,700,961</b>	<b>100.00</b>
<b>Analysis of Total Assets (Unaudited)</b>		総資産比%
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing	21,762,137,875	60.60
Transferable securities dealt in on another regulated market	8,215,030,631	22.87
Transferable securities other than those admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market	—	0.00
Financial derivative instruments	(80,522,415)	(0.22)
Other assets	6,016,400,505	16.75
<b>Total Assets</b>	<b>35,913,046,596</b>	<b>100.00</b>

## 先進国ロング・ショート戦略マザーファンド

### 《第8期》決算日2024年2月5日

[計算期間：2023年8月8日～2024年2月5日]

「先進国ロング・ショート戦略マザーファンド」は、2月5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	主として日本国債に投資を行うとともに、先進国の債券先物取引、株価指数先物取引を活用することにより、先進国の債券、株式に実質的な投資を行います。また、外国為替予約取引を積極的に活用し通貨に実質的な投資も行います。先物取引および外国為替予約取引の活用にあたっては、これらの取引に係る価格変動要因に着目する定量的手法とリスク水準に基づく最適化手法を組み合わせ、買建ておよび売建てを行う債券戦略、株式戦略および通貨戦略を採用します。各戦略への配分は、ポートフォリオ全体の目標リスク水準を勘案し決定します。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	日本国債および先進国の債券先物取引、株価指数先物取引に係る権利を主要投資対象とします。また、外国為替予約取引も積極的に活用します。
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		株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
	円	騰落率					
4期(2022年2月7日)	9,826	△2.7	—	4.8	52.2	14.5	5,757
5期(2022年8月5日)	9,533	△3.0	—	—	52.5	7.7	6,302
6期(2023年2月6日)	9,536	0.0	—	6.6	55.7	12.9	5,927
7期(2023年8月7日)	9,462	△0.8	—	3.6	54.2	0.8	831
8期(2024年2月5日)	9,383	△0.8	—	5.2	55.3	14.6	812

(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。

(注) 「株式先物比率」、「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 円	騰 落 率 %	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
			%	%	%	%
(期 首) 2023年 8 月 7 日	9,462	—	—	3.6	54.2	0.8
8 月 末	9,428	△0.4	—	3.3	54.4	0.8
9 月 末	9,485	0.2	—	6.1	54.0	0.8
10 月 末	9,387	△0.8	—	3.7	54.6	13.1
11 月 末	9,408	△0.6	—	7.4	55.2	2.0
12 月 末	9,346	△1.2	—	5.5	58.7	10.2
2024年 1 月 末	9,396	△0.7	—	7.4	58.3	△ 1.3
(期 末) 2024年 2 月 5 日	9,383	△0.8	—	5.2	55.3	14.6

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」、「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0.8%の下落となりました。

基準価額等の推移



## ●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

株式戦略部分について、計量分析による株式投資戦略が奏功したことから基準価額にプラスに寄与しました。

(下落要因)

通貨戦略部分について、計量分析による通貨投資戦略の有効性が限定的となったことから基準価額にマイナスに影響しました。

## ●投資環境について

## 【株式市況】

株式市場は米国、日本ともに上昇しました。

米国株式は、政府予算案を巡る協議の難航や堅調な米景気指標を受けた米高金利長期化観測の強まりなどを背景に2023年10月にかけて下落傾向となりました。11月以降は、インフレ率鈍化などにより利上げサイクルの終了観測が高まったことなどを受けて上昇傾向となり、期間を通じてみると上昇となりました。日本株式は、概ね米国株と連動するなか、円安や好調な企業決算が好感されたことなどを背景に上昇しました。

## 【債券市況】

長期金利は米国で横ばいとなった一方、日本では上昇しました。

米国長期金利は、2023年9月の米連邦公開市場委員会（FOMC）でタカ派見通しが示されたことや米高金利長期化観測の広がりなどを受けて、10月に一時5.0%台まで上昇しました。11月以降は、インフレ圧力の鈍化傾向が確認されたことや早期利下げ観測の強まりから低下し、期間を通じてみるとほぼ横ばいとなりました。日本長期金利は、米国長期金利の低下を受けて低下する局面があったものの、日銀の政策正常化期待が高まったことなどから上昇しました。

## 【為替市況】

米ドル、ユーロはともに対円で上昇しました。

米ドルは、米国長期金利の上昇による内外金利差拡大などを背景に2023年11月中旬にかけて対円で上昇しました。11月下旬以降は、米利上げ局面終了との見方が強まったことや日銀のマイナス金利解除観測などを受けて対円で下落する局面があったものの、2024年1月以降は米国の早期利下げ期待の後退から上昇し、期間を通じてみると対円で上昇しました。ユーロは、日銀のマイナス金利解除観測などを受けて対円で下落する局面があったものの、欧州中央銀行（ECB）が政策金利の高水準維持の姿勢を堅持したことなどを受けて、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

- ・主として日本国債に投資を行うとともに、先進国の債券先物取引、株価指数先物取引、外国為替予約取引を活用して実質的に債券、株式、通貨に投資し、特定の市場に左右されることなく収益を獲得することをめざして運用を行いました。
- ・ポートフォリオの構築にあたっては、定量的手法とリスク水準に基づく最適化手法を組み合わせ、買建ておよび売建てを行う債券戦略、株式戦略および通貨戦略を採用し、各戦略への配分はポートフォリオ全体の目標リスク水準を勘案し決定しました。
- ・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でした。
- ・債券戦略、株式戦略および通貨戦略の配分は戦略毎のリスク等を勘案して決定しました。

## ○今後の運用方針

- ・主として日本国債に投資を行うとともに、先進国の債券先物取引、株価指数先物取引、外国為替予約取引を活用して実質的に債券、株式、通貨に投資し、特定の市場に左右されることなく収益を獲得することをめざして運用を行います。
- ・ポートフォリオの構築にあたっては、定量的手法とリスク水準に基づく最適化手法を組み合わせ、買建ておよび売建てを行う債券戦略、株式戦略および通貨戦略を採用し、各戦略への配分はポートフォリオ全体の目標リスク水準を勘案し決定します。
- ・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。

## ○1万口当たりの費用明細

(2023年8月8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 (先物・オプション)	円 3 (3)	% 0.033 (0.033)	(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
(b) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( そ の 他 )	3 (3) (0)	0.036 (0.036) (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 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
合 計	6	0.069	
期中の平均基準価額は、9,412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8月8日～2024年2月5日)

## 公社債

		買 付 額	売 付 額
国内	国債証券	千円 474,637	千円 475,362

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

○派生商品の取引状況等

(2023年8月8日～2024年2月5日)

先物取引の銘柄別取引・残高状況

銘柄別			買 建		売 建		当 期 末 評 価 額		評 損	価 益
			新 規 額	決 済 額	新 規 額	決 済 額	買 建 額	売 建 額		
国 内			百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
	株式先物取引	ミニTOPIX	191	159	21	22	43	-		0.40613
	債券先物取引	10年国債標準物	582	435	-	-	146	-		△0.150935
外 国	株式先物取引	SP EMINI	35	36	138	70	-	74	△	1
		SP EMINI	-	-	-	33	-	-	-	-
		SP EMINI	-	-	98	96	-	-	-	-
		SP/TSE60	79	83	83	84	-	-	-	-
		SP/TSE60	-	53	-	-	-	-	-	-
		SP/TSE60	129	128	-	-	-	-	-	-
		SPI 200	18	-	71	72	18	-	-	0.282143
		SPI 200	-	-	69	70	-	-	-	-
		SPI 200	-	-	105	105	-	-	-	-
		FTSE100	70	-	-	-	71	-	-	△0.562914
		FTSE100	-	68	-	-	-	-	-	-
		FTSE100	69	68	-	-	-	-	-	-
		SWISS IX	76	76	56	19	-	38	△	0.045208
		SWISS IX	-	-	-	72	-	-	-	-
		SWISS IX	54	52	71	73	-	-	-	-
		OMXS 30	-	-	70	69	-	-	-	-
		OMXS 30 1402	26	-	69	69	26	-	-	0.149778
		OMXS	-	70	-	-	-	-	-	-
		OMXS 30	70	71	-	-	-	-	-	-
		OMXS 30	-	-	71	73	-	-	-	-
		OMXS 30	47	48	73	73	-	-	-	-
		OMXS 30	48	51	9	10	-	-	-	-
		CAC40	-	-	11	11	-	-	-	-
		CAC40	-	-	73	-	-	73	△	0.020559
		CAC40	-	-	-	69	-	-	-	-
		CAC40	-	-	70	69	-	-	-	-
		CAC40	-	-	57	56	-	-	-	-
	CAC40	-	-	55	57	-	-	-	-	
	CAC40	-	-	57	58	-	-	-	-	
	DAX30	66	-	-	-	68	-	-	△0.112509	
	DAX30	63	62	-	-	-	-	-	-	
	DAX30	62	66	-	-	-	-	-	-	

銘柄別		買 建		売 建		当 期 末 評 価 額			
		新 規 買 付 額	決 済 額	新 規 売 付 額	決 済 額	買 建 額	売 建 額	評 損	価 益
外 国	債券先物取引	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
	NOTE10Y	—	—	289	132	—	166	△0.025081	—
	NOTE10Y	—	16	—	—	—	—	—	—
	NOTE10Y	16	16	162	156	—	—	—	—
	CAN-B	—	—	287	122	—	174	△0.333387	—
	CAN-B	—	—	—	12	—	—	—	—
	CAN-B	—	—	163	162	—	—	—	—
	AUST10Y	178	11	—	—	168	—	—	1
	AUST10Y	33	55	—	—	—	—	—	—
	AUST10Y	171	170	—	—	—	—	—	—
	GILT	92	17	104	113	74	—	△ 0.57172	—
	GILT	—	—	—	17	—	—	—	—
	GILT	52	51	135	138	—	—	—	—
	EU OAT	160	168	104	—	—	103	0.44777	—
	EU OAT	—	20	—	—	—	—	—	—
	EU OAT	335	339	19	19	—	—	—	—
EURO-B	298	131	—	—	173	—	△0.136204	—	
EURO-B	—	—	—	20	—	—	—	—	
EURO-B	164	167	20	20	—	—	—	—	

(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）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。

(注) 当期末評価額の邦貨換算金額は、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。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年8月8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	$\frac{D}{C}$
為替先物取引	百万円 3,298	百万円 1,561	% 47.3	百万円 3,365	百万円 1,426	% 42.4

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、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5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	450,000	448,996	55.3	—	—	55.3	—
合 計	450,000	448,996	55.3	—	—	55.3	—

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘	柄	当 期			末
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
第149回利付国債(5年)		0.005	450,000	448,996	2026/9/20
合 計			450,000	448,996	



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	ミニTOPIX	43	—
	債券先物取引	10年国債標準物	146	—
外	株式先物取引	CAC40	—	73
		SP EMINI	—	74
		DAX30	68	—
		OMXS 30 1402	26	—
		SWISS IX	—	38
		SPI 200	18	—
		FTSE100	71	—
国	債券先物取引	CAN-B	—	174
		GILT	74	—
		EU OAT	—	103
		EURO-B	173	—
		NOTE10Y	—	166
		AUST10Y	168	—

(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 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 448,996	% 54.8
コール・ローン等、その他	370,389	45.2
投資信託財産総額	819,385	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (39,712千円) の投資信託財産総額 (819,385千円) に対する比率は4.8%です。

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

1 アメリカドル=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 オーストラリアドル=96.55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	1,142,832,409
コール・ローン等	199,086,465
公社債(評価額)	448,996,500
未収入金	331,056,782
未収利息	3,782
前払費用	4,684
差入委託証拠金	163,684,196
(B) 負債	330,175,735
未払金	330,175,707
未払利息	28
(C) 純資産総額(A-B)	812,656,674
元本	866,052,737
次期繰越損益金	△ 53,396,063
(D) 受益権総口数	866,052,737口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,383円

<注記事項>

- ①期首元本額 878,467,703円  
 期中追加設定元本額 0円  
 期中一部解約元本額 12,414,966円  
 また、1口当たり純資産額は、期末0.9383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)

ヘッジファンドセレクション(ラップ向け)	805,489,958円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)	43,661,250円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)	16,901,529円
合計	866,052,737円

- ③純資産総額が元本額を下回っており、その差額は53,396,063円です。

○損益の状況 (2023年8月8日～2024年2月5日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 356,120
受取利息	438,875
支払利息	△ 794,995
(B) 有価証券売買損益	△ 5,456,249
売買益	18,939,339
売買損	△24,395,588
(C) 先物取引等取引損益	△ 792,338
取引益	56,082,947
取引損	△56,875,285
(D) 保管費用等	△ 299,369
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 6,904,076
(F) 前期繰越損益金	△47,226,953
(G) 解約差損益金	734,966
(H) 計(E+F+G)	△53,396,063
次期繰越損益金(H)	△53,396,063

(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)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。

[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)

# 日本株 ESG アクティブマザーファンド

## 【第9期】決算日2023年11月27日

〔計算期間：2023年5月26日～2023年11月27日〕

「日本株 ESG アクティブマザーファンド」は、11月27日に第9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9期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	主としてわが国の株式に投資を行います。株式への投資にあたっては、ESGの取り組みの改善が見込まれる企業の中から、企業収益の成長性、株価水準等を考慮して、銘柄選定を行います。株式の組入比率は高位を維持することを基本とします。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。

### ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		(参考指数)		株式組入比率	株式先物比率	純資産額
	期騰落	期中率	東証株価指数 (配当込み)	(TOPIX) 期中率			
	円	%		%	%	%	百万円
5期(2021年11月25日)	15,865	8.7	3,227.36	6.6	97.5	—	1,295
6期(2022年5月25日)	15,963	0.6	3,029.53	△ 6.1	96.1	—	1,539
7期(2022年11月25日)	17,304	8.4	3,301.39	9.0	96.0	—	1,976
8期(2023年5月25日)	19,172	10.8	3,561.64	7.9	96.8	—	2,282
9期(2023年11月27日)	20,530	7.1	3,996.55	12.2	96.0	—	2,694

(注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。

(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		( 参 考 指 数 ) 東証株価指数 (TOPIX)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	( 配 当 込 み )	騰 落 率		
(期 首) 2023年5月25日	円	%		%	%	%
	19,172	—	3,561.64	—	96.8	—
5月末	18,949	△1.2	3,537.93	△0.7	95.4	—
6月末	19,979	4.2	3,805.00	6.8	96.1	—
7月末	20,441	6.6	3,861.80	8.4	97.0	—
8月末	20,601	7.5	3,878.51	8.9	96.5	—
9月末	20,273	5.7	3,898.26	9.5	95.7	—
10月末	19,581	2.1	3,781.64	6.2	96.2	—
(期 末) 2023年11月27日	20,530	7.1	3,996.55	12.2	96.0	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

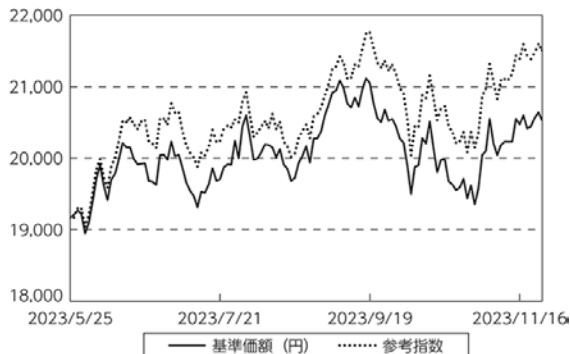
## ○運用経過

## ●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7.1%の上昇となりました。

## 基準価額等の推移



(注) 参考指数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)

外国為替市場で円安・米ドル高が進行したことや米国の利上げ懸念が後退したことなどを背景に国内株式市況が上昇したことや個別銘柄選択により組入銘柄の株価が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。

## (下落要因)

米国の金融引き締め長期化による世界的な景気減速懸念が高まったことなどから国内株式市況が一時的に下落したことが、一時的な基準価額の下落要因となりました。

## (銘柄要因)

上位5銘柄…ディスコ、日立製作所、トヨタ自動車、TOPPANホールディングス、リクルートホールディングス

下位5銘柄…ヤマハ、オムロン、カプコン、バンダイナムコホールディングス、第一三共

## ●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。
- ・期間の初めから2023年9月中旬にかけては、外国為替市場で円安・米ドル高が進行したことや米国で経済の減速を示す指標の発表を受けて利上げ懸念が後退したことなどを背景に国内株式市況は上昇しました。
- ・9月下旬から期間末にかけては、米国の金融引き締め長期化による世界的な景気減速懸念が高まった一方で、日銀による金融緩和政策の一部修正が従来の金融緩和路線を継続するものと受け止められたことなどもあり、国内株式市況は一進一退の展開となりました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・株式組入比率は、運用の基本方針にしたがい、高位を維持しました。
- ・株式への投資にあたっては、エンゲージメント（企業との対話）等を通じてESGの取り組みの改善が見込まれる企業の中から、企業収益の成長性、株価水準等を考慮して、銘柄選定を行いました。
- ・組入銘柄数は、概ね35～37銘柄程度で推移させました。当期間では、新たな中期経営計画で資本効率を意識した経営を打ち出した都築電気を新規に組み入れました。また、複数年の対話の中で投資規律に関する対応に進展が見られなかったNIPPON EXPRESSホールディングスなど2銘柄を全売却しました。

### 主なエンゲージメント

#### 「ソニーグループ」

CFOとのビデオ会議に参加し、意見交換を行いました。同社は経営陣が投資家との対話を通じて企業価値のボトルネックとなるポイントを発見し、対応を進めています。ゲーム事業の中長期的な成長戦略、事業ポートフォリオの在り方などに

ついて議論をしました。同社は既にESGの取り組みにおけるトップランナーであるものの、ESGの取り組みを自ら改善させていこうとする企業であり、今後も対話を通じて幅広い議論を継続していきます。

#### 「都築電気」

代表取締役社長などとビデオ会議を実施しました。2023年5月に公表した新中期経営計画は、「PBR1倍割れに真摯に向き合い、「EPS成長率」「ROE」「非財務価値向上」などの目標を明確に打ち出しました。各項目の詳細な確認に加え、経営が株主と同じ目線であるかという観点から役員報酬や従業員報酬についても確認しています。中期経営計画に沿った経営が着実に実行されているかを中長期的な目線で今後も確認していきます。

※当ファンドにおけるESGの取り組みとは、ESGに対するコミットメント、ESG情報の積極的な開示、投資家との建設的な対話姿勢などを指します。

※当ファンドにおけるエンゲージメントとは、投資先企業に対して、事業戦略や事業構造、資本構造、コーポレートガバナンス、ESG課題などについて、課題認識等を共有し、企業価値向上に向けた具体策に関して目的を持った対話を行うことです。

## ○今後の運用方針

- ・今後も経営陣への取材や綿密な企業調査等を行い、エンゲージメント（企業との対話）等を通じてESGの取り組みの改善が見込まれる企業に投資し、中長期的な値上がり益の獲得をめざす基本方針を継続します。
- ・世界的なESG重視の動きが拡大しており、今後もその動きが継続するとみています。企業のESGへの取り組み状況に着目して銘柄選択を行ってまいります。

## ○1万口当たりの費用明細

(2023年5月26日～2023年11月27日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 株 式 )	円 4 (4)	% 0.020 (0.020)	(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	4	0.020	
期中の平均基準価額は、20,072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26日～2023年11月27日)

## 株式

国	上場	買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
内		千株	千円	千株	千円
		195	495,218	90	258,104
		(15)	( )		

(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。

## ○株式売買比率

(2023年5月26日～2023年11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	753,322千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,342,474千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.32

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年5月26日～2023年11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	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
		百万円	%		百万円	%
株式	495	123	24.8	258	10	3.9

## 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)	499千円
うち利害関係人への支払額 (B)	97千円
(B) / (A)	19.4%

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。

## ○組入資産の明細

(2023年11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>建設業 (5.5%)</b>				
奥村組	15.7	16.5	74,332	
積水ハウス	23.2	22.3	67,903	
<b>食料品 (5.4%)</b>				
味の素	17.9	19.1	106,463	
フジッコ	16.6	16.6	32,386	
<b>繊維製品 (1.6%)</b>				
デサント	5.7	9.8	42,434	
<b>パルプ・紙 (3.1%)</b>				
日本製紙	18.4	61.8	81,081	
<b>化学 (6.2%)</b>				
三菱ケミカルグループ	99.5	120.8	115,545	
ニフコ	11.8	11.8	43,766	
<b>医薬品 (2.8%)</b>				
武田薬品工業	10.6	3.7	15,562	
第一三共	14.4	14.4	57,600	
<b>ゴム製品 (3.5%)</b>				
ブリヂストン	11.2	15.2	91,230	
<b>非鉄金属 (2.7%)</b>				
三菱マテリアル	36.6	28.3	70,764	
<b>機械 (5.8%)</b>				
ディスコ	4.6	4	123,560	
栗田工業	4.9	4.9	25,715	
<b>電気機器 (21.9%)</b>				
日立製作所	13.2	13.2	137,082	
オムロン	5.6	5.6	34,658	
富士通	5	3.8	80,465	
ソニーグループ	9.1	9.7	124,257	
京セラ	5.1	8.1	65,148	
村田製作所	7.9	22.5	65,227	

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
リコー	57.1	50.3	58,876	
<b>輸送用機器 (3.5%)</b>				
トヨタ自動車	34.7	32.3	89,471	
<b>精密機器 (0.5%)</b>				
島津製作所	4	3	11,613	
<b>その他製品 (9.0%)</b>				
パンダイナムコホールディングス	27.2	32.7	97,723	
TOPPANホールディングス	30.5	29.9	104,769	
ヤマハ	9.4	8.9	31,452	
<b>陸運業 (-%)</b>				
NIPPON EXPRESSホールディン	1.8	-	-	
<b>情報・通信業 (7.2%)</b>				
都築電気	-	27.1	57,560	
カブコン	22	26.3	129,685	
<b>卸売業 (2.9%)</b>				
三菱商事	10.4	10.8	75,978	
<b>小売業 (9.3%)</b>				
セブン&アイ・ホールディングス	12.9	16.9	97,935	
日本瓦斯	33.1	47.9	109,834	
丸井グループ	14.2	14.2	32,084	
<b>銀行業 (2.0%)</b>				
北國フィナンシャルホールディングス	10.2	11	51,920	
南都銀行	14.3	-	-	
<b>サービス業 (7.1%)</b>				
オリエンタルランド	9.9	9.9	50,084	
リクルートホールディングス	9	24.3	133,236	
合 計	株 数・金 額	637	757	2,587,409
	銘柄数<比率>	36	35	<96.0%>

(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&lt; &gt;内は、純資産総額に対する評価額の比率。



## ○投資信託財産の構成

(2023年11月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 2,587,409	% 95.1
コール・ローン等、その他	133,991	4.9
投資信託財産総額	2,721,400	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年11月27日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資産	2,721,400,444 円
コール・ローン等	119,988,344
株式(評価額)	2,587,409,250
未収配当金	14,002,850
(B) 負債	27,167,761
未払金	27,167,693
未払利息	68
(C) 純資産総額(A-B)	2,694,232,683
元本	1,312,367,779
次期繰越損益金	1,381,864,904
(D) 受益権総口数	1,312,367,779口
1万口当たり基準価額(C/D)	20,530円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 1,190,392,348円  
 期中追加設定元本額 204,272,506円  
 期中一部解約元本額 82,297,075円  
 また、1口当たり純資産額は、期末2.0530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)

国内株式セレクション(ラップ向け)	935,207,454円
三菱UFJ D C日本株ESGアクティブファンド	334,386,703円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)	21,488,429円
三菱UFJ D C世界ESGバランスファンド	18,125,246円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)	3,159,947円
合計	1,312,367,779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)

## ○損益の状況 (2023年5月26日～2023年11月27日)

項 目	当 期
(A) 配当等収益	23,134,386 円
受取配当金	23,156,450
受取利息	607
その他収益金	169
支払利息	△ 22,840
(B) 有価証券売買損益	140,301,422
売買益	230,146,836
売買損	△ 89,845,414
(C) 当期損益金(A+B)	163,435,808
(D) 前期繰越損益金	1,091,800,534
(E) 追加信託差損益金	207,154,843
(F) 解約差損益金	△ 80,526,281
(G) 計(C+D+E+F)	1,381,864,904
次期繰越損益金(G)	1,381,864,904

- (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。

<参考> 投資する投資信託証券およびその概要

<b>ファンド名</b>	ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンドークラスB・JPY・アキュムレーション
<b>運用方針</b>	日本を含む世界各国（新興国を含みます。）の株式等（DR（預託証券）を含みます。以下同じ。）のうち、持続可能であらゆる人々を受容する世界の実現に向け、好ましい社会的インパクトをもたらす製品、サービスの提供や、かかる事業活動を公正かつ誠実に実施する企業の株式等への投資を行い、長期的な信託財産の成長をめざします。
<b>主要運用対象</b>	日本を含む世界各国の株式等
<b>主な組入制限</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 同一の発行体が発行する株式等への投資比率は、原則として純資産総額の10%以内とします。</li> <li>・ 新興国の株式等への投資額は、合計して純資産総額の50%以内とします。</li> <li>・ ロシアの金融商品取引所に上場されている株式等へは投資を行いません。ただし、先進国の金融商品取引所に上場されているロシアの株式等は投資対象とします。</li> </ul>
<b>決算日</b>	毎年9月30日
<b>分配方針</b>	原則として分配を行わない方針です。

運用計算書、純資産変動計算書、投資明細表はANNUAL REPORT AND AUDITED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 30 SEPTEMBER 2022版から抜粋して作成しています。

なお、開示情報につきましては、シェアクラス分けされたものがないため、ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンドで掲載しています。

## (1) 運用計算書

### ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンド

(2021年10月1日～2022年9月30日)

	米ドル
ベイリー・ギフォード・ ワールドワイド・ ポジティブ・チェンジ・ ファンド	
<b>収益：</b>	
投資収益	20,895,354
銀行受取利息	—
その他収益	25,413
損益を通じて公正価値で測定する金融資産及び金融負債に係る損益（純額）	(1,424,709,130)
<b>投資（損）益合計</b>	<b>(1,403,788,363)</b>
<b>費用：</b>	
運用受託報酬	(4,197,612)
事務処理手数料	(644,702)
監査報酬	(12,374)
法務及び専門家報酬	(83,652)
事務管理手数料	(659,554)
預託手数料	(974,236)
ディレクター報酬及び費用	(8,429)
その他費用	(72,943)
<b>運用費用合計</b>	<b>(6,653,502)</b>
費用清算	—
<b>純費用</b>	<b>(6,653,502)</b>
分配	—
金融費用	(3,254)
<b>純損益</b>	<b>(1,410,445,119)</b>
源泉徴収税	(4,564,439)
<b>純資産の純増加（減少）額</b>	<b>(1,415,009,558)</b>

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(2) 純資産変動計算書

ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンド

(2021年10月1日～2022年9月30日)

	ベイリー・ギフォード・ ワールドワイド・ ポジティブ・チェンジ・ ファンド
	米ドル
<b>純資産期首</b>	2,832,156,343
投資信託証券の純発行額	1,003,294,612
分配再投資	—
投資信託証券の純償還額	(510,515,345)
<b>純増減額</b>	<b>492,779,267</b>
純資産の純増加（減少）額	(1,415,009,558)
<b>純資産期末</b>	<b>1,909,926,052</b>

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

## (3) 投資明細表 (STATEMENT OF INVESTMENTS)

 ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンド  
 (2022年9月30日現在)

銘柄	残高	時価 (USD)	対純資産比率 (%)
<b>Equities</b>			
<b>Belgium - 3.28% (30 September 2021: 3.62%)</b>			
Umicore SA	2,114,344	62,584,448	3.28
<b>Brazil - 7.03% (30 September 2021: 5.39%)</b>			
MercadoLibre Inc	137,476	113,907,802	5.96
NU Holdings Ltd Class A	4,636,144	20,422,214	1.07
<b>Canada - 2.39% (30 September 2021: 3.43%)</b>			
AbCellera Biologics Inc	2,652,731	26,248,774	1.37
Shopify Inc Class A	722,124	19,457,631	1.02
<b>Denmark - 9.64% (30 September 2021: 7.64%)</b>			
Chr Hansen Holding A/S	843,859	41,819,897	2.19
Novozymes A/S Class B	1,360,411	69,110,466	3.62
Orsted A/S	914,927	73,173,830	3.83
<b>Germany - 2.85% (30 September 2021: 1.77%)</b>			
Sartorius AG	155,116	54,396,815	2.85
<b>India - 4.21% (30 September 2021: 3.12%)</b>			
Housing Development Finance Corp Ltd	2,860,561	80,377,017	4.21
<b>Indonesia - 4.61% (30 September 2021: 2.34%)</b>			
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	298,306,705	88,057,044	4.61
<b>Japan - 2.29% (30 September 2021: 3.26%)</b>			
M3 Inc	1,559,100	43,727,427	2.29
<b>Kenya - 0.67% (30 September 2021: 0.71%)</b>			
Safaricom PLC	62,236,100	12,820,894	0.67
<b>Netherlands - 6.62% (30 September 2021: 7.92%)</b>			
ASML Holding NV	296,079	126,420,887	6.62
<b>South Africa - 2.14% (30 September 2021: 1.82%)</b>			
Discovery Ltd	6,973,937	40,890,529	2.14
<b>Sweden - 2.54% (30 September 2021: 3.40%)</b>			
Nibe Industrier AB Class B	5,380,248	48,616,115	2.54
<b>Taiwan - 6.37% (30 September 2021: 6.25%)</b>			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	9,145,000	121,625,130	6.37
<b>United Kingdom - 0.60% (30 September 2021: 0.82%)</b>			
FDM Group Holdings PLC	1,640,707	11,519,758	0.60
<b>United States - 43.56% (30 September 2021: 45.30%)</b>			
10X Genomics Inc Class A	796,292	22,686,359	1.19
ABIOMED Inc	236,038	58,034,663	3.04
Amylam Pharmaceuticals Inc	465,620	93,144,953	4.88
Berkeley Lights Inc	625,567	1,792,249	0.10
Coursera Inc	1,824,190	19,692,131	1.03
Deere & Co	351,888	117,659,031	6.16
Dexcom Inc	1,292,835	104,163,716	5.45
Duolingo Inc Class A	367,162	34,994,210	1.83
Ecolab Inc	302,050	43,655,286	2.29
Illumina Inc	336,531	64,179,827	3.36
Moderna Inc	801,626	94,844,380	4.97
Peloton Interactive Inc Class A	533,223	3,697,902	0.19
Teladoc Health Inc	746,339	18,945,816	0.99
Tesla Inc	316,143	83,872,738	4.39
Xylem Inc	806,408	70,532,476	3.69
<b>Total Equities</b>		<b>1,887,072,415</b>	<b>98.80</b>

	時価 (USD)	対純資産比率 (%)
<b>Financial Equity Assets at Fair Value through Profit or Loss</b>	<b>1,887,072,415</b>	<b>98.80</b>
<b>Financial Equity Liabilities at Fair Value through Profit or Loss</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss</b>	<b>1,887,072,415</b>	<b>98.80</b>
<b>Total Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Other Net Assets</b>	<b>22,853,637</b>	<b>1.20</b>
<b>Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares</b>	<b>1,909,926,052</b>	<b>100.00</b>
<b>Analysis of Total Assets (Unaudited)</b>		<b>Total Assets %</b>
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing	1,887,072,415	98.71
Transferable securities dealt in on another regulated market	-	0.00
Transferable securities other than those admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market	-	0.00
Financial derivative instruments	-	0.00
Other assets	24,610,396	1.29
<b>Total Assets</b>	<b>1,911,682,811</b>	<b>100.00</b>

<参考> 投資する投資信託証券およびその概要

<b>ファンド名</b>	スチュワート・インベスターズ・グローバル・エマージング・マーケット・サステナビリティ・ファンドークラスⅢ・ＪＰＹ・アキュムレーション
<b>運用方針</b>	サステナブルな社会への進展から恩恵を享受する、もしくはそれに寄与する事業を営むクオリティの高い企業へボトムアップで投資し、受託資産の保全と長期的な成長をめざします。
<b>主要運用対象</b>	新興国市場に設立・上場されている企業、および先進国市場に設立・上場されている企業であってもその事業等の過半を新興国市場に占める企業の株式等
<b>主な組入制限</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・同一の発行体が発行する株式等への投資比率は、原則として純資産総額の10%以内とします。</li> <li>・ロシアの株式等への投資額は、合計して純資産総額の20%以内とします。</li> <li>・中国A株への投資額は、合計して純資産総額の50%以内とします。</li> <li>・中国B株への投資額は、合計して純資産総額の10%以内とします。</li> <li>・デリバティブ取引の利用はヘッジ目的に限定します。</li> </ul>
<b>決算日</b>	毎年12月31日
<b>分配方針</b>	原則として分配を行わない方針です。

運用計算書、純資産変動計算書、投資明細表は2022 Annual Report (Stewart Investors Global Emerging Markets Sustainability Fund) から抜粋して作成しています。

なお、開示情報につきましては、シェアクラス分けされたものがないため、スチュワート・インベスターズ・グローバル・エマージング・マーケット・サステナビリティ・ファンドで掲載しています。

(1) 運用計算書

スチュワート・インベスターズ・グローバル・エマージング・マーケット・サステナビリティ・ファンド  
(2022年1月1日～2022年12月31日)

スチュワート・インベスターズ・  
グローバル・エマージング・  
マーケット・サステナビリティ・  
ファンド

米ドル

<b>収益：</b>	
利息収入	181,829
配当収入	4,651,695
その他の収入	3,764
公正価値による利益または損失を伴う金融資産および負債の実現評価損益	
－デリバティブ取引	－
－ノンデリバティブ取引	(9,521,906)
為替差益/損	(671,112)
公正価値による金融資産/負債の未実現評価増減額の純変動	
－デリバティブ取引	－
－ノンデリバティブ取引	(51,289,526)
<b>投資（損）益合計</b>	<b>(56,645,256)</b>
<b>費用：</b>	
投資顧問報酬	2,752,912
投資顧問報酬控除額	－
投資顧問報酬純額	2,752,912
運用管理費用	66,653
会計およびプロフェッショナル料金	3,725
法律費用	6,195
預託および銀行手数料	60,183
監査費用	11,734
ディレクター報酬	1,994
前払費用	1,172
取引費用	(665)
ブローカー料金	367,706
その他の費用	140,465
<b>費用合計</b>	<b>3,412,074</b>
<b>運用損</b>	<b>(60,057,330)</b>
<b>金融費用</b>	
配当	(13,859)
利息費用	(27)
税引前当期損失	(60,071,216)
キャピタルゲインズ税	(13,816)
源泉徴収所得税	(695,498)
純資産の純増加（減少）額	(60,780,530)

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。



(2) 純資産変動計算書

スチュワート・インベスターズ・グローバル・エマージング・マーケット・サステナビリティ・ファンド  
(2022年1月1日～2022年12月31日)

スチュワート・インベスターズ・  
グローバル・エマージング・  
マーケット・サステナビリティ・  
ファンド

米ドル

<b>純資産期首</b>	<b>264,798,672</b>
純資産の純増加（減少）額	(60,780,530)
発行による受取金額	213,384,485
取得による支払金額	(20,619,681)
為替差損益	—
<b>純資産期末</b>	<b>396,782,946</b>

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(3) 投資明細表 (the schedule of Investments)

スチュワート・インベスターズ・グローバル・エマージング・マーケット・サステナビリティ・ファンド  
(2022年12月31日現在)

	株式数	公正価値 米ドル	対純資産 比率 (%)
<b>Bangladesh (2021: 1,775,923, 0.67%)</b>			
BRAC Bank	2,216,417	831,129	0.21
<b>Brazil (2021: 16,715,121, 6.31%)</b>			
Banco Bradesco	1,722,400	4,394,285	1.11
Natura & Co	2,756,600	6,056,454	1.53
Raia Drogasil	1,563,200	7,022,890	1.77
TOTVS	1,240,300	6,483,693	1.63
Weg	765,800	5,585,673	1.41
<b>China (2021: 31,229,175, 11.80%)</b>			
Amoy Diagnostics	860,180	3,271,597	0.83
Estun Automation	1,008,800	3,146,106	0.79
Foshan Haitian Flavouring And Food	198,154	2,268,095	0.57
Glodon	469,094	4,044,019	1.02
Guangzhou Kingmed Diagnostics Group	246,991	2,778,413	0.70
Hangzhou Robam Appliances	1,335,491	5,331,052	1.34
Shenzhen Inovance Technology	560,542	5,604,049	1.41
Silergy Corporation	258,000	3,659,872	0.92
Yifeng Pharmacy Chain	766,615	7,007,022	1.77
<b>Czech Republic (2021: 00,000, 0.00%)</b>			
Komerční Banka	146,799	4,248,557	1.07
<b>Hong Kong (2021: 15,969,454, 6.03%)</b>			
Techtronic Industries	614,500	6,857,565	1.73
Vinda International	3,864,000	11,361,867	2.86
Vitasoy International Holdings	3,616,000	7,440,529	1.88
<b>India (2021: 97,173,562, 36.70%)</b>			
Aavas Financiers	84,787	1,891,745	0.48
Dabur India	1,096,323	7,440,234	1.88
Dr Lal Pathlabs	197,063	5,384,396	1.36
Godrej Consumer Products	819,845	8,661,737	2.18
Housing Development Finance	638,702	20,363,114	5.13
Indiamart Intermesh	108,492	5,664,586	1.43
Infosys Technologies	442,125	8,060,110	2.03

	株式数	公正価値 米ドル	対純資産 比率 (%)
<b>India (continued)</b>			
Kotak Mahindra Bank	470,771	10,397,876	2.62
KPIT Engineering	252,134	2,146,324	0.54
Mahindra & Mahindra	1,351,811	20,411,970	5.14
Marico	2,305,297	14,207,128	3.58
Syngene International	618,292	4,376,174	1.10
Tata Consultancy Services	439,602	17,305,111	4.36
Tech Mahindra	728,197	8,946,446	2.26
Tube Investments of India	518,082	17,381,391	4.38
<b>Indonesia (2021: 4,506,883, 1.70%)</b>			
Bank Central Asia	11,324,700	6,219,765	1.57
<b>Japan (2021: 21,797,157, 8.24%)</b>			
Hoya	109,400	10,529,994	2.65
Pigeon	235,900	3,874,306	0.98
Unicharm	406,600	15,614,401	3.94
<b>Jersey (2021: 3,181,044, 1.20%)</b>			
Integrated Diagnostics Holdings	4,308,917	2,731,853	0.69
<b>Mexico (2021: 2,829,426, 1.07%)</b>			
Qualitas Controladora	1,005,800	4,420,674	1.11
<b>Philippines (2021: 1,761,502, 0.67%)</b>			
Philippine Seven Corporation	1,541,590	1,984,623	0.50
<b>Poland (2021: 00,000, 0.00%)</b>			
Dino Polska	58,500	5,004,092	1.26
<b>Portugal (2021: Nil)</b>			
Jeronimo Martins	383,430	8,249,784	2.08
<b>South Africa (2021: 2,890,120, 1.09%)</b>			
Clicks Group	321,468	5,082,274	1.28
<b>South Korea (2021: 10,995,037, 4.15%)</b>			
Koh Young Technology	527,510	5,360,926	1.35
<b>Taiwan (2021: 29,708,536, 11.22%)</b>			
Advanced Energy Solution Holding	202,000	34,454,742	8.68

	株式数	公正価値 米ドル	対純資産 比率 (%)
<b>Taiwan (continued)</b>			
Advantech	496,061	5,342,233	1.35
MediaTek	167,000	3,395,910	0.86
Taiwan Semiconductor Manufacturing	873,000	12,739,031	3.21
Voltronic Power Technology	174,101	8,751,640	2.20
<b>United Kingdom (2021: 4,271,247, 1.61%)</b>		<b>5,604,102</b>	<b>1.41</b>
Network International Holdings	1,563,364	5,604,102	1.41
<b>United States (2021: 9,523,642, 3.60%)</b>		<b>11,747,417</b>	<b>2.96</b>
EPAM Systems	19,502	6,391,391	1.61
Mercadolibre	6,331	5,356,026	1.35
Total financial assets designated at fair value through profit or loss*		370,910,162	93.48
Cash and other net assets		25,872,784	6.52
Total net assets attributable to redeemable participating shareholders		396,782,946	100.00
Total cost of financial assets designated at fair value through profit or loss (2021: 219,682,593)		395,458,952	
<b>Analysis of net investments</b>			対総資産 比率 (%)
*Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market		370,910,162	92.78

## アドバンスト・バランスⅡ（FOFs用）（適格機関投資家限定）

### 《第9期》決算日2024年2月5日

〔計算期間：2023年2月7日～2024年2月5日〕

○当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2025年2月5日まで（2015年2月20日設定）
運用方針	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世界各国の株式および債券に実質的な投資を行います。投資対象とするマザーファンド受益証券および各マザーファンド受益証券の組入比率については、安定成長型ファンドの運用に資するよう定性・定量評価等により適宜見直しを行います。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、為替ヘッジを行う場合があります。
主要運用対象	MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド 外国株式インデックスマザーファンド 好配当海外株マザーファンド 先進国株式最小分散インデックスマザーファンド 先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド 先進国株式ESGインデックスマザーファンド 三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド 外国債券インデックスマザーファンド 海外債券マザーファンド 新興国株式インデックスマザーファンド 新興国債券インデックスマザーファンド
主な組入制限	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。
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。

### ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率						
5期(2020年2月5日)	円	0	13.6%	53.3%	1.5%	40.4%	—	1.3%	1,259 百万円
6期(2021年2月5日)	13,007	0	7.4	54.6	1.5	38.7	—	0.8	1,059
7期(2022年2月7日)	14,677	0	12.8	53.9	1.2	39.7	—	0.9	991
8期(2023年2月6日)	15,185	0	3.5	55.4	1.9	38.0	—	0.9	931
9期(2024年2月5日)	18,451	0	21.5	60.2	1.6	33.7	—	0.7	1,232

(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。

(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」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「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」、「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		株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	債 券 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率					
(期 首) 2023年 2月 6日	円	%	%	%	%	%	%
	15,185	—	55.4	1.9	38.0	—	0.9
2月末	15,107	△ 0.5	54.2	2.7	37.9	—	0.9
3月末	15,156	△ 0.2	54.3	2.2	38.3	—	0.8
4月末	15,429	1.6	55.3	1.9	37.6	—	0.8
5月末	15,914	4.8	60.8	1.3	32.8	—	0.8
6月末	16,795	10.6	60.4	1.9	33.1	—	0.7
7月末	16,842	10.9	61.5	1.8	32.1	—	0.7
8月末	17,128	12.8	60.9	1.5	33.0	—	0.7
9月末	16,791	10.6	61.1	1.4	33.0	—	0.7
10月末	16,469	8.5	60.2	1.0	34.0	—	0.7
11月末	17,379	14.4	60.3	1.6	33.4	—	0.7
12月末	17,621	16.0	60.0	2.3	33.2	—	0.7
2024年 1月末	18,308	20.6	60.5	1.1	33.7	—	0.7
(期 末) 2024年 2月 5日	18,451	21.5	60.2	1.6	33.7	—	0.7

(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入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「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」、「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21.5%の上昇となりました。

●基準価額の主な変動要因

（上昇要因）

組み入れを行ったマザーファンドのうち、外国株式インデックスマザーファンドなどがプラスに寄与しました。

●投資環境について

◎株式市況

海外先進国の株式市況は、米連邦準備制度理事会（FRB）による利上げ継続への懸念や、欧米における金融システム不安などから下落する局面があったものの、米国での2024年以降の利下げが示唆されたことなどを背景に、上昇しました。新興国の株式市況は概ね上昇しました。

◎債券市況

海外先進国の債券市況は、米長期金利などが上昇したものの、債券利子収入を獲得したことなどがプラスとなり、上昇しました。新興国の債券市況は概ね上昇しました。

◎為替

為替市場では、米ドルは、米国の金融引き締め長期化観測が広がった局面で日本との金融政策の方向性の違いが意識されたことなどから上昇しました。ユーロも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

## ◎組入比率

期間の初めより、マザーファンドを高位に組み入れた運用を行いました。なお、当ファンドの期間末での各マザーファンドへの投資割合は次表をご参照ください。

マザーファンド別組入比率表「アドバンスト・バランスⅡ（FOFs用）（適格機関投資家限定）」

資産クラス		マザーファンド	期末 (2024年2月5日)
外国株式		外国株式インデックスマザーファンド	30.3
		好配当海外株マザーファンド	11.9
		先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	6.3
		先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド	8.3
		先進国株式ESGインデックスマザーファンド	2.4
		三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド	4.0
国内債券	ヘッジ付外国債券	MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド	8.3
		フランス国債7-10年ラダーマザーファンド	—
		ヘッジ付スペイン国債7-10年ラダーマザーファンド	—
外国債券		外国債券インデックスマザーファンド	22.4
		新興国債券インデックスマザーファンド	1.5
		海外債券マザーファンド	2.1

(注) 比率は純資産総額に対する投資比率。

(注) 国内債券には、為替ヘッジを行うことで為替変動リスクの低減を図る「ヘッジ付外国債券」を表示しています。

(注) 単位：%

## ●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。

## ◎分配金

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項目	第9期
	2023年2月7日～ 2024年2月5日
当期分配金	—

## ◎今後の運用方針

- ・日本を除く世界各国の株式、債券等を実質的な主要投資対象とし、中長期的な値上がり益の確保をめざします。
- ・各資産への投資割合、投資対象とするマザーファンドおよびその投資比率は、三菱UFJ信託銀行の投資助言に基づき決定します。



## ○1万口当たりの費用明細

（2023年2月7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	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） 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
（ 投 信 会 社 ）	( 0 )	( 0.001 )	
（ 販 売 会 社 ）	( 0 )	( 0.001 )	
（ 受 託 会 社 ）	( 1 )	( 0.004 )	
(b) 売 買 委 託 手 数 料	3	0.016	(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 ）	( 3 )	( 0.016 )	
（ 投 資 信 託 証 券 ） （ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	( 0 ) ( 0 )	( 0.000 ) ( 0.001 )	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	2	0.011	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ） （ 投 資 信 託 証 券 ）	( 2 ) ( 0 )	( 0.011 ) ( 0.000 )	
(d) そ の 他 費 用	6	0.037	(d) 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 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 信託事務の処理等に要するその他諸費用
（ 保 管 費 用 ）	( 6 )	( 0.033 )	
（ 監 査 費 用 ） （ そ の 他 ）	( 1 ) ( 0 )	( 0.004 ) ( 0.000 )	
合 計	12	0.071	
期中の平均基準価額は、16,488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7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
	千口	千円	千口	千円
好配当海外株マザーファンド	29,852	66,180	9,770	23,220
先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	12,807	27,090	3,029	7,090
フランス国債7-10年ラダーマザーファンド	—	—	19,455	17,926
先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド	10,669	22,870	12,703	33,670
ヘッジ付スペイン国債7-10年ラダーマザーファンド	—	—	19,778	17,485
先進国株式E S Gインデックスマザーファンド	—	—	7,995	10,290
三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド	11,192	45,860	2,013	9,830
MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド	39,735	57,310	—	—
海外債券マザーファンド	8,879	23,560	—	—
外国株式インデックスマザーファンド	12,178	60,640	18,241	101,150
外国債券インデックスマザーファンド	—	—	7,988	20,250

## ○株式売買比率

(2023年2月7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					
	好配当海外株 マザーファンド	先進国株式最小分散 インデックス マザーファンド	先進国株式クオリティ・ インデックス マザーファンド	先進国株式E S G インデックス マザーファンド	三菱UFJ 海外株式 アクティブ マザーファンド	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	4,013,804千円	7,513,494千円	9,012,684千円	1,771,049千円	5,107,801千円	1,407,294,781千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	5,911,512千円	7,639,052千円	9,081,282千円	3,910,174千円	8,022,416千円	2,825,492,185千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.67	0.98	0.99	0.45	0.63	0.49

(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7日～2024年2月5日）

## 利害関係人との取引状況

## &lt;アドバンスト・バランスⅡ（FOFs用）（適格機関投資家限定）&gt;

該当事項はございません。

## &lt;好配当海外株マザーファンド&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 6,164	百万円 2,302	37.3	百万円 3,534	百万円 132	3.7

平均保有割合 2.1%

※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。

## &lt;新興国債券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B	$\frac{B}{A}$	%	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	%
為替先物取引	百万円 278	百万円 65	23.4	百万円 279	百万円 214	76.7
為替直物取引	22,979	8,283	36.0	14,903	4,352	29.2

平均保有割合 0.0%

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

## &lt;先進国株式最小分散インデックスマザーファンド&gt;

区 分	買付額等 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 1,779	百万円 1,640	92.2	百万円 3,809	百万円 3,099	81.4

平均保有割合 0.9%

※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。

## ＜フランス国債7-10年ラダーマザーファンド＞

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替先物取引	百万円 84,472	百万円 42,176	% 49.9	百万円 79,543	百万円 39,122	% 49.2
為替直物取引	—	—	—	4,789	2,878	60.1

平均保有割合 0.1%

※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。

## ＜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			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	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 1,865	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 1.1%

※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。

## ＜ヘッジ付スペイン国債7-10年ラダーマザーファンド＞

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替先物取引	百万円 36,446	百万円 16,809	% 46.1	百万円 33,261	百万円 15,905	% 47.8
為替直物取引	—	—	—	3,172	607	19.1

平均保有割合 0.2%

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

## ＜先進国株式ESGインデックスマザーファンド＞

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	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 1,168	百万円 1,026	% 87.8	百万円 572	百万円 534	% 93.4

平均保有割合 0.8%

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

## ＜三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド＞

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	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 2,848	百万円 1,693	% 59.4	百万円 2,220	百万円 425	% 19.1

平均保有割合 0.6%

※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。

## ＜MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド＞

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替先物取引	百万円 705,746	百万円 150,786	% 21.4	百万円 695,193	百万円 156,255	% 22.5
為替直物取引	29,992	9,068	30.2	38,185	2,079	5.4

平均保有割合 0.2%

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

## ＜海外債券マザーファンド＞

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	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 2,230	百万円 1,090	% 48.9	百万円 1,110	百万円 -	% -

平均保有割合 0.6%

※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。

## ＜外国株式インデックスマザーファンド＞

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	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 1,422,798	百万円 1,196,657	% 84.1	百万円 177,819	百万円 154,108	% 86.7

平均保有割合 0.0%

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

## ＜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	$\frac{D}{C}$
為替先物取引	百万円 39,994	百万円 28,840	% 72.1	百万円 37,354	百万円 14,143	% 37.9
為替直物取引	127,100	48,725	38.3	54,948	38,319	69.7

平均保有割合 0.1%

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

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

## ○組入資産の明細

(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
	千口	千口	千円
好配当海外株マザーファンド	38,308	58,390	146,688
新興国債券インデックスマザーファンド	10,364	10,364	18,503
先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	21,910	31,688	77,063
フランス国債7-10年ラダーマザーファンド	19,455	—	—
先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド	36,725	34,691	102,777
ヘッジ付スペイン国債7-10年ラダーマザーファンド	19,778	—	—
先進国株式ESGインデックスマザーファンド	29,012	21,017	29,068
三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド	—	9,179	48,862
MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド	32,474	72,209	101,865
海外債券マザーファンド	—	8,879	26,078
外国株式インデックスマザーファンド	64,872	58,809	373,311
外国債券インデックスマザーファンド	114,207	106,218	275,924

○投資信託財産の構成

（2024年2月5日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
好配当海外株マザーファンド	146,688	11.9
新興国債券インデックスマザーファンド	18,503	1.5
先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	77,063	6.3
先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド	102,777	8.3
先進国株式ESGインデックスマザーファンド	29,068	2.4
三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド	48,862	4.0
MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド	101,865	8.3
海外債券マザーファンド	26,078	2.1
外国株式インデックスマザーファンド	373,311	30.3
外国債券インデックスマザーファンド	275,924	22.4
コール・ローン等、その他	32,730	2.5
投資信託財産総額	1,232,869	100.0

- (注) 好配当海外株マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（7,337,308千円）の投資信託財産総額（7,380,797千円）に対する比率は99.4%です。
- (注) 新興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（87,738,115千円）の投資信託財産総額（89,377,758千円）に対する比率は98.2%です。
- (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（6,889,768千円）の投資信託財産総額（6,892,209千円）に対する比率は100.0%です。
- (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) 先進国株式ESG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（5,270,994千円）の投資信託財産総額（5,280,210千円）に対する比率は99.8%です。
- (注) 三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（9,084,092千円）の投資信託財産総額（9,221,343千円）に対する比率は98.5%です。
- (注) MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（55,020,536千円）の投資信託財産総額（56,775,653千円）に対する比率は96.9%です。
- (注) 海外債券マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（4,369,974千円）の投資信託財産総額（4,404,106千円）に対する比率は99.2%です。
- (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（4,244,091,270千円）の投資信託財産総額（4,288,554,727千円）に対する比率は99.0%です。
- (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（538,281,793千円）の投資信託財産総額（551,013,125千円）に対する比率は97.7%です。
- (注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電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 アルゼンチンペソ=0.1798円	1 メキシコペソ=8.663円
1 ブラジルレアル=29.9263円	100チリペソ=15.6663円	100コロンビアペソ=3.7797円	1ペルーヌエボソル=38.8175円
1 ウルグアイペソ=3.8051円	1 ドミニカペソ=2.528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 セルビアディナール=1.368975円
1 デンマーククローネ=21.50円	1 トルコリラ=4.8867円	1 チェココルナ=6.4252円	100ハンガリーフォリント=41.7265円
1 ボーランドズロチ=37.0988円	1 ルーマニアレイ=32.2228円	1 オーストラリアドル=96.55円	1 ニューゼaland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	1 マレーシアリンギット=31.2482円	1 タイバーツ=4.17円
1 フィリピンペソ=2.6601円	100インドネシアルピア=0.95円	100韓国ウォン=11.13円	1 ニュー台湾ドル=4.7616円
1 インドルピー=1.80円	1 中国元=20.6714円	1 オフショア元=20.6009円	1 アラブディルハム=40.57円
1 クウェートディナール=484.24円	1 サウジアラビアリヤル=39.73円	1 イスラエルシェケル=40.645円	1 カタールリアル=40.88円
1 エジプトポンド=4.8139円	1 南アフリカランド=7.85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	1,232,869,594
コール・ローン等	32,725,151
好配当海外株マザーファンド(評価額)	146,688,508
新興国債券インデックスマザーファンド(評価額)	18,503,207
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)	77,063,362
先進国株式オリエティ・インデックスマザーファンド(評価額)	102,777,914
先進国株式ESGインデックスマザーファンド(評価額)	29,068,889
三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド(評価額)	48,862,331
MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド(評価額)	101,865,570
海外債券マザーファンド(評価額)	26,078,134
外国株式インデックスマザーファンド(評価額)	373,311,947
外国債券インデックスマザーファンド(評価額)	275,924,581
(B) 負債	65,932
未払信託報酬	41,217
未払利息	4
その他未払費用	24,711
(C) 純資産総額(A-B)	1,232,803,662
元本	668,140,256
次期繰越損益金	564,663,406
(D) 受益権総口数	668,140,256口
1万口当たり基準価額(C/D)	18,451円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 613,555,347円  
 期中追加設定元本額 194,129,292円  
 期中一部解約元本額 139,544,383円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.8451円です。

## ②分配金の計算過程

項 目	2023年2月7日～ 2024年2月5日
費用控除後の配当等収益額	24,842,835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	185,884,685円
収益調整金額	158,785,575円
分配準備積立金額	235,124,368円
当ファンドの分配対象収益額	604,637,463円
1万口当たり収益分配対象額	9,049円
1万口当たり分配金額	-円
収益分配金金額	-円

- ③「海外債券マザーファンド」の信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に対し年10,000分の45の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

## ○損益の状況（2023年2月7日～2024年2月5日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 11,063
受取利息	243
支払利息	△ 11,306
(B) 有価証券売買損益	210,860,602
売買益	235,606,725
売買損	△ 24,746,123
(C) 信託報酬等	△ 122,019
(D) 当期損益金(A+B+C)	210,727,520
(E) 前期繰越損益金	235,124,368
(F) 追加信託差損益金	118,811,518
(配当等相当額)	( 158,443,532)
(売買損益相当額)	(△ 39,632,014)
(G) 計(D+E+F)	564,663,406
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	564,663,406
追加信託差損益金	118,811,518
(配当等相当額)	( 158,785,575)
(売買損益相当額)	(△ 39,974,057)
分配準備積立金	445,851,888

- (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を追加し、信託約款に所要の変更を行いました。  
(2023年5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)
- 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を削除し、信託約款に所要の変更を行いました。  
(2023年11月3日)

## 外国株式インデックスマザーファンド

### 《第22期》決算日2023年5月12日

[計算期間：2022年5月13日～2023年5月12日]

「外国株式インデックスマザーファンド」は、5月12日に第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	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
18期(2019年5月13日)	27,724	3.5	767,126.93	3.3	93.8	3.8	2.5	437,368
19期(2020年5月12日)	26,834	△ 3.2	740,810.97	△ 3.4	93.7	4.0	2.4	449,841
20期(2021年5月12日)	39,579	47.5	1,089,727.74	47.1	93.4	4.5	2.1	974,704
21期(2022年5月12日)	43,788	10.6	1,203,027.98	10.4	94.9	2.9	2.3	1,466,498
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

(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) 2022年5月12日	円	%		%	%	%	%
5月末	43,788	—	1,203,027.98	—	94.9	2.9	2.3
6月末	45,999	5.0	1,263,105.05	5.0	92.7	5.0	2.3
7月末	44,921	2.6	1,233,069.28	2.5	93.7	3.9	2.4
8月末	46,689	6.6	1,279,571.30	6.4	95.3	2.5	2.5
9月末	47,008	7.4	1,288,458.41	7.1	92.1	3.1	2.3
10月末	44,706	2.1	1,223,771.35	1.7	94.9	3.1	2.2
11月末	48,985	11.9	1,342,578.07	11.6	95.1	2.5	2.2
12月末	47,544	8.6	1,303,545.05	8.4	91.8	6.3	2.1
2023年1月末	44,629	1.9	1,222,873.36	1.6	94.6	3.4	2.2
2月末	46,321	5.8	1,269,691.38	5.5	94.8	2.9	2.3
3月末	47,948	9.5	1,312,804.32	9.1	91.9	6.2	2.1
4月末	47,710	9.0	1,305,940.89	8.6	93.0	5.3	2.0
(期 末) 2023年5月12日	49,019	11.9	1,340,842.88	11.5	93.6	4.4	2.0
	49,148	12.2	1,345,185.94	11.8	92.9	5.1	2.0

(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

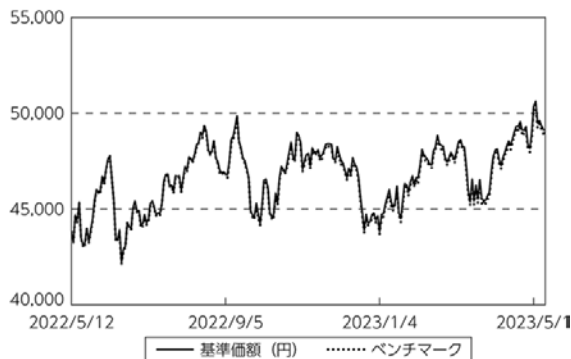
#### ◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ12.2%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(11.8%)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。

- ・世界的なインフレへの警戒、米銀破綻による金融システム不安を受けて外国株式市況は期間中下落したものの、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3.7%の円安・米ドル高、7.6%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・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11.8%の上昇になったため、カイ離は0.4%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・その他の要因<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

(2022年5月13日～2023年5月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円	%	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	1	0.002	
(投資信託証券)	(0)	(0.001)	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(1)	(0.002)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	7	0.014	(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)	(7)	(0.014)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	10	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)	(9)	(0.020)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	18	0.036	
期中の平均基準価額は、46,707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	ニュージーランド	百株 7,477	千ニュージーランドドル 7,575	百株 990	千ニュージーランドドル 990
	香港	89,711	千香港ドル 329,844	16,371	千香港ドル 13,854
	シンガポール	102,540 ( 91,202)	千シンガポールドル 26,143 ( —)	— ( 71)	千シンガポールドル — ( 50)
	イスラエル	12,297	千イスラエルシケル 38,761	—	千イスラエルシケル —

(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	48	1,213	—	—
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	20	2,922	—	—
PROLOGIS INC	92 ( 48)	10,970 ( 5,542)	—	—
CAMDEN PROPERTY TRUST	10	1,310	2	350
DIGITAL REALTY TRUST INC	35	3,899	—	—
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	17	1,137	—	—
ESSEX PROPERTY TRUST INC	6	1,449	—	—
EXTRA SPACE STORAGE INC	15	2,446	—	—
WELLTOWER INC	60	4,472	—	—
BOSTON PROPERTIES INC	14	1,206	—	—
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	33	362	—	—
MID-AMERICA APARTMENT COMM	13	2,176	—	—
REALTY INCOME CORP	81	5,263	—	—
REGENCY CENTERS CORP	20	1,293	—	—
SUN COMMUNITIES INC	17	2,571	—	—
UDR INC	41	1,680	—	—
VENTAS INC	46	2,150	—	—
WEYERHAEUSER CO	72	2,337	—	—
AMERICAN TOWER CORP	52	11,794	—	—
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	140	3,660	—	—
WP CAREY INC	27	2,184	—	—
DUKE REALTY CORP	14 (△ 102)	831 (△ 5,542)	—	—
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	107	3,861	—	—
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	85	4,202	—	—
IRON MOUNTAIN INC	24	1,198	—	—
EQUINIX INC	10	6,954	—	—
CROWN CASTLE INC	46	6,994	—	—
EQUITY RESIDENTIAL	44	2,925	—	—
INVITATION HOMES INC	61	2,017	—	—
VICI PROPERTIES INC	115	3,719	—	—
SBA COMMUNICATIONS CORP	11	3,472	—	—
HOST HOTELS & RESORTS INC	65	1,160	—	—
PUBLIC STORAGE	16	5,137	—	—
SIMON PROPERTY GROUP INC	36	4,051	—	—
VORNADO REALTY TRUST	11	333	45	1,156
KIMCO REALTY CORP	71	1,568	—	—
AVALONBAY COMMUNITIES INC	14	2,635	—	—
小計	1,607 (△ 53)	117,568 ( —)	48	1,506



銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
カナダ		千口		千カナダドル
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	27	569	—	—
小 計	27	569	—	—
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
フランス				
GECINA SA	7	787	—	—
KLEPIERRE	18	403	—	—
	( —)	(△ 90)		
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	—	—	—	—
	( 35)	( 2,304)		
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	8	382	—	—
			( 35)	(2,304)
小 計	34	1,572	—	—
	( 35)	( 2,214)	( 35)	(2,304)
ベルギー				
WAREHOUSES DE PAUW SCA	50	1,605	—	—
小 計	50	1,605	—	—
ユ ー ロ 計	84	3,178	—	—
	( 35)	( 2,214)	( 35)	(2,304)
イギリス		千イギリスポンド		千イギリスポンド
BRITISH LAND CO PLC	142	669	—	—
LAND SECURITIES GROUP PLC	95	676	—	—
SEGRO PLC	143	1,331	—	—
小 計	380	2,676	—	—
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	319	635	—	—
SCENTRE GROUP	454	1,288	—	—
DEXUS/AU	157	1,293	—	—
GPT GROUP	254	1,165	—	—
MIRVAC GROUP	621	1,312	—	—
STOCKLAND	272	1,041	—	—
GOODMAN GROUP	209	3,871	—	—
小 計	2,289	10,607	—	—
香港		千香港ドル		千香港ドル
LINK REIT	402	22,512	—	—
LINK REIT-RIGHTS	—	—	131	545
	( 131)	( —)		
小 計	402	22,512	131	545
	( 131)	( —)		
シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
CAPITALAND ASCOTT TRUST	—	—	—	—
	( 45)	( 50)		
CDL HOSPITALITY TRUSTS	—	—	18	22
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	325	572	—	—
	( —)	(△ 41)		

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	シンガポール	千口	千シンガポールドル	千口	千シンガポールドル
	MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST	267 ( - )	475 (△ 4)	-	-
	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	825 ( - )	1,613 (△ 2)	-	-
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	391 ( - )	1,098 (△ 25)	-	-
小計		1,808 ( 45)	3,760 (△ 23)	18	22

(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 1,244,864	百万円 1,160,542	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5月13日～2023年5月12日)

#### 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	759,193,456千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,826,088,424千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.41

(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5月13日～2023年5月12日)

#### 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 948,237	百万円 828,722	% 87.4	百万円 212,094	百万円 198,546	% 93.6

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ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5月12日現在)

## 外国株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
AMERICAN EXPRESS CO	1,514	2,148	31,799	4,281,206	金融サービス
ABBOTT LABORATORIES	4,064	5,891	64,840	8,729,457	ヘルスケア機器・サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	694	997	12,729	1,713,719	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	968	1,400	29,392	3,957,083	商業・専門サービス
AES CORP	1,515	2,363	5,207	701,031	公益事業
AFLAC INC	1,420	2,004	13,362	1,798,998	保険
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	1,909	2,516	13,291	1,789,446	保険
ADVANCED MICRO DEVICES	3,760	5,452	52,947	7,128,343	半導体・半導体製造装置
ACCENTURE PLC-CL A	1,452	2,130	58,010	7,809,975	ソフトウェア・サービス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	510	749	20,735	2,791,575	素材
ELEVANCE HEALTH INC	558	807	36,902	4,968,162	ヘルスケア機器・サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	3,272	4,818	25,727	3,463,652	ヘルスケア機器・サービス
BAXTER INTERNATIONAL INC	1,167	1,740	7,549	1,016,431	ヘルスケア機器・サービス
BOEING CO/THE	1,285	1,915	38,654	5,204,066	資本財
BECTON DICKINSON AND CO	651	955	24,022	3,234,118	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC	521	703	5,036	678,097	一般消費財・サービス流通・小売り
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	5,098	7,187	49,648	6,684,119	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACKROCK INC	349	507	32,601	4,389,177	金融サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	9,501	14,219	53,465	7,198,010	電気通信サービス
BALL CORP	739	1,108	6,325	851,665	素材
ALLSTATE CORP	668	897	10,623	1,430,296	保険
EVERETT DENNISON CORP	182	278	4,796	645,718	素材
CHUBB LTD	988	1,402	28,241	3,802,210	保険
ANALOG DEVICES INC	1,231	1,719	31,054	4,180,810	半導体・半導体製造装置
AUTOZONE INC	47	64	17,379	2,339,868	一般消費財・サービス流通・小売り
CVS HEALTH CORP	3,034	4,446	30,668	4,128,859	ヘルスケア機器・サービス
CORNING INC	1,834	2,710	8,397	1,130,530	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JPMORGAN CHASE & CO	6,790	9,920	134,973	18,171,455	銀行
CHARLES RIVER LABORATORIES	123	181	3,548	477,689	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CATERPILLAR INC	1,242	1,760	36,968	4,977,031	資本財
COCA-COLA CO/THE	9,426	13,892	88,716	11,943,900	食品・飲料・タバコ
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	979	1,298	11,352	1,528,368	金融サービス
CAMPBELL SOUP CO	442	674	3,670	494,202	食品・飲料・タバコ
CSX CORP	5,096	7,115	22,618	3,045,195	運輸
CHEVRON CORP	4,427	6,208	6,208	13,058,095	エネルギー
CONOCOPHILLIPS	3,023	4,204	41,995	5,653,901	エネルギー
CME GROUP INC	825	1,216	22,315	3,004,271	金融サービス
CARDINAL HEALTH INC	652	895	7,598	1,022,920	ヘルスケア機器・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO	1,838	2,684	21,915	2,950,455	家庭用品・パーソナル用品
DOMINION ENERGY INC	1,855	2,822	15,653	2,107,449	公益事業
DEVON ENERGY CORP	1,492	2,126	10,050	1,353,143	エネルギー
DEERE & CO	676	969	36,150	4,866,900	資本財
DANAHER CORP	1,478	2,338	53,964	7,265,182	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WALT DISNEY CO/THE	4,178	6,165	56,916	7,662,680	メディア・娯楽
DARDEN RESTAURANTS INC	297	417	6,131	825,542	消費者サービス
DUKE ENERGY CORP	1,762	2,602	25,332	3,410,549	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	769	1,103	12,045	1,621,622	耐久消費財・アパレル
TARGET CORP	1,101	1,555	24,705	3,326,087	生活必需品流通・小売り
DAVITA INC	162	166	1,592	214,389	ヘルスケア機器・サービス
DOVER CORP	336	491	6,846	921,748	資本財
DTE ENERGY COMPANY	448	636	7,201	969,488	公益事業
EXXON MOBIL CORP	9,724	13,919	147,255	19,824,944	エネルギー
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	1,433	2,084	18,503	2,491,189	ヘルスケア機器・サービス
EOG RESOURCES INC	1,339	1,980	21,891	2,947,247	エネルギー
EMERSON ELECTRIC CO	1,373	1,999	16,390	2,206,631	資本財
EXELON CORP	2,274	3,358	14,265	1,920,536	公益事業
ECOLAB INC	599	866	15,104	2,033,545	素材
EQUIFAX INC	289	418	8,518	1,146,790	商業・専門サービス
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	532	782	15,790	2,125,816	家庭用品・パーソナル用品
EATON CORP PLC	912	1,341	22,608	3,043,801	資本財
EDISON INTERNATIONAL	872	1,319	9,660	1,300,583	公益事業
ENTERGY CORP	468	666	7,080	953,299	公益事業
EVEREST RE GROUP LTD	88	127	4,926	663,218	保険
NEXTERA ENERGY INC	4,509	6,719	51,131	6,883,845	公益事業
FEDEX CORP	581	836	18,810	2,532,466	運輸
FORD MOTOR CO	9,033	13,346	15,841	2,132,800	自動車・自動車部品
FIRST HORIZON CORP	-	1,735	1,695	228,286	銀行
FRANKLIN RESOURCES INC	654	957	2,348	316,234	金融サービス
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	83	123	4,945	665,844	金融サービス
FIRSTENERGY CORP	1,268	1,779	7,009	943,671	公益事業
FREEMPORT-MCMORAN INC	3,379	4,841	16,722	2,251,295	素材
GENERAL MILLS INC	1,403	2,007	18,118	2,439,284	食品・飲料・タバコ
GENERAL DYNAMICS CORP	545	788	16,398	2,207,702	資本財
WW GRAINGER INC	103	155	10,630	1,431,159	資本財
GENERAL ELECTRIC CO	2,526	3,693	36,755	4,948,340	資本財
GLOBAL PAYMENTS INC	681	917	9,503	1,279,502	金融サービス
GENUINE PARTS CO	317	481	8,269	1,113,268	一般消費財・サービス流通・小売り
GRACO INC	-	561	4,344	584,959	資本財
GOLDMAN SACHS GROUP INC	773	1,145	36,734	4,945,539	金融サービス
HALLIBURTON CO	2,048	2,978	8,485	1,142,347	エネルギー
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	1,581	2,272	44,075	5,933,865	資本財
HP INC	2,670	3,420	10,051	1,353,252	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	768	1,108	7,743	1,042,448	保険
HERSHEY CO/THE	330	498	13,704	1,845,057	食品・飲料・タバコ
HOME DEPOT INC	2,400	3,446	99,146	13,348,029	一般消費財・サービス流通・小売り
HASBRO INC	309	425	2,555	344,051	耐久消費財・アパレル
TRANE TECHNOLOGIES PLC	552	778	13,774	1,854,497	資本財
INTL BUSINESS MACHINES CORP	2,060	3,056	36,952	4,974,879	ソフトウェア・サービス
INTERNATIONAL PAPER CO	885	1,116	3,536	476,167	素材
ILLINOIS TOOL WORKS	719	1,036	23,630	3,181,312	資本財
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	918	1,287	4,668	628,580	メディア・娯楽
IDEX CORP	169	244	5,086	684,789	資本財
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	578	835	7,129	959,790	素材
JOHNSON & JOHNSON	6,050	8,839	142,310	19,159,239	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KELLOGG CO	570	848	5,999	807,735	食品・飲料・タバコ
KIMBERLY-CLARK CORP	781	1,142	16,409	2,209,178	家庭用品・パーソナル用品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	3,201	4,615	36,164	4,868,801	食品・飲料・タバコ
KROGER CO	1,657	2,314	11,377	1,531,758	生活必需品流通・小売り

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	
ELI LILLY & CO	1,869	2,731	118,972	16,017,289	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	222	290	6,385	859,696	ヘルスケア機器・サービス
SOUTHWEST AIRLINES CO	388	503	1,459	196,505	運輸
LENNAR CORP-A	633	838	9,564	1,287,620	耐久消費財・アパレル
LOWE'S COS INC	1,548	2,043	41,541	5,592,760	一般消費財・サービス流通・小売り
BATH & BODY WORKS INC	581	841	2,712	365,141	一般消費財・サービス流通・小売り
LAS VEGAS SANDS CORP	805	1,182	7,231	973,549	消費者サービス
LOCKHEED MARTIN CORP	570	797	35,950	4,840,034	資本財
LINCOLN NATIONAL CORP	422	-	-	-	保険
LENNOX INTERNATIONAL INC	76	114	3,323	447,508	資本財
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	625	905	15,801	2,127,374	消費者サービス
MCDONALD'S CORP	1,715	2,473	72,930	9,818,667	消費者サービス
S&P GLOBAL INC	814	1,125	40,538	5,457,683	金融サービス
MEDTRONIC PLC	3,088	4,492	39,994	5,384,490	ヘルスケア機器・サービス
MERCK & CO. INC.	5,806	8,572	100,767	13,566,281	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICRON TECHNOLOGY INC	2,570	3,677	22,654	3,049,932	半導体・半導体製造装置
3M CO	1,322	1,869	18,837	2,536,146	資本財
MOTOROLA SOLUTIONS INC	388	564	16,290	2,193,234	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MGM RESORTS INTERNATIONAL	899	1,040	4,424	595,653	消費者サービス
MASCO CORP	535	739	3,889	523,622	資本財
M & T BANK CORP	420	601	6,813	917,235	銀行
MARSH & MCLENNAN COS	1,158	1,673	30,191	4,064,742	保険
MOLINA HEALTHCARE INC	129	192	5,710	768,748	ヘルスケア機器・サービス
MOHAWK INDUSTRIES INC	124	165	1,617	217,769	耐久消費財・アパレル
MORGAN STANLEY	3,090	4,285	35,413	4,767,717	金融サービス
MCKESSON CORP	347	479	18,780	2,528,401	ヘルスケア機器・サービス
METLIFE INC	1,614	2,257	11,563	1,556,853	保険
MOODY'S CORP	386	557	17,224	2,318,986	金融サービス
NORFOLK SOUTHERN CORP	559	784	16,489	2,220,046	運輸
BANK OF AMERICA CORP	16,923	24,429	66,912	9,008,493	銀行
NISOURCE INC	840	1,357	3,822	514,614	公益事業
NORTHROP GRUMMAN CORP	346	494	21,561	2,902,883	資本財
NEWMONT CORP	1,839	2,696	12,373	1,665,858	素材
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	581	850	7,614	1,025,143	食品・飲料・タバコ
MARKEL CORP	30	45	6,311	849,725	保険
NUCOR CORP	642	870	11,968	1,611,276	素材
NEWELL BRANDS INC	804	1,306	1,241	167,077	耐久消費財・アパレル
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	2,144	2,455	14,226	1,915,377	エネルギー
OMNICOM GROUP	473	692	6,312	849,886	メディア・娯楽
PEPSICO INC	3,175	4,658	90,998	12,251,187	食品・飲料・タバコ
PACKAGING CORP OF AMERICA	217	308	4,083	549,794	素材
ALTRIA GROUP INC	4,215	6,060	27,680	3,726,563	食品・飲料・タバコ
PROCTER & GAMBLE CO/THE	5,557	8,013	123,727	16,657,478	家庭用品・パーソナル用品
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	967	1,367	15,406	2,074,228	銀行
PFIZER INC	12,903	18,986	71,352	9,606,213	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	855	1,248	10,053	1,353,549	保険
PULTEGROUP INC	610	763	5,200	700,132	耐久消費財・アパレル
PARKER HANNIFIN CORP	295	433	14,086	1,896,516	資本財
PTONEER NATURAL RESOURCES CO	535	761	15,775	2,123,839	エネルギー
CITIGROUP INC	4,555	6,558	30,188	4,064,339	銀行
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	603	828	5,694	766,638	保険
PPG INDUSTRIES INC	550	800	10,990	1,479,626	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	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
PENTAIR PLC	363	535	3,138	422,501	資本財
P G & E CORP	3,292	5,060	8,780	1,182,063	公益事業
PPL CORP	1,677	2,406	6,832	919,917	公益事業
PROGRESSIVE CORP	1,344	1,976	26,467	3,563,335	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	1,182	1,708	10,836	1,458,918	公益事業
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	549	793	6,058	815,690	消費者サービス
REPUBLIC SERVICES INC	503	759	11,250	1,514,688	商業・専門サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	2,263	3,040	4,718	635,226	銀行
ROPER TECHNOLOGIES INC	244	358	16,418	2,210,466	ソフトウェア・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC	1,428	2,149	6,429	865,561	公益事業
ROBERT HALF INTL INC	274	383	2,577	347,052	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	272	392	10,611	1,428,675	資本財
SCHLUMBERGER LTD	3,232	4,800	21,189	2,852,759	エネルギー
STRYKER CORP	778	1,148	32,750	4,409,212	ヘルスケア機器・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	3,330	4,913	23,452	3,157,380	金融サービス
SEMPRA ENERGY	741	1,062	16,302	2,194,804	公益事業
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	572	832	19,166	2,580,341	素材
STANLEY BLACK & DECKER INC	367	492	3,962	533,480	資本財
TRAVELERS COS INC/THE	570	791	14,474	1,948,656	保険
SOUTHERN CO/THE	2,426	3,678	27,460	3,696,990	公益事業
AT&T INC	16,394	24,114	40,897	5,506,068	電気通信サービス
WESTERN DIGITAL CORP	739	1,047	3,410	459,207	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STATE STREET CORP	854	1,260	8,534	1,149,039	金融サービス
SYSCO CORP	1,168	1,711	12,609	1,697,575	生活必需品流通・小売り
SEALED AIR CORP	351	494	2,087	280,974	素材
TEXAS INSTRUMENTS INC	2,121	3,067	49,438	6,655,893	半導体・半導体製造装置
TERADYNE INC	364	529	4,831	650,531	半導体・半導体製造装置
GLOBE LIFE INC	225	302	3,256	438,418	保険
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	1,642	2,323	14,420	1,941,491	資本財
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	905	1,326	70,258	9,458,848	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEXTRON INC	500	681	4,390	591,078	資本財
UNION PACIFIC CORP	1,477	2,079	41,197	5,546,388	運輸
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	3,441	4,970	47,492	6,393,883	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC	2,165	3,160	154,482	20,797,961	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP	3,231	4,774	13,808	1,858,994	銀行
MARATHON OIL CORP	—	2,173	4,883	657,504	エネルギー
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	1,676	2,468	42,018	5,656,957	運輸
VALERO ENERGY CORP	942	1,299	14,377	1,935,702	エネルギー
PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B	1,404	2,175	3,343	450,174	メディア・娯楽
VF CORP	782	1,216	2,613	351,920	耐久消費財・アパレル
VULCAN MATERIALS CO	306	462	9,004	1,212,296	素材
WILLIAMS COS INC	2,803	4,120	11,949	1,608,719	エネルギー
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	1,653	2,551	7,952	1,070,669	生活必需品流通・小売り
WEC ENERGY GROUP INC	712	1,081	10,145	1,365,883	公益事業
WALMART INC	3,526	5,043	77,233	10,397,914	生活必需品流通・小売り
WELLS FARGO & CO	9,160	12,890	49,409	6,651,967	銀行
WASTE MANAGEMENT INC	957	1,381	23,512	3,165,524	商業・専門サービス
WATERS CORP	145	193	5,206	700,908	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WHIRLPOOL CORP	143	204	2,710	364,933	耐久消費財・アパレル
XCEL ENERGY INC	1,240	1,853	12,721	1,712,662	公益事業
KEYCORP	2,123	3,060	2,782	374,571	銀行
CARMAX INC	390	499	3,612	486,310	一般消費財・サービス流通・小売り

銘柄	株数	当期		期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	473	726	9,929	1,336,818		ヘルスケア機器・サービス
YUM! BRANDS INC	659	948	13,026	1,753,710		消費者サービス
TJX COMPANIES INC	2,763	3,920	30,602	4,120,023		一般消費財・サービス流通・小売り
CLOROX COMPANY	293	405	6,868	924,661		家庭用品・パーソナル用品
CELANESE CORP	250	355	3,595	484,128		素材
CADENCE DESIGN SYS INC	627	926	18,665	2,512,986		ソフトウェア・サービス
CARNIVAL CORP	2,023	3,229	3,307	445,222		消費者サービス
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	1,407	2,011	11,063	1,489,541		金融サービス
CONAGRA BRANDS INC	1,078	1,589	5,800	780,873		食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	820	1,198	11,863	1,597,172		公益事業
FIFTH THIRD BANCORP	1,587	2,367	5,600	754,041		銀行
INTEL CORP	9,347	13,962	40,294	5,424,891		半導体・半導体製造装置
CISCO SYSTEMS INC	9,692	13,889	64,404	8,670,721		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP	216	308	14,614	1,967,529		商業・専門サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	1,015	1,495	75,069	10,106,633		生活必需品流通・小売り
APPLIED MATERIALS INC	2,081	2,904	33,536	4,515,020		半導体・半導体製造装置
ELECTRONIC ARTS INC	637	933	11,698	1,575,002		メディア・娯楽
TYSON FOODS INC-CL A	681	990	4,889	658,252		食品・飲料・タバコ
GEN DIGITAL INC	1,304	2,121	3,640	490,082		ソフトウェア・サービス
ROSS STORES INC	836	1,182	12,124	1,632,387		一般消費財・サービス流通・小売り
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	1,251	1,856	13,581	1,828,423		半導体・半導体製造装置
NIKE INC -CL B	2,934	4,259	52,056	7,008,324		耐久消費財・アパレル
EXACT SCIENCES CORP	384	566	4,423	595,486		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMGEN INC	1,296	1,803	41,883	5,638,714		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NORTHERN TRUST CORP	457	683	4,819	648,827		金融サービス
MICROSOFT CORP	16,399	23,955	742,898	100,016,394		ソフトウェア・サービス
ANSYS INC	195	294	8,710	1,172,639		ソフトウェア・サービス
CENTENE CORP	1,345	1,921	12,944	1,742,659		ヘルスケア機器・サービス
STARBUCKS CORP	2,696	3,876	40,950	5,513,184		消費者サービス
ORACLE CORP	3,770	5,470	53,299	7,175,749		ソフトウェア・サービス
NETFLIX INC	1,019	1,505	51,897	6,986,948		メディア・娯楽
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	152	211	20,221	2,722,380		一般消費財・サービス流通・小売り
ACTIVISION BLIZZARD INC	1,792	2,645	20,377	2,743,418		メディア・娯楽
SKYWORKS SOLUTIONS INC	381	553	5,366	722,477		半導体・半導体製造装置
HENRY SCHEIN INC	313	473	3,645	490,832		ヘルスケア機器・サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY	265	362	8,775	1,181,432		一般消費財・サービス流通・小売り
POOL CORP	95	129	4,511	607,449		一般消費財・サービス流通・小売り
LAM RESEARCH CORP	325	460	24,302	3,271,786		半導体・半導体製造装置
COPART INC	479	1,440	11,608	1,562,919		商業・専門サービス
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	202	317	3,104	417,960		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WYNN RESORTS LTD	222	384	4,110	553,442		消費者サービス
COMCAST CORP-CLASS A	10,474	14,592	58,909	7,930,950		メディア・娯楽
PACCAR INC	783	1,768	12,807	1,724,278		資本財
DENTSPLY SIRONA INC	518	776	3,183	428,537		ヘルスケア機器・サービス
ALGN TECHNOLOGY INC	171	254	7,533	1,014,189		ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC	2,891	4,235	33,329	4,487,143		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CITRIX SYSTEMS INC	298	-	-	-		ソフトウェア・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	820	1,193	36,211	4,875,162		ヘルスケア機器・サービス
INTUIT INC	619	902	38,334	5,160,963		ソフトウェア・サービス
SVB FINANCIAL GROUP	134	-	-	-		銀行
PAYCHEX INC	745	1,097	11,701	1,575,317		商業・専門サービス
ON SEMICONDUCTOR	980	1,475	11,848	1,595,183		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	
SIGNATURE BANK	147	—	—	—	銀行
CHECK POINT SOFTWARE TECH	234	332	4,013	540,360	ソフトウェア・サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE	220	320	9,936	1,337,756	運輸
AUTODESK INC	510	730	14,097	1,897,888	ソフトウェア・サービス
LIBERTY GLOBAL PLC-A	344	556	965	129,995	電気通信サービス
SALESFORCE INC	2,253	3,382	68,815	9,264,587	ソフトウェア・サービス
AXON ENTERPRISE INC	—	222	4,542	611,490	資本財
ALPHABET INC-CL A	691	20,192	235,384	31,689,775	メディア・娯楽
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	122	180	4,788	644,720	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MARKETAXESS HOLDINGS INC	85	123	3,715	500,189	金融サービス
UNITED THERAPEUTICS CORP	—	150	3,202	431,112	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GARMIN LTD	362	539	5,590	752,702	耐久消費財・アパレル
TRIMBLE INC	599	814	3,807	512,539	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QUALCOMM INC	2,574	3,790	39,449	5,311,024	半導体・半導体製造装置
HOLOGIC INC	563	845	6,919	931,607	ヘルスケア機器・サービス
SYNOPSYS INC	355	516	18,998	2,557,769	ソフトウェア・サービス
AMAZON.COM INC	1,049	31,060	348,438	46,910,227	一般消費財・サービス流通・小売り
T ROWE PRICE GROUP INC	520	779	8,269	1,113,274	金融サービス
QUEST DIAGNOSTICS INC	287	371	4,856	653,839	ヘルスケア機器・サービス
KLA CORP	350	478	18,496	2,490,212	半導体・半導体製造装置
STEEL DYNAMICS INC	470	607	5,888	792,710	素材
CERNER CORP	655	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
VERISIGN INC	239	327	7,229	973,298	ソフトウェア・サービス
WASTE CONNECTIONS INC	607	875	12,577	1,693,247	商業・専門サービス
EBAY INC	1,417	1,833	8,391	1,129,805	一般消費財・サービス流通・小売り
NVIDIA CORP	5,748	8,321	237,803	32,015,490	半導体・半導体製造装置
DOLLAR TREE INC	524	756	11,748	1,581,654	生活必需品流通・小売り
BOOKING HOLDINGS INC	94	131	34,803	4,685,642	消費者サービス
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	2,994	4,402	142,044	19,123,453	金融サービス
TRUIST FINANCIAL CORP	3,071	4,500	12,074	1,625,534	銀行
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	1,840	2,603	10,592	1,426,041	金融サービス
BORGWARNER INC	544	787	3,516	473,386	自動車・自動車部品
JM SMUCKER CO/THE	260	373	5,871	790,449	食品・飲料・タバコ
AMERISOURCEBERGEN CORP	345	537	9,207	1,239,563	ヘルスケア機器・サービス
ASSURANT INC	126	182	2,362	318,069	保険
AMEREN CORPORATION	594	846	7,523	1,012,865	公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER	1,167	1,736	15,744	2,119,644	公益事業
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	1,283	1,857	13,915	1,873,396	食品・飲料・タバコ
HESS CORP	631	939	12,457	1,677,142	エネルギー
JUNIPER NETWORKS INC	777	1,054	3,049	410,499	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
F5 INC	149	201	2,712	365,212	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DISH NETWORK CORP-A	578	844	526	70,818	メディア・娯楽
AKamai TECHNOLOGIES INC	359	545	4,690	631,534	ソフトウェア・サービス
PLUG POWER INC	1,228	1,707	1,306	175,863	資本財
NETAPP INC	532	715	4,513	607,609	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INCYTE CORP	442	666	4,279	576,131	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENTEGRIS INC	298	536	5,011	674,734	半導体・半導体製造装置
BIOPEN INC	334	487	15,136	2,037,769	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ILLUMINA INC	337	534	11,138	1,499,619	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADOBE INC	1,094	1,572	53,709	7,230,936	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	586	866	30,376	4,089,638	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	2,741	3,603	2,958	398,284	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス



銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
WOLFSPEED INC	—	409	1,615	217,524	半導体・半導体製造装置
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	1,220	1,760	10,896	1,467,047	ソフトウェア・サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC	400	518	5,823	783,982	運輸
FASTENAL CO	1,352	1,964	10,778	1,451,050	資本財
FISERV INC	1,371	2,039	24,340	3,277,006	金融サービス
SIRIUS XM HOLDINGS INC	2,289	2,346	849	114,368	メディア・娯楽
APPLE INC	37,718	53,813	935,012	125,880,781	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINCINNATI FINANCIAL CORP	364	516	5,373	723,446	保険
HUNTINGTON BANCSHARES INC	3,444	5,054	4,690	631,490	銀行
COSTAR GROUP INC	881	1,399	10,488	1,412,100	商業・専門サービス
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	285	404	4,019	541,100	運輸
LUMEN TECHNOLOGIES INC	1,975	—	—	—	電気通信サービス
ONEOK INC	1,004	1,528	9,606	1,293,325	エネルギー
CLEVELAND-CLIFFS INC	—	1,710	2,498	336,384	素材
BUNGE LTD	321	491	4,418	594,840	食品・飲料・タバコ
ADVANCE AUTO PARTS INC	140	191	2,375	319,779	一般消費財・サービス流通・小売り
CONSTELLATION BRANDS INC-A	374	562	12,646	1,702,623	食品・飲料・タバコ
NVR INC	7	10	6,153	828,388	耐久消費財・アパレル
COOPER COS INC/THE	117	169	6,638	893,737	ヘルスケア機器・サービス
EQT CORP	—	1,169	3,729	502,135	エネルギー
AMPHENOL CORP-CL A	1,347	2,001	15,038	2,024,653	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WR BERKLEY CORP	479	700	4,124	555,295	保険
HUBBELL INC	—	175	4,784	644,184	資本財
MONSTER BEVERAGE CORP	927	2,644	15,678	2,110,739	食品・飲料・タバコ
EXPEDIA GROUP INC	329	534	4,873	656,085	消費者サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	478	693	4,655	626,834	素材
LIBERTY GLOBAL PLC- C	829	829	1,506	202,810	電気通信サービス
AMERIPRISE FINANCIAL INC	257	363	10,566	1,422,627	金融サービス
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	656	866	2,985	401,976	保険
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	1,294	1,888	20,439	2,751,823	金融サービス
NASDAQ INC	267	1,175	6,488	873,571	金融サービス
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	371	574	4,468	601,601	メディア・娯楽
CBRE GROUP INC - A	752	1,073	7,906	1,064,502	不動産管理・開発
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	65	93	19,273	2,594,823	消費者サービス
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	733	1,050	6,749	908,644	食品・飲料・タバコ
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	102	154	6,141	826,814	半導体・半導体製造装置
ARROW ELECTRONICS INC	150	224	2,661	358,316	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BROWN & BROWN INC	547	835	5,487	738,769	保険
CUMMINS INC	327	481	10,438	1,405,283	資本財
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	286	—	—	—	商業・専門サービス
MARTIN MARIETTA MATERIALS	144	216	8,683	1,169,013	素材
ALLIANT ENERGY CORP	585	876	4,787	644,576	公益事業
MASTERCARD INC - A	2,017	2,903	111,334	14,988,968	金融サービス
WESTERN UNION CO	830	—	—	—	金融サービス
LEIDOS HOLDINGS INC	3103	429	3,361	452,543	商業・専門サービス
FIRST SOLAR INC	—	329	6,027	811,507	半導体・半導体製造装置
AERCAP HOLDINGS NV	293	568	3,180	428,178	資本財
IPG PHOTONICS CORP	101	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MOSAIC CO/THE	878	1,130	4,062	546,914	素材
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	647	—	—	—	消費者サービス
HEICO CORP	96	154	2,605	350,810	資本財
TRANSDIGM GROUP INC	123	174	13,932	1,875,752	資本財

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTION	276	389	6,022	810,846	商業・専門サービス
INSULET CORP	160	237	7,614	1,025,129	ヘルスケア機器・サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC	290	372	8,499	1,144,349	保険
BLACKSTONE INC	1,578	2,373	19,769	2,661,523	金融サービス
TE CONNECTIVITY LTD	747	1,072	12,880	1,734,071	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	671	937	8,983	1,209,408	金融サービス
LULULEMON ATHLETICA INC	269	392	14,824	1,995,775	耐久消費財・アパレル
MERCADOLIBRE INC	105	153	19,843	2,671,495	一般消費財・サービス流通・小売り
VMWARE INC-CLASS A	494	730	8,984	1,209,564	ソフトウェア・サービス
LOEWS CORP	511	658	3,844	517,549	保険
SEAGEN INC	317	480	9,590	1,291,123	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AECOM	—	435	3,387	456,096	資本財
MASIMO CORP	135	165	2,857	384,745	ヘルスケア機器・サービス
ULTA BEAUTY INC	122	177	9,077	1,222,125	一般消費財・サービス流通・小売り
LKQ CORP	658	898	5,086	684,825	一般消費財・サービス流通・小売り
HORMEL FOODS CORP	683	1,045	4,213	567,213	食品・飲料・タバコ
ESSENTIAL UTILITIES INC	576	833	3,515	473,283	公益事業
EASTMAN CHEMICAL CO	310	402	3,174	427,420	素材
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	454	647	12,093	1,628,145	資本財
HUMANA INC	296	428	22,657	3,050,406	ヘルスケア機器・サービス
NRG ENERGY INC	549	777	2,414	325,010	公益事業
INVESCO LTD	733	1,158	1,784	240,258	金融サービス
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	410	633	6,043	813,640	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SEI INVESTMENTS COMPANY	253	392	2,290	308,386	金融サービス
MSCI INC	185	270	12,719	1,712,378	金融サービス
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	463	628	4,019	541,156	食品・飲料・タバコ
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	3,576	5,242	49,828	6,708,465	食品・飲料・タバコ
VISA INC-CLASS A SHARES	3,839	5,507	127,217	17,127,345	金融サービス
KEURIG DR PEPPER INC	1,622	2,687	8,714	1,173,210	食品・飲料・タバコ
COTERRA ENERGY INC	1,728	2,742	6,679	899,295	エネルギー
T-MOBILE US INC	1,435	2,105	30,049	4,045,599	電気通信サービス
RESMED INC	338	493	11,660	1,569,796	ヘルスケア機器・サービス
GARTNER INC	183	267	8,167	1,099,620	ソフトウェア・サービス
AMETEK INC	520	781	11,234	1,512,547	資本財
ARCH CAPITAL GROUP LTD	895	1,281	9,911	1,334,326	保険
CHURCH & DWIGHT CO INC	576	825	7,960	1,071,774	家庭用品・パーソナル用品
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	188	285	5,034	677,819	運輸
QUANTA SERVICES INC	—	488	8,385	1,128,976	資本財
FMC CORP	292	435	4,769	642,057	素材
WABTEC CORP	405	566	5,555	747,956	資本財
EVERSOURCE ENERGY	775	1,201	9,162	1,233,527	公益事業
CROWN HOLDINGS INC	287	436	3,639	489,931	素材
DELTA AIR LINES INC	329	535	1,780	239,671	運輸
AMERICAN WATER WORKS CO INC	409	652	9,754	1,313,239	公益事業
VERISK ANALYTICS INC	343	537	11,582	1,559,336	商業・専門サービス
DOLLAR GENERAL CORP	537	761	16,548	2,227,907	生活必需品流通・小売り
FORTINET INC	314	2,244	15,151	2,039,858	ソフトウェア・サービス
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	51	75	10,184	1,371,172	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GENERAL MOTORS CO	3,009	4,796	15,886	2,138,777	自動車・自動車部品
NXP SEMICONDUCTORS NV	621	875	14,298	1,925,053	半導体・半導体製造装置
LYONDELLBASELL INDU-CL A	606	899	7,982	1,074,655	素材
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	97	133	2,618	352,499	資本財

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
NORDSON CORP	114	166	3,593	483,789	資本財
HCA HEALTHCARE INC	572	717	19,941	2,684,790	ヘルスケア機器・サービス
MARATHON PETROLEUM CORP	1,410	1,577	17,363	2,337,668	エネルギー
ZILLOW GROUP INC - A	118	—	—	—	不動産管理・開発
ATMOS ENERGY CORP	304	491	5,801	781,046	公益事業
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	318	473	3,098	417,101	資本財
DEXCOM INC	226	1,304	15,798	2,126,941	ヘルスケア機器・サービス
XYLEM INC	430	590	6,205	835,410	資本財
ABIOMED INC	105	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	152	209	2,877	387,345	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FIRST REPUBLIC BANK/CA	397	—	—	—	銀行
ALLEGHANY CORP	32	—	—	—	保険
REGENERON PHARMACEUTICALS	243	361	26,978	3,632,108	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILLIPS 66	1,117	1,593	14,881	2,003,510	エネルギー
META PLATFORMS INC-CLASS A	5,441	7,607	179,372	24,148,859	メディア・娯楽
CMS ENERGY CORP	657	1,006	6,193	833,793	公益事業
ALBEMARLE CORP	266	402	7,984	1,075,003	素材
KINDER MORGAN INC	4,746	6,893	11,512	1,549,907	エネルギー
APTIV PLC	620	930	8,776	1,181,569	自動車・自動車部品
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	378	473	1,904	256,403	資本財
SPLUNK INC	382	536	4,588	617,810	ソフトウェア・サービス
HEICO CORP-CLASS A	164	227	3,036	408,749	資本財
ABBVIE INC	4,065	5,979	87,649	11,800,197	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	110	162	6,706	902,930	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TESLA INC	1,962	9,079	156,234	21,033,831	自動車・自動車部品
CHENIERE ENERGY INC	543	759	11,160	1,502,503	エネルギー
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	419	661	5,623	757,106	金融サービス
ZOETIS INC	1,088	1,575	29,171	3,927,369	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	166	253	9,118	1,227,665	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEWS CORP - CLASS A	871	1,306	2,186	294,392	メディア・娯楽
SNAP-ON INC	128	184	4,718	635,200	資本財
PERKINELMER INC	268	415	4,914	661,605	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIO-TECHNE CORP	94	548	4,495	605,195	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TWITTER INC	1,842	—	—	—	メディア・娯楽
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	175	242	3,754	505,453	金融サービス
WORKDAY INC-CLASS A	450	680	12,143	1,634,867	ソフトウェア・サービス
SERVICENOW INC	458	684	30,972	4,169,893	ソフトウェア・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	170	202	2,835	381,720	ヘルスケア機器・サービス
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	171	230	5,245	706,212	金融サービス
ALLEGION PLC	192	310	3,385	455,735	資本財
DARLING INGREDIENTS INC	—	525	3,321	447,212	食品・飲料・タバコ
ALPHABET INC-CL C	657	18,544	216,790	29,186,453	メディア・娯楽
UNITED RENTALS INC	166	234	7,827	1,053,815	資本財
WESTLAKE CORP	—	130	1,479	199,250	素材
IQVIA HOLDINGS INC	432	629	11,956	1,609,651	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALLY FINANCIAL INC	809	928	2,348	316,148	金融サービス
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	637	927	13,143	1,769,570	消費者サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	403	565	7,221	972,260	エネルギー
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	413	602	8,706	1,172,128	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LIBERTY BROADBAND-C	301	436	3,413	459,556	メディア・娯楽
LIBERTY BROADBAND-A	72	—	—	—	メディア・娯楽
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	254	548	6,885	926,944	メディア・娯楽

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
OWENS CORNING	214	299	3,145	423,430	資本財
PALO ALTO NETWORKS INC	227	1,022	20,157	2,713,753	ソフトウェア・サービス
SYNCHRONY FINANCIAL	1,259	1,546	4,239	570,816	金融サービス
QORVO INC	249	331	2,998	403,753	半導体・半導体製造装置
REPLIGEN CORP	—	174	2,657	357,768	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARTHUR J GALLAGHER & CO	481	711	15,425	2,076,748	保険
ARAMARK	501	729	2,715	365,541	消費者サービス
CITIZENS FINANCIAL GROUP	1,116	1,710	4,242	571,182	銀行
LEAR CORP	134	202	2,537	341,592	自動車・自動車部品
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	274	428	8,822	1,187,801	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TARGA RESOURCES CORP	—	760	5,296	713,134	エネルギー
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	82	147	2,101	282,950	ソフトウェア・サービス
WESTROCK CO	610	817	2,257	303,870	素材
KRAFT HEINZ CO/THE	1,544	2,524	10,260	1,381,328	食品・飲料・タバコ
PAYPAL HOLDINGS INC	2,569	3,666	23,530	3,167,937	金融サービス
EPAM SYSTEMS INC	135	200	4,663	627,807	ソフトウェア・サービス
PAYCOM SOFTWARE INC	119	168	4,482	603,538	商業・専門サービス
ZILLOW GROUP INC - C	397	517	2,368	318,821	不動産管理・開発
HORIZON THERAPEUTICS PLC	492	737	8,116	1,092,735	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	2,892	4,206	5,796	780,360	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
U-HAUL HOLDING CO	23	—	—	—	運輸
CDW CORP/DE	320	470	7,877	1,060,506	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SOLAREDEGE TECHNOLOGIES INC	115	195	5,796	780,430	半導体・半導体製造装置
ARISTA NETWORKS INC	533	826	11,489	1,546,862	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COGNEX CORP	406	567	2,842	382,668	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TRANSUNION	454	632	4,212	567,157	商業・専門サービス
GODADDY INC - CLASS A	394	505	3,560	479,295	ソフトウェア・サービス
ZENDESK INC	272	—	—	—	ソフトウェア・サービス
WAYFAIR INC- CLASS A	162	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
PAYLOCITY HOLDING CORP	—	139	2,303	310,082	商業・専門サービス
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	411	509	1,470	198,020	メディア・娯楽
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	135	229	665	89,633	メディア・娯楽
LIBERTY MEDIA COR-LIBERTY-C	459	651	4,649	625,970	メディア・娯楽
VAIL RESORTS INC	93	126	3,025	407,329	消費者サービス
BIO-RAD LABORATORIES-A	52	80	2,916	392,604	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DOMINO'S PIZZA INC	88	124	3,823	514,789	消費者サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	288	368	12,606	1,697,240	メディア・娯楽
IDEXX LABORATORIES INC	198	279	13,621	1,833,813	ヘルスケア機器・サービス
SMITH (A. O.) CORP	336	410	2,809	378,256	資本財
UGI CORP	516	776	2,233	300,738	公益事業
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	506	667	4,397	592,047	食品・飲料・タバコ
FORTIVE CORP	802	1,136	7,289	981,421	資本財
ATLASSIAN CORP-CL A	—	518	7,033	946,922	ソフトウェア・サービス
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	508	803	4,423	595,517	商業・専門サービス
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	199	—	—	—	ソフトウェア・サービス
COUPA SOFTWARE INC	168	—	—	—	ソフトウェア・サービス
HOWMET AEROSPACE INC	908	1,217	5,354	720,847	資本財
ALCOA CORP	—	659	2,329	313,656	素材
LAMB WESTON HOLDINGS INC	—	464	5,251	707,012	食品・飲料・タバコ
TELEFLEX INC	104	151	3,773	508,068	ヘルスケア機器・サービス
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	322	475	8,242	1,109,628	ヘルスケア機器・サービス
TWILIO INC - A	405	584	2,772	373,312	ソフトウェア・サービス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	256	351	4,887	658,008	金融サービス
SNAP INC - A	2,428	3,503	3,065	412,669	メディア・娯楽
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	172	233	2,703	363,956	保険
ROLLINS INC	554	791	3,355	451,761	商業・専門サービス
FAIR ISAAC CORP	60	81	6,099	821,138	ソフトウェア・サービス
BAKER HUGHES CO	1,915	3,444	9,424	1,268,788	エネルギー
OKTA INC	355	535	4,227	569,113	ソフトウェア・サービス
DUPONT DE NEMOURS INC	1,216	1,681	10,738	1,445,699	素材
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	341	491	2,805	377,694	運輸
BLACK KNIGHT INC	343	514	2,805	377,751	ソフトウェア・サービス
SEA LTD-ADR	724	1,247	10,819	1,456,629	メディア・娯楽
BLOCK INC	1,176	1,828	10,480	1,410,960	金融サービス
VISTRA CORP	1,033	1,196	2,949	397,042	公益事業
INGERSOLL-RAND INC	961	1,372	7,956	1,071,149	資本財
NOVOCURE LTD	211	308	2,256	303,763	ヘルスケア機器・サービス
HUBSPOT INC	107	160	7,411	997,833	ソフトウェア・サービス
TYLER TECHNOLOGIES INC	97	133	5,198	699,831	ソフトウェア・サービス
PTC INC	261	364	4,715	634,852	ソフトウェア・サービス
ZSCALER INC	188	286	3,306	445,161	ソフトウェア・サービス
BROADCOM INC	945	1,409	88,492	11,913,769	半導体・半導体製造装置
EVERGY INC	515	802	5,007	674,203	公益事業
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	1,001	1,519	9,806	1,320,309	メディア・娯楽
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	58	96	2,254	303,539	保険
DOCUSIGN INC	469	705	3,486	469,441	ソフトウェア・サービス
TELADOC HEALTH INC	306	-	-	-	ヘルスケア機器・サービス
LINDE PLC	1,177	-	-	-	素材
WIX.COM LTD	117	219	1,701	229,112	ソフトウェア・サービス
EQUITABLE HOLDINGS INC	859	1,364	3,195	430,276	金融サービス
BURLINGTON STORES INC	147	211	3,663	493,230	一般消費財・サービス流通・小売り
KKR & CO INC	1,216	1,918	9,327	1,255,719	金融サービス
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	968	1,486	1,306	175,909	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
THE CIGNA GROUP	762	1,034	26,895	3,620,968	ヘルスケア機器・サービス
DELL TECHNOLOGIES -C	649	820	3,666	493,683	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CAESARS ENTERTAINMENT INC	496	675	2,945	396,556	消費者サービス
MONGODB INC	136	225	5,966	803,316	ソフトウェア・サービス
FOX CORP - CLASS A	710	941	2,889	388,949	メディア・娯楽
FOX CORP - CLASS B	357	508	1,431	192,770	メディア・娯楽
DOW INC	1,704	2,378	12,451	1,676,349	素材
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	490	761	4,910	661,101	ソフトウェア・サービス
AVALARA INC	180	-	-	-	ソフトウェア・サービス
DROPBOX INC-CLASS A	648	1,054	2,289	308,268	ソフトウェア・サービス
STERIS PLC	232	340	7,075	952,523	ヘルスケア機器・サービス
UBER TECHNOLOGIES INC	3,401	5,061	19,445	2,618,011	運輸
CORTEVA INC	1,694	2,413	13,716	1,846,666	素材
AMCOR PLC	3,406	5,235	5,424	730,248	素材
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	453	690	9,127	1,228,884	ソフトウェア・サービス
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	252	371	2,691	362,289	金融サービス
ROKU INC	272	389	2,216	298,349	メディア・娯楽
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	289	463	4,272	575,272	商業・専門サービス
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	-	260	4,890	658,412	金融サービス
DATADOG INC - CLASS A	498	860	7,457	1,004,007	ソフトウェア・サービス
LYFT INC-A	566	-	-	-	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	
PINTEREST INC- CLASS A	1,279	1,993	4,281	576,479	メディア・娯楽
CABLE ONE INC	14	—	—	—	メディア・娯楽
CARVANA CO	234	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
CHEWY INC - CLASS A	209	310	1,087	146,451	一般消費財・サービス流通・小売り
PELOTON INTERACTIVE INC-A	641	—	—	—	耐久消費財・アパレル
ETSY INC	296	411	3,964	533,681	一般消費財・サービス流通・小売り
AVANTOR INC	1,250	2,172	4,428	596,261	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MODERNA INC	795	1,104	14,179	1,909,009	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
10X GENOMICS INC-CLASS A	164	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CLARIVATE PLC	927	1,157	927	124,872	商業・専門サービス
CERIDIAN HCM HOLDING INC	324	462	2,662	358,513	商業・専門サービス
DYNATRACE INC	387	716	3,365	453,126	ソフトウェア・サービス
CLOUDFLARE INC - CLASS A	600	845	4,227	569,147	ソフトウェア・サービス
RINGCENTRAL INC-CLASS A	171	—	—	—	ソフトウェア・サービス
RPM INTERNATIONAL INC	314	457	3,684	496,047	素材
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	3,087	1,478	2,797	376,572	金融サービス
AGNC INVESTMENT CORP	1,191	—	—	—	金融サービス
BILL HOLDINGS INC	179	289	2,880	387,842	ソフトウェア・サービス
GENERAC HOLDINGS INC	146	210	2,352	316,732	資本財
AON PLC-CLASS A	506	699	23,439	3,155,671	保険
OTIS WORLDWIDE CORP	910	1,413	11,947	1,608,427	資本財
CARRIER GLOBAL CORP	1,903	2,829	12,118	1,631,454	資本財
CARLYLE GROUP INC/THE	373	609	1,611	216,924	金融サービス
CATALENT INC	404	561	1,918	258,324	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MATCH GROUP INC	608	892	2,830	381,052	メディア・娯楽
IAC INC	176	—	—	—	メディア・娯楽
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	613	901	1,910	257,212	メディア・娯楽
SNOWFLAKE INC-CLASS A	493	767	13,054	1,757,582	ソフトウェア・サービス
SUNRUN INC	364	—	—	—	資本財
ASANA INC - CL A	146	—	—	—	ソフトウェア・サービス
FIVERR INTERNATIONAL LTD	64	—	—	—	商業・専門サービス
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	746	1,255	4,330	583,039	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNITY SOFTWARE INC	119	819	2,659	358,050	ソフトウェア・サービス
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	3,747	5,861	5,791	779,698	ソフトウェア・サービス
VIATRIS INC	2,698	4,318	4,042	544,210	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENPHASE ENERGY INC	299	459	7,393	995,401	半導体・半導体製造装置
DOORDASH INC - A	233	772	5,192	699,017	消費者サービス
KORNIT DIGITAL LTD	101	—	—	—	資本財
AIRBNB INC-CLASS A	686	1,278	14,214	1,913,754	消費者サービス
AFFIRM HOLDINGS INC	361	—	—	—	金融サービス
ARES MANAGEMENT CORP - A	—	511	4,168	561,265	金融サービス
TORO CO	—	346	3,633	489,203	資本財
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	401	619	2,800	377,040	ソフトウェア・サービス
NOVAVAX INC	150	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
APA CORP	—	1,156	3,826	515,227	エネルギー
ROBLOX CORP -CLASS A	—	1,162	4,637	624,398	メディア・娯楽
UPSTART HOLDINGS INC	89	—	—	—	金融サービス
MARVELL TECHNOLOGY INC	1,900	2,894	11,500	1,548,320	半導体・半導体製造装置
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	447	702	3,990	537,261	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	120	200	859	115,647	金融サービス
INMODE LTD	109	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
AMC ENTERTAINMENT HLDS-CL A	1,088	—	—	—	メディア・娯楽

銘柄	株数	当期			業種等	
		株数	期末			
			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		
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	367	1,084	1,500	201,979	自動車・自動車部品	
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	82	413	2,492	335,559	金融サービス	
LUCID GROUP INC	882	1,730	1,221	164,505	自動車・自動車部品	
ROBINHOOD MARKETS INC - A	397	-	-	-	金融サービス	
SOFI TECHNOLOGIES INC	1,130	-	-	-	金融サービス	
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	2,373	3,673	1,179	158,744	運輸	
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	855	1,389	8,854	1,192,128	金融サービス	
FIRST CITIZENS BCSSS -CL A	26	37	4,681	630,254	銀行	
WEBSTER FINANCIAL CORP	400	578	1,887	254,169	銀行	
CONSTELLATION ENERGY	762	1,130	8,944	1,204,253	公益事業	
WARNER BROS DISCOVERY INC	5,159	7,866	9,738	1,311,081	メディア・娯楽	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	-	374	2,895	389,796	エネルギー	
HF SINCLAIR CORP	-	472	1,896	255,344	エネルギー	
DRAFTKINGS INC-CL A	749	-	-	-	消費者サービス	
FERGUSON PLC	-	714	10,372	1,396,426	資本財	
OVINTIV INC	-	829	2,758	371,388	エネルギー	
RELIANCE STEEL & ALUMINUM	-	193	4,620	622,021	素材	
CARLISLE COS INC	-	166	3,465	466,533	資本財	
TEXAS PACIFIC LAND CORP	-	21	2,944	396,363	エネルギー	
JACOBS SOLUTIONS INC	-	407	4,740	638,205	商業・専門サービス	
U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING	-	274	1,503	202,422	運輸	
ASPEN TECHNOLOGY INC	-	107	1,787	240,636	ソフトウェア・サービス	
TOAST INC-CLASS A	-	718	1,495	201,305	金融サービス	
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	-	1,234	9,258	1,246,409	ヘルスケア機器・サービス	
LINDE PLC	-	1,669	61,269	8,248,778	素材	
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	2,711	3,561	1,577	212,381	不動産管理・開発	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	516	524	2,651	356,963	資本財	
小計	株数・金額	737,003	1,145,404	12,059,974	1,623,634,363	
	銘柄数<比率>	607	601	-	<67.0%>	
(カナダ)				千カナダドル		
ROYAL BANK OF CANADA	3,270	4,673	60,674	6,054,681	銀行	
IMPERIAL OIL LTD	570	755	4,617	460,788	エネルギー	
THOMSON REUTERS CORP	377	550	9,128	910,953	商業・専門サービス	
TC ENERGY CORP	2,256	3,423	19,117	1,907,730	エネルギー	
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	792	1,233	8,137	812,071	電気通信サービス	
SUN LIFE FINANCIAL INC	1,309	2,019	13,028	1,300,124	保険	
TECK RESOURCES LTD-CLS B	1,072	1,553	9,007	898,848	素材	
BARRICK GOLD CORP	4,133	6,056	15,545	1,551,310	素材	
BCE INC	154	226	1,452	144,990	電気通信サービス	
BALLARD POWER SYSTEMS INC	584	-	-	-	資本財	
BANK OF MONTREAL	1,481	2,292	27,063	2,700,710	銀行	
BROOKFIELD CORP	3,243	4,806	20,240	2,019,766	金融サービス	
BANK OF NOVA SCOTIA	2,785	4,034	26,850	2,679,391	銀行	
BAUSCH HEALTH COS INC	631	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CAE INC	749	978	2,845	283,902	資本財	
CAMECO CORP	944	1,426	5,336	532,488	エネルギー	
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	1,004	3,080	17,312	1,727,632	銀行	
CANADIAN NATURAL RESOURCES	2,696	3,732	28,060	2,800,198	エネルギー	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	1,628	1,944	31,485	3,141,890	運輸	
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	129	191	3,267	326,019	一般消費財・サービス流通・小売り	
ENBRIDGE INC	4,632	6,831	36,395	3,631,913	エネルギー	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	55	74	6,937	692,300	保険	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
CGI INC	494	691	9,564	954,473	ソフトウェア・サービス
IGM FINANCIAL INC	207	207	817	81,572	金融サービス
LOBLAW COMPANIES LTD	370	563	6,950	693,620	生活必需品流通・小売り
MANULIFE FINANCIAL CORP	4,446	6,385	16,722	1,668,719	保険
MAGNA INTERNATIONAL INC	679	889	6,391	637,759	自動車・自動車部品
NATIONAL BANK OF CANADA	766	1,105	11,166	1,114,257	銀行
ONEX CORPORATION	163	243	1,518	151,580	金融サービス
POWER CORP OF CANADA	1,256	1,883	6,758	674,389	保険
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	1,029	-	-	-	メディア・娯楽
SUNCOR ENERGY INC	3,391	4,574	17,779	1,774,180	エネルギー
WESTON (GEORGE) LTD	185	257	4,392	438,324	生活必需品流通・小売り
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	2,139	3,148	34,388	3,431,653	運輸
AGNICO EAGLE MINES LTD	1,079	1,651	12,653	1,262,645	素材
KINROSS GOLD CORP	2,843	3,922	2,823	281,790	素材
GREAT-WEST LIFE CO INC	684	860	3,260	325,341	保険
TMX GROUP LTD	125	196	2,860	285,480	金融サービス
GILDAN ACTIVEWEAR INC	428	571	2,326	232,136	耐久消費財・アパレル
SAPUTO INC	615	956	3,406	339,907	食品・飲料・タバコ
BLACKBERRY LTD	1,216	-	-	-	ソフトウェア・サービス
TELUS CORP	1,151	1,451	4,014	400,648	電気通信サービス
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	1,364	1,936	5,988	597,547	素材
FORTIS INC	1,089	1,640	10,028	1,000,753	公益事業
LUNDIN MINING CORP	1,542	2,221	2,254	224,958	素材
PAN AMERICAN SILVER CORP	501	751	1,710	170,643	素材
TORONTO-DOMINION BANK	4,182	6,133	50,394	5,028,903	銀行
FRANCO-NEVADA CORP	431	664	13,864	1,383,586	素材
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	1,016	1,530	10,364	1,034,245	素材
EMPIRE CO LTD 'A'	417	553	1,955	195,185	生活必需品流通・小売り
CANADIAN UTILITIES LTD-A	346	380	1,493	148,988	公益事業
METRO INC/CN	591	840	6,540	652,650	生活必需品流通・小売り
OPEN TEXT CORP	661	918	4,986	497,610	ソフトウェア・サービス
INTACT FINANCIAL CORP	405	595	11,872	1,184,710	保険
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	270	577	4,246	423,780	商業・専門サービス
CENOVUS ENERGY INC	2,942	4,974	10,649	1,062,697	エネルギー
ARC RESOURCES LTD	-	1,927	3,283	327,671	エネルギー
TOURMALINE OIL CORP	744	1,048	5,837	582,510	エネルギー
PEMBINA PIPELINE CORP	1,224	1,932	8,337	832,045	エネルギー
DOLLARAMA INC	669	951	8,030	801,338	一般消費財・サービス流通・小売り
KEYERA CORP	565	767	2,470	246,531	エネルギー
ALTAGAS LTD	552	946	2,238	223,353	公益事業
CONSTELLATION SOFTWARE INC	47	68	17,660	1,762,380	ソフトウェア・サービス
RESTAURANT BRANDS INTERN	643	1,007	9,893	987,297	消費者サービス
WEST FRASER TIMBER CO LTD	230	182	1,821	181,726	素材
CCL INDUSTRIES INC - CL B	351	505	3,419	341,267	素材
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	-	1,158	2,344	234,002	金融サービス
HYDRO ONE LTD	691	1,101	4,309	430,026	公益事業
EMERA INC	605	891	5,208	519,784	公益事業
IVANHOE MINES LTD-CL A	1,429	1,931	2,118	211,385	素材
SHOPIFY INC - CLASS A	264	4,030	34,226	3,415,491	ソフトウェア・サービス
NUTRIEN LTD	1,310	1,765	14,705	1,467,471	素材
WSP GLOBAL INC	261	443	7,701	768,493	資本財
CANOPY GROWTH CORP	365	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス



銘柄	株数	当 期		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			
IA FINANCIAL CORP INC	265	341	2,902	289,649		保険	
QUEBECOR INC -CL B	393	556	1,885	188,143		メディア・娯楽	
ATR CANADA	345	622	1,306	130,407		運輸	
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	1,618	2,415	2,803	279,792		公益事業	
PARKLAND CORP	373	426	1,423	142,027		エネルギー	
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	294	393	1,868	186,480		公益事業	
FIRSTSERVICE CORP	105	139	2,772	276,639		不動産管理・開発	
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	385	620	3,165	315,907		商業・専門サービス	
NORTHLAND POWER INC	519	796	2,287	228,289		公益事業	
TOROMONT INDUSTRIES LTD	181	283	2,951	294,577		資本財	
LIGHTSPEED COMMERCE INC	232	-	-	-		ソフトウェア・サービス	
NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG	178	178	871	86,983		金融サービス	
TFI INTERNATIONAL INC	185	259	3,710	370,264		運輸	
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	1,930	2,737	18,395	1,835,674		生活必需品流通・小売り	
BRP INC/CA- SUB VOTING	-	157	1,550	154,743		耐久消費財・アパレル	
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	-	292	3,091	308,549		ソフトウェア・サービス	
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	-	1,137	4,980	497,004		金融サービス	
小 計	株 数	金 額	90,472	135,146	820,226	81,850,372	
	銘柄 数 < 比 率 >		86	85	-	< 3.4% >	
(ユーロ…ドイツ)					千ユーロ		
COMMERZBANK AG	2,592	3,506	3,466	509,385		銀行	
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	4,709	7,244	6,945	1,020,744		金融サービス	
SIEMENS AG-REG	1,758	2,586	38,502	5,658,391		資本財	
RWE AG	1,470	2,176	9,090	1,335,876		公益事業	
BASF SE	2,121	3,110	14,654	2,153,661		素材	
VOLKSWAGEN AG	70	89	1,340	196,964		自動車・自動車部品	
MERCEDES-BENZ GROUP AG	1,972	2,707	18,349	2,696,618		自動車・自動車部品	
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	401	640	4,793	704,510		家庭用品・パーソナル用品	
E. ON SE	5,096	7,604	9,098	1,337,106		公益事業	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	778	1,135	12,303	1,808,139		自動車・自動車部品	
BAYER AG-REG	2,259	3,324	17,930	2,635,116		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ALLIANZ SE-REG	937	1,364	28,868	4,242,465		保険	
CONTINENTAL AG	268	344	2,243	329,714		自動車・自動車部品	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	3,041	4,417	14,654	2,153,594		半導体・半導体製造装置	
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	348	546	2,858	420,061		自動車・自動車部品	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	1,203	2,271	2,076	305,177		運輸	
DEUTSCHE POST AG-REG	2,303	3,359	13,811	2,029,776		運輸	
SAP SE	2,405	3,530	43,181	6,345,926		ソフトウェア・サービス	
DEUTSCHE BOERSE AG	445	646	11,146	1,638,079		金融サービス	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & ADIDAS AG	472	678	2,998	440,717		ヘルスケア機器・サービス	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	445	564	9,438	1,387,017		耐久消費財・アパレル	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	7,428	10,987	23,666	3,477,989		電気通信サービス	
BEIERSDORF AG	323	473	15,393	2,262,267		保険	
HEIDELBERGCEMENT AG	226	334	4,206	618,179		家庭用品・パーソナル用品	
MERCK KGAA	327	472	3,281	482,293		素材	
VOLKSWAGEN AG-PREF	293	446	7,383	1,085,132		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PUMA SE	426	636	7,614	1,119,095		自動車・自動車部品	
LANXESS AG	256	325	1,665	244,771		耐久消費財・アパレル	
FRESENIUS SE & CO KGAA	183	-	-	-		素材	
GEA GROUP AG	1,009	1,489	4,139	608,394		ヘルスケア機器・サービス	
SYMRISE AG	327	521	2,093	307,637		資本財	
	316	472	5,144	756,047		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		
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
HENKEL AG & CO KGAA	225	346	2,335	343,219	家庭用品・パーソナル用品	
RHEINMETALL AG	—	142	3,697	543,401	資本財	
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	188	300	437	64,264	電気通信サービス	
RATIONAL AG	12	20	1,346	197,839	資本財	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	118	182	1,913	281,257	自動車・自動車部品	
HANNOVER RUECK SE	133	200	3,820	561,531	保険	
BRENTAG SE	361	495	3,795	557,759	資本財	
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	86	152	1,704	250,493	ヘルスケア機器・サービス	
FUCHS PETROLUB SE-PREF	158	—	—	—	素材	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	1,854	2,978	916	134,681	電気通信サービス	
LEG IMMOBILIEN SE	165	217	1,169	171,816	不動産管理・開発	
VONOVIA SE	1,677	2,370	4,420	649,618	不動産管理・開発	
EVONIK INDUSTRIES AG	551	769	1,490	219,002	素材	
ZALANDO SE	483	722	2,307	339,129	一般消費財・サービス流通・小売り	
COVESTRO AG	443	643	2,530	371,865	素材	
UNIPER SE	242	—	—	—	公益事業	
KION GROUP AG	161	—	—	—	資本財	
MTU AERO ENGINES AG	122	177	4,064	597,346	資本財	
DELIVERY HERO SE	351	544	2,129	312,986	消費者サービス	
SCOUT24 SE	194	272	1,615	237,377	メディア・娯楽	
SARTORIUS AG-VORZUG	62	84	2,932	430,938	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	680	925	4,982	732,222	ヘルスケア機器・サービス	
NEMETSCHKE SE	125	206	1,420	208,697	ソフトウェア・サービス	
BECHTLE AG	165	267	1,046	153,764	ソフトウェア・サービス	
KNORR-BREMSE AG	187	258	1,717	252,474	資本財	
HELLOFRESH SE	343	457	1,076	158,160	生活必需品流通・小売り	
SIEMENS ENERGY AG	852	1,766	3,826	562,316	資本財	
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	925	1,479	4,246	624,069	資本財	
DR ING HC F PORSCHKE AG	—	384	4,399	646,483	自動車・自動車部品	
小 計	株 数	金 額	57,097	84,376	407,686	59,913,574
銘 柄 数 < 比 率 >	59	57	—	< 2.5% >		
(ユーロ…イタリア)						
ASSICURAZIONI GENERALI	2,564	3,810	7,089	1,041,800	保険	
INTESA SANPAOLO	39,037	54,578	13,107	1,926,224	銀行	
TELECOM ITALIA SPA	19,437	36,308	984	144,708	電気通信サービス	
ENI SPA	5,871	8,462	11,165	1,640,810	エネルギー	
UNICREDIT SPA	4,889	6,531	12,322	1,810,880	銀行	
ENEL SPA	18,792	27,376	16,546	2,431,692	公益事業	
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	230	321	1,384	203,528	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ATLANTIA SPA	1,186	—	—	—	運輸	
MEDIOBANCA SPA	1,335	1,814	1,758	258,383	銀行	
SNAM SPA	4,532	6,937	3,517	516,914	公益事業	
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE	3,166	4,690	3,736	549,128	公益事業	
PRYSMIAN SPA	571	816	2,869	421,694	資本財	
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	716	1,140	1,387	203,870	電気通信サービス	
POSTE ITALIANE SPA	1,111	1,880	1,786	262,615	保険	
FINECOBANK SPA	1,339	2,185	2,729	401,184	銀行	
MONCLER SPA	458	706	4,717	693,319	耐久消費財・アパレル	
DIASORIN SPA	61	91	953	140,132	ヘルスケア機器・サービス	
AMPLIFON SPA	281	428	1,535	225,593	ヘルスケア機器・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		
(ユーロ…イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円		
NEXI SPA	1,171	2,247	1,719	252,633	金融サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	106,755	160,329	89,310	13,125,116	
	銘柄 数 < 比 率 >	19	18	-	< 0.5% >	
(ユーロ…フランス)						
MICHELIN (CGDE)	392	2,319	6,621	973,097	自動車・自動車部品	
LVHM MOET HENNESSY LOUIS VUI	637	935	83,065	12,207,255	耐久消費財・アパレル	
AXA SA	4,483	6,359	17,123	2,516,492	保険	
DANONE	1,501	2,177	12,854	1,889,096	食品・飲料・タバコ	
CARREFOUR SA	1,503	1,973	3,619	531,871	生活必需品流通・小売り	
VIVENDI SE	1,841	2,365	2,307	339,121	メディア・娯楽	
SOCIETE GENERALE SA	1,919	2,818	6,144	903,041	銀行	
AIR LIQUIDE SA	1,088	1,769	28,789	4,230,866	素材	
TOTALENERGIES SE	5,744	8,403	46,108	6,776,076	エネルギー	
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	1,184	1,683	8,932	1,312,713	資本財	
VINCI SA	1,231	1,819	19,775	2,906,258	資本財	
SANOFI	2,636	3,858	38,263	5,623,154	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	1,552	2,186	6,086	894,503	公益事業	
L'OREAL	576	817	34,624	5,088,455	家庭用品・パーソナル用品	
ACCOR SA	405	570	1,838	270,185	消費者サービス	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	1,239	1,835	28,831	4,237,103	資本財	
BNP PARIBAS	2,580	3,764	21,590	3,172,897	銀行	
ESSILORLUXOTTICA	663	982	18,236	2,680,006	ヘルスケア機器・サービス	
CAPGEMINI SE	371	561	8,999	1,322,575	ソフトウェア・サービス	
VALEO	485	720	1,250	183,794	自動車・自動車部品	
HERMES INTERNATIONAL	72	106	21,264	3,124,994	耐久消費財・アパレル	
SODEXO SA	179	321	3,189	468,675	消費者サービス	
KERING	175	253	13,788	2,026,306	耐久消費財・アパレル	
DASSAULT SYSTEMES SE	1,535	2,300	8,335	1,224,981	ソフトウェア・サービス	
ORANGE	4,641	6,597	7,631	1,121,474	電気通信サービス	
CNP ASSURANCES	312	-	-	-	保険	
SAFRAN SA	788	1,156	16,127	2,370,120	資本財	
RENAULT SA	455	698	2,326	341,846	自動車・自動車部品	
PUBLICIS GROUPE	500	753	5,285	776,690	メディア・娯楽	
BOUYGUES SA	464	699	2,205	324,171	資本財	
THALES SA	237	366	4,987	733,006	資本財	
PERNOD RICARD SA	481	698	15,027	2,208,398	食品・飲料・タバコ	
CREDIT AGRICOLE SA	2,921	4,183	4,833	710,298	銀行	
ENGIE	4,231	6,268	9,269	1,362,237	公益事業	
ALSTOM	796	1,149	2,748	403,979	資本財	
ARKEMA	142	190	1,667	245,003	素材	
LEGRAND SA	608	929	7,973	1,171,778	資本財	
ADP	75	102	1,446	212,601	運輸	
EDF	1,427	-	-	-	公益事業	
WENDEL	48	93	929	136,575	金融サービス	
BUREAU VERITAS SA	654	948	2,411	354,445	商業・専門サービス	
EURAZEO SE	71	116	748	110,009	金融サービス	
EIFFAGE	197	279	2,953	434,046	資本財	
ORPEA	113	-	-	-	ヘルスケア機器・サービス	
BIOMERIEUX	97	138	1,329	195,421	ヘルスケア機器・サービス	
GETLINK SE	1,082	1,626	2,681	394,009	運輸	
EDENRED	576	816	4,782	702,813	金融サービス	
REMY COINTREAU	47	67	1,058	155,549	食品・飲料・タバコ	

銘柄	株数	当 期 末			業 種 等	
		株数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円		
BOLLORE SE	1,928	2,719	1,628	239,372	メディア・娯楽	
DASSAULT AVIATION SA	46	92	1,571	230,949	資本財	
SEB SA	50	96	1,028	151,153	耐久消費財・アパレル	
IPSEN	98	138	1,553	228,332	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AMUNDI SA	145	218	1,316	193,512	金融サービス	
FAURECIA	264	—	—	—	自動車・自動車部品	
TELEPERFORMANCE	135	195	3,018	443,540	商業・専門サービス	
UBISOFT ENTERTAINMENT	209	—	—	—	メディア・娯楽	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	62	100	2,454	360,715	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WORLDLINE SA	561	763	3,012	442,679	金融サービス	
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	175	378	1,425	209,480	消費者サービス	
EUROAPI SASU	110	—	—	—	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	58,768	83,491	557,074	81,867,738	
	銘柄数<比率>	60	54	—	<3.4%>	
(ユーロ…オランダ)						
QIAGEN N. V.	552	733	3,047	447,933	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CNH INDUSTRIAL NV	2,369	3,576	4,538	666,946	資本財	
STELLANTIS NV	4,721	7,633	11,381	1,672,621	自動車・自動車部品	
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	1,149	1,560	1,909	280,629	食品・飲料・タバコ	
FERRARI NV	286	412	11,123	1,634,673	自動車・自動車部品	
EXOR NV	240	—	—	—	金融サービス	
AIRBUS SE	1,355	2,000	24,265	3,566,051	資本財	
STMICROELECTRONICS NV	1,601	2,308	8,829	1,297,551	半導体・半導体製造装置	
EURONEXT NV	186	285	2,002	294,273	金融サービス	
WOLTERS KLUWER	606	870	9,649	1,418,073	商業・専門サービス	
KONINKLIJKE KPN NV	7,904	10,657	3,519	517,167	電気通信サービス	
AKZO NOBEL N. V.	415	587	4,373	642,762	素材	
HEINEKEN NV	594	889	9,226	1,355,863	食品・飲料・タバコ	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	2,146	3,155	5,983	879,321	ヘルスケア機器・サービス	
AEGON NV	4,201	5,895	2,381	349,964	保険	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	2,359	3,552	11,016	1,619,016	生活必需品流通・小売り	
RANDSTAD NV	270	403	1,911	280,959	商業・専門サービス	
HEINEKEN HOLDING NV	249	381	3,308	486,225	食品・飲料・タバコ	
KONINKLIJKE DSM NV	409	—	—	—	素材	
ING GROEP NV	8,789	12,659	14,555	2,139,052	銀行	
ASML HOLDING NV	951	1,363	80,925	11,892,815	半導体・半導体製造装置	
OCI NV	—	349	778	114,349	素材	
NN GROUP NV	631	910	3,020	443,871	保険	
ABN AMRO BANK NV-CVA	997	1,332	1,837	270,009	銀行	
IMCD NV	124	180	2,501	367,693	資本財	
ASM INTERNATIONAL NV	103	153	5,191	762,955	半導体・半導体製造装置	
ADYEN NV	44	73	10,723	1,575,928	金融サービス	
JUST EAT TAKEAWAY	386	578	939	138,004	消費者サービス	
PROSUS NV	2,170	2,711	17,792	2,614,713	一般消費財・サービス流通・小売り	
JDE PEET'S NV	243	354	974	143,273	食品・飲料・タバコ	
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	1,730	2,484	4,666	685,846	メディア・娯楽	
EXOR NV	—	354	2,694	395,953	金融サービス	
ARGENX SE	103	186	6,865	1,008,896	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	47,898	68,594	271,933	39,963,400	
	銘柄数<比率>	31	31	—	<1.7%>	
(ユーロ…スペイン)						
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	630	—	—	—	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…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円		
ENDESA SA	680	1,088	2,164	318,106	公益事業	
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	491	806	2,555	375,504	資本財	
IBERDROLA SA	13,400	20,807	24,490	3,599,076	公益事業	
TELEFONICA SA	12,354	17,879	6,878	1,010,826	電気通信サービス	
BANCO SANTANDER SA	40,011	56,978	17,885	2,628,447	銀行	
REPSOL SA	3,395	4,800	6,269	921,297	エネルギー	
ACCIONA SA	—	83	1,417	208,377	公益事業	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	15,366	20,454	13,373	1,965,321	銀行	
NATURGY ENERGY GROUP SA	421	452	1,278	187,852	公益事業	
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	2,566	3,722	11,651	1,712,242	一般消費財・サービス流通・小売り	
FERROVIAL SA	1,125	1,579	4,532	666,075	資本財	
FERROVIAL SA-RTS	1,125	—	—	—	資本財	
ENAGAS SA	580	828	1,508	221,651	公益事業	
RED ELECTRICA CORPORACION SA	1,062	1,310	2,146	315,483	公益事業	
CAIXABANK SA	9,891	14,579	4,846	712,200	銀行	
GRIFOLS SA	636	825	909	133,712	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AMADEUS IT GROUP SA	1,015	1,548	10,144	1,490,769	消費者サービス	
AENA SME SA	176	242	3,622	532,303	運輸	
CELLNEX TELECOM SA	1,159	1,852	6,974	1,024,985	電気通信サービス	
CORP ACCIONA ENERGIAS RENOVA	—	192	645	94,863	公益事業	
EDP RENOVAVEIS SA	625	967	1,912	281,039	公益事業	
EDP RENOVAVEIS SA-BONUS-RTS	—	967	25	3,747	公益事業	
小 計	株 数	金 額	106,718	151,966	125,230	18,403,886
	銘柄 数	< 比 率 >	20	21	—	< 0.8% >
(ユーロ…ベルギー)						
AGEAS	411	519	2,077	305,300	保険	
UCB SA	291	424	3,593	528,159	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT NV	263	320	2,470	363,082	金融サービス	
UMICORE	415	778	2,248	330,475	素材	
COLRUYT SA	97	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
D' IETEREN GROUP	—	82	1,371	201,522	一般消費財・サービス流通・小売り	
KBC GROUP NV	587	869	5,279	775,813	銀行	
SOLVAY SA	160	241	2,595	381,396	素材	
PROXIMUS	458	—	—	—	電気通信サービス	
SOFINA	34	52	1,099	161,578	金融サービス	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	2,014	2,939	16,610	2,441,102	食品・飲料・タバコ	
ELIA GROUP SA/NV	78	106	1,323	194,534	公益事業	
小 計	株 数	金 額	4,813	6,335	38,670	5,682,965
	銘柄 数	< 比 率 >	11	10	—	< 0.2% >
(ユーロ…オーストリア)						
ERSTE GROUP BANK AG	820	1,103	3,517	516,972	銀行	
VERBUND AG	144	226	1,757	258,338	公益事業	
OMV AG	363	557	2,311	339,629	エネルギー	
VOESTALPINE AG	229	390	1,179	173,360	素材	
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	380	—	—	—	銀行	
小 計	株 数	金 額	1,937	2,278	8,766	1,288,301
	銘柄 数	< 比 率 >	5	4	—	< 0.1% >
(ユーロ…ルクセンブルク)						
AROUNDTOWN SA	2,178	3,791	386	56,804	不動産管理・開発	
TENARIS SA	1,074	1,692	2,049	301,142	エネルギー	
EUROFINS SCIENTIFIC	298	449	2,723	400,296	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ARCELORMITTAL	1,407	1,724	4,146	609,403	素材	

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ルクセンブルク)	百株	百株	千ユーロ	千円	
INPOST SA	338	—	—	—	運輸
小計	株数・金額	5,296	7,657	9,306	1,367,647
	銘柄数<比率>	5	4	—	<0.1%>
(ユーロ…フィンランド)					
NOKIA OYJ	12,156	18,766	6,995	1,028,042	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STORA ENSO OYJ-R SHS	1,268	1,844	2,185	321,142	素材
UPM-KYMMENE OYJ	1,266	1,750	5,300	779,021	素材
FORTUM OYJ	1,090	1,363	1,856	272,791	公益事業
KESKO OYJ-B SHS	591	934	1,776	261,023	生活必需品流通・小売り
KONE OYJ-B	808	1,158	6,013	883,789	資本財
SAMPO OYJ-A SHS	1,139	1,643	7,493	1,101,176	保険
WARTSILA OYJ ABP	1,117	1,610	1,772	260,484	資本財
ELISA OYJ	350	513	2,866	421,287	電気通信サービス
NESTE OYJ	987	1,449	5,696	837,219	エネルギー
ORION OYJ-CLASS B	264	348	1,480	217,503	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
METSON CORPORATION	—	2,267	2,400	352,725	資本財
小計	株数・金額	21,041	33,651	45,837	6,736,207
	銘柄数<比率>	11	12	—	<0.3%>
(ユーロ…アイルランド)					
KERRY GROUP PLC-A	350	526	4,998	734,574	食品・飲料・タバコ
KINGSPAN GROUP PLC	341	511	3,181	467,543	資本財
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	399	575	10,563	1,552,445	消費者サービス
BANK OF IRELAND GROUP PLC	—	3,518	3,125	459,328	銀行
AIB GROUP PLC	—	2,972	1,129	165,978	銀行
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	604	818	2,846	418,262	素材
CRH PLC	1,749	2,513	11,376	1,671,881	素材
小計	株数・金額	3,445	11,435	37,221	5,470,015
	銘柄数<比率>	5	7	—	<0.2%>
(ユーロ…ポルトガル)					
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	6,703	9,858	4,730	695,254	公益事業
JERONIMO MARTINS	587	956	2,189	321,774	生活必需品流通・小売り
GALP ENERGIA SGPS SA	1,122	1,513	1,582	232,551	エネルギー
小計	株数・金額	8,413	12,327	8,502	1,249,580
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.1%>
(ユーロ…スイス)					
DSM-FIRMENICH AG	—	591	6,965	1,023,669	素材
小計	株数・金額	—	591	6,965	1,023,669
	銘柄数<比率>	—	1	—	<0.0%>
ユーロ計	株数・金額	422,186	623,035	1,606,505	236,092,102
	銘柄数<比率>	229	222	—	<9.7%>
(イギリス)					
BARCLAYS PLC	36,130	54,039	8,293	1,397,528	銀行
BP PLC	42,664	61,267	29,267	4,931,571	エネルギー
LLOYDS BANKING GROUP PLC	151,720	228,464	10,480	1,766,013	銀行
ASTRAZENECA PLC	3,342	5,241	62,500	10,531,411	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SMITHS GROUP PLC	914	1,132	1,871	315,320	資本財
NEXT PLC	302	414	2,838	478,208	一般消費財・サービス流通・小売り
DIAGEO PLC	5,011	7,699	27,868	4,695,839	食品・飲料・タバコ
BAE SYSTEMS PLC	6,993	10,470	10,281	1,732,482	資本財
UNILEVER PLC	5,543	8,579	37,230	6,273,277	家庭用品・パーソナル用品
TESCO PLC	16,506	25,022	6,846	1,153,592	生活必需品流通・小売り
RELX PLC	4,139	6,467	16,143	2,720,172	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	
(イギリス)	百株	百株	千イギリスポンド	千円	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	1,528	2,425	15,651	2,637,359	家庭用品・パーソナル用品
HALMA PLC	849	1,210	2,945	496,367	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PRUDENTIAL PLC	5,929	9,312	11,002	1,853,916	保険
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	12,984	20,509	4,711	793,816	保険
SAGE GROUP PLC/THE	2,195	3,583	2,928	493,379	ソフトウェア・サービス
HSBC HOLDINGS PLC	43,951	67,567	40,107	6,758,196	銀行
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	4,687	7,207	19,657	3,312,344	食品・飲料・タバコ
UNITED UTILITIES GROUP PLC	1,476	2,324	2,501	421,569	公益事業
SCHRODERS PLC	290	3,219	1,509	254,282	金融サービス
NATWEST GROUP PLC	11,812	18,187	4,726	796,469	銀行
IMPERIAL BRANDS PLC	2,079	2,948	5,547	934,821	食品・飲料・タバコ
WPP PLC	2,502	3,571	3,181	536,001	メディア・娯楽
BT GROUP PLC	19,609	24,296	3,706	624,520	電気通信サービス
SSE PLC	2,262	3,770	7,021	1,183,124	公益事業
STANDARD CHARTERED PLC	5,467	8,055	4,994	841,594	銀行
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	18,752	29,347	4,281	721,487	資本財
COMPASS GROUP PLC	3,812	5,965	12,611	2,125,107	消費者サービス
KINGFISHER PLC	4,503	7,262	1,839	309,978	一般消費財・サービス流通・小売り
PEARSON PLC	1,566	1,946	1,579	266,061	消費者サービス
SEVERN TRENT PLC	555	837	2,458	414,262	公益事業
RIO TINTO PLC	2,408	3,810	18,605	3,135,051	素材
GSK PLC	10,971	13,768	19,892	3,351,961	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
3I GROUP PLC	2,146	3,197	5,750	968,914	金融サービス
VODAFONE GROUP PLC	59,203	89,321	8,127	1,369,467	電気通信サービス
SAINSBURY (J) PLC	3,513	6,208	1,783	300,559	生活必需品流通・小売り
AVIVA PLC	8,022	9,344	3,872	652,516	保険
JOHNSON MATTHEY PLC	408	588	1,142	192,586	素材
RENTOKIL INITIAL PLC	4,170	8,856	5,698	960,187	商業・専門サービス
WHITBREAD PLC	412	651	2,115	356,540	消費者サービス
NATIONAL GRID PLC	7,884	12,410	14,327	2,414,194	公益事業
BUNZL PLC	710	1,115	3,531	595,050	資本財
ANGLO AMERICAN PLC	2,780	4,318	10,137	1,708,139	素材
INTERTEK GROUP PLC	325	552	2,296	386,961	商業・専門サービス
BURBERRY GROUP PLC	908	1,262	3,187	537,052	耐久消費財・アパレル
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	420	571	3,046	513,303	消費者サービス
PERSIMMON PLC	644	1,037	1,352	227,941	耐久消費財・アパレル
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	702	1,280	10,891	1,835,260	金融サービス
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	250	323	1,399	235,775	耐久消費財・アパレル
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	2,200	3,782	1,875	316,103	耐久消費財・アパレル
SMITH & NEPHEW PLC	1,974	2,827	3,609	608,141	ヘルスケア機器・サービス
TAYLOR WIMPEY PLC	8,425	11,805	1,458	245,765	耐久消費財・アパレル
ABRDN PLC	4,461	5,908	1,229	207,168	金融サービス
EXPERIAN PLC	1,973	3,117	8,550	1,440,677	商業・専門サービス
MONDI PLC	991	1,619	2,103	354,405	素材
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	809	1,192	2,275	383,482	食品・飲料・タバコ
ANTOFAGASTA PLC	789	1,240	1,714	288,906	素材
ADMIRAL GROUP PLC	466	630	1,407	237,221	保険
ST JAMES'S PLACE PLC	1,133	1,997	2,286	385,319	金融サービス
GLENCORE PLC	21,484	34,863	14,907	2,511,904	素材
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	164	246	2,734	460,784	資本財
HARGREAVES LANSDOWN PLC	826	1,233	991	166,986	金融サービス
CRODA INTERNATIONAL PLC	307	453	3,106	523,362	素材

銘柄	株数	当 期 末			業 種 等	
		株 数	評 価 額			
			株 数	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		
MELROSE INDUSTRIES PLC	9,717	—	—	—	資本財	
COCA-COLA HBC AG-DI	444	615	1,566	263,990	食品・飲料・タバコ	
AVEVA GROUP PLC	266	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
ASHTREAD GROUP PLC	956	1,514	7,074	1,192,059	資本財	
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	335	541	1,005	169,477	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
OCADO GROUP PLC	1,062	1,644	744	125,516	生活必需品流通・小売り	
AUTO TRADER GROUP PLC	2,010	3,339	2,113	356,050	メディア・娯楽	
DCC PLC	232	303	1,441	242,896	資本財	
ENTAIN PLC	1,191	1,987	2,928	493,384	消費者サービス	
INFORMA PLC	3,092	4,689	3,293	554,974	メディア・娯楽	
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	1,651	2,939	1,692	285,154	保険	
FERGUSON PLC	475	—	—	—	資本財	
M&G PLC	5,575	7,256	1,453	244,914	金融サービス	
JD SPORTS FASHION PLC	4,979	9,694	1,634	275,407	一般消費財・サービス流通・小売り	
SHELL PLC	16,646	23,851	56,934	9,593,456	エネルギー	
HALEON PLC	—	17,231	5,907	995,489	家庭用品・パーソナル用品	
小 計	株 数 ・ 金 額	620,625	937,496	619,789	104,434,545	
	銘柄 数 < 比 率 >	78	76	—	< 4.3% >	
(スイス)			千スイスフラン			
NESTLE SA-REG	6,474	9,301	107,135	16,132,443	食品・飲料・タバコ	
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	1,200	1,762	26,341	3,966,541	耐久消費財・アパレル	
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	6,364	11,982	910	137,126	金融サービス	
HOLCIM LTD	1,204	1,879	10,845	1,633,189	素材	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	1,618	2,367	66,880	10,070,821	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GIVAUDAN-REG	21	31	10,077	1,517,451	素材	
SONOVA HOLDING AG-REG	118	174	4,934	742,966	ヘルスケア機器・サービス	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	345	507	21,674	3,263,698	保険	
BACHEM HOLDING AG	68	126	1,193	179,655	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
STRAUMANN HOLDING AG-REG	225	367	5,240	789,147	ヘルスケア機器・サービス	
LONZA GROUP AG-REG	172	251	14,521	2,186,649	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	116	179	974	146,686	耐久消費財・アパレル	
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	87	149	2,955	445,052	資本財	
GEBERIT AG-REG	85	118	5,947	895,517	資本財	
SWISS RE AG	690	1,034	9,257	1,393,926	保険	
SWATCH GROUP AG/THE-BR	63	95	2,842	428,094	耐久消費財・アパレル	
NOVARTIS AG-REG	5,037	7,314	67,713	10,196,225	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ADECCO GROUP AG-REG	337	555	1,621	244,179	商業・専門サービス	
SWISSCOM AG-REG	60	89	5,305	798,907	電気通信サービス	
ABB LTD-REG	3,784	5,302	17,467	2,630,219	資本財	
CLARIANT AG-REG	420	604	841	126,665	素材	
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	401	551	3,160	475,963	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ROCHE HOLDING AG-BR	72	98	3,066	461,728	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SGS SA-REG	13	560	4,515	679,927	商業・専門サービス	
SCHINDLER HOLDING AG-REG	51	72	1,357	204,386	資本財	
TEMENOS AG - REG	154	229	1,684	253,681	ソフトウェア・サービス	
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	124	176	4,573	688,705	運輸	
BALOISE HOLDING AG - REG	107	157	2,191	329,935	保険	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	71	104	5,597	842,809	保険	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	0.23	0.37	4,144	624,003	食品・飲料・タバコ	
JULIUS BAER GROUP LTD	514	740	4,595	691,968	金融サービス	
SIKA AG-REG	330	493	12,384	1,864,783	素材	
SWISS PRIME SITE-REG	183	287	2,276	342,725	不動産管理・開発	



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		
(スイス)	百株	百株	千スイスフラン	千円		
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	2	3	3,906	588,165	食品・飲料・タバコ	
PARTNERS GROUP HOLDING AG	53	77	6,521	982,067	金融サービス	
BARRY CALLEBAUT AG-REG	8	12	2,533	381,523	食品・飲料・タバコ	
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	—	92	793	119,451	銀行	
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	17	23	1,729	260,490	素材	
UBS GROUP AG-REG	8,080	11,320	19,408	2,922,593	金融サービス	
VAT GROUP AG	59	87	2,792	420,474	資本財	
ALCON INC	1,150	1,702	12,148	1,829,373	ヘルスケア機器・サービス	
VIFOR PHARMA AG-NEW	112	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SIG GROUP AG	—	1,036	2,705	407,358	素材	
BKW AG	—	64	1,036	156,078	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	40,008	62,089	487,802	73,453,364	
	銘柄 数 < 比 率 >	41	43	—	< 3.0% >	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローネ		
ELECTROLUX AB-B	546	841	13,891	181,005	耐久消費財・アパレル	
ERICSSON LM-B SHS	6,613	9,502	50,827	662,278	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ATLAS COPCO AB-B SHS	855	5,368	70,923	924,137	資本財	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	3,830	5,253	58,948	768,093	銀行	
INVESTOR AB-B SHS	4,159	6,179	133,541	1,740,049	金融サービス	
GETINGE AB-B SHS	498	859	21,444	279,423	ヘルスケア機器・サービス	
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	3,332	5,153	44,452	579,209	銀行	
ATLAS COPCO AB-A SHS	1,504	8,865	132,984	1,732,787	資本財	
SKF AB-B SHARES	872	1,396	24,622	320,830	資本財	
ASSA ABLOY AB-B	2,258	3,489	85,709	1,116,797	資本財	
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	1,550	2,609	37,411	487,470	一般消費財・サービス流通・小売り	
SANDVIK AB	2,578	3,705	73,829	961,998	資本財	
SWEDBANK AB - A SHARES	1,987	2,948	48,793	635,784	銀行	
SECURITAS AB-B SHS	638	1,568	13,457	175,353	商業・専門サービス	
SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	1,353	1,895	27,581	359,383	素材	
HOLMEN AB-B SHARES	—	330	13,642	177,763	素材	
SKANSKA AB-B SHS	805	1,047	15,694	204,495	資本財	
SWEDISH MATCH AB	3,707	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
TELE2 AB-B SHS	1,262	1,982	20,884	272,123	電気通信サービス	
TELIA CO AB	6,358	9,106	24,660	321,324	電気通信サービス	
VOLVO AB-A SHS	603	624	13,157	171,436	資本財	
VOLVO AB-B SHS	3,110	5,151	105,706	1,377,355	資本財	
ALFA LAVAL AB	786	924	35,296	459,909	資本財	
ORRON ENERGY AB	492	—	—	—	公益事業	
BOLIDEN AB	582	899	30,627	399,071	素材	
BOLIDEN AB RED SHS	582	899	1,030	13,432	素材	
HUSQVARNA AB-B SHS	1,001	1,592	14,391	187,519	資本財	
HEXAGON AB-B SHS	4,444	6,737	78,799	1,026,751	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
KINNEVIK AB - B	544	809	13,571	176,838	金融サービス	
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	345	536	15,420	200,931	金融サービス	
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	245	1,473	6,017	78,410	不動産管理・開発	
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	3,100	4,952	56,711	738,949	資本財	
LUNDBERGS AB-B SHS	151	242	11,850	154,416	金融サービス	
ESSITY AKTIEBOLAG-B	1,467	2,118	64,629	842,116	家庭用品・パーソナル用品	
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	332	448	12,918	168,326	金融サービス	
SWEDISH ORPHAN BIVITRUM AB	—	607	14,137	184,208	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
EPIROC AB-B	852	1,323	22,876	298,079	資本財	
EPIROC AB-A	1,602	2,355	47,324	616,639	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		
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデンクローネ	千円		
NORDEA BANK ABP	7,491	11,273	120,622	1,571,705	銀行	
EQT AB	686	1,177	24,873	324,098	金融サービス	
EVOLUTION AB	392	634	84,992	1,107,456	消費者サービス	
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	358	584	12,779	166,512	資本財	
SINCH AB	1,110	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
EMBRACER GROUP AB	1,291	2,304	12,621	164,455	メディア・娯楽	
INVESTOR AB-A SHS	1,222	1,783	39,172	510,417	金融サービス	
LIFCO AB-B SHS	514	717	17,172	223,753	資本財	
SAGAX AB-B	347	647	14,518	189,178	不動産管理・開発	
INDUTRADE AB	—	838	21,528	280,512	資本財	
VOLVO CAR AB-B	—	2,075	7,781	101,389	自動車・自動車部品	
小 計	株 数 ・ 金 額	78,376	125,835	1,813,828	23,634,184	
	銘柄 数 < 比 率 >	45	46	—	<1.0%>	
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ			
NORSK HYDRO ASA	3,117	4,348	29,618	373,789	素材	
ORKLA ASA	1,570	2,508	20,387	257,290	食品・飲料・タバコ	
EQUINOR ASA	2,283	3,275	96,894	1,222,806	エネルギー	
TELENOR ASA	1,496	2,116	26,143	329,934	電気通信サービス	
YARA INTERNATIONAL ASA	400	610	25,439	321,052	素材	
MOWI ASA	942	1,357	26,181	330,415	食品・飲料・タバコ	
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	501	692	12,492	157,660	保険	
SCHIBSTED ASA-CL A	182	—	—	—	メディア・娯楽	
SCHIBSTED ASA-B SHS	213	—	—	—	メディア・娯楽	
AKER BP ASA	284	1,038	24,804	313,031	エネルギー	
SALMAR ASA	—	258	12,150	153,341	食品・飲料・タバコ	
ADEVINTA ASA	558	1,068	8,564	108,085	メディア・娯楽	
DNB BANK ASA	2,183	3,158	57,630	727,296	銀行	
KONGSBERG GRUPPEN ASA	—	325	15,307	193,180	資本財	
小 計	株 数 ・ 金 額	13,735	20,759	355,616	4,487,883	
	銘柄 数 < 比 率 >	12	12	—	<0.2%>	
(デンマーク)			千デンマーククローネ			
NOVO NORDISK A/S-B	3,871	5,597	646,895	12,763,250	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	487	718	25,590	504,898	素材	
DANSKE BANK A/S	1,492	2,214	30,697	605,662	銀行	
DEMANT A/S	211	342	9,686	191,115	ヘルスケア機器・サービス	
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	2,378	3,416	65,967	1,301,548	資本財	
GN STORE NORD A/S	316	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
CARLSBERG AS-B	223	347	38,829	766,101	食品・飲料・タバコ	
COLOPLAST-B	286	397	37,086	731,720	ヘルスケア機器・サービス	
DSV A/S	480	639	84,728	1,671,684	運輸	
AP MOLLER-MAERSK A/S-B	13	18	21,668	427,514	運輸	
TRYG A/S	802	1,142	18,054	356,218	保険	
AP MOLLER-MAERSK A/S-A	7	10	12,229	241,278	運輸	
PANDORA A/S	251	308	18,853	371,975	耐久消費財・アパレル	
CHR HANSEN HOLDING A/S	230	333	17,679	348,810	素材	
GENMAB A/S	148	222	63,823	1,259,243	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ORSTED A/S	435	607	38,326	756,187	公益事業	
ROCKWOOL A/S-B SHS	16	35	6,112	120,604	資本財	
AMBU A/S-B	385	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	12,038	16,352	1,136,229	22,417,814	
	銘柄 数 < 比 率 >	18	16	—	<0.9%>	

銘柄	期首(前期末)	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		
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円		
BHP GROUP LTD	11,658	17,119	75,326	6,796,718		素材
CSL LTD	1,105	1,626	49,132	4,433,269		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	2,176	6,400	21,641	1,952,701		エネルギー
AUST AND NZ BANKING GROUP	6,525	—	—	—		銀行
RIO TINTO LTD	836	1,255	13,688	1,235,073		素材
QBE INSURANCE GROUP LTD	3,535	4,886	7,407	668,352		保険
LENLEASE GROUP	1,631	2,447	1,936	174,710		不動産管理・開発
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	3,927	5,721	56,273	5,077,585		銀行
WESTPAC BANKING CORP	8,454	11,816	24,968	2,252,878		銀行
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	7,536	10,626	28,022	2,528,489		銀行
BRAMBLES LTD	3,525	4,609	6,550	591,048		商業・専門サービス
QANTAS AIRWAYS LTD	2,406	3,182	2,020	182,349		運輸
WOOLWORTHS GROUP LTD	2,777	4,151	16,012	1,444,803		生活必需品流通・小売り
TELSTRA CORP LTD	9,046	—	—	—		電気通信サービス
TABCORP HOLDINGS LTD	5,422	—	—	—		消費者サービス
COMPUTERSHARE LTD	1,257	1,691	3,685	332,557		商業・専門サービス
ARISTOCRAT LEISURE LTD	1,318	1,968	7,584	684,333		消費者サービス
MACQUARIE GROUP LTD	785	1,237	22,219	2,004,905		金融サービス
ASX LTD	444	709	4,830	435,831		金融サービス
COCHLEAR LTD	141	234	5,750	518,855		ヘルスケア機器・サービス
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	981	1,475	5,092	459,455		素材
NEWCREST MINING LTD	2,002	2,946	8,512	768,043		素材
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	5,256	7,625	3,721	335,758		保険
ORIGIN ENERGY LTD	4,357	5,401	4,510	406,980		公益事業
ORICA LTD	814	1,583	2,629	237,262		素材
SONIC HEALTHCARE LTD	1,069	1,636	5,838	526,842		ヘルスケア機器・サービス
SANTOS LTD	7,522	10,458	7,509	677,545		エネルギー
SUNCORP GROUP LTD	3,025	4,047	5,010	452,111		保険
TRANSURBAN GROUP	7,186	10,640	15,748	1,421,002		運輸
WESFARMERS LTD	2,570	3,852	19,761	1,783,064		一般消費財・サービス流通・小売り
BLUESCOPE STEEL LTD	1,216	1,570	3,042	274,540		素材
AMPOL LTD	592	823	2,506	226,130		エネルギー
FORTESCUE METALS GROUP LTD	3,979	5,747	11,620	1,048,522		素材
CROWN RESORTS LTD	681	—	—	—		消費者サービス
AURIZON HOLDINGS LTD	4,381	6,070	2,130	192,256		運輸
TREASURY WINE ESTATES LTD	1,612	2,458	3,240	292,358		食品・飲料・タバコ
APA GROUP	2,448	3,970	4,078	367,971		公益事業
RAMSAY HEALTH CARE LTD	398	665	4,053	365,741		ヘルスケア機器・サービス
SEEK LTD	817	1,110	2,706	244,232		メディア・娯楽
REA GROUP LTD	114	165	2,291	206,798		メディア・娯楽
IGO LTD	—	2,319	3,407	307,460		素材
MEDIBANK PRIVATE LTD	5,712	9,363	3,305	298,246		保険
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	129	—	—	—		消費者サービス
SOUTH32 LTD	11,006	15,079	6,122	552,408		素材
EVOLUTION MINING LTD	3,768	—	—	—		素材
PILBARA MINERALS LTD	—	9,247	4,420	398,855		素材
IDP EDUCATION LTD	456	662	1,788	161,417		消費者サービス
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	2,518	3,697	5,132	463,102		素材
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	433	648	2,108	190,279		エネルギー
COLES GROUP LTD	3,220	4,651	8,418	759,641		生活必需品流通・小売り
WISETECH GLOBAL LTD	306	556	3,906	352,463		ソフトウェア・サービス
MINERAL RESOURCES LTD	379	627	4,617	416,664		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	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円		
XERO LTD	335	427	3,977	358,928	ソフトウェア・サービス	
REECE LTD	536	818	1,476	133,223	資本財	
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	2,846	4,499	2,879	259,835	生活必需品流通・小売り	
LOTTERY CORP LTD/THE	—	8,200	4,009	361,810	消費者サービス	
TELSTRA GROUP LTD	—	13,294	5,743	518,215	電気通信サービス	
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	—	10,077	24,499	2,210,567	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	157,193 53	236,107 52	546,871 —	49,344,203 < 2.0% >	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
SPARK NEW ZEALAND LTD	3,841	6,304	3,284	278,405	電気通信サービス	
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	2,646	4,180	3,679	311,844	運輸	
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	1,407	2,059	5,427	460,072	ヘルスケア機器・サービス	
RYMAN HEALTHCARE LTD	990	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
MERIDIAN ENERGY LTD	3,106	4,450	2,434	206,329	公益事業	
MERCURY NZ LTD	1,230	2,167	1,419	120,309	公益事業	
EBOS GROUP LTD	—	547	2,428	205,854	ヘルスケア機器・サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	13,223 6	19,709 6	18,674 —	1,582,816 < 0.1% >	
(香港)			千香港ドル			
SWIRE PACIFIC LTD - CL A	850	1,450	8,562	147,013	不動産管理・開発	
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	6,188	8,838	46,845	804,328	資本財	
SUN HUNG KAI PROPERTIES	3,020	4,775	50,137	860,860	不動産管理・開発	
MTR CORP	3,765	5,520	21,804	374,374	運輸	
HONG KONG & CHINA GAS	24,313	36,033	27,565	473,301	公益事業	
NEW WORLD DEVELOPMENT	3,622	5,522	11,265	193,435	不動産管理・開発	
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	2,910	5,145	23,847	409,454	公益事業	
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	2,786	4,089	127,740	2,193,301	金融サービス	
HANG LUNG PROPERTIES LTD	4,940	7,240	9,585	164,587	不動産管理・開発	
CLP HOLDINGS LTD	3,860	5,460	33,579	576,551	公益事業	
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	3,196	5,596	15,474	265,689	不動産管理・開発	
HANG SENG BANK LTD	1,791	2,493	28,395	487,546	銀行	
SINO LAND CO	6,734	12,474	12,848	220,603	不動産管理・開発	
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	1,605	2,530	11,827	203,082	公益事業	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	8,080	13,210	32,562	559,100	銀行	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	3,165	4,515	36,255	622,506	資本財	
XINYI GLASS HOLDINGS LTD	4,280	6,560	8,777	150,705	資本財	
SANDS CHINA LTD	5,032	7,756	20,165	346,243	消費者サービス	
AIA GROUP LTD	27,914	40,074	324,399	5,569,931	保険	
SWIRE PROPERTIES LTD	3,056	5,008	10,391	178,423	不動産管理・開発	
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	5,210	7,670	39,538	678,882	消費者サービス	
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	4,712	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
HKT TRUST AND HKT LTD-SS	8,910	11,650	11,906	204,431	電気通信サービス	
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	2,570	3,520	4,702	80,745	運輸	
WH GROUP LTD	20,990	28,460	12,123	208,168	食品・飲料・タバコ	
CK ASSET HOLDINGS LTD	4,698	6,528	30,325	520,692	不動産管理・開発	
HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	5,015	—	—	—	公益事業	
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	3,640	5,340	22,668	389,214	不動産管理・開発	
BUDWEISER BREWING CO APAC LT	4,244	5,620	11,773	202,157	食品・飲料・タバコ	
ESR GROUP LTD	4,968	6,328	7,770	133,424	不動産管理・開発	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	186,066 30	259,406 28	1,002,839 —	17,218,761 < 0.7% >	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポールドル	千円		
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	7,907	11,525	14,175	1,433,451	銀行	
CITY DEVELOPMENTS LTD	1,181	1,181	823	83,237	不動産管理・開発	
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	—	302	1,032	104,440	資本財	
DBS GROUP HOLDINGS LTD	4,083	6,147	19,117	1,933,128	銀行	
KEPPEL CORP LTD	3,232	4,775	3,070	310,471	資本財	
UNITED OVERSEAS BANK LTD	2,688	4,074	11,399	1,152,672	銀行	
VENTURE CORP LTD	769	769	1,204	121,774	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SINGAPORE TECH ENGINEERING	3,904	5,296	1,933	195,469	資本財	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	18,457	28,882	7,451	753,516	電気通信サービス	
SINGAPORE AIRLINES LTD	2,828	4,616	2,728	275,884	運輸	
SINGAPORE EXCHANGE LTD	1,805	3,035	2,871	290,326	金融サービス	
SEATRUM LTD	—	157,948	1,990	201,243	資本財	
UOL GROUP LTD	1,040	1,940	1,338	135,359	不動産管理・開発	
WILMAR INTERNATIONAL LTD	4,043	6,706	2,655	268,531	食品・飲料・タバコ	
GENTING SINGAPORE LTD	12,345	19,145	2,144	216,825	消費者サービス	
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	6,408	8,020	2,999	303,307	不動産管理・開発	
小 計	株 数 ・ 金 額	70,691	264,362	76,934	7,779,641	
	銘柄 数 < 比 率 >	14	16	—	<0.3%>	
(イスラエル)			千イスラエルシェケル			
ICL GROUP LTD	1,691	2,117	4,758	175,742	素材	
BANK HAPOALIM BM	2,511	4,452	14,571	538,139	銀行	
NICE LTD	154	221	15,135	558,952	ソフトウェア・サービス	
BANK LEUMI LE-ISRAEL	3,271	5,209	15,264	563,723	銀行	
ELBIT SYSTEMS LTD	55	101	7,131	263,366	資本財	
ISRAEL DISCOUNT BANK-A	2,647	4,037	7,792	287,765	銀行	
BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO	—	5,724	2,965	109,498	電気通信サービス	
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	369	482	6,057	223,703	銀行	
AZRIELI GROUP LTD	92	148	3,180	117,449	不動産管理・開発	
TOWER SEMICONDUCTOR LTD	—	357	5,433	200,660	半導体・半導体製造装置	
FIRST INTL BANK ISRAEL	—	240	3,328	122,932	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	10,794	23,091	85,619	3,161,932	
	銘柄 数 < 比 率 >	8	11	—	<0.1%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	2,452,415	3,868,798	—	2,249,091,987	
	銘柄 数 < 比 率 >	1,227	1,214	—	<92.9%>	

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

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

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカドル	千円	%	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	122	171	3,613	486,552	0.0	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	33	53	6,471	871,314	0.0	
PROLOGIS INC	170	311	39,188	5,275,931	0.2	
CAMDEN PROPERTY TRUST	24	32	3,616	486,943	0.0	
DIGITAL REALTY TRUST INC	64	99	9,724	1,309,274	0.1	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	40	57	3,955	532,478	0.0	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	15	21	4,683	630,541	0.0	
EXTRA SPACE STORAGE INC	30	45	6,970	938,495	0.0	
WELLTOWER INC	101	161	12,756	1,717,411	0.1	
BOSTON PROPERTIES INC	32	47	2,326	313,153	0.0	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	144	177	1,495	201,297	0.0	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	26	39	6,113	823,110	0.0	
REALTY INCOME CORP	131	212	13,149	1,770,358	0.1	
REGENCY CENTERS CORP	34	55	3,250	437,673	0.0	
SUN COMMUNITIES INC	26	43	5,926	797,843	0.0	
UDR INC	72	113	4,688	631,153	0.0	
VENTAS INC	91	137	6,421	864,580	0.0	
WEYERHAEUSER CO	169	241	7,190	968,103	0.0	
AMERICAN TOWER CORP	104	157	30,790	4,145,371	0.2	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	—	140	2,815	379,096	0.0	
WP CAREY INC	41	68	4,945	665,847	0.0	
DUKE REALTY CORP	88	—	—	—	—	
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	—	107	3,776	508,445	0.0	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	—	85	4,227	569,176	0.0	
IRON MOUNTAIN INC	69	93	5,154	693,966	0.0	
EQUINIX INC	20	31	23,220	3,126,190	0.1	
CROWN CASTLE INC	99	146	17,070	2,298,196	0.1	
EQUITY RESIDENTIAL	79	123	7,794	1,049,397	0.0	
INVITATION HOMES INC	140	202	6,880	926,338	0.0	
VICI PROPERTIES INC	214	330	10,548	1,420,192	0.1	
SBA COMMUNICATIONS CORP	25	37	8,683	1,169,051	0.0	
HOST HOTELS & RESORTS INC	170	236	3,979	535,732	0.0	
PUBLIC STORAGE	36	53	15,712	2,115,385	0.1	
SIMON PROPERTY GROUP INC	74	111	11,795	1,588,092	0.1	
VORNADO REALTY TRUST	33	—	—	—	—	
KIMCO REALTY CORP	135	206	3,715	500,233	0.0	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	32	47	8,588	1,156,205	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	2,698	4,203	311,246	41,903,135	
	銘柄 数 < 比 率 >	34	35	—	< 1.7% >	
(カナダ)				千カナダドル		
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		23	23	1,152	114,976	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	
(カナダ)		千口	千口	千カナダドル	千円	%
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		30	58	1,194	119,176	0.0
小計		口数・金額 銘柄数<比率>	54 81 2 2	2,346 —	234,152 <0.0%>	
(ユーロ…フランス)				千ユーロ		
GECINA SA		9	16	1,598	234,849	0.0
KLEPIERRE		53	71	1,527	224,504	0.0
COVIVIO		13	13	649	95,397	0.0
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		—	35	1,615	237,437	0.0
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		27	—	—	—	—
小計		口数・金額 銘柄数<比率>	102 136 4 4	5,390 —	792,188 <0.0%>	
(ユーロ…ベルギー)						
WAREHOUSES DE PAUW SCA		—	50	1,354	199,063	0.0
小計		口数・金額 銘柄数<比率>	— 50 — 1	1,354 —	199,063 <0.0%>	
ユーロ計		口数・金額 銘柄数<比率>	102 187 4 5	6,745 —	991,252 <0.0%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
BRITISH LAND CO PLC		174	317	1,211	204,076	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC		155	250	1,570	264,581	0.0
SEGRO PLC		260	403	3,269	550,862	0.0
小計		口数・金額 銘柄数<比率>	590 971 3 3	6,050 —	1,019,520 <0.0%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
VICINITY CENTRES		995	1,315	2,709	244,459	0.0
SCENTRE GROUP		1,280	1,734	4,908	442,864	0.0
DEXUS/AU		256	413	3,296	297,441	0.0
GPT GROUP		401	656	2,887	260,557	0.0
MIRVAC GROUP		900	1,521	3,575	322,657	0.0
STOCKLAND		543	815	3,655	329,837	0.0
GOODMAN GROUP		377	587	11,727	1,058,156	0.0
小計		口数・金額 銘柄数<比率>	4,755 7,044 7 7	32,760 —	2,955,975 <0.1%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		462	865	43,260	742,774	0.0
小計		口数・金額 銘柄数<比率>	462 865 1 1	43,260 —	742,774 <0.0%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND ASCOTT TRUST		—	45	48	4,947	0.0
CDL HOSPITALITY TRUSTS		18	—	—	—	—
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		704	1,029	1,791	181,174	0.0
MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST		383	650	1,112	112,515	0.0
CAPITALAND INTEGRATED COMMER		1,054	1,879	3,872	391,569	0.0

銘柄	期首(前期末)	当期末				
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール) CAPITALAND ASCENDAS REIT	千口	千口	千シンガポールドル	千円	%	
	742	1,134	3,266	330,308	0.0	
小計	口数・金額	2,904	4,740	10,092	1,020,515	
	銘柄数<比率>	5	5	—	<0.0%>	
合計	口数・金額	11,568	18,094	—	48,867,325	
	銘柄数<比率>	56	58	—	<2.0%>	

(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) 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	89,845	—
SP/TSE60	4,705	—
SWISS IX	3,935	—
EURO ST	15,802	—
SPI 200	4,304	—
FTSE100	5,783	—

(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5月12日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
株式	千円	%
	2,249,091,987	92.1
投資証券	48,867,325	2.0
コール・ローン等、その他	143,589,017	5.9
投資信託財産総額	2,441,548,329	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(2,420,868,327千円)の投資信託財産総額(2,441,548,329千円)に対する比率は99.2%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=134.63円	1 カナダドル=99.79円	1 ユーロ=146.96円	1 イギリスポンド=168.50円
1 スイスフラン=150.58円	1 スウェーデンクローネ=13.03円	1 ノルウェークローネ=12.62円	1 デンマーククローネ=19.73円
1 オーストラリアドル=90.23円	1 ニュージーランドドル=84.76円	1 香港ドル=17.17円	1 シンガポールドル=101.12円
1 イスラエルシェケル=36.9299円			



○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年5月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,443,724,353,656
コール・ローン等	66,848,228,115
株式(評価額)	2,249,091,987,527
投資証券(評価額)	48,867,325,173
未収入金	2,939,001,641
未収配当金	2,755,697,387
差入委託証拠金	73,222,113,813
(B) 負債	21,911,767,647
未払金	2,489,110,807
未払解約金	19,422,632,738
未払利息	24,102
(C) 純資産総額(A-B)	2,421,812,586,009
元本	492,758,095,240
次期繰越損益金	1,929,054,490,769
(D) 受益権総口数	492,758,095,240口
1万口当たり基準価額(C/D)	49,148円

<注記事項>

- ①期首元本額 334,911,394,157円  
 期中追加設定元本額 247,251,627,495円  
 期中一部解約元本額 89,404,926,412円  
 また、1口当たり純資産額は、期末4.9148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)	177,707,926,804円
eMAXIS Slim 先進国株式インデックス	89,113,035,897円
eMAXIS Slim 全世界株式(除く日本)	43,345,196,651円
三菱UFJ D C海外株式インデックスファンド	29,568,651,569円
つみたて先進国株式	24,184,571,604円
eMAXIS 先進国株式インデックス	13,662,649,624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)	10,537,379,053円
三菱UFJ プライムバランス(成長型)(確定拠出年金)	10,497,147,878円
三菱UFJ プライムバランス(安定成長型)(確定拠出年金)	9,814,679,436円
三菱UFJ <DC>外国株式インデックスファンド	6,597,247,971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)	5,322,492,482円
eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)	4,841,487,973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)	4,827,568,805円
eMAXIS 全世界株式インデックス	4,654,957,864円
三菱UFJ バランスファンド4 OVA(適格機関投資家限定)	3,950,405,868円
MAXIS 全世界株式(オール・カントリー) 上場投信	3,901,946,703円
三菱UFJ D C年金インデックス(先進国株式)	3,568,835,757円
MAXIS 海外株式(MSC I コクサイ) 上場投信	2,980,601,053円
海外株式インデックスファンドS	2,790,959,557円
三菱UFJ 外国株式インデックスファンド	2,707,936,668円
ダイナミックアロケーションファンド(ラップ向け)	2,597,412,835円

○損益の状況 (2022年5月13日~2023年5月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	38,476,532,928
受取配当金	37,028,236,914
受取利息	1,456,399,267
その他収益金	11,099,820
支払利息	△ 19,203,073
(B) 有価証券売買損益	182,400,360,004
売買益	291,980,372,813
売買損	△ 109,580,012,809
(C) 先物取引等取引損益	△ 2,965,096,332
取引益	23,367,725,643
取引損	△ 26,332,821,975
(D) 保管費用等	△ 395,317,727
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	217,516,478,873
(F) 前期繰越損益金	1,131,587,182,962
(G) 追加信託差損益金	908,077,473,080
(H) 解約差損益金	△ 328,126,644,146
(I) 計(E+F+G+H)	1,929,054,490,769
次期繰越損益金(I)	1,929,054,490,769

- (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。

外国株式インデックスファンドV (適格機関投資家限定)	2,574,768,678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)	2,458,563,341円
海外株式セクション (ラップ向け)	2,361,507,125円
つみたて8資産均等バランス	2,315,584,775円
ラップ向けインデックスf 先進国株式	2,276,819,729円
三菱UFJ ブライムバランス (8資産) (確定拠出年金)	1,796,011,054円
三菱UFJ ブライムバランス (安定型) (確定拠出年金)	1,697,561,051円
三菱UFJ 外国株式ファンドVA (適格機関投資家限定)	1,560,992,448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)	1,376,509,034円
三菱UFJ DC年金バランス (株式65)	1,136,724,885円
eMAXIS バランス (8資産均等型)	1,126,674,853円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (安定成長型)	999,665,489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)	984,889,283円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (成長型)	895,931,397円
つみたて4資産均等バランス	787,262,571円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型 (適格機関投資家限定)	779,145,400円
eMAXIS 最適化バランス (マイストライカー)	694,052,261円
三菱UFJ バランス・イノベーション (株式重視型)	648,174,766円
三菱UFJ バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	620,852,708円
eMAXIS Slim 全世界株式 (3地域均等型)	492,396,109円
三菱UFJ DC年金バランス (株式40)	473,792,535円
eMAXIS 最適化バランス (マイミッドフィルダー)	464,935,803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)	433,412,957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)	422,493,043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)	404,629,809円
eMAXIS 最適化バランス (マイフoward)	369,214,159円
MUKAM スマート・クオリティ・セクション2 (適格機関投資家限定)	361,569,301円
MUKAM スマート・クオリティ・セクション (適格機関投資家転売制限付)	358,921,183円
三菱UFJ DCバランス・イノベーション (KAKUSHIN)	348,262,060円
三菱UFJ バランス・イノベーション (株式抑制型)	346,325,778円
eMAXIS バランス (4資産均等型)	327,708,850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)	311,099,541円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040 (確定拠出年金)	268,047,202円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050 (確定拠出年金)	248,086,702円
三菱UFJ バランス・イノベーション (債券重視型)	238,927,425円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030 (確定拠出年金)	223,842,663円
つみたて全世界株式	220,608,674円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (安定型)	218,397,991円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045 (確定拠出年金)	206,287,708円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035 (確定拠出年金)	189,672,403円
eMAXIS バランス (波乗り型)	172,506,731円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (成長型)	137,577,464円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055 (確定拠出年金)	134,601,105円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060 (確定拠出年金)	117,325,554円
eMAXIS 最適化バランス (マイディフェンダー)	112,954,199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)	97,110,897円
三菱UFJ バランス・イノベーション (新興国投資型)	96,611,928円
eMAXIS 最適化バランス (マイゴールキーパー)	91,023,197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)	86,635,739円
アドバンスト・バランスII (FOFs用) (適格機関投資家限定)	61,931,786円
三菱UFJ DC年金バランス (株式15)	59,132,908円
世界8資産バランスファンドVL (適格機関投資家限定)	54,840,058円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (2ヵ月分配型)	51,885,227円
三菱UFJ バランスファンドVA 20型 (適格機関投資家限定)	47,293,452円

三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2065 (確定拠出年金)	45,879,733円
三菱UFJ DC年金バランス (株式25)	44,598,918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)	26,483,922円
三菱UFJ 外国株式インデックスファンドVA	24,893,550円
ラップ向けダイナミックアロケーションファンド	23,308,533円
三菱UFJ DC年金バランス (株式80)	17,948,229円
三菱UFJ バランスVA60G (適格機関投資家限定)	14,547,633円
三菱UFJ バランスVA60D (適格機関投資家限定)	9,512,789円
アドバンスト・バランスI (FOFs用) (適格機関投資家限定)	9,208,601円
三菱UFJ バランスファンド45VA (適格機関投資家限定)	6,158,365円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	5,143,376円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	3,376,145円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定成長型) VA	2,137,140円
インデックス・ライフ・バランスファンド (積極型) VA	2,056,896円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	1,935,664円
三菱UFJ バランスVA30G (適格機関投資家限定)	1,425,444円
三菱UFJ バランスVA30D (適格機関投資家限定)	881,211円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定型) VA	807,958円
ファンド・マネージャー (海外株式)	780,627円
インデックス・ライフ・バランスファンド (成長型) VA	641,375円
三菱UFJ バランスファンドVA30型 (適格機関投資家限定)	382,651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)	206,404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)	120,694円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (安定成長型) VA (適格機関投資家限定)	14,341円
合計	492,758,095,240円

【お 知 ら せ】

- ①信託金限度額の増額を行うため、信託約款に所要の変更を行いました。  
(2022年5月31日)
- ②資金流入額の増加が見込まれるため、信託金限度額の引き上げを行い、信託約款に所要の変更を行いました。  
(2023年3月31日)
- ③三菱UFJ国際投信株式会社は、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す。

## 好配当海外株マザーファンド

## 《第17期》決算日2023年10月25日

[計算期間：2022年10月26日～2023年10月25日]

「好配当海外株マザーファンド」は、10月25日に第17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17期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	主として、わが国を除く世界主要国の株式等の中から、配当利回りが高い銘柄および配当成長性が高いと判断される銘柄に投資し、高水準の配当収入と中長期的な株価値上がり益の獲得をめざして運用を行います。投資にあたっては、世界を北米、欧州およびアジア・オセアニアの3地域に分け、地域毎の配当利回りの水準、配当成長性の水準および流動性等を勘案し、投資配分を決定します。銘柄選定にあたっては、地域毎に配当利回りが高い銘柄および配当成長性が高いと判断される銘柄の中から流動性等を勘案して調査対象銘柄を決定し、減配リスク等をチェックし、組入銘柄を選定します。株式の組入比率は高位を基本とします。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	わが国を除く世界主要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		(参考指数) MSCI-KOKUSAI インデックス(円換算ベース)		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
13期(2019年10月25日)	14,429	9.0	244,691.32	8.8	96.5	—	2,451
14期(2020年10月26日)	12,873	△10.8	259,992.40	6.3	94.2	—	2,103
15期(2021年10月25日)	18,227	41.6	369,355.40	42.1	97.8	—	2,711
16期(2022年10月25日)	21,091	15.7	385,506.57	4.4	93.1	—	3,757
17期(2023年10月25日)	23,080	9.4	434,660.67	12.8	94.0	—	6,805

(注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。

(注) MSCI-KOKUSAIインデックスとは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。MSCI-KOKUSAIインデックス(円換算ベース)は、MSCI KOKUSAIインデックス(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-KOKUSAI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		( 参 考 指 数 ) MSCI-KOKUSAI インデックス(円換算ベース)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2022年10月25日	円	%		%	%	%
	21,091	—	385,506.57	—	93.1	—
10月末	21,440	1.7	394,194.87	2.3	95.2	—
11月末	21,836	3.5	382,179.41	△ 0.9	95.5	—
12月末	21,170	0.4	358,130.10	△ 7.1	96.0	—
2023年1月末	21,979	4.2	371,573.73	△ 3.6	96.9	—
2月末	22,409	6.2	383,694.51	△ 0.5	95.5	—
3月末	21,626	2.5	380,905.27	△ 1.2	95.6	—
4月末	22,197	5.2	390,505.68	1.3	97.3	—
5月末	22,148	5.0	407,711.33	5.8	93.7	—
6月末	23,383	10.9	439,385.82	14.0	94.2	—
7月末	23,704	12.4	445,721.91	15.6	96.2	—
8月末	23,813	12.9	452,578.04	17.4	94.4	—
9月末	23,630	12.0	441,009.11	14.4	95.4	—
(期 末) 2023年10月25日	23,080	9.4	434,660.67	12.8	94.0	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

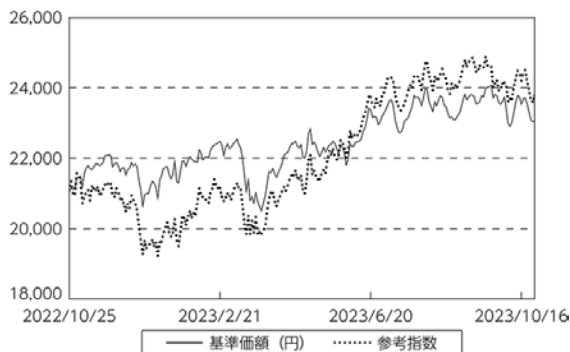
## ○運用経過

## ●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9.4%の上昇となりました。

## 基準価額等の推移



(注) 参考指数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)

為替市況において米ドルや豪ドル、ユーロといった主要通貨が円に対して上昇したことなどが基準価額の上昇要因となりました。

保有する個別銘柄において、英国の投資会社である3I GROUP PLCや米国の半導体メーカーであるBROADCOM INCなどの株価が上昇し、基準価額の上昇に寄与しました。

## ● 投資環境について

### ◎ 海外株式市況

海外株式市況は上昇しました。

- ・ 期間の初めから2023年2月末にかけての株式市況は、米消費者物価指数（CPI）の上昇率が市場予想を下回り、米連邦準備制度理事会（FRB）による利上げペースの鈍化期待が高まったことなどから、株価は上昇基調となりました。3月には米シリコンバレー銀行の経営破綻を発端として、欧米金融システム不安が広がったことなどから下落する局面があったものの、その後は欧米当局の金融安定化への姿勢などにより金融システム不安が後退したことや、好調な米経済指標を背景に米景気の軟着陸期待が高まったことなどから株価は再び上昇しました。8月以降は、政策金利が高い水準で維持される期間が長くなるとの観測の下、長期債利回りが上昇したことなどが重しとなり、株価は下落したものの、期間の初めから期間末にかけての海外株式市況は上昇となりました。

### ◎ 為替市況

- ・ 主要通貨は円に対して上昇しました。米ドルや豪ドル、ユーロといった主要通貨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

- ・ 世界を北米、欧州およびアジア・オセアニアの3地域に分け、地域毎の配当利回りの水準、配当成長性の水準および流動性等を勘案し、地域別配分を決定しています。期間末時点においては各地域概ね均等の配分としております。
- ・ 組入銘柄については地域毎に配当利回りが高い銘柄および配当成長性が高いと判断される銘柄の中から流動性等を勘案して調査対象銘柄を決定し、減配リスク等をチェックし選定しています。
- ・ 当期間は、個別企業のリサーチの結果、米国の半導体メーカーであるBROADCOM INCやスイスの投資管理会社であるPARTNERS GROUP HOLDING AGなどを新規に組入れ、米国の金融会社であるKEYCORPや豪州の金融会社であるANZ GROUP HOLDINGS LTDなどを全売却しました。

## ○ 今後の運用方針

- ・ 引き続き高水準の配当収入と中長期的な株価値上がり益の獲得をめざして運用を行います。株式の組入比率については運用の基本方針にしたがい、引き続き高位（90%以上）を維持する方針です。
- ・ 地域別配分および銘柄選択に際しては運用の基本方針に則り、配当利回り、配当成長性、流動性等を勘案して決定します。また、個別銘柄選定にあたっては減配リスク等のチェックを行い、配当実現の確度に留意した運用を行います。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年10月26日～2023年10月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 株 式 ) ( 投 資 信 託 証 券 )	円 24 (24) ( 0 )	% 0.107 (0.107) (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
(b) 有 価 証 券 取 引 税 ( 株 式 ) ( 投 資 信 託 証 券 )	7 ( 7 ) ( 0 )	0.030 (0.030) (0.000)	(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
(c) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( そ の 他 )	14 (14) ( 0 )	0.065 (0.064) (0.000)	(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
合 計	45	0.202	
期中の平均基準価額は、22,440円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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





## 投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	シンガポール	千口	千シンガポールドル	千口	千シンガポールドル
	CAPITALAND ASCOTT TRUST	— ( 5)	— ( 5)	5	6

(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す。

## ○株式売買比率

(2022年10月26日～2023年10月25日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	3,775,160千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	4,852,737千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.77

(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10月26日～2023年10月25日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 5,628	百万円 2,302	% 40.9	百万円 3,192	百万円 —	% —

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

(2023年10月25日現在)

## 外国株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
VERIZON COMMUNICATIONS INC	53	97	335	50,361	電気通信サービス	
JPMORGAN CHASE & CO	17	26	375	56,365	銀行	
COCA-COLA CO/THE	36	63	352	52,885	食品・飲料・タバコ	
CHEVRON CORP	14	23	367	55,121	エネルギー	
DARDEN RESTAURANTS INC	17	29	422	63,424	消費者サービス	
EXXON MOBIL CORP	25	31	344	51,714	エネルギー	
EXELON CORP	46	94	366	55,010	公益事業	
EATON CORP PLC	13	—	—	—	資本財	
GENERAL MILLS INC	32	47	304	45,634	食品・飲料・タバコ	
HASBRO INC	27	75	415	62,272	耐久消費財・アパレル	
KELLANOVA	—	56	281	42,215	食品・飲料・タバコ	
3M CO	13	35	318	47,701	資本財	
OMNICOM GROUP	33	40	302	45,316	メディア・娯楽	
CITIGROUP INC	51	80	313	46,969	銀行	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	—	54	362	54,314	保険	
SOUTHERN CO/THE	33	52	345	51,877	公益事業	
US BANCORP	45	—	—	—	銀行	
KEYCORP	134	—	—	—	銀行	
AMGEN INC	10	17	469	70,405	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
T ROWE PRICE GROUP INC	—	32	306	46,038	金融サービス	
AMERICAN ELECTRIC POWER	25	45	336	50,468	公益事業	
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	—	100	375	56,306	保険	
ALLIANT ENERGY CORP	34	78	389	58,397	公益事業	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	21	42	381	57,273	食品・飲料・タバコ	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	28	43	402	60,337	素材	
ABBVIE INC	16	26	386	58,044	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	54	—	—	—	銀行	
KRAFT HEINZ CO/THE	61	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	145	298	455	68,385	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
BROADCOM INC	—	5	484	72,686	半導体・半導体製造装置	
DOW INC	—	76	374	56,129	素材	
WK KELLOGG CO	—	14	14	2,099	食品・飲料・タバコ	
小 計	株 数	993	1,587	9,585	1,437,758	
	銘柄 数 < 比率 >	25	27	—	<21.1% >	
(カナダ)				千カナダドル		
ROYAL BANK OF CANADA	23	37	408	44,569	銀行	
TC ENERGY CORP	54	87	406	44,366	エネルギー	
SUN LIFE FINANCIAL INC	52	80	501	54,687	保険	
BCE INC	49	78	402	43,880	電気通信サービス	
BANK OF MONTREAL	20	41	430	46,971	銀行	
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	48	87	419	45,781	銀行	
CANADIAN NATURAL RESOURCES	44	68	594	64,865	エネルギー	
MANULIFE FINANCIAL CORP	120	190	454	49,555	保険	
POWER CORP OF CANADA	—	146	476	51,973	保険	
FORTIS INC	62	92	499	54,456	公益事業	
TORONTO-DOMINION BANK	38	60	460	50,306	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		
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円		
CANADIAN UTILITIES LTD-A	72	179	514	56,141	公益事業	
EMERA INC	46	114	518	56,555	公益事業	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	628 12	1,259 13	6,085 —	664,112 <9.8%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
ALLIANZ SE-REG	11	14	326	51,882	保険	
HEIDELBERG MATERIALS AG	41	—	—	—	素材	
HANNOVER RUECK SE	16	17	369	58,640	保険	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	69 3	32 2	695 —	110,522 <1.6%>	
(ユーロ…イタリア)						
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE	342	430	313	49,790	公益事業	
POSTE ITALIANE SPA	—	326	298	47,492	保険	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	342 1	756 2	612 —	97,283 <1.4%>	
(ユーロ…フランス)						
ORANGE	122	272	295	46,959	電気通信サービス	
PUBLICIS GROUPE	36	46	334	53,183	メディア・娯楽	
CREDIT AGRICOLE SA	211	307	344	54,685	銀行	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	370 3	626 3	974 —	154,828 <2.3%>	
(ユーロ…オランダ)						
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	93	104	288	45,858	生活必需品流通・小売り	
RANDSTAD NV	37	68	335	53,258	商業・専門サービス	
ING GROEP NV	—	278	334	53,202	銀行	
NN GROUP NV	48	93	279	44,403	保険	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	179 3	544 4	1,238 —	196,721 <2.9%>	
(ユーロ…スペイン)						
ENDESA SA	137	172	312	49,636	公益事業	
REPSOL SA	162	255	368	58,574	エネルギー	
REDEIA CORP SA	122	207	312	49,689	公益事業	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	422 3	635 3	993 —	157,900 <2.3%>	
(ユーロ…ベルギー)						
KBC GROUP NV	39	—	—	—	銀行	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	39 1	— —	— —	— <—%>	
(ユーロ…フィンランド)						
UPM-KYMMENE OYJ	55	118	381	60,674	素材	
KESKO OYJ-B SHS	—	195	297	47,336	生活必需品流通・小売り	
ELISA OYJ	47	60	245	39,010	電気通信サービス	
ORION OYJ-CLASS B	55	80	294	46,820	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 銘柄数<比率>	158 3	454 4	1,220 —	193,841 <2.8%>	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,582 17	3,050 18	5,734 —	911,098 <13.4%>	
(イギリス)			千イギリスポンド			
TESCO PLC	793	1,016	276	50,526	生活必需品流通・小売り	
NATWEST GROUP PLC	727	1,242	258	47,085	銀行	
KINGFISHER PLC	766	1,200	242	44,242	一般消費財・サービス流通・小売り	
3I GROUP PLC	148	179	356	65,032	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		
AVIVA PLC	421	680	268	48,973	保険	
NATIONAL GRID PLC	228	262	254	46,353	公益事業	
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	44	69	275	50,338	耐久消費財・アパレル	
GLENCORE PLC	322	693	301	54,977	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	3,450	5,342	2,233	407,529	
		8	8	—	<6.0%>	
(スイス)			千スイスフラン			
HOLCIM LTD	43	54	302	50,804	素材	
SWISS RE AG	27	34	335	56,264	保険	
NOVARTIS AG-REG	24	30	255	42,875	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
JULIUS BAER GROUP LTD	—	49	265	44,662	金融サービス	
SWISS PRIME SITE-REG	20	43	360	60,607	不動産管理・開発	
PARTNERS GROUP HOLDING AG	—	4	383	64,387	金融サービス	
HELVETIA HOLDING AG-REG	—	24	284	47,796	保険	
SANDOZ GROUP AG	—	6	15	2,547	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 銘柄 数 < 比 率 >	116	246	2,203	369,945	
		4	8	—	<5.4%>	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローネ			
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	234	396	3,832	51,665	銀行	
SKF AB-B SHARES	120	—	—	—	資本財	
SWEDBANK AB - A SHARES	170	206	4,035	54,396	銀行	
SKANSKA AB-B SHS	140	234	3,923	52,884	資本財	
VOLVO AB-B SHS	121	189	4,095	55,209	資本財	
NORDEA BANK ABP	220	278	3,296	44,440	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	1,006	1,304	19,183	258,596	
		6	5	—	<3.8%>	
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ			
TELENOR ASA	223	339	3,847	51,744	電気通信サービス	
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	118	197	3,236	43,535	保険	
AKER BP ASA	61	157	4,939	66,441	エネルギー	
KONGSBERG GRUPPEN ASA	54	85	4,020	54,075	資本財	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	456	778	16,044	215,797	
		4	4	—	<3.2%>	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
BHP GROUP LTD	76	121	530	50,835	素材	
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	109	147	517	49,605	エネルギー	
AUST AND NZ BANKING GROUP	142	—	—	—	銀行	
RIO TINTO LTD	22	49	560	53,674	素材	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	34	54	533	51,089	銀行	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	92	200	571	54,736	銀行	
BRAMBLES LTD	—	358	514	49,239	商業・専門サービス	
WOOLWORTHS GROUP LTD	73	125	457	43,847	生活必需品流通・小売り	
COMPUTERSHARE LTD	121	233	590	56,597	商業・専門サービス	
MACQUARIE GROUP LTD	15	28	467	44,761	金融サービス	
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	580	856	485	46,487	保険	
ORIGIN ENERGY LTD	512	645	590	56,588	公益事業	
SONIC HEALTHCARE LTD	91	193	561	53,800	ヘルスケア機器・サービス	
WESFARMERS LTD	71	93	478	45,838	一般消費財・サービス流通・小売り	
AURIZON HOLDINGS LTD	644	1,441	495	47,484	運輸	
TREASURY WINE ESTATES LTD	258	411	489	46,926	食品・飲料・タバコ	
MEDIBANK PRIVATE LTD	893	1,463	516	49,471	保険	
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	52	—	—	—	消費者サービス	

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	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円		
SOUTH32 LTD	740	1,788	576	55,172	素材	
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	—	474	578	55,433	素材	
COLES GROUP LTD	159	269	406	38,945	生活必需品流通・小売り	
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	417	1,148	576	55,197	生活必需品流通・小売り	
TELSTRA GROUP LTD	642	1,106	419	40,165	電気通信サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	5,750	11,209	10,919	1,045,897	
	銘柄 数 < 比 率 >	21	21	—	<15.4%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
SPARK NEW ZEALAND LTD	646	1,055	518	45,586	電気通信サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	646	1,055	518	45,586	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.7%>	
(香港)				千香港ドル		
SWIRE PACIFIC LTD - CL A	330	410	2,058	39,455	不動産管理・開発	
SUN HUNG KAI PROPERTIES	165	265	2,117	40,589	不動産管理・開発	
MTR CORP	355	945	2,820	54,075	運輸	
NEW WORLD DEVELOPMENT	530	1,260	1,811	34,733	不動産管理・開発	
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	300	635	2,381	45,648	公益事業	
CLP HOLDINGS LTD	210	490	2,753	52,790	公益事業	
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	536	1,086	2,238	42,918	不動産管理・開発	
HANG SENG BANK LTD	90	246	2,214	42,442	銀行	
SINO LAND CO	1,600	2,900	2,494	47,809	不動産管理・開発	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	515	1,070	2,204	42,254	銀行	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	165	360	2,480	47,549	資本財	
XINYI GLASS HOLDINGS LTD	1,060	—	—	—	資本財	
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	1,036	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
WH GROUP LTD	3,155	6,495	2,883	55,282	食品・飲料・タバコ	
CK ASSET HOLDINGS LTD	335	570	2,220	42,560	不動産管理・開発	
小 計	株 数 ・ 金 額	10,382	16,732	30,678	588,110	
	銘柄 数 < 比 率 >	15	13	—	<8.6%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
DBS GROUP HOLDINGS LTD	85	140	464	50,921	銀行	
UNITED OVERSEAS BANK LTD	101	163	450	49,468	銀行	
VENTURE CORP LTD	163	427	497	54,580	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SINGAPORE TECH ENGINEERING	702	1,299	489	53,732	資本財	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	—	1,910	456	50,086	電気通信サービス	
SINGAPORE EXCHANGE LTD	256	533	508	55,790	金融サービス	
UOL GROUP LTD	—	669	394	43,307	不動産管理・開発	
GENTING SINGAPORE LTD	3,890	5,875	484	53,179	消費者サービス	
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	670	1,286	393	43,176	不動産管理・開発	
小 計	株 数 ・ 金 額	5,867	12,302	4,140	454,243	
	銘柄 数 < 比 率 >	7	9	—	<6.7%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	30,880	54,868	—	6,398,676	
	銘柄 数 < 比 率 >	120	127	—	<94.0%>	

(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) 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。

## ○投資信託財産の構成

(2023年10月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 6,398,676	% 94.0
コール・ローン等、その他	406,591	6.0
投資信託財産総額	6,805,267	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (6,587,627千円) の投資信託財産総額 (6,805,267千円) に対する比率は96.8%です。

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

1 アメリカドル=149.99円	1 カナダドル=109.13円	1 ユーロ=158.87円	1 イギリスポンド=182.43円
1 スイスフラン=167.92円	1 スウェーデンクローネ=13.48円	1 ノルウェークローネ=13.45円	1 オーストラリアドル=95.78円
1 ニュージーランドドル=87.85円	1 香港ドル=19.17円	1 シンガポールドル=109.72円	

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年10月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	6,805,267,379
コール・ローン等	396,468,324
株式(評価額)	6,398,676,407
未収配当金	10,122,648
(B) 負債	135
未払利息	135
(C) 純資産総額(A-B)	6,805,267,244
元本	2,948,606,638
次期繰越損益金	3,856,660,606
(D) 受益権総口数	2,948,606,638口
1万口当たり基準価額(C/D)	23,080円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 1,781,542,965円  
期中追加設定元本額 1,389,341,437円  
期中一部解約元本額 222,277,764円  
また、1口当たり純資産額は、期末2,3080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)	2,460,813,675円
三菱UFJ バランスインカム・グローバル(毎月決算型)	411,830,352円
アドバンスト・バランスII(FOFs用)(適格機関投資家限定)	65,823,517円
アドバンスト・バランスI(FOFs用)(適格機関投資家限定)	10,139,094円
合計	2,948,606,638円

## ○損益の状況 (2022年10月26日～2023年10月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	224,982,039
受取配当金	219,434,007
受取利息	5,462,644
その他収益金	134,492
支払利息	△ 49,104
(B) 有価証券売買損益	222,643,644
売買益	749,869,307
売買損	△ 527,225,663
(C) 保管費用等	△ 3,305,498
(D) 当期損益金(A+B+C)	444,320,185
(E) 前期繰越損益金	1,975,832,293
(F) 追加信託差損益金	1,706,904,103
(G) 解約差損益金	△ 270,395,975
(H) 計(D+E+F+G)	3,856,660,606
次期繰越損益金(H)	3,856,660,606

- (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。

【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)

## 外国債券インデックスマザーファンド

### 《第22期》決算日2023年5月12日

[計算期間：2022年5月13日～2023年5月12日]

「外国債券インデックスマザーファンド」は、5月12日に第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	FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）と連動する投資成果をめざして運用を行います。投資成果をFTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）の動きにできるだけ連動させるため、公社債の実質投資比率（組入現物公社債の時価総額に債券先物取引等の買建額を加算し、または債券先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。）は原則として高位を維持します。銘柄選択は、運用モデルを活用して行います。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。なお、対象インデックスとの連動を維持するため、外国為替予約取引を行うことがあります。
主 要 運 用 対 象	FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に採用されている国債を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

### ○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、円換算ベース)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
18期(2019年5月13日)	20,412	1.2	113,996.81	1.3	98.7	—	137,361
19期(2020年5月12日)	21,324	4.5	119,287.72	4.6	98.6	—	149,310
20期(2021年5月12日)	22,636	6.2	126,522.01	6.1	97.7	—	197,147
21期(2022年5月12日)	23,133	2.2	129,384.40	2.3	98.8	—	302,225
22期(2023年5月12日)	23,421	1.2	130,897.72	1.2	98.5	—	438,949

(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 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2022年 5 月12日	円	%		%	%	%
	23,133	—	129,384.40	—	98.8	—
5 月末	23,145	0.1	129,451.47	0.1	98.3	—
6 月末	23,694	2.4	132,579.22	2.5	98.2	—
7 月末	23,857	3.1	133,117.57	2.9	99.0	—
8 月末	23,571	1.9	131,430.25	1.6	98.7	—
9 月末	23,363	1.0	130,076.63	0.5	98.3	—
10 月末	24,062	4.0	134,355.57	3.8	98.3	—
11 月末	23,329	0.8	130,450.40	0.8	98.9	—
12 月末	22,191	△4.1	123,946.23	△4.2	98.2	—
2023年 1 月末	22,448	△3.0	125,559.33	△3.0	98.5	—
2 月末	22,721	△1.8	126,903.56	△1.9	98.6	—
3 月末	23,007	△0.5	128,532.24	△0.7	98.1	—
4 月末	23,176	0.2	129,370.99	△0.0	98.4	—
(期 末) 2023年 5 月12日	23,421	1.2	130,897.72	1.2	98.5	—

(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

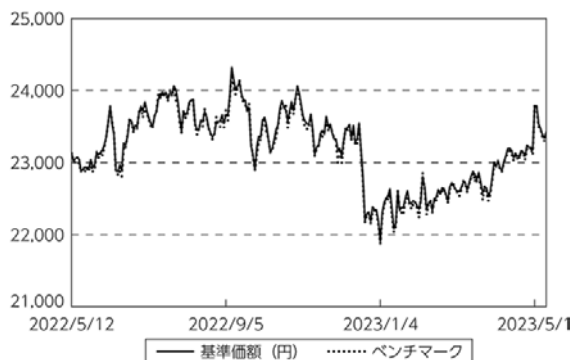
## ◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ1.2%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(1.2%)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下落しました。

- ・ 先進国の債券市況は、欧米中銀による利上げペースの減速期待等を背景とした金利低下により上昇する局面もありましたが、金融政策引き締め等を背景とした金利上昇により、期間の初めとの比較では下落しました。

◎ 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1.2%の上昇になったため、乖離は0.0%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・ 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)

- ・ 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5月13日～2023年5月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円	%	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
( 保 管 費 用 )	3	0.011	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 )	(3)	(0.011)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	(0)	(0.000)	
期中の平均基準価額は、23,203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5月13日～2023年5月12日)

## 公社債

		買付額	売付額
外	アメリカ	千アメリカドル 923,541	千アメリカドル 472,668
	カナダ	千カナダドル 44,421	千カナダドル 17,942
	メキシコ	千メキシコペソ 208,742	千メキシコペソ 47,184
	ユーロ	千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券 115,071	48,628
	イタリア	国債証券 117,361	59,767
	フランス	国債証券 144,196	62,765
	オランダ	国債証券 19,977	7,812
	スペイン	国債証券 95,846	75,855
	ベルギー	国債証券 21,211	5,219
	オーストリア	国債証券 21,856	9,841
	フィンランド	国債証券 8,073	3,864
	アイルランド	国債証券 6,614	2,030
	イギリス	国債証券 千イギリスポンド 69,855	千イギリスポンド 24,084
	スウェーデン	国債証券 千スウェーデンクローネ 18,599	千スウェーデンクローネ 11,821
	ノルウェー	国債証券 千ノルウェークローネ 12,710	千ノルウェークローネ 14,223
	デンマーク	国債証券 千デンマーククローネ 15,498	千デンマーククローネ 5,317
	ポーランド	国債証券 千ポーランドズロチ 26,162	千ポーランドズロチ 11,810
	オーストラリア	国債証券 千オーストラリアドル 30,751	千オーストラリアドル 6,890
ニュージーランド	国債証券 千ニュージーランドドル 11,716	千ニュージーランドドル -	
シンガポール	国債証券 千シンガポールドル 6,462	千シンガポールドル 1,573	
マレーシア	国債証券 千マレーシアリンギット 37,423	千マレーシアリンギット 10,292	
中国	国債証券 千中国元 1,021,684	千中国元 135,355	
イスラエル	国債証券 千イスラエルシェケル 11,086	千イスラエルシェケル 8,387	

(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

(2022年5月13日～2023年5月12日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	百万円	うち利害関係人 との取引状況B 百万円	$\frac{B}{A}$ %	百万円	うち利害関係人 との取引状況D 百万円	$\frac{D}{C}$ %
為替先物取引	17,950	15,865	88.4	17,505	8,441	48.2
為替直物取引	196,034	146,825	74.9	65,531	51,698	78.9

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5月12日現在)

## 外国公社債

## (A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千アメリカドル 1,725,740	千アメリカドル 1,585,778	千円 213,493,402	% 48.6	% —	% 21.7	% 18.4	% 8.6
カナダ	千カナダドル 93,270	千カナダドル 87,764	8,758,059	2.0	—	1.1	0.5	0.4
メキシコ	千メキシコペソ 545,340	千メキシコペソ 511,318	3,918,232	0.9	—	0.5	0.2	0.2
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	203,800	191,453	28,136,045	6.4	—	3.6	2.0	0.8
イタリア	242,400	225,270	33,105,693	7.5	—	4.1	2.4	1.0
フランス	274,010	251,800	37,004,556	8.4	—	5.1	2.5	0.7
オランダ	50,860	46,364	6,813,719	1.6	—	1.0	0.5	0.1
スペイン	158,430	147,621	21,694,488	4.9	—	2.9	1.4	0.7
ベルギー	60,410	55,255	8,120,366	1.8	—	1.2	0.5	0.1
オーストリア	40,920	36,636	5,384,081	1.2	—	0.7	0.4	0.1
フィンランド	17,290	14,893	2,188,808	0.5	—	0.3	0.1	0.0
アイルランド	20,230	17,963	2,639,842	0.6	—	0.5	0.1	0.1
イギリス	千イギリスポンド 146,500	千イギリスポンド 123,149	20,750,700	4.7	—	3.5	1.0	0.2
スウェーデン	千スウェーデンクローネ 67,170	千スウェーデンクローネ 64,325	838,161	0.2	—	0.1	0.1	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 56,330	千ノルウェークローネ 52,631	664,205	0.2	—	0.1	0.0	0.0
デンマーク	千デンマーククローネ 72,140	千デンマーククローネ 66,811	1,318,191	0.3	—	0.2	0.1	0.0
ポーランド	千ポーランドズロチ 69,250	千ポーランドズロチ 60,864	1,970,642	0.4	—	0.2	0.2	0.1
オーストラリア	千オーストラリアドル 80,430	千オーストラリアドル 74,871	6,755,640	1.5	—	1.1	0.4	0.1
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 13,330	千ニュージーランドドル 11,834	1,003,059	0.2	—	0.2	0.0	0.0
シンガポール	千シンガポールドル 18,890	千シンガポールドル 18,858	1,906,986	0.4	—	0.2	0.2	0.0
マレーシア	千マレーシアリンギット 78,500	千マレーシアリンギット 80,507	2,420,296	0.6	—	0.3	0.1	0.1
中国	千中国元 1,120,000	千中国元 1,144,058	22,153,430	5.0	—	2.4	1.8	0.8
イスラエル	千イスラエルシェケル 31,870	千イスラエルシェケル 30,468	1,125,216	0.3	—	0.2	0.0	0.1
合 計	—	—	432,163,832	98.5	—	51.2	32.9	14.4

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

(注) 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 240615	0.25	7,100	6,774	912,093	2024/6/15
		0.25 T-NOTE 250531	0.25	5,000	4,644	625,319	2025/5/31
		0.25 T-NOTE 250630	0.25	6,650	6,172	831,027	2025/6/30
		0.25 T-NOTE 250731	0.25	5,800	5,365	722,305	2025/7/31
		0.25 T-NOTE 250831	0.25	4,200	3,876	521,922	2025/8/31
		0.25 T-NOTE 250930	0.25	7,600	7,009	943,711	2025/9/30
		0.25 T-NOTE 251031	0.25	10,300	9,465	1,274,372	2025/10/31
		0.375 T-NOTE 240715	0.375	6,200	5,910	795,725	2024/7/15
		0.375 T-NOTE 240815	0.375	7,200	6,845	921,645	2024/8/15
		0.375 T-NOTE 240915	0.375	12,000	11,387	1,533,046	2024/9/15
		0.375 T-NOTE 250430	0.375	4,670	4,359	586,909	2025/4/30
		0.375 T-NOTE 251130	0.375	10,150	9,339	1,257,335	2025/11/30
		0.375 T-NOTE 251231	0.375	8,500	7,816	1,052,381	2025/12/31
		0.375 T-NOTE 260131	0.375	7,700	7,054	949,730	2026/1/31
		0.375 T-NOTE 270731	0.375	7,150	6,298	848,013	2027/7/31
		0.375 T-NOTE 270930	0.375	7,300	6,401	861,849	2027/9/30
		0.5 T-NOTE 250331	0.5	6,500	6,097	820,931	2025/3/31
		0.5 T-NOTE 260228	0.5	7,900	7,249	975,935	2026/2/28
		0.5 T-NOTE 270430	0.5	5,280	4,707	633,777	2027/4/30
		0.5 T-NOTE 270531	0.5	4,280	3,807	512,596	2027/5/31
		0.5 T-NOTE 270630	0.5	4,700	4,172	561,711	2027/6/30
		0.5 T-NOTE 270831	0.5	4,950	4,375	589,012	2027/8/31
		0.5 T-NOTE 271031	0.5	7,900	6,951	935,926	2027/10/31
		0.625 T-NOTE 241015	0.625	7,400	7,029	946,371	2024/10/15
		0.625 T-NOTE 260731	0.625	7,930	7,233	973,886	2026/7/31
		0.625 T-NOTE 270331	0.625	1,800	1,617	217,698	2027/3/31
		0.625 T-NOTE 271130	0.625	7,550	6,672	898,253	2027/11/30
		0.625 T-NOTE 271231	0.625	7,630	6,729	905,925	2027/12/31
		0.625 T-NOTE 300515	0.625	12,090	10,048	1,352,815	2030/5/15
		0.625 T-NOTE 300815	0.625	15,160	12,532	1,687,245	2030/8/15
		0.75 T-NOTE 241115	0.75	6,700	6,362	856,638	2024/11/15
		0.75 T-NOTE 260331	0.75	8,100	7,483	1,007,565	2026/3/31
		0.75 T-NOTE 260430	0.75	7,000	6,446	867,955	2026/4/30
		0.75 T-NOTE 260531	0.75	8,200	7,536	1,014,613	2026/5/31
		0.75 T-NOTE 260831	0.75	7,600	6,945	935,097	2026/8/31
		0.75 T-NOTE 280131	0.75	8,850	7,838	1,055,247	2028/1/31
		0.875 T-NOTE 260630	0.875	8,300	7,652	1,030,217	2026/6/30
		0.875 T-NOTE 260930	0.875	10,000	9,167	1,234,283	2026/9/30
		0.875 T-NOTE 301115	0.875	17,730	14,903	2,006,423	2030/11/15
		1 T-NOTE 241215	1.0	8,000	7,613	1,025,060	2024/12/15
	1 T-NOTE 280731	1.0	9,150	8,109	1,091,788	2028/7/31	
	1.125 T-BOND 400515	1.125	6,020	4,027	542,193	2040/5/15	
	1.125 T-BOND 400815	1.125	7,350	4,873	656,182	2040/8/15	
	1.125 T-NOTE 250115	1.125	6,000	5,711	768,905	2025/1/15	
	1.125 T-NOTE 250228	1.125	4,150	3,943	530,866	2025/2/28	
	1.125 T-NOTE 261031	1.125	7,600	7,013	944,230	2026/10/31	

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	
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
国債証券	1.125 T-NOTE 270228	1.125	2,950	2,708	364,664	2027/2/28
	1.125 T-NOTE 280229	1.125	8,660	7,798	1,049,966	2028/2/29
	1.125 T-NOTE 280831	1.125	8,500	7,570	1,019,191	2028/8/31
	1.125 T-NOTE 310215	1.125	14,760	12,616	1,698,537	2031/2/15
	1.25 T-BOND 500515	1.25	8,900	5,104	687,284	2050/5/15
	1.25 T-NOTE 240831	1.25	9,500	9,126	1,228,724	2024/8/31
	1.25 T-NOTE 261130	1.25	10,200	9,440	1,271,011	2026/11/30
	1.25 T-NOTE 261231	1.25	8,200	7,578	1,020,306	2026/12/31
	1.25 T-NOTE 280331	1.25	9,950	8,997	1,211,315	2028/3/31
	1.25 T-NOTE 280430	1.25	8,150	7,357	990,597	2028/4/30
	1.25 T-NOTE 280531	1.25	11,250	10,140	1,365,258	2028/5/31
	1.25 T-NOTE 280630	1.25	8,480	7,630	1,027,228	2028/6/30
	1.25 T-NOTE 280930	1.25	12,200	10,916	1,469,704	2028/9/30
	1.25 T-NOTE 310815	1.25	17,720	15,073	2,029,381	2031/8/15
	1.375 T-BOND 401115	1.375	8,100	5,593	753,022	2040/11/15
	1.375 T-BOND 500815	1.375	10,130	5,994	807,093	2050/8/15
	1.375 T-NOTE 250131	1.375	5,320	5,083	684,364	2025/1/31
	1.375 T-NOTE 260831	1.375	2,000	1,866	251,237	2026/8/31
	1.375 T-NOTE 281031	1.375	8,250	7,420	999,063	2028/10/31
	1.375 T-NOTE 281231	1.375	8,700	7,809	1,051,407	2028/12/31
	1.375 T-NOTE 311115	1.375	16,700	14,275	1,921,875	2031/11/15
	1.5 T-NOTE 240930	1.5	6,000	5,776	777,693	2024/9/30
	1.5 T-NOTE 241031	1.5	4,100	3,940	530,539	2024/10/31
	1.5 T-NOTE 241130	1.5	6,430	6,174	831,297	2024/11/30
	1.5 T-NOTE 250215	1.5	6,300	6,027	811,442	2025/2/15
	1.5 T-NOTE 260815	1.5	9,740	9,132	1,229,493	2026/8/15
	1.5 T-NOTE 270131	1.5	11,540	10,750	1,447,303	2027/1/31
	1.5 T-NOTE 281130	1.5	7,650	6,918	931,473	2028/11/30
	1.5 T-NOTE 300215	1.5	8,740	7,769	1,046,037	2030/2/15
	1.625 T-BOND 501115	1.625	10,140	6,413	863,402	2050/11/15
	1.625 T-NOTE 260215	1.625	9,760	9,247	1,245,055	2026/2/15
	1.625 T-NOTE 260515	1.625	7,670	7,245	975,455	2026/5/15
	1.625 T-NOTE 260930	1.625	2,100	1,974	265,853	2026/9/30
	1.625 T-NOTE 261031	1.625	3,350	3,146	423,659	2026/10/31
	1.625 T-NOTE 261130	1.625	3,400	3,190	429,472	2026/11/30
	1.625 T-NOTE 290815	1.625	6,050	5,466	735,955	2029/8/15
	1.625 T-NOTE 310515	1.625	15,460	13,633	1,835,516	2031/5/15
	1.75 T-BOND 410815	1.75	11,370	8,254	1,111,313	2041/8/15
	1.75 T-NOTE 240630	1.75	3,500	3,392	456,746	2024/6/30
	1.75 T-NOTE 240731	1.75	5,150	4,984	671,054	2024/7/31
	1.75 T-NOTE 241231	1.75	3,350	3,224	434,150	2024/12/31
	1.75 T-NOTE 250315	1.75	9,030	8,670	1,167,365	2025/3/15
	1.75 T-NOTE 261231	1.75	4,300	4,047	544,909	2026/12/31
	1.75 T-NOTE 290131	1.75	7,300	6,677	899,049	2029/1/31
	1.75 T-NOTE 291115	1.75	5,150	4,684	630,726	2029/11/15
	1.875 T-BOND 410215	1.875	10,800	8,096	1,089,991	2041/2/15
	1.875 T-BOND 510215	1.875	11,310	7,627	1,026,906	2051/2/15



銘柄	銘柄	利率	当 期 額面金額	期 末 評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券					
	1.875 T-BOND 511115	1.875	10,450	7,011	943,985	2051/11/15
	1.875 T-NOTE 260630	1.875	3,500	3,327	448,022	2026/6/30
	1.875 T-NOTE 260731	1.875	2,500	2,374	319,634	2026/7/31
	1.875 T-NOTE 270228	1.875	7,700	7,265	978,177	2027/2/28
	1.875 T-NOTE 290228	1.875	8,800	8,102	1,090,797	2029/2/28
	1.875 T-NOTE 320215	1.875	17,060	15,149	2,039,610	2032/2/15
	2 T-BOND 411115	2.0	9,250	6,998	942,143	2041/11/15
	2 T-BOND 500215	2.0	8,090	5,669	763,260	2050/2/15
	2 T-BOND 510815	2.0	11,240	7,795	1,049,456	2051/8/15
	2 T-NOTE 240531	2.0	11,730	11,411	1,536,353	2024/5/31
	2 T-NOTE 240630	2.0	7,000	6,803	915,978	2024/6/30
	2 T-NOTE 250215	2.0	8,110	7,829	1,054,103	2025/2/15
	2 T-NOTE 250815	2.0	11,490	11,046	1,487,198	2025/8/15
	2 T-NOTE 261115	2.0	9,550	9,079	1,222,435	2026/11/15
	2.125 T-NOTE 240731	2.125	3,450	3,354	451,609	2024/7/31
	2.125 T-NOTE 240930	2.125	6,800	6,603	889,092	2024/9/30
	2.125 T-NOTE 241130	2.125	1,900	1,841	247,958	2024/11/30
	2.125 T-NOTE 250515	2.125	6,970	6,730	906,187	2025/5/15
	2.125 T-NOTE 260531	2.125	5,000	4,792	645,264	2026/5/31
	2.25 T-BOND 410515	2.25	8,940	7,112	957,537	2041/5/15
	2.25 T-BOND 460815	2.25	5,490	4,126	555,493	2046/8/15
	2.25 T-BOND 490815	2.25	6,330	4,713	634,595	2049/8/15
	2.25 T-BOND 520215	2.25	9,580	7,048	948,877	2052/2/15
	2.25 T-NOTE 241031	2.25	2,380	2,312	311,370	2024/10/31
	2.25 T-NOTE 241115	2.25	6,450	6,264	843,448	2024/11/15
	2.25 T-NOTE 241231	2.25	6,900	6,695	901,405	2024/12/31
	2.25 T-NOTE 251115	2.25	10,290	9,930	1,336,909	2025/11/15
	2.25 T-NOTE 260331	2.25	4,500	4,336	583,826	2026/3/31
	2.25 T-NOTE 270215	2.25	6,810	6,520	877,829	2027/2/15
	2.25 T-NOTE 270815	2.25	6,190	5,906	795,174	2027/8/15
	2.25 T-NOTE 271115	2.25	7,290	6,940	934,335	2027/11/15
	2.375 T-BOND 420215	2.375	7,780	6,261	843,051	2042/2/15
	2.375 T-BOND 491115	2.375	6,100	4,663	627,898	2049/11/15
	2.375 T-BOND 510515	2.375	11,720	8,893	1,197,265	2051/5/15
	2.375 T-NOTE 240815	2.375	7,590	7,401	996,435	2024/8/15
	2.375 T-NOTE 260430	2.375	4,500	4,348	585,470	2026/4/30
	2.375 T-NOTE 270515	2.375	7,070	6,790	914,206	2027/5/15
	2.375 T-NOTE 290331	2.375	6,200	5,862	789,302	2029/3/31
	2.375 T-NOTE 290515	2.375	7,480	7,066	951,429	2029/5/15
	2.5 T-BOND 450215	2.5	5,050	4,029	542,524	2045/2/15
	2.5 T-BOND 460215	2.5	4,030	3,192	429,787	2046/2/15
	2.5 T-BOND 460515	2.5	3,830	3,031	408,155	2046/5/15
	2.5 T-NOTE 240515	2.5	11,950	11,695	1,574,529	2024/5/15
	2.5 T-NOTE 240531	2.5	6,000	5,867	789,992	2024/5/31
	2.5 T-NOTE 250131	2.5	3,350	3,263	439,303	2025/1/31
	2.5 T-NOTE 260228	2.5	3,450	3,347	450,630	2026/2/28
	2.5 T-NOTE 270331	2.5	9,200	8,883	1,195,922	2027/3/31

銘柄	銘柄	利 率	当 期 末			償還年月日
			額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
国債証券	2.625 T-NOTE 250331	2.625	1,960	1,913	257,556	2025/3/31
	2.625 T-NOTE 250415	2.625	4,000	3,902	525,362	2025/4/15
	2.625 T-NOTE 251231	2.625	3,200	3,116	419,557	2025/12/31
	2.625 T-NOTE 260131	2.625	3,900	3,797	511,233	2026/1/31
	2.625 T-NOTE 270531	2.625	7,900	7,656	1,030,734	2027/5/31
	2.625 T-NOTE 290215	2.625	10,420	9,999	1,346,182	2029/2/15
	2.625 T-NOTE 290731	2.625	5,600	5,360	721,621	2029/7/31
	2.75 T-BOND 420815	2.75	2,120	1,809	243,662	2042/8/15
	2.75 T-BOND 421115	2.75	3,100	2,638	355,190	2042/11/15
	2.75 T-BOND 470815	2.75	5,160	4,263	573,988	2047/8/15
	2.75 T-BOND 471115	2.75	5,110	4,223	568,560	2047/11/15
	2.75 T-NOTE 250228	2.75	3,440	3,365	453,032	2025/2/28
	2.75 T-NOTE 250515	2.75	6,400	6,257	842,497	2025/5/15
	2.75 T-NOTE 250630	2.75	2,370	2,316	311,856	2025/6/30
	2.75 T-NOTE 250831	2.75	8,250	8,065	1,085,836	2025/8/31
	2.75 T-NOTE 270430	2.75	9,700	9,448	1,272,038	2027/4/30
	2.75 T-NOTE 270731	2.75	7,650	7,447	1,002,662	2027/7/31
	2.75 T-NOTE 280215	2.75	9,990	9,710	1,307,389	2028/2/15
	2.75 T-NOTE 290531	2.75	5,500	5,306	714,375	2029/5/31
	2.75 T-NOTE 320815	2.75	15,810	15,016	2,021,701	2032/8/15
	2.875 T-BOND 430515	2.875	4,880	4,224	568,787	2043/5/15
	2.875 T-BOND 450815	2.875	3,500	2,977	400,809	2045/8/15
	2.875 T-BOND 461115	2.875	2,340	1,984	267,126	2046/11/15
	2.875 T-BOND 490515	2.875	7,270	6,171	830,837	2049/5/15
	2.875 T-BOND 520515	2.875	8,920	7,536	1,014,666	2052/5/15
	2.875 T-NOTE 250430	2.875	6,000	5,879	791,561	2025/4/30
	2.875 T-NOTE 250531	2.875	4,230	4,145	558,139	2025/5/31
	2.875 T-NOTE 250615	2.875	7,800	7,647	1,029,542	2025/6/15
	2.875 T-NOTE 250731	2.875	6,100	5,979	805,074	2025/7/31
	2.875 T-NOTE 251130	2.875	3,800	3,723	501,322	2025/11/30
	2.875 T-NOTE 280515	2.875	8,990	8,777	1,181,720	2028/5/15
	2.875 T-NOTE 280815	2.875	9,110	8,885	1,196,296	2028/8/15
	2.875 T-NOTE 290430	2.875	7,000	6,801	915,739	2029/4/30
	2.875 T-NOTE 320515	2.875	14,680	14,107	1,899,359	2032/5/15
	3 T-BOND 420515	3.0	1,920	1,710	230,277	2042/5/15
	3 T-BOND 441115	3.0	3,560	3,107	418,324	2044/11/15
	3 T-BOND 450515	3.0	2,190	1,906	256,671	2045/5/15
	3 T-BOND 451115	3.0	2,300	1,998	269,092	2045/11/15
	3 T-BOND 470215	3.0	4,210	3,645	490,850	2047/2/15
	3 T-BOND 470515	3.0	3,390	2,934	395,049	2047/5/15
	3 T-BOND 480215	3.0	5,800	5,022	676,140	2048/2/15
	3 T-BOND 480815	3.0	6,770	5,865	789,646	2048/8/15
	3 T-BOND 490215	3.0	7,090	6,158	829,077	2049/2/15
	3 T-BOND 520815	3.0	8,670	7,518	1,012,217	2052/8/15
	3 T-NOTE 240630	3.0	4,100	4,029	542,549	2024/6/30
	3 T-NOTE 240731	3.0	6,000	5,895	793,691	2024/7/31
	3 T-NOTE 250715	3.0	6,700	6,584	886,411	2025/7/15

銘柄	銘柄	利率	当 額面金額	期 評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
国債証券	3 T-NOTE 250930	3.0	5,400	5,306	714,393	2025/9/30
	3 T-NOTE 251031	3.0	3,300	3,242	436,590	2025/10/31
	3.125 T-BOND 411115	3.125	1,990	1,816	244,612	2041/11/15
	3.125 T-BOND 420215	3.125	2,200	2,003	269,749	2042/2/15
	3.125 T-BOND 430215	3.125	2,850	2,571	346,180	2043/2/15
	3.125 T-BOND 440815	3.125	4,130	3,688	496,618	2044/8/15
	3.125 T-BOND 480515	3.125	6,010	5,325	716,930	2048/5/15
	3.125 T-NOTE 250815	3.125	5,000	4,927	663,420	2025/8/15
	3.125 T-NOTE 270831	3.125	7,300	7,214	971,281	2027/8/31
	3.125 T-NOTE 281115	3.125	8,280	8,164	1,099,234	2028/11/15
	3.125 T-NOTE 290831	3.125	5,900	5,809	782,122	2029/8/31
	3.25 T-BOND 420515	3.25	6,580	6,082	818,941	2042/5/15
	3.25 T-NOTE 240831	3.25	7,400	7,293	981,960	2024/8/31
	3.25 T-NOTE 270630	3.25	6,300	6,254	842,023	2027/6/30
	3.25 T-NOTE 290630	3.25	6,700	6,643	894,445	2029/6/30
	3.375 T-BOND 420815	3.375	6,300	5,923	797,477	2042/8/15
	3.375 T-BOND 440515	3.375	3,160	2,943	396,232	2044/5/15
	3.375 T-BOND 481115	3.375	6,620	6,146	827,540	2048/11/15
	3.5 T-BOND 390215	3.5	760	755	101,665	2039/2/15
	3.5 T-NOTE 250915	3.5	5,100	5,070	682,697	2025/9/15
	3.5 T-NOTE 280131	3.5	8,300	8,343	1,123,278	2028/1/31
	3.5 T-NOTE 300131	3.5	5,100	5,135	691,413	2030/1/31
	3.5 T-NOTE 330215	3.5	15,100	15,233	2,050,859	2033/2/15
	3.625 T-BOND 430815	3.625	3,500	3,405	458,486	2043/8/15
	3.625 T-BOND 440215	3.625	3,770	3,652	491,713	2044/2/15
	3.625 T-BOND 530215	3.625	8,690	8,512	1,145,987	2053/2/15
	3.625 T-NOTE 280331	3.625	4,500	4,552	612,887	2028/3/31
	3.625 T-NOTE 300331	3.625	6,500	6,603	889,041	2030/3/31
	3.75 T-BOND 410815	3.75	2,060	2,059	277,218	2041/8/15
	3.75 T-BOND 431115	3.75	3,450	3,415	459,883	2043/11/15
	3.75 T-NOTE 260415	3.75	7,000	7,030	946,533	2026/4/15
	3.875 T-BOND 400815	3.875	1,870	1,922	258,819	2040/8/15
	3.875 T-BOND 430215	3.875	4,290	4,325	582,390	2043/2/15
	3.875 T-NOTE 250331	3.875	5,000	4,990	671,900	2025/3/31
	3.875 T-NOTE 260115	3.875	6,700	6,735	906,760	2026/1/15
	3.875 T-NOTE 271130	3.875	6,900	7,042	948,088	2027/11/30
	3.875 T-NOTE 271231	3.875	7,000	7,144	961,920	2027/12/31
	3.875 T-NOTE 290930	3.875	5,100	5,238	705,226	2029/9/30
	3.875 T-NOTE 291130	3.875	5,100	5,243	705,950	2029/11/30
	3.875 T-NOTE 291231	3.875	5,700	5,864	789,573	2029/12/31
	4 T-BOND 421115	4.0	6,370	6,548	881,578	2042/11/15
	4 T-BOND 521115	4.0	8,950	9,387	1,263,867	2052/11/15
	4 T-NOTE 251215	4.0	5,700	5,745	773,521	2025/12/15
	4 T-NOTE 260215	4.0	8,000	8,075	1,087,179	2026/2/15
	4 T-NOTE 280229	4.0	6,000	6,170	830,688	2028/2/29
	4 T-NOTE 291031	4.0	5,500	5,692	766,323	2029/10/31
	4 T-NOTE 300228	4.0	5,000	5,187	698,340	2030/2/28

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					
	4.125 T-NOTE 250131	4.125	5,000	5,002	673,504	2025/1/31
	4.125 T-NOTE 270930	4.125	5,900	6,068	816,967	2027/9/30
	4.125 T-NOTE 271031	4.125	6,500	6,690	900,681	2027/10/31
	4.125 T-NOTE 321115	4.125	14,300	15,142	2,038,615	2032/11/15
	4.25 T-BOND 390515	4.25	1,770	1,917	258,187	2039/5/15
	4.25 T-BOND 401115	4.25	2,180	2,346	315,975	2040/11/15
	4.25 T-NOTE 240930	4.25	2,200	2,197	295,896	2024/9/30
	4.25 T-NOTE 241231	4.25	5,200	5,207	701,060	2024/12/31
	4.25 T-NOTE 251015	4.25	6,000	6,069	817,104	2025/10/15
	4.375 T-BOND 380215	4.375	1,000	1,100	148,190	2038/2/15
	4.375 T-BOND 391115	4.375	1,930	2,115	284,794	2039/11/15
	4.375 T-BOND 400515	4.375	2,080	2,278	306,709	2040/5/15
	4.375 T-BOND 410515	4.375	1,760	1,918	258,329	2041/5/15
	4.375 T-NOTE 241031	4.375	4,000	4,006	539,371	2024/10/31
	4.5 T-BOND 360215	4.5	1,160	1,298	174,755	2036/2/15
	4.5 T-BOND 380515	4.5	1,530	1,704	229,527	2038/5/15
	4.5 T-BOND 390815	4.5	1,880	2,095	282,161	2039/8/15
	4.5 T-NOTE 241130	4.5	9,000	9,038	1,216,876	2024/11/30
	4.5 T-NOTE 251115	4.5	8,700	8,861	1,192,967	2025/11/15
	4.625 T-BOND 400215	4.625	2,100	2,371	319,289	2040/2/15
	4.625 T-NOTE 250228	4.625	8,000	8,083	1,088,252	2025/2/28
	4.625 T-NOTE 260315	4.625	6,000	6,166	830,214	2026/3/15
	4.75 T-BOND 410215	4.75	2,010	2,297	309,262	2041/2/15
	5 T-BOND 370515	5.0	1,020	1,195	160,997	2037/5/15
	5.25 T-BOND 281115	5.25	2,690	2,937	395,427	2028/11/15
	5.375 T-BOND 310215	5.375	2,300	2,619	352,721	2031/2/15
	6 T-BOND 260215	6.0	1,200	1,274	171,621	2026/2/15
	6.125 T-BOND 271115	6.125	1,160	1,292	173,953	2027/11/15
	6.25 T-BOND 300515	6.25	1,150	1,356	182,574	2030/5/15
小	計				213,493,402	
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	2,020	201,580	2026/3/1
	0.5 CAN GOVT 250901	0.5	2,900	2,707	270,149	2025/9/1
	0.5 CAN GOVT 301201	0.5	5,800	4,897	488,756	2030/12/1
	0.75 CAN GOVT 241001	0.75	3,500	3,351	334,488	2024/10/1
	1 CAN GOVT 270601	1.0	1,930	1,789	178,535	2027/6/1
	1.25 CAN GOVT 250301	1.25	2,100	2,012	200,792	2025/3/1
	1.25 CAN GOVT 270301	1.25	2,500	2,337	233,295	2027/3/1
	1.25 CAN GOVT 300601	1.25	3,510	3,165	315,839	2030/6/1
	1.5 CAN GOVT 240901	1.5	2,000	1,937	193,369	2024/9/1
	1.5 CAN GOVT 250401	1.5	1,000	960	95,846	2025/4/1
	1.5 CAN GOVT 260601	1.5	4,070	3,872	386,410	2026/6/1
	1.5 CAN GOVT 310601	1.5	5,900	5,347	533,639	2031/6/1
	1.5 CAN GOVT 311201	1.5	4,270	3,849	384,146	2031/12/1
	1.75 CAN GOVT 531201	1.75	4,500	3,395	338,870	2053/12/1
	2 CAN GOVT 280601	2.0	670	644	64,310	2028/6/1
	2 CAN GOVT 320601	2.0	3,750	3,506	349,954	2032/6/1

銘柄	当期末						
	利率	額面金額	評価額		償還年月日		
			外貨建金額	邦貨換算金額			
カナダ		%	千カナダドル	千カナダドル	千円		
国債証券	2 CAN GOVT 511201	2.0	6,060	4,902	489,251	2051/12/1	
	2.25 CAN GOVT 250601	2.25	4,360	4,248	423,931	2025/6/1	
	2.25 CAN GOVT 290601	2.25	2,210	2,147	214,267	2029/6/1	
	2.25 CAN GOVT 291201	2.25	1,000	969	96,771	2029/12/1	
	2.5 CAN GOVT 240601	2.5	4,000	3,933	392,482	2024/6/1	
	2.5 CAN GOVT 321201	2.5	2,800	2,723	271,818	2032/12/1	
	2.75 CAN GOVT 270901	2.75	2,000	1,979	197,540	2027/9/1	
	2.75 CAN GOVT 330601	2.75	2,300	2,283	227,860	2033/6/1	
	2.75 CAN GOVT 481201	2.75	1,680	1,603	160,009	2048/12/1	
	2.75 CAN GOVT 551201	2.75	450	425	42,423	2055/12/1	
	2.75 CANADA GOVER 641201	2.75	1,250	1,177	117,481	2064/12/1	
	3 CAN GOVT 251001	3.0	3,000	2,965	295,929	2025/10/1	
	3.5 CAN GOVT 280301	3.5	2,000	2,049	204,552	2028/3/1	
	3.5 CAN GOVT 451201	3.5	1,650	1,775	177,197	2045/12/1	
	3.75 CAN GOVT 250501	3.75	3,500	3,507	349,965	2025/5/1	
	4 CAN GOVT 410601	4.0	1,200	1,359	135,700	2041/6/1	
	5 CAN GOVT 370601	5.0	830	1,020	101,876	2037/6/1	
	5.75 CAN GOVT 290601	5.75	950	1,105	110,284	2029/6/1	
	5.75 CAN GOVT 330601	5.75	1,430	1,791	178,728	2033/6/1	
小計					8,758,059		
メキシコ			千メキシコペソ	千メキシコペソ			
国債証券	10 MEXICAN BONOS 241205	10.0	58,650	58,093	445,168	2024/12/5	
	10 MEXICAN BONOS 361120	10.0	12,350	13,566	103,959	2036/11/20	
	5 MEXICAN BONOS 250306	5.0	49,000	44,787	343,210	2025/3/6	
	5.5 MEXICAN BONOS 270304	5.5	34,000	30,188	231,335	2027/3/4	
	5.75 MEXICAN BONO 260305	5.75	65,500	59,562	456,428	2026/3/5	
	7.5 MEXICAN BONOS 270603	7.5	48,750	46,332	355,042	2027/6/3	
	7.5 MEXICAN BONOS 330526	7.5	10,000	9,167	70,250	2033/5/26	
	7.75 MEXICAN BONO 310529	7.75	68,050	64,052	490,830	2031/5/29	
	7.75 MEXICAN BONO 341123	7.75	13,400	12,423	95,198	2034/11/23	
	7.75 MEXICAN BONO 421113	7.75	35,190	31,065	238,056	2042/11/13	
	8 MEXICAN BONOS 240905	8.0	12,000	11,592	88,836	2024/9/5	
	8 MEXICAN BONOS 471107	8.0	39,100	35,273	270,299	2047/11/7	
	8 MEXICAN BONOS 530731	8.0	20,500	18,355	140,655	2053/7/31	
	8.5 MEXICAN BONOS 290531	8.5	39,150	38,674	296,361	2029/5/31	
	8.5 MEXICAN BONOS 381118	8.5	39,700	38,183	292,599	2038/11/18	
小計					3,918,232		
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ			
ドイツ	国債証券	0 BUND 260815	—	5,930	5,513	810,320	2026/8/15
		0 BUND 271115	—	3,100	2,816	413,874	2027/11/15
		0 BUND 281115	—	4,400	3,916	575,623	2028/11/15
		0 BUND 290815	—	4,550	3,989	586,325	2029/8/15
		0 BUND 300215	—	4,120	3,575	525,454	2030/2/15
		0 BUND 300815	—	4,960	4,260	626,140	2030/8/15
		0 BUND 300815	—	650	559	82,209	2030/8/15
		0 BUND 310215	—	3,700	3,143	461,944	2031/2/15
		0 BUND 310815	—	5,400	4,537	666,758	2031/8/15

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	0 BUND 310815	—	1,900	1,598	234,907	2031/8/15
		0 BUND 320215	—	4,690	3,892	572,113	2032/2/15
		0 BUND 350515	—	3,630	2,757	405,247	2035/5/15
		0 BUND 360515	—	3,800	2,804	412,216	2036/5/15
		0 BUND 500815	—	5,350	2,863	420,788	2050/8/15
		0 BUND 500815	—	1,560	838	123,160	2050/8/15
		0 BUND 520815	—	3,690	1,878	276,115	2052/8/15
		0 OBL 241018	—	4,400	4,235	622,388	2024/10/18
		0 OBL 250411	—	2,800	2,669	392,349	2025/4/11
		0 OBL 251010	—	4,000	3,775	554,809	2025/10/10
		0 OBL 251010	—	1,000	945	138,897	2025/10/10
		0 OBL 260410	—	3,700	3,460	508,607	2026/4/10
		0 OBL 261009	—	2,900	2,687	394,928	2026/10/9
		0 OBL 270416	—	3,050	2,800	411,502	2027/4/16
		0.2 SCHATS 240614	0.2	3,800	3,693	542,814	2024/6/14
		0.25 BUND 270215	0.25	4,490	4,177	613,965	2027/2/15
		0.25 BUND 280815	0.25	4,170	3,782	555,841	2028/8/15
		0.25 BUND 290215	0.25	4,050	3,641	535,193	2029/2/15
		0.5 BUND 250215	0.5	7,110	6,862	1,008,450	2025/2/15
		0.5 BUND 260215	0.5	6,660	6,336	931,189	2026/2/15
		0.5 BUND 270815	0.5	5,120	4,777	702,174	2027/8/15
		0.5 BUND 280215	0.5	4,280	3,965	582,802	2028/2/15
		1 BUND 240815	1.0	3,600	3,523	517,829	2024/8/15
		1 BUND 250815	1.0	5,580	5,403	794,025	2025/8/15
		1 BUND 380515	1.0	2,260	1,860	273,467	2038/5/15
		1.25 BUND 480815	1.25	5,740	4,558	669,913	2048/8/15
		1.3 OBL 271015	1.3	4,050	3,901	573,399	2027/10/15
		1.3 OBL 271015	1.3	2,500	2,415	354,992	2027/10/15
		1.5 BUND 240515	1.5	2,460	2,428	356,835	2024/5/15
		1.7 BUND 320815	1.7	3,750	3,601	529,228	2032/8/15
		1.8 BUND 530815	1.8	1,850	1,609	236,586	2053/8/15
		2.1 BUND 291115	2.1	3,800	3,786	556,438	2029/11/15
		2.2 OBL 280413	2.2	2,250	2,253	331,167	2028/4/13
		2.3 BUND 330215	2.3	3,450	3,472	510,388	2033/2/15
2.5 BUND 440704	2.5	4,730	4,803	705,952	2044/7/4		
2.5 BUND 460815	2.5	4,600	4,706	691,708	2046/8/15		
2.5 SCHATS 250313	2.5	1,000	998	146,750	2025/3/13		
3.25 BUND 420704	3.25	2,880	3,238	475,874	2042/7/4		
4 BUND 370104	4.0	4,040	4,798	705,173	2037/1/4		
4.25 BUND 390704	4.25	2,710	3,366	494,684	2039/7/4		
4.75 BUND 280704	4.75	2,340	2,636	387,422	2028/7/4		
4.75 BUND 340704	4.75	3,550	4,411	648,331	2034/7/4		
4.75 BUND 400704	4.75	3,430	4,539	667,152	2040/7/4		
5.5 BUND 310104	5.5	4,280	5,279	775,918	2031/1/4		
5.625 BUND 280104	5.625	2,540	2,926	430,052	2028/1/4		
6.25 BUND 300104	6.25	1,700	2,130	313,061	2030/1/4		
6.5 BUND 270704	6.5	1,750	2,045	300,575	2027/7/4		

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	0 ITALY GOVT 240815	—	2,500	2,400	352,760	2024/8/15
		0 ITALY GOVT 241215	—	2,000	1,901	279,446	2024/12/15
		0 ITALY GOVT 260401	—	3,300	3,002	441,221	2026/4/1
		0 ITALY GOVT 260801	—	2,500	2,248	330,497	2026/8/1
		0.25 ITALY GOVT 280315	0.25	2,700	2,314	340,204	2028/3/15
		0.35 ITALY GOVT 250201	0.35	3,060	2,914	428,360	2025/2/1
		0.45 ITALY GOVT 290215	0.45	2,300	1,922	282,584	2029/2/15
		0.5 ITALY GOVT 260201	0.5	2,450	2,273	334,101	2026/2/1
		0.5 ITALY GOVT 280715	0.5	2,400	2,059	302,672	2028/7/15
		0.6 ITALY GOVT 310801	0.6	3,100	2,388	350,941	2031/8/1
		0.85 ITALY GOVT 270115	0.85	3,060	2,798	411,291	2027/1/15
		0.9 ITALY GOVT 310401	0.9	2,830	2,263	332,581	2031/4/1
		0.95 ITALY GOVT 270915	0.95	4,000	3,606	530,025	2027/9/15
		0.95 ITALY GOVT 300801	0.95	2,500	2,052	301,635	2030/8/1
		0.95 ITALY GOVT 311201	0.95	2,730	2,143	314,963	2031/12/1
		0.95 ITALY GOVT 320601	0.95	2,600	2,008	295,116	2032/6/1
		0.95 ITALY GOVT 370301	0.95	2,560	1,683	247,418	2037/3/1
		1.1 ITALY GOVT 270401	1.1	3,300	3,028	445,099	2027/4/1
		1.2 ITALY GOVT 250815	1.2	2,100	2,007	295,021	2025/8/15
		1.25 ITALY GOVT 261201	1.25	2,680	2,495	366,790	2026/12/1
		1.35 ITALY GOVT 300401	1.35	3,610	3,085	453,375	2030/4/1
		1.45 ITALY GOVT 241115	1.45	2,400	2,337	343,564	2024/11/15
		1.45 ITALY GOVT 250515	1.45	2,300	2,222	326,691	2025/5/15
		1.45 ITALY GOVT 360301	1.45	2,140	1,547	227,364	2036/3/1
		1.5 ITALY GOVT 250601	1.5	3,300	3,188	468,581	2025/6/1
		1.5 ITALY GOVT 450430	1.5	2,010	1,196	175,806	2045/4/30
		1.6 ITALY GOVT 260601	1.6	2,620	2,490	366,022	2026/6/1
		1.65 ITALY GOVT 301201	1.65	3,870	3,315	487,285	2030/12/1
		1.65 ITALY GOVT 320301	1.65	4,450	3,698	543,507	2032/3/1
		1.7 ITALY GOVT 510901	1.7	2,390	1,366	200,873	2051/9/1
		1.75 ITALY GOVT 240530	1.75	2,500	2,458	361,230	2024/5/30
		1.75 ITALY GOVT 240701	1.75	3,000	2,947	433,111	2024/7/1
		1.8 ITALY GOVT 410301	1.8	2,240	1,522	223,777	2041/3/1
1.85 ITALY GOVT 240515	1.85	1,870	1,843	270,863	2024/5/15		
1.85 ITALY GOVT 250701	1.85	2,400	2,335	343,276	2025/7/1		
2 ITALY GOVT 251201	2.0	3,530	3,422	502,929	2025/12/1		
2 ITALY GOVT 280201	2.0	4,580	4,291	630,619	2028/2/1		
2.05 ITALY GOVT 270801	2.05	3,650	3,458	508,225	2027/8/1		
2.1 ITALY GOVT 260715	2.1	2,350	2,264	332,791	2026/7/15		
2.15 ITALY GOVT 520901	2.15	2,150	1,346	197,876	2052/9/1		
2.15 ITALY GOVT 720301	2.15	850	476	70,093	2072/3/1		
2.2 ITALY GOVT 270601	2.2	2,000	1,911	280,938	2027/6/1		
2.25 ITALY GOVT 360901	2.25	2,720	2,156	316,973	2036/9/1		
2.45 ITALY GOVT 330901	2.45	2,870	2,468	362,739	2033/9/1		
2.45 ITALY GOVT 500901	2.45	2,490	1,704	250,512	2050/9/1		
2.5 ITALY GOVT 241201	2.5	3,360	3,322	488,346	2024/12/1		
2.5 ITALY GOVT 251115	2.5	2,330	2,289	336,478	2025/11/15		

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	2.5 ITALY GOVT 321201	2.5	2,850	2,507	368,527	2032/12/1
		2.65 ITALY GOVT 271201	2.65	2,800	2,707	397,836	2027/12/1
		2.7 ITALY GOVT 470301	2.7	2,630	1,966	289,046	2047/3/1
		2.8 ITALY GOVT 281201	2.8	4,680	4,500	661,365	2028/12/1
		2.8 ITALY GOVT 290615	2.8	3,200	3,046	447,649	2029/6/15
		2.8 ITALY GOVT 670301	2.8	1,620	1,104	162,319	2067/3/1
		2.95 ITALY GOVT 380901	2.95	2,380	2,000	293,972	2038/9/1
		3 ITALY GOVT 290801	3.0	3,400	3,275	481,354	2029/8/1
		3.1 ITALY GOVT 400301	3.1	1,890	1,590	233,765	2040/3/1
		3.25 ITALY GOVT 380301	3.25	1,340	1,171	172,155	2038/3/1
		3.25 ITALY GOVT 460901	3.25	2,740	2,263	332,685	2046/9/1
		3.35 ITALY GOVT 350301	3.35	3,110	2,842	417,757	2035/3/1
		3.4 ITALY GOVT 250328	3.4	2,300	2,303	338,489	2025/3/28
		3.4 ITALY GOVT 280401	3.4	1,500	1,491	219,225	2028/4/1
		3.45 ITALY GOVT 480301	3.45	2,820	2,388	350,949	2048/3/1
		3.5 ITALY GOVT 260115	3.5	2,500	2,511	369,089	2026/1/15
		3.5 ITALY GOVT 300301	3.5	3,670	3,621	532,223	2030/3/1
		3.75 ITALY GOVT 240901	3.75	4,230	4,255	625,351	2024/9/1
		3.8 ITALY GOVT 260415	3.8	1,500	1,518	223,112	2026/4/15
		3.85 ITALY GOVT 291215	3.85	2,600	2,613	384,104	2029/12/15
		3.85 ITALY GOVT 490901	3.85	1,950	1,750	257,243	2049/9/1
		4 ITALY GOVT 311030	4.0	2,400	2,415	354,970	2031/10/30
		4 ITALY GOVT 350430	4.0	1,150	1,119	164,528	2035/4/30
		4 ITALY GOVT 370201	4.0	4,300	4,152	610,221	2037/2/1
		4.4 ITALY GOVT 330501	4.4	2,900	2,975	437,283	2033/5/1
		4.45 ITALY GOVT 430901	4.45	1,200	1,182	173,847	2043/9/1
		4.5 ITALY GOVT 260301	4.5	3,740	3,858	567,090	2026/3/1
4.5 ITALY GOVT 531001	4.5	700	688	101,135	2053/10/1		
4.75 ITALY GOVT 280901	4.75	3,930	4,156	610,819	2028/9/1		
4.75 ITALY GOVT 440901	4.75	2,650	2,726	400,624	2044/9/1		
5 ITALY GOVT 250301	5.0	4,280	4,409	647,995	2025/3/1		
5 ITALY GOVT 340801	5.0	3,850	4,108	603,720	2034/8/1		
5 ITALY GOVT 390801	5.0	3,980	4,230	621,784	2039/8/1		
5 ITALY GOVT 400901	5.0	3,600	3,828	562,656	2040/9/1		
5.25 ITALY GOVT 291101	5.25	4,110	4,486	659,368	2029/11/1		
5.75 ITALY GOVT 330201	5.75	3,820	4,326	635,802	2033/2/1		
6 ITALY GOVT 310501	6.0	5,230	5,998	881,505	2031/5/1		
6.5 ITALY GOVT 271101	6.5	3,900	4,398	646,453	2027/11/1		
7.25 ITALY GOVT 261101	7.25	2,300	2,592	381,064	2026/11/1		
フランス	国債証券	0 O. A. T 250225	—	2,900	2,764	406,245	2025/2/25
		0 O. A. T 250325	—	7,380	7,023	1,032,170	2025/3/25
		0 O. A. T 260225	—	6,600	6,149	903,723	2026/2/25
		0 O. A. T 270225	—	6,130	5,581	820,236	2027/2/25
		0 O. A. T 291125	—	6,380	5,408	794,835	2029/11/25
		0 O. A. T 301125	—	8,390	6,904	1,014,661	2030/11/25
		0 O. A. T 311125	—	9,100	7,263	1,067,495	2031/11/25
		0 O. A. T 320525	—	5,430	4,265	626,864	2032/5/25



銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フランス	国債証券	0.25 O.A.T 261125	0.25	5,680	5,246	771,017	2026/11/25
		0.5 O.A.T 250525	0.5	6,490	6,214	913,327	2025/5/25
		0.5 O.A.T 260525	0.5	7,530	7,084	1,041,145	2026/5/25
		0.5 O.A.T 290525	0.5	9,570	8,488	1,247,470	2029/5/25
		0.5 O.A.T 400525	0.5	4,390	2,869	421,699	2040/5/25
		0.5 O.A.T 440625	0.5	2,730	1,625	238,845	2044/6/25
		0.5 O.A.T 720525	0.5	1,500	588	86,455	2072/5/25
		0.75 O.A.T 280225	0.75	7,400	6,812	1,001,195	2028/2/25
		0.75 O.A.T 280525	0.75	8,850	8,115	1,192,646	2028/5/25
		0.75 O.A.T 281125	0.75	8,360	7,600	1,116,993	2028/11/25
		0.75 O.A.T 520525	0.75	4,710	2,546	374,274	2052/5/25
		0.75 O.A.T 530525	0.75	5,540	2,915	428,486	2053/5/25
		1 O.A.T 251125	1.0	6,580	6,327	929,825	2025/11/25
		1 O.A.T 270525	1.0	6,260	5,899	866,919	2027/5/25
		1.25 O.A.T 340525	1.25	6,390	5,413	795,576	2034/5/25
		1.25 O.A.T 360525	1.25	7,070	5,745	844,380	2036/5/25
		1.25 O.A.T 380525	1.25	2,000	1,558	229,087	2038/5/25
		1.5 O.A.T 310525	1.5	8,560	7,883	1,158,504	2031/5/25
		1.5 O.A.T 500525	1.5	5,230	3,618	531,767	2050/5/25
		1.75 O.A.T 241125	1.75	6,520	6,420	943,547	2024/11/25
		1.75 O.A.T 390625	1.75	4,550	3,790	557,053	2039/6/25
		1.75 O.A.T 660525	1.75	2,590	1,762	258,964	2066/5/25
		2 O.A.T 321125	2.0	6,650	6,242	917,410	2032/11/25
		2 O.A.T 480525	2.0	4,650	3,680	540,944	2048/5/25
		2.25 O.A.T 240525	2.25	6,190	6,141	902,573	2024/5/25
		2.5 O.A.T 260924	2.5	1,800	1,794	263,688	2026/9/24
		2.5 O.A.T 300525	2.5	9,590	9,548	1,403,274	2030/5/25
		2.5 O.A.T 430525	2.5	1,330	1,188	174,734	2043/5/25
		2.75 O.A.T 271025	2.75	8,490	8,572	1,259,758	2027/10/25
		2.75 O.A.T 290225	2.75	1,500	1,513	222,404	2029/2/25
3 O.A.T 330525	3.0	1,000	1,017	149,510	2033/5/25		
3 O.A.T 540525	3.0	700	656	96,524	2054/5/25		
3.25 O.A.T 450525	3.25	4,710	4,733	695,630	2045/5/25		
3.5 O.A.T 260425	3.5	6,690	6,867	1,009,211	2026/4/25		
4 O.A.T 381025	4.0	4,020	4,455	654,728	2038/10/25		
4 O.A.T 550425	4.0	3,090	3,521	517,504	2055/4/25		
4 O.A.T 600425	4.0	2,740	3,158	464,215	2060/4/25		
4.5 O.A.T 410425	4.5	5,580	6,593	968,928	2041/4/25		
4.75 O.A.T 350425	4.75	4,800	5,669	833,178	2035/4/25		
5.5 O.A.T 290425	5.5	5,820	6,747	991,656	2029/4/25		
5.75 O.A.T 321025	5.75	5,090	6,356	934,224	2032/10/25		
6 O.A.T 251025	6.0	8,760	9,451	1,389,037	2025/10/25		
オランダ	国債証券	0 NETH GOVT 260115	—	2,200	2,059	302,633	2026/1/15
		0 NETH GOVT 270115	—	1,950	1,785	262,400	2027/1/15
		0 NETH GOVT 290115	—	1,300	1,134	166,795	2029/1/15
		0 NETH GOVT 300715	—	2,650	2,227	327,325	2030/7/15
		0 NETH GOVT 310715	—	1,620	1,325	194,824	2031/7/15

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	
オランダ	国債証券	0 NETH GOVT 380115	—	1,540	1,036	152,279	2038/1/15
		0 NETH GOVT 520115	—	2,830	1,367	200,946	2052/1/15
		0.25 NETH GOVT 250715	0.25	1,930	1,838	270,232	2025/7/15
		0.25 NETH GOVT 290715	0.25	2,950	2,587	380,322	2029/7/15
		0.5 NETH GOVT 260715	0.5	3,970	3,737	549,212	2026/7/15
		0.5 NETH GOVT 320715	0.5	2,300	1,921	282,399	2032/7/15
		0.5 NETH GOVT 400115	0.5	2,630	1,852	272,268	2040/1/15
		0.75 NETH GOVT 270715	0.75	2,670	2,497	366,962	2027/7/15
		0.75 NETH GOVT 280715	0.75	3,020	2,780	408,591	2028/7/15
		2 NETH GOVT 240715	2.0	2,900	2,875	422,604	2024/7/15
		2 NETH GOVT 540115	2.0	960	825	121,366	2054/1/15
		2.5 NETH GOVT 330115	2.5	2,250	2,241	329,426	2033/1/15
		2.5 NETH GOVT 330715	2.5	650	647	95,165	2033/7/15
		2.75 NETH GOVT 470115	2.75	3,270	3,319	487,794	2047/1/15
		3.75 NETH GOVT 420115	3.75	2,690	3,078	452,480	2042/1/15
4 NETH GOVT 370115	4.0	3,100	3,546	521,142	2037/1/15		
5.5 NETH GOVT 280115	5.5	1,480	1,677	246,543	2028/1/15		
スペイン	国債証券	0 SPAIN GOVT 240531	—	5,600	5,421	796,703	2024/5/31
		0 SPAIN GOVT 250131	—	3,630	3,459	508,362	2025/1/31
		0 SPAIN GOVT 250531	—	2,500	2,359	346,704	2025/5/31
		0 SPAIN GOVT 260131	—	3,000	2,781	408,757	2026/1/31
		0 SPAIN GOVT 270131	—	2,800	2,522	370,686	2027/1/31
		0 SPAIN GOVT 280131	—	3,800	3,325	488,764	2028/1/31
		0.1 SPAIN GOVT 310430	0.1	4,360	3,451	507,263	2031/4/30
		0.25 SPAIN GOVT 240730	0.25	2,700	2,610	383,663	2024/7/30
		0.5 SPAIN GOVT 300430	0.5	3,580	3,023	444,297	2030/4/30
		0.5 SPAIN GOVT 311031	0.5	2,490	2,007	295,039	2031/10/31
		0.6 SPAIN GOVT 291031	0.6	3,680	3,173	466,450	2029/10/31
		0.7 SPAIN GOVT 320430	0.7	3,800	3,073	451,612	2032/4/30
		0.8 SPAIN GOVT 270730	0.8	4,850	4,460	655,496	2027/7/30
		0.8 SPAIN GOVT 290730	0.8	2,530	2,218	325,996	2029/7/30
		0.85 SPAIN GOVT 370730	0.85	1,850	1,284	188,762	2037/7/30
		1 SPAIN GOVT 420730	1.0	1,350	843	124,033	2042/7/30
		1 SPAIN GOVT 501031	1.0	3,100	1,627	239,236	2050/10/31
		1.2 SPAIN GOVT 401031	1.2	2,730	1,846	271,387	2040/10/31
		1.25 SPAIN GOVT 301031	1.25	3,230	2,844	417,960	2030/10/31
		1.3 SPAIN GOVT 261031	1.3	3,650	3,472	510,295	2026/10/31
		1.4 SPAIN GOVT 280430	1.4	3,740	3,487	512,537	2028/4/30
		1.4 SPAIN GOVT 280730	1.4	4,240	3,935	578,430	2028/7/30
		1.45 SPAIN GOVT 271031	1.45	3,330	3,135	460,789	2027/10/31
		1.45 SPAIN GOVT 290430	1.45	3,300	3,036	446,210	2029/4/30
		1.45 SPAIN GOVT 711031	1.45	950	450	66,268	2071/10/31
		1.5 SPAIN GOVT 270430	1.5	3,290	3,128	459,734	2027/4/30
		1.6 SPAIN GOVT 250430	1.6	3,510	3,429	503,970	2025/4/30
		1.85 SPAIN GOVT 350730	1.85	4,200	3,532	519,193	2035/7/30
1.9 SPAIN GOVT 521031	1.9	1,700	1,104	162,248	2052/10/31		
1.95 SPAIN GOVT 260430	1.95	3,520	3,435	504,946	2026/4/30		

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	1.95 SPAIN GOVT 300730	1.95	3,790	3,525	518,084	2030/7/30
		2.35 SPAIN GOVT 330730	2.35	3,110	2,857	419,880	2033/7/30
		2.55 SPAIN GOVT 321031	2.55	4,190	3,955	581,285	2032/10/31
		2.7 SPAIN GOVT 481031	2.7	2,610	2,126	312,526	2048/10/31
		2.75 SPAIN GOVT 241031	2.75	5,400	5,386	791,668	2024/10/31
		2.8 SPAIN GOVT 260531	2.8	1,500	1,496	219,943	2026/5/31
		2.9 SPAIN GOVT 461031	2.9	2,990	2,576	378,622	2046/10/31
		3.15 SPAIN GOVT 330430	3.15	3,000	2,960	435,128	2033/4/30
		3.45 SPAIN GOVT 430730	3.45	1,820	1,718	252,544	2043/7/30
		3.45 SPAIN GOVT 660730	3.45	2,230	2,001	294,088	2066/7/30
		3.9 SPAIN GOVT 390730	3.9	1,050	1,071	157,489	2039/7/30
		4.2 SPAIN GOVT 370131	4.2	3,460	3,696	543,292	2037/1/31
		4.65 SPAIN GOVT 250730	4.65	2,890	3,001	441,166	2025/7/30
		4.7 SPAIN GOVT 410730	4.7	3,200	3,593	528,043	2041/7/30
		4.9 SPAIN GOVT 400730	4.9	2,930	3,367	494,927	2040/7/30
		5.15 SPAIN GOVT 281031	5.15	2,500	2,774	407,795	2028/10/31
		5.15 SPAIN GOVT 441031	5.15	2,390	2,851	419,084	2044/10/31
		5.75 SPAIN GOVT 320730	5.75	3,480	4,188	615,520	2032/7/30
5.9 SPAIN GOVT 260730	5.9	4,650	5,080	746,640	2026/7/30		
6 SPAIN GOVT 290131	6.0	4,230	4,905	720,949	2029/1/31		
ベルギー	国債証券	0 BEL GOVT 271022	—	1,800	1,610	236,683	2027/10/22
		0 BEL GOVT 311022	—	1,700	1,347	197,974	2031/10/22
		0.1 BEL GOVT 300622	0.1	2,520	2,108	309,935	2030/6/22
		0.35 BEL GOVT 320622	0.35	2,450	1,964	288,704	2032/6/22
		0.4 BEL GOVT 400622	0.4	1,300	816	119,980	2040/6/22
		0.5 BEL GOVT 241022	0.5	2,190	2,121	311,709	2024/10/22
		0.65 BEL GOVT 710622	0.65	910	376	55,383	2071/6/22
		0.8 BEL GOVT 250622	0.8	2,970	2,861	420,502	2025/6/22
		0.8 BEL GOVT 270622	0.8	2,880	2,686	394,872	2027/6/22
		0.8 BEL GOVT 280622	0.8	2,250	2,067	303,868	2028/6/22
		0.9 BEL GOVT 290622	0.9	3,090	2,804	412,121	2029/6/22
		1 BEL GOVT 260622	1.0	2,760	2,634	387,142	2026/6/22
		1 BEL GOVT 310622	1.0	2,850	2,494	366,574	2031/6/22
		1.25 BEL GOVT 330422	1.25	1,770	1,530	224,967	2033/4/22
		1.4 BEL GOVT 530622	1.4	2,120	1,338	196,754	2053/6/22
		1.45 BEL GOVT 370622	1.45	1,220	986	144,957	2037/6/22
		1.6 BEL GOVT 470622	1.6	1,570	1,122	164,917	2047/6/22
		1.7 BEL GOVT 500622	1.7	1,540	1,092	160,501	2050/6/22
		1.9 BEL GOVT 380622	1.9	1,360	1,150	169,144	2038/6/22
		2.15 BEL GOVT 660622	2.15	1,090	813	119,527	2066/6/22
		2.25 BEL GOVT 570622	2.25	1,020	798	117,295	2057/6/22
		2.6 BEL GOVT 240622	2.6	2,180	2,171	319,076	2024/6/22
		2.75 BEL GOVT 390422	2.75	950	893	131,235	2039/4/22
		3 BEL GOVT 330622	3.0	1,300	1,308	192,269	2033/6/22
3 BEL GOVT 340622	3.0	1,230	1,231	180,935	2034/6/22		
3.3 BEL GOVT 540622	3.3	800	778	114,341	2054/6/22		
3.75 BEL GOVT 450622	3.75	1,620	1,727	253,854	2045/6/22		

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	4 BEL GOVT 320328	4.0	1,250	1,364	200,496	2032/3/28
		4.25 BEL GOVT 410328	4.25	2,780	3,142	461,824	2041/3/28
		4.5 BEL GOVT 260328	4.5	1,610	1,695	249,137	2026/3/28
		5 BEL GOVT 350328	5.0	2,950	3,513	516,385	2035/3/28
		5.5 BEL GOVT 280328	5.5	2,380	2,703	397,291	2028/3/28
オーストリア	国債証券	0 AUSTRIA GOVT 250420	—	800	760	111,721	2025/4/20
		0 AUSTRIA GOVT 281020	—	900	781	114,883	2028/10/20
		0 AUSTRIA GOVT 300220	—	2,150	1,794	263,772	2030/2/20
		0 AUSTRIA GOVT 310220	—	2,130	1,722	253,204	2031/2/20
		0 AUSTRIA GOVT 401020	—	810	475	69,882	2040/10/20
		0.25 AUSTRIA GOVT 361020	0.25	1,050	731	107,449	2036/10/20
		0.5 AUSTRIA GOVT 270420	0.5	2,300	2,125	312,375	2027/4/20
		0.5 AUSTRIA GOVT 290220	0.5	2,050	1,819	267,432	2029/2/20
		0.7 AUSTRIA GOVT 710420	0.7	680	306	45,076	2071/4/20
		0.75 AUSTRIA GOVT 261020	0.75	2,480	2,336	343,368	2026/10/20
		0.75 AUSTRIA GOVT 280220	0.75	1,690	1,553	228,284	2028/2/20
		0.75 AUSTRIA GOVT 510320	0.75	1,180	676	99,392	2051/3/20
		0.85 AUSTRIA GOVT 200630	0.85	650	275	40,550	2120/6/30
		0.9 AUSTRIA GOVT 320220	0.9	2,120	1,805	265,399	2032/2/20
		1.2 AUSTRIA GOVT 251020	1.2	2,710	2,623	385,589	2025/10/20
		1.5 AUSTRIA GOVT 470220	1.5	1,430	1,052	154,681	2047/2/20
		1.5 AUSTRIA GOVT 861102	1.5	460	275	40,543	2086/11/2
		1.65 AUSTRIA GOVT 241021	1.65	2,510	2,472	363,345	2024/10/21
		1.85 AUSTRIA GOVT 490523	1.85	870	676	99,487	2049/5/23
		2 AUSTRIA GOVT 260715	2.0	1,000	984	144,649	2026/7/15
		2.1 AUSTRIA GOVT 170920	2.1	810	595	87,574	2117/9/20
2.4 AUSTRIA GOVT 340523	2.4	1,300	1,236	181,643	2034/5/23		
2.9 AUSTRIA GOVT 290523	2.9	700	709	104,204	2029/5/23		
2.9 AUSTRIA GOVT 330220	2.9	1,000	1,000	147,045	2033/2/20		
3.15 AUSTRIA GOVT 440620	3.15	1,250	1,258	184,992	2044/6/20		
3.8 AUSTRIA GOVT 620126	3.8	700	811	119,190	2062/1/26		
4.15 AUSTRIA GOVT 370315	4.15	2,190	2,454	360,749	2037/3/15		
4.85 AUSTRIA GOVT 260315	4.85	1,370	1,457	214,153	2026/3/15		
6.25 AUSTRIA GOVT 270715	6.25	1,630	1,860	273,437	2027/7/15		
フィンランド	国債証券	0 FINNISH GOVT 240915	—	850	820	120,527	2024/9/15
		0 FINNISH GOVT 300915	—	750	616	90,586	2030/9/15
		0.125 FINNISH GOV 310915	0.125	1,070	862	126,796	2031/9/15
		0.125 FINNISH GOV 360415	0.125	510	353	51,993	2036/4/15
		0.125 FINNISH GOV 520415	0.125	750	347	51,028	2052/4/15
		0.25 FINNISH GOVT 400915	0.25	540	337	49,626	2040/9/15
		0.5 FINNISH GOVT 260415	0.5	1,670	1,578	231,987	2026/4/15
		0.5 FINNISH GOVT 270915	0.5	700	642	94,474	2027/9/15
		0.5 FINNISH GOVT 280915	0.5	1,480	1,329	195,396	2028/9/15
		0.5 FINNISH GOVT 290915	0.5	720	631	92,787	2029/9/15
		0.5 FINNISH GOVT 430415	0.5	480	297	43,709	2043/4/15
		0.75 FINNISH GOVT 310415	0.75	1,050	902	132,608	2031/4/15
		0.875 FINNISH GOV 250915	0.875	630	606	89,141	2025/9/15

銘柄	銘柄		当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ユーロ							
フィンランド	国債証券	1.125 FINNISH GOV 340415	1.125	730	608	89,490	2034/4/15
		1.375 FINNISH GOV 270415	1.375	800	766	112,693	2027/4/15
		1.375 FINNISH GOV 470415	1.375	840	615	90,449	2047/4/15
		1.5 FINNISH GOVT 320915	1.5	750	670	98,513	2032/9/15
		2.625 FINNISH GOV 420704	2.625	940	884	129,929	2042/7/4
		2.75 FINNISH GOVT 280704	2.75	1,110	1,121	164,825	2028/7/4
		2.75 FINNISH GOV 380415	2.75	680	652	95,928	2038/4/15
		4 FINNISH GOVT 250704	4.0	240	247	36,313	2025/7/4
アイルランド	国債証券	0 IRISH GOVT 311018	—	1,350	1,083	159,185	2031/10/18
		0.2 IRISH GOVT 270515	0.2	500	456	67,119	2027/5/15
		0.2 IRISH GOVT 301018	0.2	620	522	76,794	2030/10/18
		0.35 IRISH GOVT 321018	0.35	400	323	47,514	2032/10/18
		0.4 IRISH GOVT 350515	0.4	700	527	77,497	2035/5/15
		0.55 IRISH GOVT 410422	0.55	1,000	650	95,664	2041/4/22
		0.9 IRISH GOVT 280515	0.9	1,640	1,521	223,550	2028/5/15
		1 IRISH GOVT 260515	1.0	1,850	1,771	260,284	2026/5/15
		1.1 IRISH GOVT 290515	1.1	1,610	1,488	218,729	2029/5/15
		1.3 IRISH GOVT 330515	1.3	860	753	110,667	2033/5/15
		1.35 IRISH GOVT 310318	1.35	1,070	978	143,839	2031/3/18
		1.5 IRISH GOVT 500515	1.5	1,160	809	118,954	2050/5/15
		1.7 IRISH GOVT 370515	1.7	1,190	1,015	149,305	2037/5/15
		2 IRISH GOVT 450218	2.0	1,640	1,338	196,708	2045/2/18
		2.4 IRISH GOVT 300515	2.4	2,090	2,078	305,454	2030/5/15
		3 IRISH GOVT 431018	3.0	450	440	64,761	2043/10/18
5.4 IRISH GOVT 250313	5.4	2,100	2,203	323,811	2025/3/13		
小 計						145,087,603	
イギリス				千イギリスポンド	千イギリスポンド		
イギリス	国債証券	0.125 GILT 260130	0.125	2,600	2,366	398,679	2026/1/30
		0.125 GILT 280131	0.125	2,300	1,956	329,750	2028/1/31
		0.25 GILT 250131	0.25	4,100	3,838	646,753	2025/1/31
		0.25 GILT 310731	0.25	4,460	3,402	573,244	2031/7/31
		0.375 GILT 261022	0.375	3,750	3,345	563,632	2026/10/22
		0.375 GILT 301022	0.375	2,390	1,895	319,335	2030/10/22
		0.5 GILT 290131	0.5	4,900	4,104	691,613	2029/1/31
		0.5 GILT 611022	0.5	2,550	844	142,341	2061/10/22
		0.625 GILT 250607	0.625	2,880	2,703	455,463	2025/6/7
		0.625 GILT 350731	0.625	4,030	2,772	467,225	2035/7/31
		0.625 GILT 501022	0.625	1,590	689	116,212	2050/10/22
		0.875 GILT 291022	0.875	2,320	1,967	331,506	2029/10/22
		0.875 GILT 330731	0.875	2,350	1,785	300,798	2033/7/31
		0.875 GILT 460131	0.875	2,420	1,267	213,520	2046/1/31
		1 GILT 320131	1.0	5,100	4,099	690,831	2032/1/31
		1.125 GILT 390131	1.125	3,550	2,356	396,991	2039/1/31
		1.125 GILT 731022	1.125	1,500	613	103,397	2073/10/22
		1.25 GILT 270722	1.25	2,100	1,910	321,925	2027/7/22
		1.25 GILT 411022	1.25	3,750	2,386	402,145	2041/10/22
1.25 GILT 510731	1.25	3,480	1,835	309,202	2051/7/31		

銘	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
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					
		1.5	2,490	2,328	392,305	2026/7/22
		1.5	3,160	1,893	319,060	2047/7/22
		1.5	1,250	691	116,585	2053/7/31
		1.625	1,790	1,621	273,188	2028/10/22
		1.625	2,060	1,171	197,352	2054/10/22
		1.625	2,530	1,307	220,382	2071/10/22
		1.75	3,340	2,540	428,101	2037/9/7
		1.75	1,780	1,115	187,970	2049/1/22
		1.75	2,830	1,647	277,624	2057/7/22
		2.0	2,100	2,015	339,566	2025/9/7
		2.5	2,480	1,747	294,379	2065/7/22
		3.25	2,100	2,023	340,899	2033/1/31
		3.25	3,060	2,684	452,369	2044/1/22
		3.5	2,500	2,464	415,251	2025/10/22
		3.5	3,190	2,893	487,551	2045/1/22
		3.5	2,250	2,038	343,431	2068/7/22
		3.75	1,250	1,215	204,851	2038/1/29
		3.75	1,810	1,698	286,193	2052/7/22
		3.75	2,150	2,009	338,545	2053/10/22
		4.0	1,980	1,975	332,850	2060/1/22
		4.125	3,300	3,325	560,376	2027/1/29
		4.25	2,450	2,514	423,735	2027/12/7
		4.25	2,770	2,907	489,928	2032/6/7
		4.25	2,410	2,509	422,854	2036/3/7
		4.25	2,320	2,376	400,446	2039/9/7
		4.25	2,120	2,169	365,526	2040/12/7
		4.25	2,680	2,718	458,112	2046/12/7
		4.25	2,340	2,380	401,086	2049/12/7
		4.25	2,770	2,853	480,896	2055/12/7
		4.5	1,990	2,123	357,739	2034/9/7
		4.5	2,790	2,945	496,343	2042/12/7
		4.75	3,650	3,934	662,997	2030/12/7
		4.75	2,310	2,516	423,992	2038/12/7
		5.0	2,490	2,532	426,705	2025/3/7
		6.0	1,890	2,118	356,919	2028/12/7
小	計				20,750,700	
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	8,034	104,695	2031/5/12
		0.75	8,000	7,421	96,704	2028/5/12
		0.75	12,200	11,123	144,935	2029/11/12
		1.0	11,960	11,371	148,169	2026/11/12
		1.75	3,500	3,362	43,818	2033/11/11
		2.25	6,750	6,764	88,141	2032/6/1
		2.5	8,840	8,785	114,480	2025/5/12
		3.5	6,470	7,460	97,215	2039/3/30
小	計				838,161	

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		
ノルウェー		%	千ノルウェークロネ	千ノルウェークロネ	千円	
国債証券	1.25 NORWE GOVT 310917	1.25	4,700	4,049	51,098	2031/9/17
	1.375 NORWE GOVT 300819	1.375	8,770	7,773	98,095	2030/8/19
	1.5 NORWE GOVT 260219	1.5	6,040	5,760	72,695	2026/2/19
	1.75 NORWE GOVT 250313	1.75	10,200	9,894	124,872	2025/3/13
	1.75 NORWE GOVT 270217	1.75	5,120	4,868	61,439	2027/2/17
	1.75 NORWE GOVT 290906	1.75	4,600	4,245	53,578	2029/9/6
	2 NORWE GOVT 280426	2.0	6,900	6,541	82,551	2028/4/26
	2.125 NORWE GOVT 320518	2.125	5,500	5,057	63,825	2032/5/18
	3 NORWE GOVT 330815	3.0	4,500	4,441	56,048	2033/8/15
小 計					664,205	
デンマーク			千デンマーククロネ	千デンマーククロネ		
国債証券	0 DMK GOVT 241115	—	4,800	4,603	90,825	2024/11/15
	0 DMK GOVT 311115	—	14,550	11,873	234,255	2031/11/15
	0.25 DMK GOVT 521115	0.25	8,900	4,713	92,990	2052/11/15
	0.5 DMK GOVT 271115	0.5	10,200	9,388	185,229	2027/11/15
	0.5 DMK GOVT 291115	0.5	10,550	9,360	184,683	2029/11/15
	1.75 DMK GOVT 251115	1.75	7,490	7,336	144,753	2025/11/15
	4.5 DMK GOVT 391115	4.5	15,650	19,536	385,453	2039/11/15
小 計					1,318,191	
ポーランド			千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ		
国債証券	0.25 POLAND 261025	0.25	3,000	2,500	80,953	2026/10/25
	0.75 POLAND 250425	0.75	3,500	3,190	103,303	2025/4/25
	1.25 POLAND 301025	1.25	5,890	4,346	140,724	2030/10/25
	1.75 POLAND 320425	1.75	7,600	5,552	179,790	2032/4/25
	2.25 POLAND 241025	2.25	4,000	3,816	123,582	2024/10/25
	2.5 POLAND 260725	2.5	7,840	7,119	230,504	2026/7/25
	2.5 POLAND 270725	2.5	6,110	5,394	174,671	2027/7/25
	2.75 POLAND 280425	2.75	5,760	5,047	163,425	2028/4/25
	2.75 POLAND 291025	2.75	7,900	6,684	216,435	2029/10/25
	3.25 POLAND 250725	3.25	8,700	8,268	267,705	2025/7/25
	3.75 POLAND 270525	3.75	4,000	3,721	120,496	2027/5/25
	5.75 POLAND 290425	5.75	1,450	1,457	47,186	2029/4/25
	7.5 POLAND 280725	7.5	3,500	3,763	121,861	2028/7/25
小 計					1,970,642	
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	5,450	5,079	458,317	2025/11/21
	0.5 AUST GOVT 260921	0.5	4,100	3,766	339,857	2026/9/21
	1 AUST GOVT 301221	1.0	3,010	2,548	229,976	2030/12/21
	1 AUST GOVT 311121	1.0	4,250	3,515	317,160	2031/11/21
	1.25 AUST GOVT 320521	1.25	4,530	3,788	341,791	2032/5/21
	1.5 AUST GOVT 310621	1.5	4,740	4,130	372,739	2031/6/21
	1.75 AUST GOVT 321121	1.75	3,980	3,453	311,640	2032/11/21
	1.75 AUST GOVT 510621	1.75	3,070	1,929	174,142	2051/6/21
	2.25 AUST GOVT 280521	2.25	1,900	1,824	164,609	2028/5/21
	2.5 AUST GOVT 300521	2.5	3,940	3,756	338,940	2030/5/21
	2.75 AUST GOVT 271121	2.75	2,490	2,454	221,424	2027/11/21
	2.75 AUST GOVT 281121	2.75	1,940	1,902	171,650	2028/11/21

銘	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
	国債証券	2.75 AUST GOVT 291121	2,980	2,900	261,674	2029/11/21
		2.75 AUST GOVT 350621	1,520	1,405	126,822	2035/6/21
		2.75 AUST GOVT 410521	1,370	1,173	105,872	2041/5/21
		3 AUST GOVT 331121	4,100	3,951	356,526	2033/11/21
		3 AUST GOVT 470321	2,020	1,728	155,997	2047/3/21
		3.25 AUST GOVT 250421	5,460	5,465	493,174	2025/4/21
		3.25 AUST GOVT 290421	2,660	2,671	241,078	2029/4/21
		3.25 AUST GOVT 390621	2,130	1,997	180,215	2039/6/21
		3.5 AUST GOVT 341221	2,300	2,306	208,102	2034/12/21
		3.75 AUST GOVT 340521	1,700	1,749	157,852	2034/5/21
		3.75 AUST GOVT 370421	2,150	2,172	196,026	2037/4/21
		4.25 AUST GOVT 260421	2,490	2,572	232,101	2026/4/21
		4.5 AUST GOVT 330421	3,100	3,389	305,807	2033/4/21
		4.75 AUST GOVT 270421	3,050	3,237	292,133	2027/4/21
小	計				6,755,640	
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		
	国債証券	0.25 NZ GOVT 280515	2,000	1,659	140,617	2028/5/15
		1.75 NZ GOVT 410515	600	400	33,951	2041/5/15
		2 NZ GOVT 320515	2,300	1,939	164,363	2032/5/15
		2.75 NZ GOVT 250415	2,000	1,931	163,696	2025/4/15
		2.75 NZ GOVT 370415	1,450	1,210	102,582	2037/4/15
		2.75 NZ GOVT 510515	680	503	42,636	2051/5/15
		3 NZ GOVT 290420	1,700	1,604	136,033	2029/4/20
		3.5 NZ GOVT 330414	800	760	64,437	2033/4/14
		4.5 NZ GOVT 270415	1,800	1,825	154,739	2027/4/15
小	計				1,003,059	
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	700	662	66,997	2026/11/1
		1.625 SINGAPORGOV 310701	1,050	967	97,788	2031/7/1
		1.875 SINGAPORGOV 500301	700	642	65,015	2050/3/1
		1.875 SINGAPORGOV 511001	950	884	89,449	2051/10/1
		2.125 SINGAPORGOV 260601	1,530	1,494	151,077	2026/6/1
		2.25 SINGAPORGOVT 360801	1,300	1,245	125,961	2036/8/1
		2.375 SINGAPORGOV 250601	1,560	1,537	155,500	2025/6/1
		2.375 SINGAPORGOV 390701	380	370	37,477	2039/7/1
		2.625 SINGAPORGOV 280501	800	797	80,671	2028/5/1
		2.625 SINGAPORGOV 320801	700	693	70,137	2032/8/1
		2.75 SINGAPORGOVT 420401	980	1,026	103,838	2042/4/1
		2.75 SINGAPORGOVT 460301	1,140	1,208	122,193	2046/3/1
		2.875 SINGAPORGOV 270901	1,000	1,006	101,726	2027/9/1
		2.875 SINGAPORGOV 290701	920	930	94,100	2029/7/1
		2.875SINGAPORGOV 300901	1,340	1,354	136,991	2030/9/1
		3 SINGAPORGOVT 240901	1,500	1,492	150,967	2024/9/1
		3 SINGAPORGOVT 720801	560	690	69,849	2072/8/1
		3.375 SINGAPORGOV 330901	780	825	83,503	2033/9/1
		3.5 SINGAPORGOVT 270301	1,000	1,025	103,739	2027/3/1
小	計				1,906,986	



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	2.632 MALAYSIAGOV 310415	2,800	2,587	77,786	2031/4/15	
		3.478 MALAYSIAGOV 240614	1,300	1,305	39,258	2024/6/14	
		3.502MALAYSIAGOV 270531	3,000	2,995	90,044	2027/5/31	
		3.582 MALAYSIAGOV 320715	2,100	2,080	62,554	2032/7/15	
		3.733 MALAYSIAGO 280615	2,800	2,827	85,014	2028/6/15	
		3.757 MALAYSIAGOV 400522	3,630	3,540	106,423	2040/5/22	
		3.828 MALAYSIAGOV 340705	2,300	2,302	69,228	2034/7/5	
		3.844 MALAYSIAGOV 330415	2,400	2,408	72,404	2033/4/15	
		3.882 MALAYSIAGOV 250314	2,410	2,439	73,347	2025/3/14	
		3.885 MALAYSIAGOV 290815	3,600	3,641	109,476	2029/8/15	
		3.892 MALAYSIAGOV 270315	5,100	5,170	155,435	2027/3/15	
		3.899 MALAYSIAGOV 271116	5,640	5,737	172,494	2027/11/16	
		3.9 MALAYSIAGOV 261130	1,100	1,116	33,571	2026/11/30	
		3.906 MALAYSIAGOV 260715	1,400	1,422	42,773	2026/7/15	
		3.955 MALAYSIAGOV 250915	4,270	4,334	130,321	2025/9/15	
		4.059 MALAYSIAGOV 240930	2,000	2,022	60,815	2024/9/30	
		4.065 MALAYSIAGOV 500615	5,250	5,189	156,009	2050/6/15	
		4.181 MALAYSIAGOV 240715	2,500	2,527	75,998	2024/7/15	
		4.232MALAYSIAGOV 310630	2,550	2,637	79,280	2031/6/30	
		4.254 MALAYSIAGOV 350531	2,150	2,213	66,529	2035/5/31	
		4.392 MALAYSIAGOV 260415	900	925	27,836	2026/4/15	
		4.457 MALAYSIAGOV 530331	600	631	18,996	2053/3/31	
		4.498 MALAYSIAGOV 300415	2,240	2,356	70,848	2030/4/15	
		4.504 MALAYSIAGOV 290430	1,500	1,567	47,109	2029/4/30	
		4.642 MALAYSIAGOV 331107	1,200	1,292	38,858	2033/11/7	
		4.696 MALAYSIAGOV 421015	1,900	2,097	63,065	2042/10/15	
		4.736 MALAYSIAGOV 460315	1,650	1,806	54,303	2046/3/15	
		4.762 MALAYSIAGOV 370407	4,440	4,814	144,744	2037/4/7	
		4.893 MALAYSIAGOV 380608	2,750	3,065	92,162	2038/6/8	
		4.921 MALAYSIAGOV 480706	2,020	2,327	69,977	2048/7/6	
		4.935 MALAYSIAGOV 430930	1,000	1,118	33,623	2043/9/30	
小	計				2,420,296		
中国			千中国元	千中国元			
	国債証券	1.99 CHINA GOVT 240915	14,000	13,950	270,129	2024/9/15	
		1.99 CHINA GOVT 250409	20,000	19,866	384,694	2025/4/9	
		2.18 CHINA GOVT 240625	26,000	25,992	503,324	2024/6/25	
		2.18 CHINA GOVT 250825	16,000	15,923	308,336	2025/8/25	
		2.24 CHINA GOVT 250525	9,000	8,979	173,883	2025/5/25	
		2.26 CHINA GOVT 250224	14,000	13,985	270,810	2025/2/24	
		2.28 CHINA GOVT 251125	22,000	21,946	424,963	2025/11/25	
		2.29 CHINA GOVT 241225	33,000	33,014	639,295	2024/12/25	
		2.35 CHINA GOVT 250315	12,000	12,010	232,564	2025/3/15	
		2.37 CHINA GOVT 270120	21,000	20,887	404,453	2027/1/20	
		2.44 CHINA GOVT 271015	15,000	14,924	289,005	2027/10/15	
		2.46 CHINA GOVT 260215	20,000	20,033	387,918	2026/2/15	
		2.47 CHINA GOVT 240902	16,000	16,047	310,733	2024/9/2	
		2.48 CHINA GOVT 270415	13,000	12,974	251,228	2027/4/15	

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	
中国		%	千中国元	千中国元	千円	
	国債証券					
	2.5 CHINA GOVT 270725	2.5	17,000	16,962	328,457	2027/7/25
	2.6 CHINA GOVT 320901	2.6	17,000	16,753	324,415	2032/9/1
	2.62 CHINA GOVT 280415	2.62	8,000	8,016	155,240	2028/4/15
	2.62 CHINA GOVT 290925	2.62	14,000	13,922	269,591	2029/9/25
	2.64 CHINA GOVT 280115	2.64	19,000	19,052	368,929	2028/1/15
	2.68 CHINA GOVT 300521	2.68	27,000	26,907	521,040	2030/5/21
	2.69 CHINA GOVT 260812	2.69	24,000	24,163	467,897	2026/8/12
	2.69 CHINA GOVT 320815	2.69	17,000	16,879	326,844	2032/8/15
	2.74 CHINA GOVT 260804	2.74	5,000	5,042	97,648	2026/8/4
	2.75 CHINA GOVT 290615	2.75	20,000	20,061	388,460	2029/6/15
	2.75 CHINA GOVT 320217	2.75	15,000	14,969	289,866	2032/2/17
	2.76 CHINA GOVT 320515	2.76	16,000	15,985	309,533	2032/5/15
	2.79 CHINA GOVT 291215	2.79	19,000	19,077	369,423	2029/12/15
	2.8 CHINA GOVT 290324	2.8	14,000	14,089	272,829	2029/3/24
	2.8 CHINA GOVT 300325	2.8	15,000	15,077	291,955	2030/3/25
	2.8 CHINA GOVT 321115	2.8	17,000	17,049	330,145	2032/11/15
	2.85 CHINA GOVT 270604	2.85	22,000	22,267	431,194	2027/6/4
	2.88 CHINA GOVT 330225	2.88	13,000	13,168	254,993	2033/2/25
	2.89 CHINA GOVT 311118	2.89	18,000	18,156	351,586	2031/11/18
	2.9 CHINA GOVT 260505	2.9	17,000	17,243	333,895	2026/5/5
	2.91 CHINA GOVT 281014	2.91	16,000	16,222	314,128	2028/10/14
	2.94 CHINA GOVT 241017	2.94	10,000	10,105	195,685	2024/10/17
	2.99 CHINA GOVT 251015	2.99	9,000	9,136	176,916	2025/10/15
	3.01 CHINA GOVT 280513	3.01	21,000	21,428	414,948	2028/5/13
	3.02 CHINA GOVT 251022	3.02	22,000	22,353	432,844	2025/10/22
	3.02 CHINA GOVT 310527	3.02	30,000	30,625	593,029	2031/5/27
	3.03 CHINA GOVT 260311	3.03	28,000	28,504	551,950	2026/3/11
	3.12 CHINA GOVT 261205	3.12	17,000	17,369	336,334	2026/12/5
	3.12 CHINA GOVT 521025	3.12	8,000	8,053	155,946	2052/10/25
	3.13 CHINA GOVT 291121	3.13	21,000	21,599	418,252	2029/11/21
	3.22 CHINA GOVT 251206	3.22	13,000	13,293	257,407	2025/12/6
	3.25 CHINA GOVT 260606	3.25	18,000	18,467	357,601	2026/6/6
	3.25 CHINA GOVT 281122	3.25	17,000	17,622	341,240	2028/11/22
	3.27 CHINA GOVT 301119	3.27	24,000	25,050	485,082	2030/11/19
	3.28 CHINA GOVT 271203	3.28	24,000	24,822	480,651	2027/12/3
	3.29 CHINA GOVT 290523	3.29	25,000	26,011	503,681	2029/5/23
	3.32 CHINA GOVT 520415	3.32	14,000	14,502	280,830	2052/4/15
	3.39 CHINA GOVT 500316	3.39	20,000	20,896	404,645	2050/3/16
	3.52 CHINA GOVT 270504	3.52	19,000	19,851	384,406	2027/5/4
	3.53 CHINA GOVT 511018	3.53	12,000	12,889	249,594	2051/10/18
	3.54 CHINA GOVT 280816	3.54	13,000	13,686	265,017	2028/8/16
	3.57 CHINA GOVT 240622	3.57	10,000	10,175	197,033	2024/6/22
	3.59 CHINA GOVT 270803	3.59	7,000	7,345	142,241	2027/8/3
	3.6 CHINA GOVT 250906	3.6	8,000	8,262	159,984	2025/9/6
	3.61 CHINA GOVT 250607	3.61	10,000	10,312	199,681	2025/6/7
	3.69 CHINA GOVT 240921	3.69	20,000	20,460	396,201	2024/9/21
	3.69 CHINA GOVT 280517	3.69	18,000	19,091	369,686	2028/5/17

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	3.72 CHINA GOVT 510412	3.72	14,000	15,511	300,367	2051/4/12
		3.77 CHINA GOVT 250308	3.77	11,000	11,343	219,660	2025/3/8
		3.81 CHINA GOVT 500914	3.81	23,000	25,823	500,035	2050/9/14
		3.86 CHINA GOVT 490722	3.86	17,000	19,191	371,627	2049/7/22
		4.08 CHINA GOVT 481022	4.08	16,000	18,664	361,420	2048/10/22
小	計					22,153,430	
イスラエル				千イスラエルシェケル	千イスラエルシェケル		
	国債証券	0.5 ISRAEL FIXED 250430	0.5	6,500	6,082	224,609	2025/4/30
		1 ISRAEL FIXED B0 300331	1.0	3,370	2,859	105,599	2030/3/31
		1.3 ISRAEL FIXED 320430	1.3	1,300	1,078	39,820	2032/4/30
		1.5 ISRAEL FIXED 370531	1.5	4,900	3,771	139,264	2037/5/31
		2.25 ISRAEL FIXED 280928	2.25	3,080	2,943	108,705	2028/9/28
		2.8 ISRAEL FIXED 521129	2.8	800	636	23,516	2052/11/29
		3.75 ISRAEL FIXED 470331	3.75	3,790	3,672	135,618	2047/3/31
		5.5 ISRAEL FIXED 420131	5.5	3,130	3,850	142,216	2042/1/31
		6.25 ISRAEL FIXED 261030	6.25	5,000	5,574	205,865	2026/10/30
小	計					1,125,216	
合	計					432,163,832	

(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5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 432,163,832	% 97.5
コール・ローン等、その他	10,950,597	2.5
投資信託財産総額	443,114,429	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(437,240,656千円)の投資信託財産総額(443,114,429千円)に対する比率は98.7%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=134.63円	1 カナダドル=99.79円	1 メキシコペソ=7.663円	1 ユーロ=146.96円
1 イギリスポンド=168.50円	1 スウェーデンクローネ=13.03円	1 ノルウェークローネ=12.62円	1 デンマーククローネ=19.73円
1 ポーランドズロチ=32.3776円	1 オーストラリアドル=90.23円	1 ニュージーランドドル=84.76円	1 シンガポールドル=101.12円
1 マレーシアリンギット=30.0631円	1 中国元=19.3639円	1 イスラエルシェケル=36.9299円	

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年5月12日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	444,971,140,382
コール・ローン等	7,418,114,223
公社債(評価額)	432,163,832,554
未収入金	1,857,476,039
未収利息	3,073,913,333
前払費用	457,804,233
(B) 負債	6,022,036,026
未払金	4,937,106,508
未払解約金	1,084,926,207
未払利息	3,311
(C) 純資産総額(A-B)	438,949,104,356
元本	187,414,503,873
次期繰越損益金	251,534,600,483
(D) 受益権総口数	187,414,503,873口
1万口当たり基準価額(C/D)	23,421円

<注記事項>

- ①期首元本額 130,645,783,749円  
 期中追加設定元本額 89,496,876,451円  
 期中一部解約元本額 32,728,156,327円  
 また、1口当たり純資産額は、期末2,3421円です。

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

MUAM 外国債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)	39,738,593,500円
eMAXIS Slim 先進国債券インデックス	28,814,450,386円
三菱UFJ 外国債券オープン(毎月分配型)	18,226,597,326円
三菱UFJ DC海外債券インデックスファンド	14,892,577,798円
eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)	10,187,407,813円
三菱UFJ プライムバランス(安定成長型)(確定拠出年金)	6,108,692,888円
eMAXIS 先進国債券インデックス	5,748,942,871円
海外債券セレクション(ラップ向け)	5,530,356,826円
ダイナミックアロケーションファンド(ラップ向け)	5,020,170,893円
つみたて8資産均等バランス	4,881,952,480円
三菱UFJ プライムバランス(成長型)(確定拠出年金)	4,442,752,400円
三菱UFJ 外国債券オープン(確定拠出年金)	3,023,028,851円
MUKAM 外国債券インデックスファンド2(適格機関投資家限定)	2,780,155,532円
eMAXIS バランス(8資産均等型)	2,330,308,055円
三菱UFJ プライムバランス(安定型)(確定拠出年金)	2,245,206,953円
三菱UFJ 世界国債インデックスファンド(年1回決算型)	1,895,240,582円
ラップ向けインデックスf 先進国債券	1,875,465,345円
三菱UFJ <DC>外国債券インデックスファンド	1,794,102,985円
三菱UFJ バランスファンド40VA(適格機関投資家限定)	1,689,603,690円
三菱UFJ DC年金インデックス(先進国債券)	1,685,566,185円
つみたて4資産均等バランス	1,657,706,534円
海外債券インデックスファンドS	1,589,361,392円
三菱UFJ バランスファンド20VA(適格機関投資家限定)	1,446,793,569円
三菱UFJ DC年金バランス(株式65)	1,336,382,083円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型(適格機関投資家限定)	1,249,524,589円

○損益の状況 (2022年5月13日~2023年5月12日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	7,994,718,131
受取利息	7,995,994,315
その他収益金	19,593
支払利息	△ 1,295,777
(B) 有価証券売買損益	△ 2,986,653,570
売買益	17,476,084,722
売買損	△ 20,462,738,292
(C) 保管費用等	△ 39,530,135
(D) 当期損益金(A+B+C)	4,968,534,426
(E) 前期繰越損益金	171,579,946,706
(F) 追加信託差損益金	117,951,459,412
(G) 解約差損益金	△ 42,965,340,061
(H) 計(D+E+F+G)	251,534,600,483
次期繰越損益金(H)	251,534,600,483

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

三菱UFJ 外国債券ファンドVA (適格機関投資家限定)	1,176,683,452円
ワールド・インカムオープン	1,053,216,176円
三菱UFJ DC年金バランス (株式40)	1,002,617,862円
三菱UFJ プライムバランス (8資産) (確定拠出年金)	950,166,493円
三菱UFJ 外国債券オープン	943,508,323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)	729,262,532円
eMAXIS バランス (4資産均等型)	688,643,497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)	672,493,265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)	670,216,424円
ファンド・マネジャー (海外債券)	625,951,232円
三菱UFJ DC年金バランス (株式15)	625,677,891円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (安定成長型)	622,195,097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)	566,800,741円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (2ヵ月分配型)	546,364,581円
MUAM 世界債券オープン (適格機関投資家限定)	532,787,246円
eMAXIS 最適化バランス (マイゴールキーパー)	519,245,544円
三菱UFJ バランスファンドVA 50型 (適格機関投資家限定)	509,769,954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)	454,194,293円
三菱UFJ 世界国債インデックスファンド (毎月分配型)	431,469,643円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030 (確定拠出年金)	391,387,792円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (成長型)	379,189,541円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (安定型)	288,855,047円
eMAXIS 最適化バランス (マイミッドフィルダー)	287,539,625円
eMAXIS 最適化バランス (マイディフェンダー)	252,402,895円
eMAXIS バランス (波乗り型)	227,901,520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)	206,007,507円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040 (確定拠出年金)	201,413,304円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035 (確定拠出年金)	199,391,427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)	178,017,661円
三菱UFJ DC年金バランス (株式25)	157,298,781円
eMAXIS 最適化バランス (マイフォワード)	150,296,670円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050 (確定拠出年金)	129,612,489円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045 (確定拠出年金)	127,703,170円
アドバンスト・バランスII (FOFs用) (適格機関投資家限定)	114,207,191円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (成長型)	96,488,467円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055 (確定拠出年金)	67,394,969円
アドバンスト・バランスI (FOFs用) (適格機関投資家限定)	64,756,271円
アクティブアロケーションファンド (ラップ向け)	61,692,086円
eMAXIS 最適化バランス (マイストライカー)	58,006,403円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060 (確定拠出年金)	54,006,522円
ラップ向けダイナミックアロケーションファンド	45,046,948円
世界8資産バランスファンドVL (適格機関投資家限定)	29,012,753円
ラップ向けアクティブアロケーションファンド	22,350,024円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2065 (確定拠出年金)	21,016,144円
三菱UFJ バランスVA60G (適格機関投資家限定)	15,312,462円
三菱UFJ 外国債券ファンドVA2 (適格機関投資家限定)	14,307,790円
三菱UFJ バランスファンド45VA (適格機関投資家限定)	13,027,436円
三菱UFJ DC年金バランス (株式80)	10,358,602円
三菱UFJ バランスVA60D (適格機関投資家限定)	9,981,478円
三菱UFJ バランスVA30G (適格機関投資家限定)	5,999,800円
三菱UFJ 外国債券インデックスファンドVA	5,148,930円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	3,858,584円
三菱UFJ バランスVA30D (適格機関投資家限定)	3,704,278円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定成長型) VA	2,998,291円

eMAXIS マイマネージャー 1980s	1,996,018円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定型) VA	1,696,708円
インデックス・ライフ・バランスファンド (積極型) VA	857,987円
インデックス・ライフ・バランスファンド (成長型) VA	675,668円
三菱UFJ バランスファンドVA 30型 (適格機関投資家限定)	536,373円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	430,163円
三菱UFJ バランスファンド55VA (適格機関投資家限定)	403,401円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (安定成長型) VA (適格機関投資家限定)	8,925円
合計	187,414,503,873円

【お 知 ら せ】

三菱UFJ国際投信株式会社は、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す。

# 新興国債券インデックスマザーファンド

## 《第14期》決算日2024年1月26日

[計算期間：2023年1月27日～2024年1月26日]

「新興国債券インデックスマザーファンド」は、1月26日に第14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14期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	主として対象インデックス（JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース））に採用されている新興国の現地通貨建の公社債に投資を行い、信託財産の1口当たりの純資産額の変動率を対象インデックスの変動率に一致させることを目的とした運用を行います。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公社債の投資比率が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。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	新興国の現地通貨建での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		JPモルガンGBI-EM グローバル・ダイバーシファイド (円換算ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	円	騰落率	(円換算ベース)	騰落率			
10期(2020年1月27日)	14,424	8.8%	34,193.00	9.4%	97.4%	—	百万円 30,520
11期(2021年1月26日)	13,819	△4.2%	32,923.96	△3.7%	97.6%	—	37,779
12期(2022年1月26日)	14,025	1.5%	33,419.11	1.5%	97.5%	—	51,888
13期(2023年1月26日)	14,770	5.3%	35,262.54	5.5%	97.1%	—	64,755
14期(2024年1月26日)	17,722	20.0%	42,305.98	20.0%	96.1%	—	87,744

(注) JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイドとは、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表している指数で、現地通貨建てのエンディング債市場の代表的なインデックスです。現地通貨建てのエンディング債のうち、投資規制の有無や、発行規模等を考慮して選ばれた銘柄により構成されています。当指数の著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）とは、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表しているJPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド（ドルベース）をもとに、委託会社が計算したものです。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	J P モ ル ガ ン G B I - E M グ ロ ー バ ル ・ デ ィ バ ー シ フ ァ イ ド		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
			(円換算ベース)	騰 落 率		
(期 首) 2023年 1 月 26 日	円 14,770	% —	35,262.54	% —	% 97.1	% —
1 月 末	14,795	0.2	35,423.91	0.5	96.7	—
2 月 末	14,985	1.5	35,809.02	1.5	96.8	—
3 月 末	15,215	3.0	36,370.53	3.1	97.1	—
4 月 末	15,417	4.4	36,860.17	4.5	96.7	—
5 月 末	15,895	7.6	38,041.49	7.9	97.0	—
6 月 末	16,898	14.4	40,502.35	14.9	93.9	—
7 月 末	16,934	14.7	40,572.98	15.1	97.0	—
8 月 末	17,169	16.2	41,220.48	16.9	96.8	—
9 月 末	16,760	13.5	40,162.19	13.9	96.7	—
10 月 末	16,781	13.6	40,317.54	14.3	96.8	—
11 月 末	17,504	18.5	42,103.88	19.4	96.5	—
12 月 末	17,329	17.3	41,592.54	18.0	96.3	—
(期 末) 2024年 1 月 26 日	17,722	20.0	42,305.98	20.0	96.1	—

(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20.0%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(20.0%)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

新興国の現地通貨建て債券市況は上昇しました。

新興国の現地通貨建て債券市況は、欧米中央銀行による利上げの打ち止め観測などから市場参加者のリスク回避姿勢が後退したことや利金が相応に積みあがったことで上昇しました。

◎ 為替市況

期間の初めに比べてトルコリラなど一部を除き、大半の新興国通貨が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

- ・ 新興国の現地通貨建ての公社債を主要投資対象とし、ベンチマークであるJPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド（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20.0%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。

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

(主なマイナス要因)

- ・ 取引要因によるものです。

○ 今後の運用方針

- ・ ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年1月27日～2024年1月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 14	% 0.084	(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 ）	(13)	(0.078)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（ そ の 他 ）	( 1 )	(0.007)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	14	0.084	
期中の平均基準価額は、16,378円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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



○利害関係人との取引状況等

(2023年1月27日～2024年1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	$\frac{D}{C}$
		百万円	%		百万円	%
為替先物取引	291	77	26.5	311	214	68.8
為替直物取引	23,449	8,731	37.2	14,195	4,723	33.3

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、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

## ○組入資産の明細

(2024年1月26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
メキシコ	千メキシコペソ 1,061,500	千メキシコペソ 980,804	千円 8,422,655	% 9.6	% —	% 5.2	% 3.0	% 1.4
ブラジル	千ブラジルレアル 323,770	千ブラジルレアル 289,872	8,699,932	9.9	9.9	1.1	5.2	3.6
チリ	千チリペソ 9,825,000	千チリペソ 9,905,170	1,607,361	1.8	—	1.1	0.4	0.3
コロンビア	千コロンビアペソ 113,110,000	千コロンビアペソ 102,382,885	3,833,624	4.4	—	2.9	1.2	0.3
ペルー	千ペルーヌエボソル 50,050	千ペルーヌエボソル 50,215	1,968,325	2.2	—	1.9	0.4	—
ウルグアイ	千ウルグアイペソ 41,000	千ウルグアイペソ 40,464	153,223	0.2	—	0.1	0.0	—
ドミニカ	千ドミニカペソ 48,000	千ドミニカペソ 54,100	135,651	0.2	0.2	0.2	—	—
セルビア	千セルビアディナール 185,000	千セルビアディナール 178,354	243,553	0.3	0.3	0.1	0.1	0.1
トルコ	千トルコリラ 195,300	千トルコリラ 138,622	676,104	0.8	0.8	0.2	0.5	0.1
チェコ	千チェココルナ 856,200	千チェココルナ 817,172	5,291,270	6.0	—	3.2	2.9	—
ハンガリー	千ハンガリーフォリント 7,233,000	千ハンガリーフォリント 6,424,910	2,672,062	3.0	—	1.2	1.3	0.6
ポーランド	千ポーランドズロチ 189,850	千ポーランドズロチ 176,460	6,459,822	7.4	—	2.1	3.4	1.8
ルーマニア	千ルーマニアレイ 103,160	千ルーマニアレイ 100,749	3,242,116	3.7	—	1.9	1.2	0.6
マレーシア	千マレーシアリンギット 269,680	千マレーシアリンギット 272,624	8,496,010	9.7	—	5.5	2.9	1.2
タイ	千タイバーツ 2,006,100	千タイバーツ 2,008,804	8,316,449	9.5	—	5.4	2.5	1.6
フィリピン	千フィリピンペソ 20,000	千フィリピンペソ 18,790	49,074	0.1	—	0.1	—	—
インドネシア	千インドネシアルピア 862,080,000	千インドネシアルピア 898,291,052	8,443,935	9.6	—	7.0	2.2	0.4
中国	千中国元 411,200	千中国元 422,176	8,687,035	9.9	—	4.7	3.8	1.4

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
南アフリカ	千南アフリカランド 1,068,100	千南アフリカランド 884,243	千円 6,914,787	% 7.9	% 7.9	% 6.9	% 1.0	% —
合 計	—	—	84,312,998	96.1	19.0	50.7	32.0	13.3

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	利率	当 額面金額	期 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					
	10 MEXICAN BONOS 241205	10.0	68,700	68,301	586,542	2024/12/5
	10 MEXICAN BONOS 361120	10.0	15,700	16,601	142,568	2036/11/20
	5 MEXICAN BONOS 250306	5.0	56,000	53,299	457,711	2025/3/6
	5.5 MEXICAN BONOS 270304	5.5	86,200	77,147	662,502	2027/3/4
	5.75 MEXICAN BONO 260305	5.75	120,200	111,021	953,400	2026/3/5
	7 MEXICAN BONOS 260903	7.0	27,000	25,332	217,540	2026/9/3
	7.5 MEXICAN BONOS 270603	7.5	98,200	93,032	798,918	2027/6/3
	7.5 MEXICAN BONOS 330526	7.5	68,800	61,343	526,786	2033/5/26
	7.75 MEXICAN BONO 310529	7.75	108,500	100,118	859,766	2031/5/29
	7.75 MEXICAN BONO 341123	7.75	24,400	21,874	187,846	2034/11/23
	7.75 MEXICAN BONO 421113	7.75	81,600	69,936	600,583	2042/11/13
	8 MEXICAN BONOS 240905	8.0	24,000	23,535	202,109	2024/9/5
	8 MEXICAN BONOS 350524	8.0	10,000	9,122	78,338	2035/5/24
	8 MEXICAN BONOS 471107	8.0	66,400	57,789	496,265	2047/11/7
	8 MEXICAN BONOS 530731	8.0	51,200	44,066	378,419	2053/7/31
	8.5 MEXICAN BONOS 290301	8.5	22,000	21,359	183,421	2029/3/1
	8.5 MEXICAN BONOS 290531	8.5	75,100	73,193	628,546	2029/5/31
	8.5 MEXICAN BONOS 381118	8.5	57,500	53,728	461,389	2038/11/18
小	計				8,422,655	
ブラジル			千ブラジルレアル	千ブラジルレアル		
	国債証券					
	10 (IN)BRAZIL NT 270101	10.0	40,270	40,609	1,218,807	2027/1/1
	10 (IN)BRAZIL NTN 250101	10.0	30,900	31,069	932,498	2025/1/1
	10 (IN)BRAZIL NTN 310101	10.0	12,600	12,378	371,512	2031/1/1
	10 (IN)BRAZIL NTN 330101	10.0	20,700	20,191	606,009	2033/1/1
	10(IN) BRAZIL NTN 290101	10.0	42,300	42,164	1,265,473	2029/1/1
	BRAZIL-LTN 250701	—	33,300	29,156	875,087	2025/7/1
	BRAZIL-LTN 260101	—	52,700	44,027	1,321,382	2026/1/1
	BRAZIL-LTN 260701	—	61,800	49,247	1,478,071	2026/7/1
	BRAZIL-LTN 270701	—	29,200	21,027	631,088	2027/7/1
小	計				8,699,932	
チリ			千チリペソ	千チリペソ		
	国債証券					
	2.3 BONOS TESORER 281001	2.3	480,000	426,360	69,187	2028/10/1
	2.5 BONOS TESORER 250301	2.5	1,860,000	1,817,127	294,874	2025/3/1
	4.5 BONOS TESORER 260301	4.5	1,420,000	1,427,455	231,640	2026/3/1
	4.7 BONOS TESORER 300901	4.7	1,570,000	1,544,016	250,555	2030/9/1
	5 BONOS TESORERIA 281001	5.0	410,000	411,156	66,720	2028/10/1
	5 BONOS TESORERIA 350301	5.0	1,470,000	1,445,018	234,490	2035/3/1
	6 BONOS TESORERIA 330401	6.0	950,000	1,010,712	164,013	2033/4/1
	6 BONOS TESORERIA 430101	6.0	1,315,000	1,424,342	231,135	2043/1/1
	7 BONOS TESORERIA 340501	7.0	350,000	398,982	64,744	2034/5/1
小	計				1,607,361	
コロンビア			千コロンビアペソ	千コロンビアペソ		
	国債証券					
	13.25 TITULOS DE 330209	13.25	7,900,000	9,535,673	357,053	2033/2/9
	5.75 TITULOS DE T 271103	5.75	6,900,000	6,203,379	232,279	2027/11/3

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		
コロンビア		%	千コロンビアペソ	千コロンビアペソ	千円	
国債証券	6 TITULOS DE TESO 280428	6.0	11,980,000	10,729,133	401,741	2028/4/28
	6.25 TITULOS DE T 251126	6.25	6,690,000	6,428,670	240,715	2025/11/26
	6.25 TITULOS DE T 360709	6.25	4,900,000	3,669,331	137,394	2036/7/9
	7 TITULOS DE TESO 310326	7.0	12,080,000	10,662,043	399,229	2031/3/26
	7 TITULOS DE TESO 320630	7.0	11,700,000	10,020,114	375,193	2032/6/30
	7.25 TITULOS DE T 341018	7.25	10,000,000	8,419,269	315,251	2034/10/18
	7.25 TITULOS DE T 501026	7.25	9,400,000	7,008,575	262,429	2050/10/26
	7.5 TITULOS DE TE 260826	7.5	11,120,000	10,751,066	402,562	2026/8/26
	7.75 TITULOS DE T 300918	7.75	8,340,000	7,754,790	290,370	2030/9/18
	9.25 TITULOS DE T 420528	9.25	12,100,000	11,200,835	419,404	2042/5/28
小 計					3,833,624	
ペルー			千ペルーヌエボソル	千ペルーヌエボソル		
国債証券	5.35 PERU 400812	5.35	3,250	2,784	109,158	2040/8/12
	5.4 PERU 340812	5.4	5,200	4,716	184,884	2034/8/12
	5.94 PERU 290212	5.94	6,600	6,728	263,761	2029/2/12
	6.15 PERU 320812	6.15	6,900	6,783	265,888	2032/8/12
	6.35 PERU 280812	6.35	4,900	5,105	200,141	2028/8/12
	6.9 PERU 370812	6.9	7,000	7,039	275,933	2037/8/12
	6.95 PERU 310812	6.95	6,800	7,098	278,264	2031/8/12
	7.3 PERU 330812	7.3	6,400	6,740	264,220	2033/8/12
	8.2 PERU 260812	8.2	3,000	3,216	126,073	2026/8/12
小 計					1,968,325	
ウルグアイ			千ウルグアイペソ	千ウルグアイペソ		
国債証券	8.25 URUGUAY 310521	8.25	17,000	16,150	61,156	2031/5/21
	8.5 URUGUAY (GL) 280315	8.5	7,000	6,761	25,602	2028/3/15
	9.75 URUGUAY 330720	9.75	17,000	17,552	66,464	2033/7/20
小 計					153,223	
ドミニカ			千ドミニカペソ	千ドミニカペソ		
国債証券	11.25 DOMINICAN 350915	11.25	32,000	34,604	86,767	2035/9/15
	13.625 DOMINICAN 330203	13.625	16,000	19,495	48,883	2033/2/3
小 計					135,651	
セルビア			千セルビアディナール	千セルビアディナール		
国債証券	4.5 SERBIA TREASU 260111	4.5	61,000	60,351	82,413	2026/1/11
	4.5 SERBIA TREASU 320820	4.5	74,000	66,877	91,325	2032/8/20
	5.875 SERBIA TREA 280208	5.875	50,000	51,125	69,814	2028/2/8
小 計					243,553	
トルコ			千トルコリラ	千トルコリラ		
国債証券	10.5 TURKEY GOVT 270811	10.5	23,900	15,570	75,943	2027/8/11
	10.6 TURKEY GOVT 260211	10.6	9,600	6,412	31,277	2026/2/11
	11 TURKEY GOVT 270224	11.0	4,500	2,866	13,980	2027/2/24
	11.7 TURKEY GOVT 301113	11.7	14,100	9,038	44,081	2030/11/13
	12.4 TURKEY GOVT 280308	12.4	29,100	19,409	94,666	2028/3/8
	12.6 TURKEY GOVT 251001	12.6	14,600	10,077	49,151	2025/10/1
	16.9 TURKEY GOVT 260902	16.9	17,200	12,805	62,455	2026/9/2
	17.3 TURKEY GOVT 280719	17.3	48,000	36,816	179,562	2028/7/19



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		
トルコ		%	千トルコリラ	千トルコリラ	千円	
国債証券	17.8 TURKEY GOVT 330713	17.8	28,000	20,888	101,877	2033/7/13
	8 TURKEY GOVT 250312	8.0	6,300	4,737	23,106	2025/3/12
小 計					676,104	
チェコ			千チェココロナ	千チェココロナ		
国債証券	0.05 CZECH REPubL 291129	0.05	83,000	66,888	433,111	2029/11/29
	0.25 CZECH REPubL 270210	0.25	143,500	128,822	834,140	2027/2/10
	1.5 CZECH REPubL 400424	1.5	20,500	14,391	93,183	2040/4/24
	1.75 CZECH REPubL 320623	1.75	119,200	101,267	655,717	2032/6/23
	1.95 CZECH REPubL 370730	1.95	24,300	19,183	124,217	2037/7/30
	3.5 CZECH REPubL 350530	3.5	81,500	78,158	506,084	2035/5/30
	4.5 CZECH REPubL 321111	4.5	21,000	21,897	141,790	2032/11/11
	4.9 CZECH REPubL 340414	4.9	32,000	34,561	223,789	2034/4/14
	5 CZECH REPubL 300930	5.0	79,700	84,992	550,337	2030/9/30
	5.5 CZECH REPubL 281212	5.5	108,000	116,316	753,157	2028/12/12
	6 CZECH REPubL 260226	6.0	138,500	144,923	938,393	2026/2/26
	6.2 CZECH REPubL 310616	6.2	5,000	5,768	37,348	2031/6/16
小 計					5,291,270	
ハンガリー			千ハンガリーフォロント	千ハンガリーフォロント		
国債証券	1 HUNGARY 251126	1.0	427,000	392,248	163,132	2025/11/26
	1.5 HUNGARY 260422	1.5	560,000	511,196	212,601	2026/4/22
	1.5 HUNGARY 260826	1.5	270,000	241,683	100,514	2026/8/26
	2 HUNGARY 290523	2.0	330,000	274,543	114,180	2029/5/23
	2.25 HUNGARY 330420	2.25	505,000	376,277	156,490	2033/4/20
	2.25 HUNGARY 340622	2.25	150,000	108,870	45,278	2034/6/22
	2.5 HUNGARY 241024	2.5	290,000	281,453	117,054	2024/10/24
	2.75 HUNGARY 261222	2.75	373,000	341,340	141,960	2026/12/22
	3 HUNGARY 271027	3.0	541,000	491,868	204,563	2027/10/27
	3 HUNGARY 300821	3.0	518,000	440,245	183,094	2030/8/21
	3 HUNGARY 381027	3.0	392,000	271,885	113,074	2038/10/27
	3 HUNGARY 410425	3.0	205,000	136,058	56,585	2041/4/25
	3.25 HUNGARY 311022	3.25	618,000	520,870	216,625	2031/10/22
	4.5 HUNGARY 280323	4.5	360,000	343,131	142,705	2028/3/23
	4.75 HUNGARY 321124	4.75	440,000	405,064	168,462	2032/11/24
	5.5 HUNGARY 250624	5.5	492,000	489,581	203,612	2025/6/24
	6.75 HUNGARY 281022	6.75	582,000	603,613	251,037	2028/10/22
	9.5 HUNGARY 261021	9.5	180,000	194,978	81,089	2026/10/21
小 計					2,672,062	
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 POLAND 251025	—	10,700	9,849	360,586	2025/10/25
	0.25 POLAND 261025	0.25	12,200	10,750	393,553	2026/10/25
	0.75 POLAND 250425	0.75	12,500	11,876	434,786	2025/4/25
	1.25 POLAND 301025	1.25	15,100	11,808	432,299	2030/10/25
	1.75 POLAND 320425	1.75	14,100	10,853	397,309	2032/4/25
	2.25 POLAND 241025	2.25	8,500	8,332	305,045	2024/10/25
	2.5 POLAND 260725	2.5	17,000	16,027	586,749	2026/7/25

銘柄	当 期 末					
	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
ポーランド		%	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ	千円	
国債証券	2.5 POLAND 270725	2.5	10,900	10,044	367,689	2027/7/25
	2.75 POLAND 280425	2.75	14,750	13,467	493,021	2028/4/25
	2.75 POLAND 291025	2.75	17,200	15,233	557,661	2029/10/25
	3.25 POLAND 250725	3.25	14,500	14,135	517,471	2025/7/25
	3.75 POLAND 270525	3.75	12,900	12,413	454,444	2027/5/25
	6 POLAND 331025	6.0	12,500	13,087	479,116	2033/10/25
	7.5 POLAND 280725	7.5	17,000	18,577	680,087	2028/7/25
小 計					6,459,822	
ルーマニア			千ルーマニアレイ	千ルーマニアレイ		
国債証券	2.5 ROMANIA GOVER 271025	2.5	4,000	3,535	113,763	2027/10/25
	3.25 ROMANIA GOVE 260624	3.25	3,200	3,020	97,214	2026/6/24
	3.5 ROMANIA GOVER 251125	3.5	4,500	4,326	139,237	2025/11/25
	3.65 ROMANIA GOVE 250728	3.65	4,000	3,887	125,095	2025/7/28
	3.65 ROMANIA GOVE 310924	3.65	5,500	4,634	149,143	2031/9/24
	3.7 ROMANIA GOVER 241125	3.7	1,000	984	31,671	2024/11/25
	4.15 ROMANIA GOVE 280126	4.15	5,200	4,848	156,019	2028/1/26
	4.15 ROMANIA GOVE 301024	4.15	5,000	4,437	142,812	2030/10/24
	4.25 ROMANIA GOVE 360428	4.25	3,800	3,122	100,484	2036/4/28
	4.75 ROMANIA GOVE 250224	4.75	6,900	6,816	219,356	2025/2/24
	4.75 ROMANIA GOVE 341011	4.75	5,200	4,548	146,356	2034/10/11
	4.85 ROMANIA GOVE 260422	4.85	4,900	4,787	154,071	2026/4/22
	4.85 ROMANIA GOVE 290725	4.85	4,800	4,498	144,761	2029/7/25
	5 ROMANIA GOVERN 290212	5.0	6,260	5,936	191,037	2029/2/12
	5.8 ROMANIA GOV 270726	5.8	5,800	5,746	184,928	2027/7/26
	6.7 ROMANIA GOVER 320225	6.7	5,900	6,039	194,364	2032/2/25
	7.2 ROMANIA GOVER 261028	7.2	3,200	3,299	106,167	2026/10/28
	7.2 ROMANIA GOVER 270531	7.2	1,500	1,551	49,935	2027/5/31
	7.2 ROMANIA GOVER 331030	7.2	2,200	2,321	74,713	2033/10/30
	7.35 ROMANIA GOVE 310428	7.35	2,800	2,954	95,063	2031/4/28
	7.9 ROMANIA GOVER 380224	7.9	3,900	4,425	142,400	2038/2/24
	8 ROMANIA GOVERN 300429	8.0	2,900	3,145	101,227	2030/4/29
	8.25 ROMANIA GOVE 320929	8.25	5,200	5,825	187,479	2032/9/29
	8.75 ROMANIA GOVE 281030	8.75	5,500	6,053	194,811	2028/10/30
小 計					3,242,116	
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	21,700	20,180	628,900	2031/4/15
	3.502MALAYSIAGOV 270531	3.502	14,600	14,599	454,984	2027/5/31
	3.582 MALAYSIAGOV 320715	3.582	14,700	14,398	448,704	2032/7/15
	3.733 MALAYSIAGO 280615	3.733	11,450	11,500	358,402	2028/6/15
	3.757 MALAYSIAGOV 400522	3.757	13,700	13,185	410,906	2040/5/22
	3.828 MALAYSIAGOV 340705	3.828	11,570	11,540	359,647	2034/7/5
	3.882 MALAYSIAGOV 250314	3.882	8,400	8,456	263,523	2025/3/14
	3.885 MALAYSIAGOV 290815	3.885	25,550	25,830	804,975	2029/8/15
	3.899 MALAYSIAGOV 271116	3.899	13,200	13,357	416,267	2027/11/16
	3.9 MALAYSIAGOV 261130	3.9	10,720	10,847	338,038	2026/11/30

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	
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	3.906 MALAYSIA GOV 260715	3.906	19,100	19,320	602,089	2026/7/15
		3.955 MALAYSIA GOV 250915	3.955	25,600	25,819	804,633	2025/9/15
		4.065 MALAYSIA GOV 500615	4.065	9,400	9,149	285,132	2050/6/15
		4.254 MALAYSIA GOV 350531	4.254	9,550	9,803	305,517	2035/5/31
		4.369 MALAYSIA IN 281031	4.369	12,800	13,210	411,693	2028/10/31
		4.457 MALAYSIA GOV 530331	4.457	3,400	3,528	109,960	2053/3/31
		4.504 MALAYSIA GOV 290430	4.504	2,800	2,913	90,790	2029/4/30
		4.696 MALAYSIA GOV 421015	4.696	14,740	15,889	495,175	2042/10/15
		4.762 MALAYSIA GOV 370407	4.762	12,400	13,346	415,914	2037/4/7
		4.893 MALAYSIA GOV 380608	4.893	8,200	9,003	280,578	2038/6/8
		4.921 MALAYSIA GOV 480706	4.921	6,100	6,744	210,172	2048/7/6
小	計					8,496,010	
タイ				千タイバーツ	千タイバーツ		
	国債証券	0.75 THAILAND 240917	0.75	51,300	50,787	210,261	2024/9/17
		0.95 THAILAND 250617	0.95	89,000	87,371	361,717	2025/6/17
		1 THAILAND 270617	1.0	114,200	109,229	452,210	2027/6/17
		1.45 THAILAND 241217	1.45	120,600	119,656	495,376	2024/12/17
		1.585 THAILAND 351217	1.585	78,900	69,521	287,820	2035/12/17
		1.6 THAILAND 291217	1.6	90,700	86,364	357,550	2029/12/17
		1.6 THAILAND 350617	1.6	38,200	33,966	140,621	2035/6/17
		2 THAILAND 311217	2.0	127,900	122,346	506,513	2031/12/17
		2 THAILAND 420617	2.0	57,500	49,027	202,975	2042/6/17
		2.125 THAILAND 261217	2.125	96,300	95,754	396,421	2026/12/17
		2.25 THAILAND 270317	2.25	45,800	45,680	189,117	2027/3/17
		2.35 THAILAND 260617	2.35	95,300	95,380	394,877	2026/6/17
		2.4 THAILAND 290317	2.4	38,000	37,936	157,057	2029/3/17
		2.65 THAILAND 280617	2.65	98,600	99,633	412,481	2028/6/17
		2.875 THAILAND 281217	2.875	84,900	86,703	358,954	2028/12/17
		2.875 THAILAND 460617	2.875	67,200	62,004	256,700	2046/6/17
		3.3 THAILAND 380617	3.3	97,000	101,761	421,293	2038/6/17
		3.35 THAILAND 330617	3.35	88,800	93,473	386,978	2033/6/17
		3.39 THAILAND 370617	3.39	72,900	77,231	319,737	2037/6/17
		3.4 THAILAND 360617	3.4	74,000	78,150	323,545	2036/6/17
		3.45 THAILAND 430617	3.45	61,300	64,329	266,325	2043/6/17
		3.65 THAILAND 310620	3.65	78,100	83,903	347,359	2031/6/20
		3.775 THAILAND 320625	3.775	88,600	96,191	398,231	2032/6/25
		3.85 THAILAND 251212	3.85	74,700	76,778	317,861	2025/12/12
		4.875 THAILAND 290622	4.875	76,300	85,618	354,458	2029/6/22
小	計					8,316,449	
フィリピン				千フィリピンペソ	千フィリピンペソ		
	国債証券	6.25 PHILIPPI (GL) 360114	6.25	20,000	18,790	49,074	2036/1/14
小	計					49,074	
インドネシア				千インドネシアルピア	千インドネシアルピア		
	国債証券	10.5 INDONESIA 300815	10.5	7,050,000	8,520,344	80,091	2030/8/15
		11 INDONESIA 250915	11.0	8,250,000	8,842,395	83,118	2025/9/15

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	
インドネシア		%	千インドネシアルピア	千インドネシアルピア	千円	
	国債証券					
	5.125 INDONESIA 270415	5.125	31,300,000	30,244,003	284,293	2027/4/15
	5.5 INDONESIA 260415	5.5	44,700,000	44,110,236	414,636	2026/4/15
	6.125 INDONESIA 280515	6.125	29,000,000	28,733,610	270,095	2028/5/15
	6.25 INDONESIA 360615	6.25	12,000,000	11,613,626	109,168	2036/6/15
	6.375 INDONESIA 280815	6.375	25,000,000	24,911,999	234,172	2028/8/15
	6.375 INDONESIA 320415	6.375	48,200,000	47,564,546	447,106	2032/4/15
	6.375 INDONESIA 370715	6.375	4,000,000	3,922,448	36,871	2037/7/15
	6.5 INDONESIA 250615	6.5	29,900,000	29,962,790	281,650	2025/6/15
	6.5 INDONESIA 310215	6.5	47,600,000	47,072,019	442,476	2031/2/15
	6.625 INDONESIA 330515	6.625	24,400,000	24,278,000	228,213	2033/5/15
	6.625 INDONESIA 340215	6.625	11,500,000	11,500,460	108,104	2034/2/15
	6.875 INDONESIA 290415	6.875	9,000,000	9,144,180	85,955	2029/4/15
	7 INDONESIA 270515	7.0	32,450,000	33,119,242	311,320	2027/5/15
	7 INDONESIA 300915	7.0	44,700,000	45,797,358	430,495	2030/9/15
	7 INDONESIA 330215	7.0	41,100,000	42,214,722	396,818	2033/2/15
	7.125 INDONESIA 380615	7.125	13,700,000	14,175,253	133,247	2038/6/15
	7.125 INDONESIA 420615	7.125	30,600,000	31,303,800	294,255	2042/6/15
	7.125 INDONESIA 430615	7.125	13,500,000	13,828,252	129,985	2043/6/15
	7.5 INDONESIA 320815	7.5	8,400,000	8,823,564	82,941	2032/8/15
	7.5 INDONESIA 350615	7.5	44,800,000	47,663,280	448,034	2035/6/15
	7.5 INDONESIA 380515	7.5	23,200,000	24,687,952	232,066	2038/5/15
	7.5 INDONESIA 400415	7.5	29,400,000	31,202,937	293,307	2040/4/15
	8.25 INDONESIA 290515	8.25	35,200,000	37,993,996	357,143	2029/5/15
	8.25 INDONESIA 320615	8.25	19,000,000	20,845,281	195,945	2032/6/15
	8.25 INDONESIA 360515	8.25	26,600,000	29,966,855	281,688	2036/5/15
	8.375 INDONESIA 260915	8.375	38,930,000	40,895,237	384,415	2026/9/15
	8.375 INDONESIA 340315	8.375	46,700,000	52,586,007	494,308	2034/3/15
	8.375 INDONESIA 390415	8.375	23,200,000	26,529,220	249,374	2039/4/15
	8.75 INDONESIA 310515	8.75	18,400,000	20,638,838	194,005	2031/5/15
	9 INDONESIA 290315	9.0	24,600,000	27,261,970	256,262	2029/3/15
	9.5 INDONESIA 310715	9.5	15,700,000	18,336,621	172,364	2031/7/15
小 計					8,443,935	
中国			千中国元	千中国元		
	国債証券					
	1.99 CHINA GOVT 250409	1.99	14,000	13,975	287,567	2025/4/9
	2.18 CHINA GOVT 250825	2.18	3,000	2,999	61,718	2025/8/25
	2.18 CHINA GOVT 260815	2.18	8,000	7,990	164,421	2026/8/15
	2.24 CHINA GOVT 250525	2.24	3,000	3,002	61,789	2025/5/25
	2.26 CHINA GOVT 250224	2.26	6,000	6,010	123,684	2025/2/24
	2.28 CHINA GOVT 251125	2.28	4,000	4,006	82,451	2025/11/25
	2.3 CHINA GOVT 260515	2.3	5,000	5,005	102,997	2026/5/15
	2.37 CHINA GOVT 270120	2.37	8,000	8,025	165,142	2027/1/20
	2.4 CHINA GOVT 280715	2.4	5,000	5,002	102,932	2028/7/15
	2.44 CHINA GOVT 271015	2.44	5,000	5,018	103,267	2027/10/15
	2.46 CHINA GOVT 260215	2.46	8,000	8,041	165,458	2026/2/15
	2.48 CHINA GOVT 270415	2.48	5,000	5,020	103,313	2027/4/15

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		
	%	千中国元	千中国元	千円		
中国						
国債証券	2.48 CHINA GOVT 280925	2.48	3,000	3,014	62,033	2028/9/25
	2.5 CHINA GOVT 270725	2.5	7,000	7,039	144,845	2027/7/25
	2.52 CHINA GOVT 330825	2.52	9,000	8,985	184,885	2033/8/25
	2.55 CHINA GOVT 281015	2.55	6,000	6,055	124,612	2028/10/15
	2.6 CHINA GOVT 300915	2.6	7,000	7,051	145,105	2030/9/15
	2.6 CHINA GOVT 320901	2.6	6,000	6,016	123,795	2032/9/1
	2.62 CHINA GOVT 280415	2.62	7,000	7,084	145,778	2028/4/15
	2.62 CHINA GOVT 290925	2.62	6,000	6,062	124,751	2029/9/25
	2.62 CHINA GOVT 300625	2.62	5,000	5,040	103,713	2030/6/25
	2.64 CHINA GOVT 280115	2.64	7,000	7,080	145,701	2028/1/15
	2.67 CHINA GOVT 330525	2.67	8,000	8,077	166,213	2033/5/25
	2.67 CHINA GOVT 331125	2.67	7,000	7,090	145,905	2033/11/25
	2.68 CHINA GOVT 300521	2.68	16,000	16,194	333,226	2030/5/21
	2.69 CHINA GOVT 260812	2.69	10,000	10,112	208,073	2026/8/12
	2.69 CHINA GOVT 320815	2.69	7,000	7,074	145,572	2032/8/15
	2.75 CHINA GOVT 290615	2.75	3,000	3,053	62,829	2029/6/15
	2.75 CHINA GOVT 320217	2.75	7,000	7,117	146,449	2032/2/17
	2.76 CHINA GOVT 320515	2.76	5,000	5,082	104,590	2032/5/15
	2.79 CHINA GOVT 291215	2.79	4,000	4,076	83,881	2029/12/15
	2.8 CHINA GOVT 290324	2.8	2,000	2,040	41,977	2029/3/24
	2.8 CHINA GOVT 300325	2.8	4,000	4,074	83,841	2030/3/25
	2.8 CHINA GOVT 321115	2.8	6,000	6,112	125,770	2032/11/15
	2.85 CHINA GOVT 270604	2.85	12,000	12,214	251,331	2027/6/4
	2.88 CHINA GOVT 330225	2.88	7,000	7,195	148,067	2033/2/25
	2.89 CHINA GOVT 311118	2.89	5,000	5,136	105,688	2031/11/18
	2.91 CHINA GOVT 281014	2.91	4,000	4,100	84,367	2028/10/14
	2.94 CHINA GOVT 241017	2.94	4,000	4,026	82,848	2024/10/17
	3 CHINA GOVT 531015	3.0	1,000	1,057	21,767	2053/10/15
	3.01 CHINA GOVT 280513	3.01	12,000	12,348	254,095	2028/5/13
	3.02 CHINA GOVT 251022	3.02	15,000	15,238	313,556	2025/10/22
	3.02 CHINA GOVT 310527	3.02	10,000	10,349	212,965	2031/5/27
	3.03 CHINA GOVT 260311	3.03	7,000	7,131	146,752	2026/3/11
	3.12 CHINA GOVT 261205	3.12	7,000	7,180	147,745	2026/12/5
	3.12 CHINA GOVT 521025	3.12	4,000	4,246	87,385	2052/10/25
	3.13 CHINA GOVT 291121	3.13	14,000	14,557	299,539	2029/11/21
	3.19 CHINA GOVT 530415	3.19	4,000	4,356	89,643	2053/4/15
	3.22 CHINA GOVT 251206	3.22	9,000	9,188	189,075	2025/12/6
	3.25 CHINA GOVT 260606	3.25	12,200	12,517	257,578	2026/6/6
	3.25 CHINA GOVT 281122	3.25	10,000	10,448	215,005	2028/11/22
	3.27 CHINA GOVT 301119	3.27	10,000	10,530	216,689	2030/11/19
	3.28 CHINA GOVT 271203	3.28	11,000	11,438	235,370	2027/12/3
	3.29 CHINA GOVT 290523	3.29	15,000	15,712	323,303	2029/5/23
	3.32 CHINA GOVT 520415	3.32	5,000	5,546	114,137	2052/4/15
	3.53 CHINA GOVT 511018	3.53	4,000	4,566	93,956	2051/10/18
	3.72 CHINA GOVT 510412	3.72	5,000	5,929	122,001	2051/4/12

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	
中国		%	千中国元	千中国元	千円	
	国債証券 3.81 CHINA GOVT 500914	3.81	8,000	9,518	195,861	2050/9/14
小	計				8,687,035	
南アフリカ			千南アフリカランド	千南アフリカランド		
	国債証券 10.5 SOUTH AFRICA 261221	10.5	105,600	110,388	863,241	2026/12/21
	11.625 SOUTH AFRI 530331	11.625	12,200	11,615	90,837	2053/3/31
	6.25 SOUTH AFRICA 360331	6.25	39,800	26,238	205,182	2036/3/31
	6.5 SOUTH AFRICA 410228	6.5	35,300	21,326	166,773	2041/2/28
	7 SOUTH AFRICA 310228	7.0	71,000	59,629	466,301	2031/2/28
	8 SOUTH AFRICA 300131	8.0	135,300	125,003	977,528	2030/1/31
	8.25 SOUTH AFRICA 320331	8.25	120,700	105,389	824,143	2032/3/31
	8.5 SOUTH AFRICA 370131	8.5	103,400	80,838	632,154	2037/1/31
	8.75 SOUTH AFRICA 440131	8.75	97,200	71,947	562,628	2044/1/31
	8.75 SOUTH AFRICA 480228	8.75	146,200	107,530	840,885	2048/2/28
	8.875 SOUTH AFRI 350228	8.875	112,500	94,950	742,509	2035/2/28
	9 SOUTH AFRICA 400131	9.0	88,900	69,386	542,602	2040/1/31
小	計				6,914,787	
合	計				84,312,998	

(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1月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 84,312,998	% 96.0
コール・ローン等、その他	3,501,028	4.0
投資信託財産総額	87,814,026	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(87,774,883千円)の投資信託財産総額(87,814,026千円)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=147.70円	1 アルゼンチンペソ=0.1793円	1 メキシコペソ=8.5875円	1 ブラジルリアル=30.013円
100チリペソ=16.2275円	100コロンビアペソ=3.7444円	1ペルーヌエボソル=39.1979円	1ウルグアイペソ=3.7866円
1ドミニカペソ=2.5074円	1ユーロ=160.17円	1セルビアディナール=1.365564円	1トルコリラ=4.8773円
1チェココルナ=6.4751円	100ハンガリーフォリント=41.5891円	1ポーランドズロチ=36.6078円	1ルーマニアレイ=32.1801円
1マレーシアリンギット=31.1638円	1タイバーツ=4.14円	1フィリピンペソ=2.6116円	100インドネシアルピア=0.94円
1中国元=20.5768円	1エジプトポンド=4.7772円	1南アフリカランド=7.82円	

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年1月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	88,052,622,459
コール・ローン等	1,951,476,741
公社債(評価額)	84,312,998,200
未収入金	433,928,679
未収利息	1,238,196,857
前払費用	116,021,982
(B) 負債	308,428,946
前受収益	188,001
未払金	242,940,331
未払解約金	65,300,606
未払利息	8
(C) 純資産総額(A-B)	87,744,193,513
元本	49,510,869,131
次期繰越損益金	38,233,324,382
(D) 受益権総口数	49,510,869,131口
1万円当たり基準価額(C/D)	17,722円

○損益の状況 (2023年1月27日～2024年1月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	4,640,990,668
受取利息	4,640,123,564
その他収益金	909,215
支払利息	△ 42,111
(B) 有価証券売買損益	9,156,655,910
売買益	10,394,871,164
売買損	△ 1,238,215,254
(C) 保管費用等	△ 64,590,944
(D) 当期損益金(A+B+C)	13,733,055,634
(E) 前期繰越損益金	20,913,429,981
(F) 追加信託差損益金	4,767,238,004
(G) 解約差損益金	△ 1,180,399,237
(H) 計(D+E+F+G)	38,233,324,382
次期繰越損益金(H)	38,233,324,382

＜注記事項＞

- ①期首元本額 43,842,059,667円  
 期中追加設定元本額 7,525,241,433円  
 期中一部解約元本額 1,856,431,969円  
 また、1口当たり純資産額は、期末17,722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)

eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)	17,019,451,149円
三菱UFJ DC新興国債券インデックスファンド	12,067,881,762円
つみたて8資産均等バランス	8,379,537,851円
eMAXIS バランス(8資産均等型)	3,418,521,516円
eMAXIS 新興国債券インデックス	3,108,700,752円
ラップ向けインデックスf 新興国債券	2,179,237,577円
三菱UFJ ブライムバランス(8資産)(確定拠出年金)	1,185,760,687円
eMAXIS 最適化バランス(マイミッドフィルダー)	540,095,515円
海外債券セレクション(ラップ向け)	521,700,608円
eMAXIS 最適化バランス(マイフォワード)	429,232,924円
eMAXIS バランス(波乗り型)	305,210,639円
eMAXIS 最適化バランス(マイストライカー)	204,942,771円
eMAXIS 最適化バランス(マイディフェンダー)	90,816,773円
世界8資産バランスファンドVL(適格機関投資家限定)	36,342,096円
アドバンスト・バランスII(FOFs用)(適格機関投資家限定)	10,364,781円
アドバンスト・バランスI(FOFs用)(適格機関投資家限定)	6,099,084円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	3,834,032円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	1,617,811円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	1,520,803円
合計	49,510,869,131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)

# 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

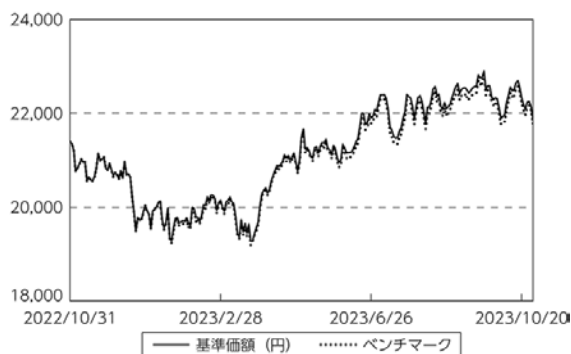
## ◎基準価額の動き

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、乖離は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	千イスラエルシェケル 584	62	千イスラエルシェケル 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 VGT 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		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 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	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		
<b>(アメリカ)</b>							
AON PLC-CLASS A	11	10	千アメリカドル	千円	307	46,127	保険
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	11	9			35	5,359	資本財
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	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
KONINKLIJKE KPN NV	872	729	231	36,583
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	79	59	167	26,459
OCI NV	—	22	48	7,678
小 計	株数・金額	990	874	961
	銘柄数<比率>	4	6	—
				<1.8%>
(ユーロ…スペイン)				
TELEFONICA SA	—	1,069	381	60,470
NATURGY ENERGY GROUP SA	—	27	71	11,315
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	15	24	80	12,684
REDEIA CORP SA	26	90	133	21,153
CELLNEX TELECOM SA	82	22	58	9,192
小 計	株数・金額	124	1,234	725
	銘柄数<比率>	3	5	—
				<1.4%>
(ユーロ…ベルギー)				
UCB SA	—	12	83	13,168
GROUPE BRUXELLES LAMBERT NV	9	8	57	9,161
PROXIMUS	38	—	—	—
SOFINA	4	—	—	—
ELIA GROUP SA/NV	7	6	55	8,720
小 計	株数・金額	59	26	196
	銘柄数<比率>	4	3	—
				<0.4%>
(ユーロ…ルクセンブルク)				
EUROFINS SCIENTIFIC	11	—	—	—
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
KONE OYJ-B	51	28	111	17,679
SAMPO OYJ-A SHS	11	21	78	12,485
ELISA OYJ	37	30	121	19,264
小 計	株数・金額	100	154	335
	銘柄数<比率>	3	4	—
				<0.6%>
(ユーロ…アイルランド)				
KERRY GROUP PLC-A	14	—	—	—
小 計	株数・金額	14	—	—
	銘柄数<比率>	1	—	—
				<—%>
(ユーロ…ポルトガル)				
JERONIMO MARTINS	55	—	—	—
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
	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
ADMIRAL GROUP PLC	46	—	—	—
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	75	—	—	—
ENDEAVOUR MINING PLC	—	37	62	11,410
小 計	株数・金額	134	46	150
	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
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	26	22	538	89,409

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	金 額	302	296	3,714	616,394
	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	金 額	392	231	550	7,394
	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	金 額	168	148	1,708	22,916
	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	金 額	137	57	2,337	49,587
	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	金 額	1,569	1,710	1,389	132,094
	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

<注記事項>

- 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。



# 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	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 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	%		%	%	%	%
	19,635	—	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。  
<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	%	(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 国	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
	ノルウェー	48	千ノルウェークローネ 1,368	31	千ノルウェークローネ 954
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
国	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 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	
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	株数	株数	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		
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・金額	3,438	2,175	44,228	6,579,450	
	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・金額	3	39	122	13,488	
	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・金額	3	5	60	9,743	
	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・金額	4	—	—	—	
	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%>	
(ニュージーランド) SPARK NEW ZEALAND LTD FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	— 39	67 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%>	
(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%>	
(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%>	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	5,859 174	4,198 174	8,332,123 — <96.9%>	

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

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

## 外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		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%>	
(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%>	

(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

<注記事項>

- 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。

# 先進国株式ESGインデックスマザーファンド

## 《第2期》決算日2023年5月22日

[計算期間：2022年5月21日～2023年5月22日]

「先進国株式ESGインデックスマザーファンド」は、5月22日に第2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2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ます。 株式の組入比率は高位を維持することを基本とします。 対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。 組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主要運用対象	日本を除く先進国の株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

### ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		MSCI コクサイ ESG リーダーズ指数 (配当込み、円換算ベース)		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	期騰落	中率	期騰落	中率				
(設定日) 2021年10月29日	円	%			%	%	%	百万円 999
1期(2022年5月20日)	9,299	△ 7.0	9,304.91	△ 7.0	96.4	3.4	2.4	1,605
2期(2023年5月22日)	10,978	18.1	10,966.73	17.9	94.3	3.5	2.1	3,647

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) MSCI コクサイ ESG リーダーズ指数 (配当込み、円換算ベース) とは、MSCI Inc. が開発した MSCI コクサイ ESG リーダーズ指数 (米ドルベース) をもとに委託会社が計算したものです。MSCI コクサイ ESG リーダーズ指数 (米ドルベース) は、MSCI ESG リサーチが提供する企業格付けと調査を利用し、日本を除く先進国の株式から、業種内において相対的に ESG (環境、社会、ガバナンス) 評価が優れた企業で構成されています。

MSCI コクサイ ESG リーダーズ指数 (米ドルベース) に対する著作権およびその他の財産権はすべて 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) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		M S C I ESGリー	コクサイ	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
	騰 落 率	率	ダ ー ジ ン dex (配当込み、円換算ベース)	ダ ー ジ ン dex 騰 落 率			
(期 首) 2022年5月20日	円	%	9,304.91	%	%	%	%
5月末	9,299	—	9,915.92	—	96.4	3.4	2.4
6月末	9,908	6.5	9,757.59	6.6	93.0	4.6	2.4
7月末	9,751	4.9	10,099.66	4.9	91.4	6.1	2.4
8月末	10,107	8.7	10,040.02	8.5	92.8	4.5	2.5
9月末	10,039	8.0	10,419.84	7.9	91.3	6.3	2.4
10月末	9,534	2.5	10,196.44	2.5	92.8	4.8	2.2
11月末	10,411	12.0	9,588.66	12.0	92.0	5.6	2.1
12月末	10,182	9.5	9,945.78	9.6	90.7	6.8	2.2
2023年1月末	9,575	3.0	10,292.31	3.0	92.3	8.9	2.3
2月末	9,923	6.7	10,256.19	6.9	93.4	3.8	2.4
3月末	10,282	10.6	10,520.06	10.6	92.7	5.9	2.2
4月末	10,253	10.3	10,966.73	10.2	93.2	4.2	2.2
(期 末) 2023年5月22日	10,523	13.2	10,978	13.1	92.5	5.2	2.1
	10,978	18.1		17.9	94.3	3.5	2.1

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

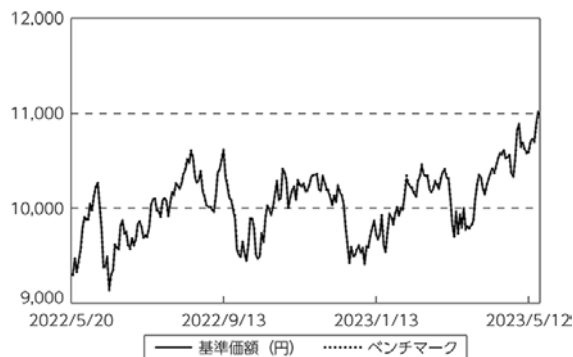
## ◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ18.1%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(17.9%)を0.2%上回りました。

## 基準価額等の推移



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



## ● 基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

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

## ● 投資環境について

### ◎ 外国株式市況

- ・外国株式市況は上昇しました。
- ・世界的なインフレへの警戒、米銀破綻による金融システム不安を受けて外国株式市況は期間中下落したものの、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7.7%の円安・米ドル高、10.2%の円安・ユーロ高となりました。

## ● 当該投資信託のポートフォリオについて

- ・MSCIコクサイESGリーダーズ指数（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

- ・なお、MSCIコクサイESGリーダーズ指数は各業界ごとに相対的にESG評価に優れると判断した企業で構成される指数で、ファンドはその構成比率を高位に維持しました。加えて、MSCIコクサイESGリーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）の対象期間の騰

落率は17.9%、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）の同期間の騰落率は17.5%となっております。

ESGスコアは下表の通りとなっております。

ESGスコア (2023年4月28日時点)	
MSCIコクサイ・インデックス	6.931
MSCIコクサイESGリーダーズ指数	7.774

※ESGスコアとは、MSCIコクサイESGリーダーズ指数を構成する個別銘柄ごとのスコア（評点）を、指数構成銘柄の組入比率によって加重平均し0～10点（0が最低評価）で示したものです。ESGリスク（ESGへの取り組み姿勢）を相対的に比較することができます。個別銘柄ごとのスコアは、業種ごとに直面するESGリスク特性などを勘案して相対的に評価・算出したものです。

なお、MSCIコクサイESGリーダーズ指数と同様の条件で構成され、ESGを考慮していないMSCIコクサイ・インデックスと比較しています。

※MSCIコクサイ・インデックスとは、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。

- 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17.9%の上昇になったため、カイ離は0.2%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・その他の要因※によるものです。

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

(主なマイナス要因)

- ・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5月21日～2023年5月22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)	(0.005)	
(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	3	0.032	(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)	(3)	(0.032)	
(投資信託証券)	(0)	(0.001)	
(c) そ の 他 費 用	25	0.245	(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)	(25)	(0.245)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	29	0.283	
期中の平均基準価額は、10,051円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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



		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	香港	百株 352	千香港ドル 1,305	百株 18	千香港ドル 271
	シンガポール	55 ( 210)	千シンガポールドル 64 ( -)	292 (0.17)	千シンガポールドル 70 (0.12429)
	イスラエル	3	千イスラエルシェケル 12	3	千イスラエルシェケル 9

(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	0.369	9	—	—
PROLOGIS INC	0.579	65	0.019	2
WELLTOWER INC	0.245	16	—	—
BOSTON PROPERTIES INC	0.026	1	—	—
VENTAS INC	0.532	26	0.107	5
WEYERHAEUSER CO	0.424	13	—	—
AMERICAN TOWER CORP	0.251	53	0.012	3
EQUINIX INC	0.041	26	—	—
CROWN CASTLE INC	0.197	27	—	—
EQUITY RESIDENTIAL	—	—	0.184	14
SBA COMMUNICATIONS CORP	0.109	33	—	—
HOST HOTELS & RESORTS INC	—	—	0.393	7
小計	2	274	0.715	32
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
フランス				
GECINA SA	0.029	2	—	—
KLEPIERRE	0.086	1	—	—
COVIVIO	0.034	1	—	—
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	—	—	—	—
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	(0.081)	(5)	—	—
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	—	—	(0.081)	(5)
小計	0.149	6	—	—
小計	(0.081)	(5)	(0.081)	(5)
ユーロ計	0.149	6	—	—
ユーロ計	(0.081)	(5)	(0.081)	(5)
イギリス		千イギリスポンド		千イギリスポンド
BRITISH LAND CO PLC	0.498	1	—	—
LAND SECURITIES GROUP PLC	0.996	6	—	—
SEGRO PLC	1	11	0.498	4
小計	2	19	0.498	4
オーストラリア		千オーストラリアドル		千オーストラリアドル
VICINITY CENTRES	1	2	—	—
SCENTRE GROUP	3	10	—	—
DEXUS/AU	0.354	2	—	—
GPT GROUP	0.713	3	—	—
MIRVAC GROUP	4	10	2	6
GOODMAN GROUP	1	17	—	—
小計	12	47	2	6
シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
CAPITALAND ASCOTT TRUST	—	—	0.114	0.12059
CAPITALAND ASCOTT TRUST	(0.114)	(0.12429)	—	—
CDL HOSPITALITY TRUSTS	—	—	0.015	0.01828

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	シンガポール	千口	千シンガポールドル	千口	千シンガポールドル
	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	—	—	—	—
		( — )	(△ 0.0056)		
小計		—	—	0.129	0.13887
		(0.114)	( 0.11869)		

(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 1,246	百万円 1,192	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5月21日～2023年5月22日)

#### 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	1,883,471千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,381,838千円
(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5月21日～2023年5月22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 1,730	百万円 1,730	95.2	百万円 277	百万円 277	93.9

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

(2023年5月22日現在)

## 外国株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
AMERICAN EXPRESS CO	3	6	100	13,839	金融サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	1	2	36	5,075	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	2	4	92	12,742	商業・専門サービス
AFLAC INC	3	5	37	5,213	保険
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	4	7	39	5,465	保険
ACCENTURE PLC-CL A	3	6	185	25,512	ソフトウェア・サービス
ELEVANCE HEALTH INC	—	2	108	14,880	ヘルスケア機器・サービス
BAXTER INTERNATIONAL INC	2	5	22	3,149	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC	1	2	19	2,671	一般消費財・サービス流通・小売り
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	11	21	142	19,558	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACKROCK INC	0.88	1	106	14,690	金融サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	22	42	154	21,279	電気通信サービス
BALL CORP	1	3	20	2,759	素材
ALLSTATE CORP	1	2	31	4,314	保険
CHUBB LTD	2	3	77	10,694	保険
CATERPILLAR INC	2	5	115	15,943	資本財
COCA-COLA CO/THE	21	40	256	35,329	食品・飲料・タバコ
CAMPBELL SOUP CO	1	1	8	1,204	食品・飲料・タバコ
CSX CORP	12	20	66	9,210	運輸
CME GROUP INC	1	3	62	8,563	金融サービス
CARDINAL HEALTH INC	1	2	23	3,230	ヘルスケア機器・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO	4	7	60	8,344	家庭用品・パーソナル用品
DEERE & CO	1	2	107	14,820	資本財
WALT DISNEY CO/THE	9	18	170	23,488	メディア・娯楽
DARDEN RESTAURANTS INC	0.74	—	—	—	消費者サービス
TARGET CORP	2	4	68	9,374	生活必需品流通・小売り
DAVITA INC	0.19	0.41	4	566	ヘルスケア機器・サービス
DOVER CORP	0.78	1	24	3,361	資本財
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	3	6	55	7,617	ヘルスケア機器・サービス
EXELON CORP	—	10	42	5,814	公益事業
ECOLAB INC	1	2	45	6,227	素材
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	1	2	44	6,193	家庭用品・パーソナル用品
EATON CORP PLC	2	3	65	9,041	資本財
EDISON INTERNATIONAL	2	3	26	3,637	公益事業
FRANKLIN RESOURCES INC	2	3	7	1,048	金融サービス
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	0.22	0.32	12	1,746	金融サービス
GENERAL MILLS INC	3	5	50	7,011	食品・飲料・タバコ
WW GRAINGER INC	0.22	0.47	32	4,413	資本財
GENUINE PARTS CO	0.76	1	27	3,789	一般消費財・サービス流通・小売り
HALLIBURTON CO	—	9	28	3,922	エネルギー
HP INC	5	10	31	4,374	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	1	3	26	3,600	保険
HOME DEPOT INC	5	10	298	41,061	一般消費財・サービス流通・小売り
HASBRO INC	0.8	1	6	913	耐久消費財・アマパレル
TRANE TECHNOLOGIES PLC	1	2	39	5,488	資本財
INTL BUSINESS MACHINES CORP	4	9	116	16,001	ソフトウェア・サービス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
INTERNATIONAL PAPER CO	1	5	18	2,535	素材
ILLINOIS TOOL WORKS	1	2	66	9,139	資本財
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	2	2	11	1,578	メディア・娯楽
IDEX CORP	0.42	0.87	17	2,456	資本財
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	1	2	21	2,996	素材
JOHNSON & JOHNSON	13	25	412	56,857	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KELLOGG CO	1	2	15	2,081	食品・飲料・タバコ
KIMBERLY-CLARK CORP	1	3	48	6,691	家庭用品・パーソナル用品
KROGER CO	3	6	33	4,573	生活必需品流通・小売り
ELI LILLY & CO	4	8	354	48,800	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	0.5	0.97	21	2,896	ヘルスケア機器・サービス
LOWE'S COS INC	3	6	126	17,470	一般消費財・サービス流通・小売り
LINCOLN NATIONAL CORP	1	—	—	—	保険
LENNOX INTERNATIONAL INC	0.09	0.27	7	1,071	資本財
MCDONALD'S CORP	3	7	214	29,509	消費者サービス
S&P GLOBAL INC	1	3	130	17,915	金融サービス
MERCK & CO. INC.	13	25	289	39,842	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
3M CO	2	5	52	7,296	資本財
MOTOROLA SOLUTIONS INC	0.86	1	47	6,595	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MASCO CORP	1	1	9	1,331	資本財
M & T BANK CORP	0.89	—	—	—	銀行
MARSH & MCLENNAN COS	2	4	83	11,536	保険
MOHAWK INDUSTRIES INC	0.16	—	—	—	耐久消費財・アパレル
MOODY'S CORP	0.89	1	53	7,332	金融サービス
NORFOLK SOUTHERN CORP	1	2	49	6,867	運輸
NEWMONT CORP	4	7	34	4,708	素材
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	1	2	24	3,306	食品・飲料・タバコ
NUCOR CORP	—	2	35	4,927	素材
NEWELL BRANDS INC	2	2	2	306	耐久消費財・アパレル
OMNICOM GROUP	1	—	—	—	メディア・娯楽
PEPSICO INC	7	13	263	36,222	食品・飲料・タバコ
PROCTER & GAMBLE CO/THE	12	23	359	49,551	家庭用品・パーソナル用品
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	2	3	46	6,461	銀行
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	2	3	30	4,225	保険
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	1	3	22	3,145	保険
PPG INDUSTRIES INC	1	2	33	4,628	素材
PENTAIR PLC	0.46	1	7	1,083	資本財
PROGRESSIVE CORP	2	5	74	10,193	保険
REPUBLIC SERVICES INC	—	2	33	4,615	商業・専門サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	4	6	11	1,571	銀行
ROPER TECHNOLOGIES INC	0.53	1	47	6,492	ソフトウェア・サービス
ROBERT HALF INTL INC	0.68	0.68	4	640	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	0.64	1	32	4,532	資本財
SCHLUMBERGER LTD	7	13	61	8,410	エネルギー
SCHWAB (CHARLES) CORP	7	14	76	10,488	金融サービス
SEMPRA ENERGY	1	2	42	5,884	公益事業
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	1	2	55	7,597	素材
STANLEY BLACK & DECKER INC	0.89	—	—	—	資本財
TRAVELERS COS INC/THE	1	2	41	5,718	保険
STATE STREET CORP	2	4	31	4,298	金融サービス
TEXAS INSTRUMENTS INC	4	8	151	20,827	半導体・半導体製造装置
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	3	6	42	5,824	資本財



銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	2	3	207	28,543	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNION PACIFIC CORP	3	6	128	17,701	運輸
US BANCORP	7	13	41	5,647	銀行
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	3	7	129	17,820	運輸
VALERO ENERGY CORP	2	3	42	5,853	エネルギー
VF CORP	2	2	5	701	耐久消費財・アパレル
WILLIAMS COS INC	6	11	34	4,755	エネルギー
WASTE MANAGEMENT INC	2	—	—	—	商業・専門サービス
WATERS CORP	0.32	0.71	18	2,615	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KEYCORP	4	12	12	1,681	銀行
CARMAX INC	0.91	1	8	1,175	一般消費財・サービス流通・小売り
TJX COMPANIES INC	6	11	91	12,556	一般消費財・サービス流通・小売り
CLOROX COMPANY	0.67	1	23	3,276	家庭用品・パーソナル用品
CELANESE CORP	—	1	15	2,144	素材
CADENCE DESIGN SYS INC	1	2	57	7,879	ソフトウェア・サービス
CONAGRA BRANDS INC	2	5	20	2,759	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	1	3	32	4,417	公益事業
INTEL CORP	21	41	125	17,250	半導体・半導体製造装置
CISCO SYSTEMS INC	22	40	199	27,409	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS INC	4	8	109	15,018	半導体・半導体製造装置
ELECTRONIC ARTS INC	1	2	34	4,689	メディア・娯楽
GEN DIGITAL INC	—	4	7	970	ソフトウェア・サービス
NIKE INC -CL B	6	12	147	20,340	耐久消費財・アパレル
AMGEN INC	3	5	119	16,400	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NORTHERN TRUST CORP	1	2	21	2,933	金融サービス
MICROSOFT CORP	37	70	2,239	308,470	ソフトウェア・サービス
ANSYS INC	0.48	0.95	29	3,997	ソフトウェア・サービス
CENTENE CORP	2	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
STARBUCKS CORP	6	—	—	—	消費者サービス
ACTIVISION BLIZZARD INC	3	—	—	—	メディア・娯楽
TRACTOR SUPPLY COMPANY	0.6	1	26	3,582	一般消費財・サービス流通・小売り
POOL CORP	0.22	0.3	10	1,425	一般消費財・サービス流通・小売り
LAM RESEARCH CORP	0.71	1	76	10,542	半導体・半導体製造装置
COPART INC	1	4	38	5,322	商業・専門サービス
PACCAR INC	1	—	—	—	資本財
DENTSPLY SIRONA INC	1	1	6	830	ヘルスケア機器・サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	0.4	0.83	24	3,326	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC	6	12	98	13,605	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CITRIX SYSTEMS INC	0.73	—	—	—	ソフトウェア・サービス
INTUIT INC	1	2	118	16,339	ソフトウェア・サービス
SVB FINANCIAL GROUP	0.3	—	—	—	銀行
OLD DOMINION FREIGHT LINE	—	0.96	28	3,984	運輸
AUTODESK INC	1	2	42	5,892	ソフトウェア・サービス
SALESFORCE INC	5	9	209	28,825	ソフトウェア・サービス
ALPHABET INC-CL A	1	58	718	98,970	メディア・娯楽
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	0.29	0.38	10	1,469	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MARKETAXESS HOLDINGS INC	0.24	0.32	9	1,254	金融サービス
GARMIN LTD	0.86	—	—	—	耐久消費財・アパレル
TRIMBLE INC	1	1	8	1,179	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HOLOGIC INC	1	2	22	3,162	ヘルスケア機器・サービス
T ROWE PRICE GROUP INC	1	2	31	4,390	金融サービス
QUEST DIAGNOSTICS INC	0.65	0.85	11	1,539	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	
STEEL DYNAMICS INC	1	1	13	1,858	素材
CERNER CORP	1	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
EBAY INC	3	5	25	3,550	一般消費財・サービス流通・小売り
NVIDIA CORP	13	24	765	105,446	半導体・半導体製造装置
BOOKING HOLDINGS INC	0.21	—	—	—	消費者サービス
TRUIST FINANCIAL CORP	6	13	38	5,366	銀行
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	4	7	31	4,386	金融サービス
BORGWARNER INC	0.67	2	9	1,271	自動車・自動車部品
JM SMUCKER CO/THE	0.59	—	—	—	食品・飲料・タバコ
AMERISOURCEBERGEN CORP	0.81	1	27	3,796	ヘルスケア機器・サービス
ASSURANT INC	0.17	0.36	4	639	保険
PLUG POWER INC	—	3	2	405	資本財
BIOGEN INC	0.76	1	44	6,117	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ILLUMINA INC	0.77	1	31	4,401	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADOBE INC	2	4	170	23,416	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	1	2	83	11,435	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EXPEDITORS INTL WASH INC	0.89	1	19	2,682	運輸
FASTENAL CO	2	5	32	4,453	資本財
SIRIUS XM HOLDINGS INC	2	5	1	272	メディア・娯楽
HUNTINGTON BANCSHARES INC	7	15	16	2,232	銀行
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	0.68	0.91	9	1,258	運輸
ONEOK INC	2	4	25	3,530	エネルギー
BUNGE LTD	0.74	1	10	1,395	食品・飲料・タバコ
ADVANCE AUTO PARTS INC	0.35	0.44	5	711	一般消費財・サービス流通・小売り
NVR INC	0.02	—	—	—	耐久消費財・アパレル
AMERIPRISE FINANCIAL INC	0.61	1	31	4,352	金融サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	2	5	57	7,959	金融サービス
NASDAQ INC	0.72	4	25	3,496	金融サービス
CBRE GROUP INC - A	1	3	29	4,129	不動産管理・開発
CUMMINS INC	0.76	1	30	4,207	資本財
MARTIN MARIETTA MATERIALS	—	0.68	27	3,824	素材
MASTERCARD INC - A	4	8	329	45,401	金融サービス
WESTERN UNION CO	1	—	—	—	金融サービス
MOSAIC CO/THE	1	4	15	2,127	素材
INSULET CORP	0.39	0.84	25	3,482	ヘルスケア機器・サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC	0.63	1	27	3,763	保険
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	1	2	29	4,037	金融サービス
LULULEMON ATHLETICA INC	0.61	1	41	5,735	耐久消費財・アパレル
MERCADOLIBRE INC	0.24	0.45	58	8,124	一般消費財・サービス流通・小売り
VMWARE INC-CLASS A	1	2	29	4,086	ソフトウェア・サービス
LOEWS CORP	1	1	8	1,222	保険
ULTA BEAUTY INC	—	0.45	22	3,043	一般消費財・サービス流通・小売り
LKQ CORP	1	1	10	1,489	一般消費財・サービス流通・小売り
HORMEL FOODS CORP	1	3	14	2,058	食品・飲料・タバコ
ESSENTIAL UTILITIES INC	1	1	7	986	公益事業
HUMANA INC	0.65	1	61	8,486	ヘルスケア機器・サービス
INVESCO LTD	2	4	6	908	金融サービス
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	0.96	2	20	2,784	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	8	16	380	52,342	金融サービス
KEURIG DR PEPPER INC	3	7	24	3,379	食品・飲料・タバコ
RESMED INC	0.76	1	32	4,483	ヘルスケア機器・サービス
ARCH CAPITAL GROUP LTD	1	4	32	4,459	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	
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	—	0.6	10	1,391	運輸
QUANTA SERVICES INC	—	1	27	3,807	資本財
EVERSOURCE ENERGY	1	3	25	3,486	公益事業
DELTA AIR LINES INC	0.45	1	3	529	運輸
AMERICAN WATER WORKS CO INC	0.95	1	25	3,545	公益事業
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	0.12	0.22	30	4,200	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NXP SEMICONDUCTORS NV	—	2	45	6,216	半導体・半導体製造装置
LYONDELLBASELL INDU-CL A	1	—	—	—	素材
HCA HEALTHCARE INC	1	2	61	8,480	ヘルスケア機器・サービス
MARATHON PETROLEUM CORP	3	4	53	7,322	エネルギー
ATMOS ENERGY CORP	0.7	1	20	2,825	公益事業
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	0.93	0.93	6	837	資本財
DEXCOM INC	0.51	3	44	6,129	ヘルスケア機器・サービス
XYLEM INC	1	2	24	3,368	資本財
ABIOMED INC	0.29	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	0.17	0.43	5	795	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FIRST REPUBLIC BANK/CA	0.92	—	—	—	銀行
PHILLIPS 66	2	4	43	6,040	エネルギー
KINDER MORGAN INC	—	19	32	4,520	エネルギー
APTIV PLC	1	2	26	3,600	自動車・自動車部品
SPLUNK INC	—	1	18	2,571	ソフトウェア・サービス
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	0.25	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TESLA INC	4	26	483	66,636	自動車・自動車部品
CHENIERE ENERGY INC	1	2	31	4,277	エネルギー
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	1	1	14	2,037	金融サービス
ZOETIS INC	2	4	81	11,176	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	0.39	0.83	29	4,016	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SNAP-ON INC	0.34	0.42	10	1,508	資本財
BIO-TECHNE CORP	0.21	2	19	2,680	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WORKDAY INC-CLASS A	1	—	—	—	ソフトウェア・サービス
SERVICENOW INC	—	2	103	14,196	ソフトウェア・サービス
ALLEGION PLC	0.59	0.59	6	888	資本財
ALPHABET INC-CL C	1	55	681	93,900	メディア・娯楽
UNITED RENTALS INC	0.39	0.76	26	3,653	資本財
ALLY FINANCIAL INC	2	2	7	1,022	金融サービス
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	1	2	41	5,659	消費者サービス
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	0.96	1	28	3,918	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	0.64	1	26	3,596	メディア・娯楽
OWENS CORNING	0.29	0.68	7	1,031	資本財
SYNCHRONY FINANCIAL	—	3	11	1,542	金融サービス
ARTHUR J GALLAGHER & CO	1	2	43	5,951	保険
CITIZENS FINANCIAL GROUP	2	6	16	2,249	銀行
LEAR CORP	—	0.48	6	826	自動車・自動車部品
TARGA RESOURCES CORP	—	2	19	2,746	エネルギー
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	0.11	—	—	—	ソフトウェア・サービス
WESTROCK CO	—	1	5	723	素材
HORIZON THERAPEUTICS PLC	1	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	7	13	19	2,729	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
U-HAUL HOLDING CO	0.03	—	—	—	運輸
COGNEX CORP	0.49	1	6	875	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
VAIL RESORTS INC	0.28	0.28	6	936	消費者サービス
DOMINO'S PIZZA INC	0.21	—	—	—	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		
IDEXX LABORATORIES INC	0.45	0.83	40	5,579	ヘルスケア機器・サービス	
SMITH (A.O.) CORP	—	1	7	979	資本財	
UGI CORP	1	1	4	582	公益事業	
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	1	2	14	1,974	食品・飲料・タバコ	
FORTIVE CORP	1	3	23	3,257	資本財	
HOWMET AEROSPACE INC	2	—	—	—	資本財	
TELEFLEX INC	0.26	0.33	8	1,107	ヘルスケア機器・サービス	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	0.64	0.84	11	1,607	金融サービス	
ROLLINS INC	—	1	6	881	商業・専門サービス	
BAKER HUGHES CO	4	11	32	4,438	エネルギー	
OKTA INC	0.86	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
DUPONT DE NEMOURS INC	2	—	—	—	素材	
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	—	1	6	872	運輸	
INGERSOLL-RAND INC	—	4	26	3,613	資本財	
NOVOCURE LTD	0.26	0.69	5	754	ヘルスケア機器・サービス	
HUBSPOT INC	—	0.55	26	3,639	ソフトウェア・サービス	
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	0.07	—	—	—	保険	
TELADOC HEALTH INC	0.39	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
LINDE PLC	2	—	—	—	素材	
EQUITABLE HOLDINGS INC	2	3	7	1,079	金融サービス	
BURLINGTON STORES INC	0.4	0.53	8	1,225	一般消費財・サービス流通・小売り	
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	—	3	3	444	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
THE CIGNA GROUP	1	3	82	11,349	ヘルスケア機器・サービス	
STERIS PLC	0.53	1	22	3,116	ヘルスケア機器・サービス	
AMCOR PLC	8	16	17	2,393	素材	
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	—	0.64	12	1,745	金融サービス	
CABLE ONE INC	0.02	—	—	—	メディア・娯楽	
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	10	3	6	949	金融サービス	
GENERAC HOLDINGS INC	0.38	0.55	6	861	資本財	
AON PLC-CLASS A	1	—	—	—	保険	
OTIS WORLDWIDE CORP	—	4	35	4,867	資本財	
CARRIER GLOBAL CORP	—	8	35	4,914	資本財	
CARLYLE GROUP INC/THE	0.78	2	6	849	金融サービス	
CATALENT INC	1	1	3	527	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	—	2	4	670	メディア・娯楽	
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	—	2	3	417	自動車・自動車部品	
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	—	10	2	393	運輸	
WEBSTER FINANCIAL CORP	—	1	5	791	銀行	
WARNER BROS DISCOVERY INC	11	24	29	4,109	メディア・娯楽	
HF SINCLAIR CORP	—	1	5	700	エネルギー	
U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING	—	0.63	3	486	運輸	
LINDE PLC	—	4	183	25,222	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額	702	1,482	17,838	2,456,746	
	銘柄 数 < 比 率 >	259	260	—	< 67.4% >	
(カナダ)			千カナダドル			
THOMSON REUTERS CORP	0.5	1	25	2,605	商業・専門サービス	
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	2	4	29	3,007	電気通信サービス	
SUN LIFE FINANCIAL INC	3	—	—	—	保険	
BALLARD POWER SYSTEMS INC	1	—	—	—	資本財	
BANK OF MONTREAL	3	7	82	8,430	銀行	
BROOKFIELD CORP	8	14	58	5,949	金融サービス	
BANK OF NOVA SCOTIA	6	11	77	7,939	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	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
CAE INC	1	2	6	614	資本財
CAMECO CORP	1	3	10	1,113	エネルギー
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	4	—	—	—	銀行
CANADIAN NATL RAILWAY CO	3	6	101	10,379	運輸
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	0.3	1	22	2,249	一般消費財・サービス流通・小売り
ENBRIDGE INC	11	22	110	11,244	エネルギー
LOBLAW COMPANIES LTD	1	—	—	—	生活必需品流通・小売り
MANULIFE FINANCIAL CORP	11	—	—	—	保険
MAGNA INTERNATIONAL INC	2	3	21	2,181	自動車・自動車部品
NATIONAL BANK OF CANADA	2	3	35	3,617	銀行
POWER CORP OF CANADA	—	4	16	1,635	保険
AGNICO EAGLE MINES LTD	3	4	31	3,252	素材
KINROSS GOLD CORP	4	10	6	711	素材
GILDAN ACTIVEWEAR INC	1	1	3	403	耐久消費財・アパレル
FORTIS INC	2	5	32	3,268	公益事業
LUNDIN MINING CORP	2	6	6	651	素材
TORONTO-DOMINION BANK	—	18	154	15,771	銀行
FRANCO-NEVADA CORP	1	—	—	—	素材
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	3	5	32	3,314	素材
METRO INC/CN	1	2	15	1,535	生活必需品流通・小売り
OPEN TEXT CORP	—	3	16	1,720	ソフトウェア・サービス
INTACT FINANCIAL CORP	0.86	2	46	4,697	保険
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	0.4	0.77	5	594	商業・専門サービス
PEMBINA PIPELINE CORP	3	6	25	2,574	エネルギー
DOLLARAMA INC	—	3	25	2,588	一般消費財・サービス流通・小売り
KEYERA CORP	1	2	6	636	エネルギー
HYDRO ONE LTD	1	3	11	1,198	公益事業
IVANHOE MINES LTD-CL A	—	4	4	458	素材
SHOPIFY INC - CLASS A	0.56	11	92	9,420	ソフトウェア・サービス
NUTRIEN LTD	3	5	41	4,273	素材
WSP GLOBAL INC	1	—	—	—	資本財
CANOPY GROWTH CORP	1	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	2	—	—	—	公益事業
PARKLAND CORP	—	1	3	350	エネルギー
FIRSTSERVICE CORP	—	0.35	6	712	不動産管理・開発
NORTHLAND POWER INC	—	2	5	608	公益事業
TOROMONT INDUSTRIES LTD	0.5	0.5	5	575	資本財
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	4	8	52	5,390	生活必需品流通・小売り
小 計	株 数	96	189	1,231	125,676
銘 柄 数 < 比 率 >		37	36	—	< 3.4% >
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ	
COMMERZBANK AG	2	7	7	1,109	銀行
BASF SE	4	—	—	—	素材
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	0.49	1	11	1,670	家庭用品・パーソナル用品
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	1	3	37	5,653	自動車・自動車部品
ALLIANZ SE-REG	2	3	83	12,492	保険
DEUTSCHE POST AG-REG	5	—	—	—	運輸
SAP SE	5	10	129	19,327	ソフトウェア・サービス
DEUTSCHE BOERSE AG	1	1	32	4,808	金融サービス
ADIDAS AG	1	1	30	4,573	耐久消費財・アパレル
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	0.74	—	—	—	保険
BEIERSDORF AG	0.28	0.74	9	1,404	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		
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
HEIDELBERG MATERIALS AG	1	1	7	1,076	素材	
MERCK KGAA	0.66	1	21	3,224	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PUMA SE	0.29	0.88	4	612	耐久消費財・アパレル	
LANXESS AG	0.23	—	—	—	素材	
GEA GROUP AG	—	1	4	734	資本財	
SYMRISE AG	0.72	1	18	2,683	素材	
HENKEL AG & CO KGAA	1	1	10	1,607	家庭用品・パーソナル用品	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	0.16	0.47	4	685	自動車・自動車部品	
BRENTAG SE	1	2	15	2,315	資本財	
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	—	0.35	3	575	ヘルスケア機器・サービス	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	2	2	0.79401	118	電気通信サービス	
LEG IMMOBILIEN SE	0.32	0.55	2	421	不動産管理・開発	
EVONIK INDUSTRIES AG	—	1	3	560	素材	
ZALANDO SE	—	3	9	1,416	一般消費財・サービス流通・小売り	
MTU AERO ENGINES AG	0.32	0.67	15	2,291	資本財	
DELIVERY HERO SE	0.45	1	4	695	消費者サービス	
HELLOFRESH SE	0.52	1	3	462	生活必需品流通・小売り	
小 計	株 数	金 額	35	53	473	70,523
	銘柄 数	< 比 率 >	24	24	—	< 1.9% >
(ユーロ…イタリア)						
ASSICURAZIONI GENERALI	5	—	—	—	—	保険
INTESA SANPAOLO	89	172	41	6,217	銀行	
ENEL SPA	42	79	47	7,110	公益事業	
PRYSMIAN SPA	—	1	6	954	資本財	
AMPLIFON SPA	0.35	1	3	571	ヘルスケア機器・サービス	
NEXI SPA	—	3	2	397	金融サービス	
小 計	株 数	金 額	137	258	102	15,250
	銘柄 数	< 比 率 >	4	5	—	< 0.4% >
(ユーロ…フランス)						
MICHELIN (CGDE)	0.97	7	21	3,265	自動車・自動車部品	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	—	2	243	36,347	耐久消費財・アパレル	
AXA SA	10	17	49	7,426	保険	
DANONE	3	6	38	5,742	食品・飲料・タバコ	
CARREFOUR SA	3	4	8	1,237	生活必需品流通・小売り	
VIVENDI SE	1	5	5	827	メディア・娯楽	
SOCIETE GENERALE SA	4	6	14	2,200	銀行	
AIR LIQUIDE SA	2	5	87	13,012	素材	
TOTALENERGIES SE	12	25	140	20,989	エネルギー	
L'OREAL	1	2	102	15,328	家庭用品・パーソナル用品	
ACCOR SA	0.47	1	4	726	消費者サービス	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	2	5	92	13,710	資本財	
BNP PARIBAS	5	10	65	9,703	銀行	
ESSILORLUXOTTICA	1	2	50	7,516	ヘルスケア機器・サービス	
VALEO	0.64	1	3	450	自動車・自動車部品	
KERING	0.4	0.74	39	5,900	耐久消費財・アパレル	
ORANGE	10	23	26	3,987	電気通信サービス	
CNP ASSURANCES	0.48	—	—	—	保険	
PUBLICIS GROUPE	1	2	20	3,008	メディア・娯楽	
BOUYGUES SA	0.64	1	5	821	資本財	
ALSTOM	0.88	2	6	1,017	資本財	
WENDEL	0.08	—	—	—	金融サービス	
BUREAU VERITAS SA	0.82	2	6	964	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		
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円		
EURAZEO SE	0.11	—	—	—	金融サービス	
EIFFAGE	0.24	1	13	2,023	資本財	
BIOMERIEUX	—	0.33	3	497	ヘルスクエア機器・サービス	
SEB SA	0.08	0.08	0.8136	121	耐久消費財・アパレル	
AMUNDI SA	1	—	—	—	金融サービス	
TELEPERFORMANCE	0.34	0.76	12	1,794	商業・専門サービス	
WORLDLINE SA	—	1	6	1,022	金融サービス	
小 計	株 数	株 数	外貨建金額	邦貨換算金額		
	銘柄 数 < 比 率 >					
		70	145	1,071	159,647	
		27	26	—	<4.4%>	
(ユーロ…オランダ)						
CNH INDUSTRIAL NV	5	12	15	2,372	資本財	
WOLTERS KLUWER	1	2	30	4,504	商業・専門サービス	
KONINKLIJKE KPN NV	19	27	8	1,313	電気通信サービス	
AKZO NOBEL N.V.	1	2	19	2,883	素材	
AEGON NV	12	—	—	—	保険	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	5	10	32	4,910	生活必需品流通・小売り	
RANDSTAD NV	0.33	0.97	4	694	商業・専門サービス	
KONINKLIJKE DSM NV	0.95	—	—	—	素材	
ING GROEP NV	20	37	45	6,795	銀行	
ASML HOLDING NV	2	4	261	38,924	半導体・半導体製造装置	
NN GROUP NV	1	1	6	1,031	保険	
IMCD NV	—	0.4	5	829	資本財	
PROSUS NV	4	8	54	8,089	一般消費財・サービス流通・小売り	
JDE PEET'S NV	—	0.78	2	317	食品・飲料・タバコ	
小 計	株 数	株 数	外貨建金額	邦貨換算金額		
	銘柄 数 < 比 率 >					
		76	109	487	72,666	
		12	12	—	<2.0%>	
(ユーロ…スペイン)						
IBERDROLA SA	29	60	70	10,491	公益事業	
REPSOL SA	7	14	18	2,805	エネルギー	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	33	59	38	5,783	銀行	
NATURGY ENERGY GROUP SA	0.54	1	3	469	公益事業	
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	6	11	34	5,163	一般消費財・サービス流通・小売り	
RED ELECTRICA CORPORACION SA	1	4	6	979	公益事業	
CAIXABANK SA	24	—	—	—	銀行	
小 計	株 数	株 数	外貨建金額	邦貨換算金額		
	銘柄 数 < 比 率 >					
		103	150	172	25,693	
		7	6	—	<0.7%>	
(ユーロ…ベルギー)						
UCB SA	0.68	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
UMICORE	1	1	3	580	素材	
COLRUYT SA	0.15	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
D' IETIENRE GROUP	—	0.14	2	352	一般消費財・サービス流通・小売り	
KBC GROUP NV	1	3	18	2,802	銀行	
SOLVAY SA	0.21	0.62	6	962	素材	
小 計	株 数	株 数	外貨建金額	邦貨換算金額		
	銘柄 数 < 比 率 >					
		3	5	31	4,698	
		5	4	—	<0.1%>	
(ユーロ…オーストリア)						
ERSTE GROUP BANK AG	2	—	—	—	銀行	
VERBUND AG	—	0.61	4	679	公益事業	
OMV AG	0.41	1	4	711	エネルギー	
VOESTALPINE AG	0.32	1	3	492	素材	
小 計	株 数	株 数	外貨建金額	邦貨換算金額		
	銘柄 数 < 比 率 >					
		3	2	12	1,883	
		3	3	—	<0.1%>	

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…ルクセンブルク)	百株	百株	千ユーロ	千円	
TENARIS SA	1	3	3	595	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額	1	3	3	595
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0% >
(ユーロ…フィンランド)					
STORA ENSO OYJ-R SHS	3	3	3	589	素材
UPM-KYMMENE OYJ	3	6	18	2,691	素材
KESKO OYJ-B SHS	0.76	2	3	536	生活必需品流通・小売り
SAMPO OYJ-A SHS	—	5	22	3,371	保険
WARTSILA OYJ ABP	1	4	4	666	資本財
ELISA OYJ	0.4	0.95	5	784	電気通信サービス
NESTE OYJ	2	4	16	2,527	エネルギー
ORION OYJ-CLASS B	0.29	0.65	2	398	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	26	77	11,566
	銘柄 数 < 比 率 >	7	8	—	< 0.3% >
(ユーロ…アイルランド)					
KERRY GROUP PLC-A	0.88	1	14	2,176	食品・飲料・タバコ
KINGSPAN GROUP PLC	0.89	1	8	1,193	資本財
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	—	1	6	923	素材
CRH PLC	4	8	37	5,632	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	6	12	66	9,925
	銘柄 数 < 比 率 >	3	4	—	< 0.3% >
(ユーロ…ポルトガル)					
JERONIMO MARTINS	0.7	2	4	717	生活必需品流通・小売り
GALP ENERGIA SGPS SA	1	3	3	534	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額	2	5	8	1,251
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.0% >
(ユーロ…スイス)					
DSM-FIRMENICH AG	—	1	20	3,082	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	—	1	20	3,082
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	< 0.1% >
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	450	776	2,528	376,784
	銘柄 数 < 比 率 >	95	96	—	< 10.3% >
(イギリス)			千イギリスポンド		
LLOYDS BANKING GROUP PLC	392	691	32	5,543	銀行
ASTRAZENECA PLC	7	15	186	31,942	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEXT PLC	0.89	1	12	2,105	一般消費財・サービス流通・小売り
UNILEVER PLC	13	24	106	18,296	家庭用品・パーソナル用品
TESCO PLC	40	82	22	3,780	生活必需品流通・小売り
RELX PLC	9	18	45	7,892	商業・専門サービス
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	3	6	45	7,758	家庭用品・パーソナル用品
PRUDENTIAL PLC	—	27	31	5,465	保険
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	37	68	16	2,751	保険
HSBC HOLDINGS PLC	—	206	125	21,628	銀行
SCHRODERS PLC	0.82	9	4	750	金融サービス
WPP PLC	6	8	7	1,345	メディア・娯楽
BT GROUP PLC	48	50	7	1,246	電気通信サービス
STANDARD CHARTERED PLC	14	—	—	—	銀行
COMPASS GROUP PLC	9	17	38	6,646	消費者サービス
KINGFISHER PLC	5	13	3	552	一般消費財・サービス流通・小売り
PEARSON PLC	—	3	2	510	消費者サービス
GSK PLC	25	38	55	9,497	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VODAFONE GROUP PLC	146	281	23	4,016	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	
(イギリス)	百株	百株	千イギリスポンド	千円		
SAINSBURY (J) PLC	4	13	3	661	生活必需品流通・小売り	
JOHNSON MATTHEY PLC	0.54	1	2	460	素材	
RENTOKIL INITIAL PLC	11	28	18	3,104	商業・専門サービス	
WHITBREAD PLC	1	1	5	982	消費者サービス	
NATIONAL GRID PLC	18	34	38	6,558	公益事業	
BUNZL PLC	—	2	7	1,244	資本財	
INTERTEK GROUP PLC	1	1	4	723	商業・専門サービス	
BURBERRY GROUP PLC	1	3	8	1,403	耐久消費財・アパレル	
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	1	2	13	2,292	消費者サービス	
PERSIMMON PLC	—	6	8	1,409	耐久消費財・アパレル	
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	0.31	0.86	3	625	耐久消費財・アパレル	
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	2	21	10	1,821	耐久消費財・アパレル	
TAYLOR WIMPEY PLC	10	26	3	569	耐久消費財・アパレル	
ABRDN PLC	24	24	5	895	金融サービス	
MONDI PLC	3	3	4	723	素材	
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	0.99	2	5	907	食品・飲料・タバコ	
ANTOFAGASTA PLC	1	2	3	595	素材	
ST JAMES'S PLACE PLC	2	8	9	1,698	金融サービス	
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	0.52	0.52	5	1,003	資本財	
CRODA INTERNATIONAL PLC	0.82	1	7	1,214	素材	
COCA-COLA HBC AG-DI	0.56	1	3	579	食品・飲料・タバコ	
ASHTAD GROUP PLC	2	4	22	3,803	資本財	
OCADO GROUP PLC	1	4	1	276	生活必需品流通・小売り	
DCC PLC	0.27	0.78	3	666	資本財	
INFORMA PLC	9	15	11	1,890	メディア・娯楽	
FERGUSON PLC	1	—	—	—	資本財	
JD SPORTS FASHION PLC	7	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
小 計	株 数 ・ 金 額	873	1,778	977	167,841	
	銘柄 数 < 比 率 >	41	43	—	< 4.6% >	
(スイス)				千スイスフラン		
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	2	5	80	12,313	耐久消費財・アパレル	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	3	6	201	30,853	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GIVAUDAN-REG	0.05	0.09	27	4,212	素材	
SONOVA HOLDING AG-REG	0.28	0.4	10	1,569	ヘルスケア機器・サービス	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	0.84	—	—	—	保険	
STRAUMANN HOLDING AG-REG	0.65	0.84	11	1,812	ヘルスケア機器・サービス	
LONZA GROUP AG-REG	0.39	0.75	43	6,647	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GEBERIT AG-REG	0.21	0.45	22	3,497	資本財	
SWISS RE AG	1	3	28	4,332	保険	
ADECCO GROUP AG-REG	0.43	1	3	468	商業・専門サービス	
SWISSCOM AG-REG	0.13	—	—	—	電気通信サービス	
ABB LTD-REG	8	15	51	7,852	資本財	
CLARIANT AG-REG	0.6	1	2	372	素材	
SGS SA-REG	0.03	2	18	2,790	商業・専門サービス	
TEMENOS AG - REG	—	0.35	2	411	ソフトウェア・サービス	
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	0.31	0.4	10	1,591	運輸	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	0.18	0.4	21	3,284	保険	
SIKA AG-REG	0.73	1	37	5,797	素材	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	0.01	0.02	22	3,379	食品・飲料・タバコ	
VIFOR PHARMA AG-NEW	0.14	—	—	—	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	21	40	594	91,187	
	銘柄 数 < 比 率 >	19	17	—	< 2.5% >	

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		
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデンクローネ	千円		
ELECTROLUX AB-B	0.63	1	420	420	耐久消費財・アパレル	
ERICSSON LM-B SHS	15	36	201	2,636	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ATLAS COPCO AB-B SHS	4	13	180	2,363	資本財	
ATLAS COPCO AB-B RDS	1	—	—	—	資本財	
ATLAS COPCO AB-A SHS	19	29	458	6,005	資本財	
ATLAS COPCO AB- A RDS	2	—	—	—	資本財	
SKF AB-B SHARES	1	2	47	623	資本財	
ASSA ABLOY AB-B	5	11	277	3,641	資本財	
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	4	4	69	910	一般消費財・サービス流通・小売り	
SANDVIK AB	6	12	252	3,308	資本財	
SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	3	5	73	969	素材	
HOLMEN AB-B SHARES	—	1	48	637	素材	
TELE2 AB-B SHS	1	4	45	601	電気通信サービス	
TELIA CO AB	16	16	42	562	電気通信サービス	
ALFA LAVAL AB	0.87	2	79	1,044	資本財	
BOLIDEN AB	1	3	129	1,701	素材	
BOLIDEN AB RED SHS	—	3	4	55	素材	
HUSQVARNA AB-B SHS	1	3	33	438	資本財	
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	8	11	128	1,680	資本財	
ESSITY AKTIEBOLAG-B	3	6	201	2,643	家庭用品・パーソナル用品	
EPIROC AB-B	—	6	113	1,487	資本財	
EPIROC AB-A	—	5	112	1,473	資本財	
NORDEA BANK ABP	17	33	369	4,838	銀行	
EQT AB	—	2	62	820	金融サービス	
EVOLUTION AB	0.97	—	—	—	消費者サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	115	217	2,964	38,862	
	銘柄 数 < 比 率 >	20	22	—	< 1.1% >	
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ			
NORSK HYDRO ASA	3	11	78	996	素材	
ORKLA ASA	2	4	35	443	食品・飲料・タバコ	
EQUINOR ASA	5	9	296	3,752	エネルギー	
TELENOR ASA	5	5	61	780	電気通信サービス	
MOWI ASA	2	2	51	647	食品・飲料・タバコ	
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	—	1	31	401	保険	
AKER BP ASA	0.7	2	57	727	エネルギー	
SALMAR ASA	—	0.53	24	315	食品・飲料・タバコ	
DNB BANK ASA	6	14	276	3,501	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	25	52	913	11,566	
	銘柄 数 < 比 率 >	7	9	—	< 0.3% >	
(デンマーク)			千デンマーククローネ			
NOVO NORDISK A/S-B	9	16	1,902	38,061	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	1	1	55	1,101	素材	
DEMANT A/S	0.3	0.93	26	521	ヘルスケア機器・サービス	
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	5	10	216	4,333	資本財	
GN STORE NORD A/S	0.35	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
COLOPLAST-B	0.71	1	91	1,826	ヘルスケア機器・サービス	
AP MOLLER-MAERSK A/S-B	—	0.04	47	949	運輸	
TRYG A/S	1	—	—	—	保険	
AP MOLLER-MAERSK A/S-A	—	0.03	35	702	運輸	
PANDORA A/S	0.28	0.61	36	728	耐久消費財・アパレル	
CHR HANSEN HOLDING A/S	0.29	0.78	41	838	素材	
GENMAB A/S	0.37	0.7	197	3,952	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	
(デンマーク)	百株	百株	千デンマーククローネ	千円	
ORSTED A/S	1	2	152	3,049	公益事業
AMBU A/S-B	0.47	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	20	34	2,801	56,065
	銘柄 数 < 比 率 >	12	11	—	< 1.5% >
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	5	18	63	5,843	エネルギー
AUST AND NZ BANKING GROUP	14	—	—	—	銀行
QBE INSURANCE GROUP LTD	8	19	27	2,554	保険
LENDLEASE GROUP	1	5	4	388	不動産管理・開発
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	8	17	174	16,035	銀行
BRAMBLES LTD	9	14	20	1,873	商業・専門サービス
TELSTRA CORP LTD	24	—	—	—	電気通信サービス
COMPUTERSHARE LTD	1	4	9	838	商業・専門サービス
ARISTOCRAT LEISURE LTD	2	8	30	2,826	消費者サービス
MACQUARIE GROUP LTD	1	3	66	6,106	金融サービス
ASX LTD	1	2	19	1,762	金融サービス
COCHLEAR LTD	0.4	0.94	23	2,139	ヘルスケア機器・サービス
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	2	3	13	1,266	素材
NEWCREST MINING LTD	5	11	32	2,965	素材
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	6	—	—	—	保険
ORICA LTD	1	3	5	492	素材
SONIC HEALTHCARE LTD	1	3	11	1,045	ヘルスケア機器・サービス
SANTOS LTD	—	38	27	2,529	エネルギー
SUNCORP GROUP LTD	—	9	12	1,103	保険
TRANSURBAN GROUP	17	34	50	4,604	運輸
BLUESCOPE STEEL LTD	1	3	6	555	素材
FORTESCUE METALS GROUP LTD	9	17	36	3,349	素材
AURIZON HOLDINGS LTD	5	13	4	425	運輸
APA GROUP	8	8	8	759	公益事業
RAMSAY HEALTH CARE LTD	0.94	1	9	836	ヘルスケア機器・サービス
SEEK LTD	0.93	2	5	474	メディア・娯楽
REA GROUP LTD	0.15	0.4	5	513	メディア・娯楽
EVOLUTION MINING LTD	5	—	—	—	素材
IDP EDUCATION LTD	—	1	4	418	消費者サービス
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	3	9	12	1,171	素材
COLES GROUP LTD	7	18	33	3,076	生活必需品流通・小売り
MINERAL RESOURCES LTD	1	1	10	955	素材
XERO LTD	0.37	1	11	1,030	ソフトウェア・サービス
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	—	10	6	630	生活必需品流通・小売り
TELSTRA GROUP LTD	—	47	20	1,903	電気通信サービス
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	—	30	72	6,644	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	158	365	840	77,120
	銘柄 数 < 比 率 >	30	32	—	< 2.1% >
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル		
SPARK NEW ZEALAND LTD	5	14	7	636	電気通信サービス
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	3	8	7	657	運輸
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	4	4	11	962	ヘルスケア機器・サービス
RYMAN HEALTHCARE LTD	1	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
MERIDIAN ENERGY LTD	3	9	5	434	公益事業
MERCURY NZ LTD	1	1	1	106	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	19	37	32	2,797
	銘柄 数 < 比 率 >	6	5	—	< 0.1% >

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	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
SWIRE PACIFIC LTD - CL A	—	5	28	497	不動産管理・開発
MTR CORP	5	10	38	678	運輸
HONG KONG & CHINA GAS	70	170	126	2,227	公益事業
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	7	—	—	—	金融サービス
HANG SENG BANK LTD	2	5	56	986	銀行
SINO LAND CO	—	20	20	364	不動産管理・開発
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	25	50	121	2,139	銀行
ATA GROUP LTD	—	124	978	17,228	保険
SWIRE PROPERTIES LTD	4	4	7	140	不動産管理・開発
HKT TRUST AND HKT LTD-SS	10	30	30	536	電気通信サービス
WH GROUP LTD	—	45	18	332	食品・飲料・タバコ
ESR GROUP LTD	6	—	—	—	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額	129	463	1,427	25,132
	銘柄 数 < 比 率 >	8	10	—	<0.7%>
(シンガポール)			千シンガポールドル		
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	20	—	—	—	銀行
CITY DEVELOPMENTS LTD	1	4	2	282	不動産管理・開発
DBS GROUP HOLDINGS LTD	9	—	—	—	銀行
KEPPEL CORP LTD	4	11	7	730	資本財
UNITED OVERSEAS BANK LTD	—	13	36	3,715	銀行
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	49	—	—	—	電気通信サービス
SINGAPORE AIRLINES LTD	4	10	6	641	運輸
SINGAPORE EXCHANGE LTD	2	6	5	571	金融サービス
UOL GROUP LTD	1	5	3	345	不動産管理・開発
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	7	20	6	709	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額	97	69	68	6,997
	銘柄 数 < 比 率 >	9	7	—	<0.2%>
(イスラエル)			千イスラエルシェケル		
BANK HAPOLIM BM	3	—	—	—	銀行
BANK LEUMI LE-ISRAEL	8	12	35	1,356	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	11	12	35	1,356
	銘柄 数 < 比 率 >	2	1	—	<0.0%>
合 計	株 数 ・ 金 額	2,722	5,519	—	3,438,136
	銘柄 数 < 比 率 >	545	549	—	<94.3%>

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

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

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカドル	千円	%	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	0.309	0.678	13	1,858	0.1	
PROLOGIS INC	0.4	0.96	118	16,269	0.4	
WELLTOWER INC	0.224	0.469	35	4,943	0.1	
BOSTON PROPERTIES INC	0.083	0.109	5	736	0.0	
VENTAS INC	—	0.425	19	2,620	0.1	
WEYERHAEUSER CO	0.376	0.8	23	3,260	0.1	
AMERICAN TOWER CORP	0.247	0.486	92	12,765	0.3	
EQUINIX INC	0.046	0.087	62	8,669	0.2	
CROWN CASTLE INC	0.22	0.417	47	6,494	0.2	
EQUITY RESIDENTIAL	0.184	—	—	—	—	
SBA COMMUNICATIONS CORP	—	0.109	25	3,503	0.1	
HOST HOTELS & RESORTS INC	0.393	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	2	4	443	61,122	
	銘柄 数 < 比 率 >	10	10	—	<1.7%>	
(カナダ)			千カナダドル			
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	0.1	0.1	4	496	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	0.1	0.1	4	496	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…フランス)			千ユーロ			
GECINA SA	0.013	0.042	4	607	0.0	
KLEPIERRE	0.057	0.143	2	446	0.0	
COVIVIO	0.014	0.048	2	337	0.0	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	—	0.081	3	530	0.0	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	0.081	—	—	—	—	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	0.165	0.314	12	1,922	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<0.1%>	
(イギリス)			千イギリスポンド			
BRITISH LAND CO PLC	0.245	0.743	2	454	0.0	
LAND SECURITIES GROUP PLC	0.305	1	8	1,403	0.0	
SEGRO PLC	0.681	1	13	2,247	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	1	3	23	4,105	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.1%>	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
VICINITY CENTRES	1	2	4	443	0.0	
SCENTRE GROUP	—	3	10	941	0.0	
DEXUS/AU	0.62	0.974	7	724	0.0	
GPT GROUP	0.533	1	5	496	0.0	
MIRVAC GROUP	1	3	7	690	0.0	
STOCKLAND	1	1	8	763	0.0	
GOODMAN GROUP	0.918	1	39	3,580	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	6	15	83	7,640	
	銘柄 数 < 比 率 >	6	7	—	<0.2%>	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポールドル	千円	%
CDL HOSPITALITY TRUSTS	0.015	—	—	—	—
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL	4	4	7	815	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	4	4	7	815
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	1	—	< 0.0% >
合 計	口 数 ・ 金 額	14	27	—	76,102
	銘 柄 数 < 比 率 >	26	26	—	< 2.1% >

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

(注) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

### 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄 別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
外国	株式先物取引	SP EMINI	百万円 115	百万円 —
		EURO ST	13	—

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

### ○投資信託財産の構成

(2023年5月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 3,438,136	% 94.0
投資証券	76,102	2.1
コール・ローン等、その他	144,550	3.9
投資信託財産総額	3,658,788	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(3,645,056千円)の投資信託財産総額(3,658,788千円)に対する比率は99.6%です。

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

1 アメリカドル=137.72円	1 カナダドル=102.08円	1 ユーロ=149.01円	1 イギリスポンド=171.70円
1 スイスフラン=153.35円	1 スウェーデンクローネ=13.11円	1 ノルウェークローネ=12.66円	1 デンマーククローネ=20.01円
1 オーストラリアドル=91.76円	1 ニュージーランドドル=86.57円	1 香港ドル=17.61円	1 シンガポールドル=102.49円
1 イスラエルシェケル=37.8146円			

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年5月22日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	3,661,768,245
コール・ローン等	81,800,865
株式(評価額)	3,438,136,431
投資証券(評価額)	76,102,833
未収入金	7,187,061
未収配当金	4,970,321
差入委託証拠金	53,570,734
(B) 負債	14,139,462
未払金	2,979,646
未払解約金	11,159,798
未払利息	18
(C) 純資産総額(A-B)	3,647,628,783
元本	3,322,771,375
次期繰越損益金	324,857,408
(D) 受益権総口数	3,322,771,375口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,978円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 1,726,668,481円  
 期中追加設定元本額 1,793,857,898円  
 期中一部解約元本額 197,755,004円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0978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ESGリーダーズインデックスファンド(適格機関投資家限定)	1,304,674,406円
三菱UFJDC先進国株式ESGリーダーズインデックスファンド	1,074,395,094円
海外株式セレクション(ラップ向け)	910,544,688円
アドバンスト・バランスII(FOFs用)(適格機関投資家限定)	29,012,538円
アドバンスト・バランスI(FOFs用)(適格機関投資家限定)	4,144,649円
合計	3,322,771,375円

## ○損益の状況 (2022年5月21日～2023年5月22日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	53,004,529
受取配当金	50,681,884
受取利息	2,334,304
その他収益金	304
支払利息	△ 11,963
(B) 有価証券売買損益	402,010,463
売買益	542,960,517
売買損	△140,950,054
(C) 先物取引等取引損益	19,345,556
取引益	35,461,008
取引損	△ 16,115,452
(D) 保管費用等	△ 6,345,692
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	468,014,856
(F) 前期繰越損益金	△121,036,214
(G) 追加信託差損益金	△ 12,636,764
(H) 解約差損益金	△ 9,484,470
(I) 計(E+F+G+H)	324,857,408
次期繰越損益金(I)	324,857,408

- (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。

## 【お知らせ】

三菱UFJ国際投信株式会社は、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す。

# MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド

## 《第23期》決算日2023年6月15日

[計算期間：2022年6月16日～2023年6月15日]

「MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド」は、6月15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	世界主要国の公社債（日本を除く）を主要投資対象とし、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）を中長期的に上回る投資成果をめざして運用を行います。 運用にあたっては、クオントモデルを活用することにより主要国の各債券市場を分析し、債券の残存期間構成戦略を超過収益の源泉とします。また、為替変動リスクを回避するため、原則としてフルヘッジを行います。
主要運用対象	世界主要国の公社債（日本を除く）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は制限を設けません。

### ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		FTSE世界国債インデックス		債組入比率	債券先物比率	純総資産額
	期騰落	中率	(除く日本、円ヘッジ・円ベース)	期騰落			
	円	%			%	%	百万円
19期(2019年6月17日)	16,785	5.8	399.8570	5.1	97.0	—	175,685
20期(2020年6月15日)	17,713	5.5	424.3345	6.1	96.5	—	176,560
21期(2021年6月15日)	17,468	△1.4	416.2169	△1.9	98.0	—	181,845
22期(2022年6月15日)	14,940	△14.5	359.9596	△13.5	83.8	—	89,579
23期(2023年6月15日)	14,205	△4.9	344.7950	△4.2	98.3	—	56,634

(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。

(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、円ヘッジ・円ベース)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2022年6月15日	円	%	359.9596	%	%	%
6月末	14,940	—	367.9142	—	83.8	—
7月末	15,265	2.2	378.9121	2.2	98.7	—
8月末	15,684	5.0	378.9121	5.3	94.5	—
9月末	15,082	1.0	365.5744	1.6	100.7	—
10月末	14,464	△3.2	350.2613	△2.7	99.1	—
11月末	14,450	△3.3	349.5936	△2.9	98.1	—
12月末	14,664	△1.8	354.6680	△1.5	95.9	—
2023年1月末	14,288	△4.4	347.7360	△3.4	97.0	—
2月末	14,512	△2.9	353.3616	△1.8	98.9	—
3月末	14,172	△5.1	344.9245	△4.2	100.5	—
4月末	14,438	△3.4	350.9628	△2.5	100.7	—
5月末	14,388	△3.7	349.5259	△2.9	99.0	—
6月末	14,276	△4.4	346.6209	△3.7	97.1	—
(期 末) 2023年6月15日	14,205	△4.9	344.7950	△4.2	98.3	—

(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4.9%の下落となりました。

#### ◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(−4.2%)を0.7%下回りました。

### ●基準価額の主な変動要因

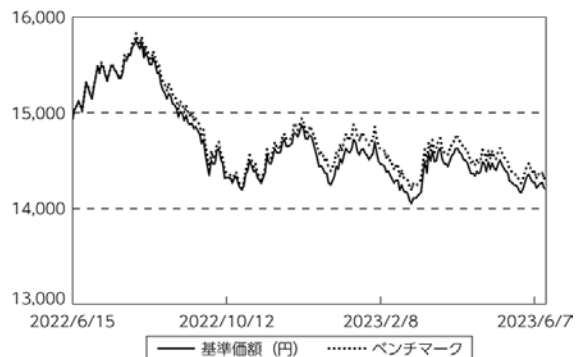
#### (上昇要因)

・債券利子収入を享受したことが基準価額の上昇要因となりました。

#### (下落要因)

・組入主要国の長期金利が上昇したことやヘッジコストなどが基準価額の下落要因となりました。

## 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。

## ●投資環境について

## ◎債券市況

- ・米独長期金利は上昇しました。
- ・グローバルなインフレ高止まりを背景に、米連邦準備制度理事会（FRB）や欧州中央銀行（ECB）が利上げを含む金融引締めを実施したことなどが、米独長期金利の上昇要因となりました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・世界主要国の公社債（日本を除く）を主要投資対象とし、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）を中長期的に上回る投資成果をめざしました。
- ・クオンツモデルを活用することにより主要国の各債券市場を分析し、運用戦略を構築しました。
- ・カントリーアロケーションは、期間を通じて、米国を中立からアンダーウェイトとした一方、ユーロ圏を2023年6月を除き中立からオーバーウェイトとしました。英国は2022年8月、12月、2023年3月を除き、中立からアンダーウェイトとしました。カナダは、期間を通じて、中立からアンダーウェイトとしました。豪州は、2022年9月から2023年1月までアンダーウェイトとし、その他の期間は中立からオーバーウェイトとしました。スウェーデンは、2023年3月を除き、中立からオーバーウェイトとしました。
- ・残存期間構成は、米国においては、2022年7月、10月、11月、2023年1月に長期・超長期ゾーンをアンダーウェイト、その他の期間では、長期・超長期ゾーンを中立からオーバーウェイトとしました。ユーロ圏においては、2022年7月、9月、10月、2023年1月に長期・超長期ゾーンをアンダーウェイト、その他の期間では、長期・超長期ゾーンを中立からオーバーウェイトとしました。英国については、期間を通じて機動的にコントロールしました。

- ・ユーロ圏内国別配分は、ドイツを、2023年3月、5月を除き、中立からオーバーウェイト、イタリアを、2023年6月を除き、中立からアンダーウェイトでコントロールしました。
- ・為替変動の影響を回避するため、フルヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図りました。

- 当該投資信託のベンチマークとの差異について  
ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（-4.2%）を0.7%下回りました。

## （マイナス要因）

- ・カントリーアロケーションにおいて、期間を通じて、カナダを中立からアンダーウェイトとしたこと。
- ・残存期間構成において、2022年8月、12月に、米国・ユーロ圏・英国の長期・超長期ゾーンをオーバーウェイトとしたこと。

## ○今後の運用方針

- ・世界主要国の公社債（日本を除く）を主要投資対象とし、ベンチマークを中長期的に上回ることを目標として、引き続き投資信託財産の成長をめざして運用を行います。
- ・運用にあたっては、クオンツモデルを活用することにより主要国の各債券市場を分析し、運用戦略を構築します。また、為替変動リスクを回避するため、原則として、フルヘッジを行う方針です。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年6月16日～2023年6月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 4	% 0.024	(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 ）	(4)	(0.024)	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	4	0.024	
期中の平均基準価額は、14,672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6月16日～2023年6月15日)

## 公社債

		買付額	売付額	
外	アメリカ	千アメリカドル 472,569	千アメリカドル 572,587	
	カナダ	千カナダドル 37,861	千カナダドル 44,355	
	ユーロ	千ユーロ	千ユーロ	
	ドイツ	国債証券 91,322	101,658	
	イタリア	国債証券 79,945	94,876	
	フランス	国債証券 96,126	110,850	
	オランダ	国債証券 6,861	9,665	
	スペイン	国債証券 68,382	78,214	
	ベルギー	国債証券 11,097	11,094	
	オーストリア	国債証券 5,983	7,964	
	フィンランド	国債証券 2,690	2,206	
	アイルランド	国債証券 7,484	9,034	
	国	イギリス	千イギリスポンド 41,618	千イギリスポンド 44,094
		スウェーデン	千スウェーデンクローネ 726,337	千スウェーデンクローネ 502,829
ポーランド		千ポーランドズロチ 7,953	千ポーランドズロチ 11,993	
オーストラリア		千オーストラリアドル 54,282	千オーストラリアドル 54,094	
中国		千中国元 137,183	千中国元 54,559	

(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

(2022年6月16日～2023年6月15日)

## 利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替先物取引	百万円 1,059,199	百万円 124,657	% 11.8	百万円 1,031,026	百万円 111,221	% 10.8
為替直物取引	84,225	14,155	16.8	105,861	23,003	21.7

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

## ○組入資産の明細

(2023年6月15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 204,570	千アメリカドル 181,426	千円 25,470,455	% 45.0	% —	% 22.8	% 17.2	% 5.1
カナダ	千カナダドル 8,640	千カナダドル 8,152	858,492	1.5	—	1.1	0.4	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	28,340	24,018	3,654,344	6.5	—	3.9	1.9	0.7
イタリア	31,050	25,915	3,942,993	7.0	—	6.0	0.8	0.2
フランス	37,500	30,906	4,702,363	8.3	—	4.5	2.9	0.9
オランダ	6,880	5,488	835,137	1.5	—	1.2	0.3	—
スペイン	19,330	15,820	2,407,143	4.3	—	3.2	0.9	0.2
ベルギー	9,840	8,469	1,288,597	2.3	—	1.3	0.8	0.2
オーストリア	7,110	5,742	873,723	1.5	—	0.9	0.3	0.3
フィンランド	3,310	2,789	424,462	0.7	—	0.4	0.2	0.1
アイルランド	4,450	3,749	570,448	1.0	—	0.8	0.2	—
イギリス	千イギリスポンド 23,980	千イギリスポンド 15,644	2,780,279	4.9	—	3.8	0.9	0.2
スウェーデン	千スウェーデンクローネ 241,400	千スウェーデンクローネ 228,967	2,997,188	5.3	—	3.2	—	2.0
ポーランド	千ポーランドズロチ 9,390	千ポーランドズロチ 7,971	272,305	0.5	—	0.1	0.2	0.2
オーストラリア	千オーストラリアドル 15,230	千オーストラリアドル 14,234	1,357,569	2.4	—	2.0	0.4	—
中国	千中国元 164,000	千中国元 165,920	3,250,938	5.7	—	4.7	0.6	0.5
合 計	—	—	55,686,445	98.3	—	59.8	28.0	10.6

(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) 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					償還年月日
		利率	額面金額	評価額		千円	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
	国債証券	0.25 T-NOTE 250731	0.25	5,650	5,155	723,751	2025/7/31
		0.25 T-NOTE 250831	0.25	3,340	3,038	426,591	2025/8/31
		0.25 T-NOTE 250930	0.25	6,290	5,712	802,008	2025/9/30
		0.375 T-NOTE 240815	0.375	500	472	66,364	2024/8/15
		0.375 T-NOTE 240915	0.375	7,650	7,209	1,012,082	2024/9/15
		0.5 T-NOTE 260228	0.5	5,430	4,892	686,845	2026/2/28
		0.5 T-NOTE 270531	0.5	150	130	18,257	2027/5/31
		0.5 T-NOTE 271031	0.5	380	325	45,683	2027/10/31
		0.625 T-NOTE 271231	0.625	4,710	4,038	566,971	2027/12/31
		0.625 T-NOTE 300515	0.625	1,230	987	138,622	2030/5/15
		0.75 T-NOTE 260531	0.75	240	216	30,351	2026/5/31
		0.75 T-NOTE 260831	0.75	9,060	8,106	1,138,007	2026/8/31
		0.875 T-NOTE 260630	0.875	240	216	30,453	2026/6/30
		0.875 T-NOTE 301115	0.875	1,760	1,427	200,381	2030/11/15
		1.125 T-NOTE 250115	1.125	7,220	6,799	954,639	2025/1/15
		1.125 T-NOTE 310215	1.125	2,760	2,275	319,395	2031/2/15
		1.25 T-BOND 500515	1.25	3,610	2,011	282,436	2050/5/15
		1.25 T-NOTE 261130	1.25	2,230	2,016	283,132	2026/11/30
		1.25 T-NOTE 280331	1.25	160	140	19,723	2028/3/31
		1.25 T-NOTE 280531	1.25	8,040	7,033	987,489	2028/5/31
		1.25 T-NOTE 310815	1.25	4,490	3,684	517,220	2031/8/15
		1.375 T-BOND 401115	1.375	5,310	3,536	496,495	2040/11/15
		1.375 T-NOTE 250131	1.375	350	330	46,425	2025/1/31
		1.375 T-NOTE 311115	1.375	1,450	1,195	167,810	2031/11/15
		1.5 T-NOTE 270131	1.5	3,980	3,619	508,137	2027/1/31
		1.75 T-NOTE 291115	1.75	600	527	74,099	2029/11/15
		1.875 T-BOND 511115	1.875	2,790	1,822	255,882	2051/11/15
		1.875 T-NOTE 290228	1.875	3,000	2,675	375,630	2029/2/28
		1.875 T-NOTE 320215	1.875	3,860	3,306	464,239	2032/2/15
		2 T-BOND 411115	2.0	850	619	86,962	2041/11/15
		2.25 T-BOND 520215	2.25	2,210	1,582	222,134	2052/2/15
		2.375 T-BOND 420215	2.375	1,300	1,008	141,532	2042/2/15
		2.5 T-BOND 460215	2.5	18,910	14,493	2,034,791	2046/2/15
		2.5 T-NOTE 240531	2.5	1,700	1,655	232,464	2024/5/31
		2.625 T-NOTE 290731	2.625	6,390	5,922	831,457	2029/7/31
		2.75 T-NOTE 270430	2.75	3,190	3,026	424,927	2027/4/30
		2.75 T-NOTE 320815	2.75	230	210	29,606	2032/8/15
		2.875 T-BOND 520515	2.875	2,930	2,407	338,016	2052/5/15
		2.875 T-NOTE 250615	2.875	4,180	4,034	566,463	2025/6/15
		2.875 T-NOTE 290430	2.875	740	696	97,748	2029/4/30
		2.875 T-NOTE 320515	2.875	2,140	1,984	278,635	2032/5/15
		3 T-BOND 470515	3.0	3,860	3,238	454,671	2047/5/15
		3 T-NOTE 240731	3.0	1,200	1,170	164,371	2024/7/31
		3.125 T-NOTE 270831	3.125	3,550	3,410	478,848	2027/8/31
		3.125 T-NOTE 281115	3.125	2,160	2,065	289,922	2028/11/15
		3.25 T-BOND 420515	3.25	4,590	4,084	573,419	2042/5/15
		3.375 T-BOND 481115	3.375	2,300	2,068	290,367	2048/11/15
		3.5 T-NOTE 250915	3.5	1,100	1,074	150,878	2025/9/15
		3.5 T-NOTE 330215	3.5	7,800	7,601	1,067,152	2033/2/15
		3.625 T-BOND 530215	3.625	400	381	53,506	2053/2/15
		3.625 T-BOND 530515	3.625	4,600	4,388	616,077	2053/5/15

銘	柄	当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
	国債証券	3.625 T-NOTE 280331	3.625	800	785	110,210	2028/3/31
		3.75 T-NOTE 260415	3.75	1,200	1,179	165,592	2026/4/15
		3.875 T-BOND 430515	3.875	4,500	4,375	614,332	2043/5/15
		3.875 T-NOTE 250331	3.875	2,800	2,753	386,612	2025/3/31
		3.875 T-NOTE 291130	3.875	8,750	8,703	1,221,910	2029/11/30
		4 T-BOND 421115	4.0	2,540	2,516	353,247	2042/11/15
		4 T-NOTE 251215	4.0	7,170	7,089	995,252	2025/12/15
		4 T-NOTE 280229	4.0	4,000	3,990	560,210	2028/2/29
小	計					25,470,455	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	2.5 CAN GOVT 321201	2.5	6,300	5,834	614,377	2032/12/1
		3.5 CAN GOVT 280301	3.5	2,340	2,318	244,114	2028/3/1
小	計					858,492	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	0 BUND 271115	—	1,490	1,335	203,206	2027/11/15
		0 BUND 281115	—	2,150	1,886	287,017	2028/11/15
		0 BUND 290815	—	180	155	23,634	2029/8/15
		0 BUND 300215	—	1,760	1,502	228,534	2030/2/15
		0 BUND 300815	—	480	405	61,759	2030/8/15
		0 BUND 310215	—	900	750	114,222	2031/2/15
		0 BUND 350515	—	3,650	2,709	412,252	2035/5/15
		0 BUND 360515	—	2,720	1,957	297,779	2036/5/15
		0 BUND 500815	—	1,260	646	98,382	2050/8/15
		0 BUND 520815	—	710	343	52,336	2052/8/15
		0 OBL 250411	—	260	246	37,488	2025/4/11
		0 OBL 251010	—	160	149	22,797	2025/10/10
		0 OBL 251010	—	70	65	9,988	2025/10/10
		0 OBL 260410	—	120	111	16,912	2026/4/10
		0 OBL 261009	—	1,240	1,136	172,883	2026/10/9
		0 OBL 270416	—	870	788	120,031	2027/4/16
		0.2 SCHATS 240614	0.2	30	29	4,431	2024/6/14
		0.4 SCHATS 240913	0.4	2,000	1,933	294,168	2024/9/13
		0.5 BUND 250215	0.5	310	297	45,245	2025/2/15
		0.5 BUND 270815	0.5	1,150	1,059	161,129	2027/8/15
		0.5 BUND 280215	0.5	350	319	48,656	2028/2/15
		1 BUND 250815	1.0	1,160	1,114	169,514	2025/8/15
		1 BUND 380515	1.0	1,820	1,457	221,743	2038/5/15
		1.3 OBL 271015	1.3	890	845	128,617	2027/10/15
		1.7 BUND 320815	1.7	220	207	31,524	2032/8/15
		2.5 BUND 440704	2.5	390	383	58,330	2044/7/4
		3.25 BUND 420704	3.25	2,000	2,180	331,757	2042/7/4
イタリア	国債証券	0 ITALY GOVT 240815	—	500	480	73,091	2024/8/15
		0 ITALY GOVT 241215	—	70	66	10,116	2024/12/15
		0 ITALY GOVT 260401	—	970	880	134,014	2026/4/1
		0 ITALY GOVT 260801	—	130	116	17,761	2026/8/1
		0.25 ITALY GOVT 280315	0.25	480	411	62,630	2028/3/15
		0.5 ITALY GOVT 260201	0.5	100	92	14,080	2026/2/1
		0.6 ITALY GOVT 310801	0.6	170	132	20,086	2031/8/1
		0.9 ITALY GOVT 310401	0.9	900	725	110,340	2031/4/1
		0.95 ITALY GOVT 320601	0.95	410	319	48,660	2032/6/1
		0.95 ITALY GOVT 370301	0.95	4,660	3,105	472,561	2037/3/1
		1.35 ITALY GOVT 300401	1.35	4,320	3,707	564,026	2030/4/1

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
		外貨建金額			邦貨換算金額		
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	1.45 ITALY GOVT 250515	1.45	300	288	43,970	2025/5/15
		1.5 ITALY GOVT 450430	1.5	800	484	73,722	2045/4/30
		1.65 ITALY GOVT 301201	1.65	420	361	55,054	2030/12/1
		1.8 ITALY GOVT 410301	1.8	3,200	2,214	336,890	2041/3/1
		1.85 ITALY GOVT 250701	1.85	280	271	41,262	2025/7/1
		2 ITALY GOVT 251201	2.0	50	48	7,347	2025/12/1
		2.1 ITALY GOVT 260715	2.1	830	797	121,263	2026/7/15
		2.2 ITALY GOVT 270601	2.2	120	114	17,402	2027/6/1
		2.5 ITALY GOVT 321201	2.5	4,910	4,359	663,318	2032/12/1
		2.65 ITALY GOVT 271201	2.65	200	192	29,340	2027/12/1
		2.8 ITALY GOVT 281201	2.8	2,340	2,248	342,135	2028/12/1
		2.8 ITALY GOVT 290615	2.8	500	476	72,495	2029/6/15
		3.1 ITALY GOVT 400301	3.1	2,190	1,869	284,480	2040/3/1
		3.25 ITALY GOVT 380301	3.25	100	88	13,464	2038/3/1
		3.25 ITALY GOVT 460901	3.25	610	512	77,948	2046/9/1
		4.4 ITALY GOVT 330501	4.4	1,300	1,343	204,442	2033/5/1
		5 ITALY GOVT 390801	5.0	190	204	31,083	2039/8/1
フランス	国債証券	0 O. A. T 250225	—	1,090	1,033	157,322	2025/2/25
		0 O. A. T 250325	—	1,190	1,126	171,397	2025/3/25
		0 O. A. T 260225	—	3,180	2,939	447,261	2026/2/25
		0 O. A. T 270225	—	880	792	120,587	2027/2/25
		0 O. A. T 291125	—	130	108	16,549	2029/11/25
		0 O. A. T 301125	—	4,080	3,312	504,021	2030/11/25
		0 O. A. T 311125	—	390	307	46,742	2031/11/25
		0 O. A. T 320525	—	270	209	31,810	2032/5/25
		0.5 O. A. T 250525	0.5	1,180	1,122	170,841	2025/5/25
		0.5 O. A. T 260525	0.5	2,620	2,442	371,632	2026/5/25
		0.5 O. A. T 290525	0.5	850	744	113,232	2029/5/25
		0.5 O. A. T 400525	0.5	6,240	3,977	605,210	2040/5/25
		0.5 O. A. T 440625	0.5	1,140	656	99,843	2044/6/25
		0.5 O. A. T 720525	0.5	1,260	463	70,494	2072/5/25
		0.75 O. A. T 280525	0.75	2,610	2,363	359,540	2028/5/25
		1 O. A. T 251125	1.0	190	181	27,570	2025/11/25
		1 O. A. T 270525	1.0	130	121	18,427	2027/5/25
		1.25 O. A. T 340525	1.25	1,530	1,274	193,974	2034/5/25
		1.25 O. A. T 380525	1.25	1,420	1,081	164,581	2038/5/25
		1.5 O. A. T 500525	1.5	1,570	1,055	160,569	2050/5/25
2.75 O. A. T 271025	2.75	2,120	2,112	321,415	2027/10/25		
2.75 O. A. T 290225	2.75	700	696	105,903	2029/2/25		
3 O. A. T 540525	3.0	1,530	1,397	212,620	2054/5/25		
4.5 O. A. T 410425	4.5	1,030	1,191	181,280	2041/4/25		
5.5 O. A. T 290425	5.5	170	194	29,531	2029/4/25		
オランダ	国債証券	0 NETH GOVT 290115	—	1,120	964	146,707	2029/1/15
		0 NETH GOVT 300715	—	730	605	92,095	2030/7/15
		0 NETH GOVT 310715	—	270	217	33,156	2031/7/15
		0 NETH GOVT 380115	—	170	111	17,002	2038/1/15
		0 NETH GOVT 520115	—	1,170	541	82,429	2052/1/15
		0.25 NETH GOVT 290715	0.25	100	86	13,158	2029/7/15
		0.5 NETH GOVT 260715	0.5	1,170	1,090	165,908	2026/7/15
		0.5 NETH GOVT 320715	0.5	1,300	1,069	162,772	2032/7/15
		0.75 NETH GOVT 280715	0.75	480	435	66,336	2028/7/15
		2.75 NETH GOVT 470115	2.75	370	365	55,569	2047/1/15



銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
		外貨建金額			邦貨換算金額		
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
スペイン	国債証券	0 SPAIN GOVT 240531	—	380	367	55,990	2024/ 5 /31
		0 SPAIN GOVT 250131	—	80	75	11,563	2025/ 1 /31
		0 SPAIN GOVT 250531	—	310	291	44,302	2025/ 5 /31
		0 SPAIN GOVT 280131	—	1,400	1,214	184,742	2028/ 1 /31
		0.1 SPAIN GOVT 310430	0.1	1,200	941	143,271	2031/ 4 /30
		0.5 SPAIN GOVT 300430	0.5	590	493	75,144	2030/ 4 /30
		0.7 SPAIN GOVT 320430	0.7	230	184	28,066	2032/ 4 /30
		0.8 SPAIN GOVT 270730	0.8	170	154	23,579	2027/ 7 /30
		0.8 SPAIN GOVT 290730	0.8	540	469	71,420	2029/ 7 /30
		0.85 SPAIN GOVT 370730	0.85	2,760	1,898	288,858	2037/ 7 /30
		1.2 SPAIN GOVT 401031	1.2	810	542	82,495	2040/10/31
		1.25 SPAIN GOVT 301031	1.25	2,190	1,910	290,691	2030/10/31
		1.3 SPAIN GOVT 261031	1.3	120	113	17,220	2026/10/31
		1.4 SPAIN GOVT 280430	1.4	250	230	35,139	2028/ 4 /30
		1.4 SPAIN GOVT 280730	1.4	120	110	16,798	2028/ 7 /30
		1.45 SPAIN GOVT 271031	1.45	1,300	1,212	184,475	2027/10/31
		1.45 SPAIN GOVT 711031	1.45	750	348	53,086	2071/10/31
		1.85 SPAIN GOVT 350730	1.85	4,250	3,540	538,761	2035/ 7 /30
		1.95 SPAIN GOVT 260430	1.95	390	377	57,417	2026/ 4 /30
		2.9 SPAIN GOVT 461031	2.9	580	492	74,880	2046/10/31
3.45 SPAIN GOVT 430730	3.45	910	849	129,237	2043/ 7 /30		
ベルギー	国債証券	0 BEL GOVT 271022	—	1,340	1,186	180,492	2027/10/22
		0 BEL GOVT 311022	—	280	219	33,323	2031/10/22
		0.1 BEL GOVT 300622	0.1	1,000	826	125,676	2030/ 6 /22
		0.35 BEL GOVT 320622	0.35	400	316	48,095	2032/ 6 /22
		0.4 BEL GOVT 400622	0.4	820	501	76,288	2040/ 6 /22
		0.5 BEL GOVT 241022	0.5	840	810	123,283	2024/10/22
		0.8 BEL GOVT 250622	0.8	320	306	46,592	2025/ 6 /22
		0.9 BEL GOVT 290622	0.9	2,690	2,408	366,498	2029/ 6 /22
		1 BEL GOVT 260622	1.0	940	888	135,222	2026/ 6 /22
		1.45 BEL GOVT 370622	1.45	300	237	36,157	2037/ 6 /22
		1.6 BEL GOVT 470622	1.6	260	180	27,449	2047/ 6 /22
		1.7 BEL GOVT 500622	1.7	250	171	26,163	2050/ 6 /22
		4.5 BEL GOVT 260328	4.5	400	416	63,354	2026/ 3 /28
		オーストリア	国債証券	0 AUSTRIA GOVT 240715	—	480	463
0 AUSTRIA GOVT 250420	—			840	794	120,866	2025/ 4 /20
0 AUSTRIA GOVT 310220	—			3,110	2,477	376,993	2031/ 2 /20
0 AUSTRIA GOVT 401020	—			640	366	55,747	2040/10/20
0.25 AUSTRIA GOVT 361020	0.25			170	115	17,581	2036/10/20
0.7 AUSTRIA GOVT 710420	0.7			410	175	26,775	2071/ 4 /20
0.75 AUSTRIA GOVT 261020	0.75			1,260	1,174	178,690	2026/10/20
1.85 AUSTRIA GOVT 490523	1.85			100	75	11,556	2049/ 5 /23
3.15 AUSTRIA GOVT 440620	3.15			100	98	14,933	2044/ 6 /20
フィンランド	国債証券	0 FINNISH GOVT 240915	—	330	317	48,270	2024/ 9 /15
		0 FINNISH GOVT 260915	—	400	364	55,450	2026/ 9 /15
		0 FINNISH GOVT 300915	—	750	608	92,611	2030/ 9 /15
		0.25 FINNISH GOVT 400915	0.25	710	432	65,787	2040/ 9 /15
		0.5 FINNISH GOVT 280915	0.5	140	124	18,881	2028/ 9 /15
		0.875 FINNISH GOV 250915	0.875	560	534	81,342	2025/ 9 /15
		2.625 FINNISH GOV 420704	2.625	130	119	18,153	2042/ 7 / 4
2.75 FINNISH GOVT 280704	2.75	290	288	43,964	2028/ 7 / 4		
アイルランド	国債証券	0 IRISH GOVT 311018	—	550	438	66,700	2031/10/18

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
		外貨建金額			邦貨換算金額		
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
アイルランド	国債証券	0.2 IRISH GOVT 270515	0.2	40	36	5,508	2027/5/15
		0.2 IRISH GOVT 301018	0.2	190	157	24,035	2030/10/18
		0.4 IRISH GOVT 350515	0.4	520	387	59,004	2035/5/15
		0.55 IRISH GOVT 410422	0.55	830	529	80,594	2041/4/22
		0.9 IRISH GOVT 280515	0.9	810	741	112,757	2028/5/15
		1.1 IRISH GOVT 290515	1.1	310	282	42,934	2029/5/15
		2.4 IRISH GOVT 300515	2.4	1,200	1,175	178,912	2030/5/15
小 計						18,699,215	
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	270	239	42,593	2026/1/30
		0.125 GILT 280131	0.125	280	228	40,650	2028/1/31
		0.25 GILT 250131	0.25	770	712	126,601	2025/1/31
		0.25 GILT 310731	0.25	500	360	64,045	2031/7/31
		0.375 GILT 301022	0.375	1,570	1,179	209,572	2030/10/22
		0.5 GILT 290131	0.5	640	512	91,078	2029/1/31
		0.625 GILT 350731	0.625	650	417	74,163	2035/7/31
		0.875 GILT 291022	0.875	290	233	41,565	2029/10/22
		0.875 GILT 460131	0.875	6,150	2,961	526,323	2046/1/31
		1 GILT 320131	1.0	640	486	86,426	2032/1/31
		1.125 GILT 390131	1.125	6,740	4,158	739,047	2039/1/31
		1.25 GILT 270722	1.25	750	656	116,728	2027/7/22
		1.25 GILT 411022	1.25	2,460	1,451	257,901	2041/10/22
		1.5 GILT 260722	1.5	1,090	989	175,936	2026/7/22
		1.5 GILT 530731	1.5	180	90	16,152	2053/7/31
		2 GILT 250907	2.0	800	750	133,452	2025/9/7
6 GILT 281207	6.0	200	214	38,037	2028/12/7		
小 計						2,780,279	
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	0.75 SWD GOVT 291112	0.75	59,200	53,240	696,919	2029/11/12
		1.75 SWD GOVT 331111	1.75	92,500	87,081	1,139,891	2033/11/11
		2.5 SWD GOVT 250512	2.5	89,700	88,646	1,160,377	2025/5/12
小 計						2,997,188	
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	1,600	1,332	45,532	2026/10/25
		0.75 POLAND 250425	0.75	2,880	2,626	89,714	2025/4/25
		1.25 POLAND 301025	1.25	2,770	2,024	69,170	2030/10/25
		3.75 POLAND 270525	3.75	2,140	1,987	67,887	2027/5/25
小 計						272,305	
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	0.5 AUST GOVT 260921	0.5	2,530	2,268	216,340	2026/9/21
		2.5 AUST GOVT 300521	2.5	7,180	6,568	626,437	2030/5/21
		3.75 AUST GOVT 340521	3.75	5,520	5,397	514,790	2034/5/21
小 計						1,357,569	
中国				千中国元	千中国元		
	国債証券	2.24 CHINA GOVT 250525	2.24	13,000	13,019	255,093	2025/5/25
		2.67 CHINA GOVT 330525	2.67	15,000	15,044	294,780	2033/5/25
		2.75 CHINA GOVT 290615	2.75	41,000	41,393	811,031	2029/6/15
		2.76 CHINA GOVT 320515	2.76	15,000	15,079	295,453	2032/5/15
		2.8 CHINA GOVT 290324	2.8	32,000	32,466	636,121	2029/3/24
		2.8 CHINA GOVT 300325	2.8	3,000	3,038	59,527	2030/3/25
		2.8 CHINA GOVT 321115	2.8	15,000	15,153	296,907	2032/11/15
		2.91 CHINA GOVT 281014	2.91	10,000	10,206	199,975	2028/10/14

銘	柄	利 率	当 期 額面金額	末 期 評 価 額		償還年月日
				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	3.01	18,000	18,486	362,207	2028/5/13
		3.12	2,000	2,033	39,839	2052/10/25
	小 計				3,250,938	
	合 計				55,686,445	

(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6月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	55,686,445	97.4
コール・ローン等、その他	1,477,801	2.6
投資信託財産総額	57,164,246	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（55,988,908千円）の投資信託財産総額（57,164,246千円）に対する比率は97.9%です。

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

1 アメリカドル=140.39円	1 カナダドル=105.30円	1 ユーロ=152.15円	1 イギリスポンド=177.72円
1 スウェーデンクローネ=13.09円	1 ポーランドズロチ=34.1605円	1 オーストラリアドル=95.37円	1 中国元=19.5933円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年6月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	112,171,574,045
コール・ローン等	1,161,821,227
公社債(評価額)	55,686,445,295
未収入金	55,022,037,522
未収利息	205,126,577
前払費用	96,143,424
(B) 負債	55,536,643,415
未払金	55,517,430,460
未払解約金	19,210,339
未払利息	2,616
(C) 純資産総額(A-B)	56,634,930,630
元本	39,868,658,365
次期繰越損益金	16,766,272,265
(D) 受益権総口数	39,868,658,365口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,205円

<注記事項>

- ①期首元本額 59,959,242,987円  
 期中追加設定元本額 33,836,689,112円  
 期中一部解約元本額 53,927,273,734円  
 また、1口当たり純資産額は、期末14,205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 バランスファンド40VA (適格機関投資家限定)	21,963,493,624円
三菱UFJ ヘッジ付外国債券オープン	5,497,013,209円
MUAM ヘッジ付外国債券オープンII (適格機関投資家限定)	4,651,984,312円
国内債券セレクトション(ラップ向け)	3,718,545,728円
三菱UFJ バランスファンドVA40型(適格機関投資家限定)	2,014,946,234円
三菱UFJ バランスファンドVA50型(適格機関投資家限定)	820,996,871円
三菱UFJ バランスファンドVA20型(適格機関投資家限定)	643,482,837円
三菱UFJ バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	429,425,832円
アドバンスト・バランスII(FOFs用)(適格機関投資家限定)	72,209,237円
アドバンスト・バランスI(FOFs用)(適格機関投資家限定)	52,559,963円
三菱UFJ バランスファンドVA30型(適格機関投資家限定)	4,000,518円
合計	39,868,658,365円

【お知らせ】

- ①ペーパーファンドの運用効率向上のため、追加信託・一部解約時の価額を、当日の基準価額から前営業日の基準価額に変更するため、信託約款に所要の変更を行いました。  
 (2023年3月10日)
- ②三菱UFJ国際投信株式会社は、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す。

○損益の状況 (2022年6月16日～2023年6月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,047,199,120
受取利息	1,048,560,242
その他収益金	18,854
支払利息	△ 1,379,976
(B) 有価証券売買損益	△ 6,000,525,514
売買益	18,062,494,561
売買損	△24,063,020,075
(C) 保管費用等	△ 15,902,765
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 4,969,229,159
(E) 前期繰越損益金	29,619,830,335
(F) 追加信託差損益金	18,121,733,144
(G) 解約差損益金	△26,006,062,055
(H) 計(D+E+F+G)	16,766,272,265
次期繰越損益金(H)	16,766,272,265

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

# 三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド

## 《第24期》決算日2023年12月15日

[計算期間：2022年12月16日～2023年12月15日]

「三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド」は、12月15日に第24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24期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	MSCI KOKUSAI インデックス（円換算ベース）をベンチマークとし、これを中長期的に上回る投資成果をめざします。 運用にあたっては、カントリーアロケーションと銘柄選択の双方におけるアクティブ戦略により、超過収益の獲得をめざします。 カントリーアロケーションについてはマクロシナリオからのトップダウンアプローチにより決定します。また組入銘柄選択については、企業の成長力と株価を評価することにより決定します。さらに、ポートフォリオとベンチマークを比較分析することにより、リスクのチェックとコントロールを行います。 組入外貨建資産の為替変動リスクに対するヘッジは原則として行いません。ただし、エクスポージャーのコントロール等を目的として為替予約取引等を活用する場合があります。 株式の組入比率は高位（通常の状態では90%以上）を基本とします。
主要運用対象	わが国を除く世界主要国の株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式および外貨建資産への投資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 KOKUSAI インデックス		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 組入比率	純資産 総額
	期騰落	中率	(円換算ベース) 期騰落	中率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
20期(2019年12月16日)	22,054	20.5	257,759	15.6	98.5	—	—	4,258
21期(2020年12月15日)	29,250	32.6	277,758	7.8	96.5	—	1.5	4,572
22期(2021年12月15日)	39,244	34.2	368,210	32.6	95.1	—	1.7	5,773
23期(2022年12月15日)	36,999	△ 5.7	378,653	2.8	95.5	—	1.5	5,769
24期(2023年12月15日)	48,678	31.6	461,658	21.9	95.9	—	0.9	8,630

(注) MSCI KOKUSAI インデックスとは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。MSCI KOKUSAI インデックス（円換算ベース）は、MSCI KOKUSAI インデックス（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 KOKUSAI 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 KOKUSAI インデックス (円換算ベース)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2022年12月15日	円	%		%	%	%	%
12月末	36,999	—	378,653	—	95.5	—	1.5
2023年1月末	34,675	△ 6.3	358,130	△ 5.4	94.3	—	1.5
2月末	37,016	0.0	371,574	△ 1.9	95.7	—	1.4
3月末	38,274	3.4	383,695	1.3	95.9	—	1.3
4月末	38,563	4.2	380,905	0.6	96.2	—	1.3
5月末	39,500	6.8	390,506	3.1	96.7	—	1.3
6月末	42,138	13.9	407,711	7.7	96.3	—	0.9
7月末	45,520	23.0	439,386	16.0	97.5	—	0.9
8月末	45,975	24.3	445,722	17.7	97.4	—	0.8
9月末	46,259	25.0	452,578	19.5	95.8	—	0.9
10月末	45,188	22.1	441,009	16.5	95.3	—	0.8
11月末	43,527	17.6	425,936	12.5	95.5	—	0.8
12月末	48,021	29.8	458,448	21.1	96.7	—	0.9
(期 末) 2023年12月15日	48,678	31.6	461,658	21.9	95.9	—	0.9

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

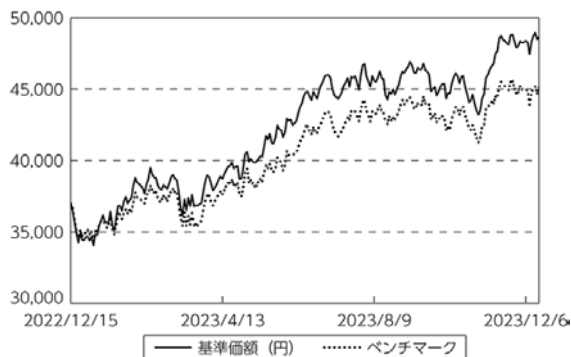
## ◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ31.6%の上昇となりました。

## ◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(21.9%)を9.7%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)

- ・ 組入銘柄では主に、米国のオンライン小売などを手がけるAMAZON.COM INCやソフトウェア企業のMICROSOFT CORPの値上がり等が基準価額の上昇要因となりました。
- ・ 為替市況は、円に対して米ドルやユーロ等が上昇基調となり、基準価額の上昇要因となりました。

## ● 投資環境について

### ◎ 海外株式市況

- ・ 海外株式市況は上昇しました。
- ・ 期間の初めから2023年7月末にかけては、2023年3月に一部米銀行の経営破綻などによる欧米の金融システム不安から下落する局面もあったものの、米消費者物価指数(CPI)の上昇率軟化によって米国の利上げペース減速への期待感が高まったことや、堅調な経済指標を背景に米景気の軟着陸期待が強くなったことなどから、株価は上昇しました。8月から10月末にかけては、政策金利が高い水準で維持される期間が長くなるとの観測の下、米長期債利回りが上昇したことに加え、中東情勢を巡る地政学リスクへの警戒感が重しとなったことなどから、株価は下落する展開に転じました。その後は、CPIなどの経済指標がインフレ鈍化がうかがえる結果となったことを受け、利上げ終了観測が強まり、米長期債利回りが低下したことなどから、市況は再び上昇基調となり期間末を迎えています。

### ◎ 為替市況

米ドルや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

- ・ 中長期的にベンチマークを上回る投資成果を目指します。
- ・ 個別銘柄選択にあたっては、株価に割安感があり、独自の成長テーマを持った銘柄に注目して選別的投資を実施しました。
- ・ 組入銘柄数は、株価水準や業績動向などを勘案し、成長性に魅力のある銘柄への入れ替えなどを実施した結果、期間の初めの76銘柄から期間

末は78銘柄となりました。

- ・ 国・地域別配分に関しては、北米、欧州、アジア・オセアニアともに、概ねニュートラルとしました。
- ・ 業種別配分に関しては、一般消費財・サービス、情報技術などのセクターをオーバーウェイト、金融、ヘルスケアなどのセクターをアンダーウェイトとしました。
- ・ 新規組入、全売却した主な銘柄は、米国のFRESHPET INCやCOTY INC-CL Aなどを新規に組入れ、米国のCOMERICA INCやCITIZENS FINANCIAL GROUPなどを全売却しました。

## ● 当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ・ 個別銘柄選択効果と業種別配分効果がプラスに影響しました。
- ・ 個別銘柄選択については、一般消費財・サービスセクターや情報技術セクターなどがプラスに影響しました。
- ・ 業種別配分については、ヘルスケアセクターのアンダーウェイトや情報技術セクターのオーバーウェイトなどがプラスに影響しました。
- ・ 個別銘柄では主に、米国の外国語学習のオンラインプラットフォーム運営会社であるDUOLINGOや米国を中心に会員制倉庫型店舗を展開するCOSTCO WHOLESALE CORPなどがプラスに寄与し、欧州の決済ソリューション会社であるADYEN NVなどがマイナスに影響しました。

## ◎ 今後の運用方針

- ・ 株式の組入比率については、運用の基本方針にしたがい、引き続き高水準(90%以上)を維持する方針です。
- ・ 業種配分と銘柄選定におけるアクティブ戦略により、中長期的にベンチマークを上回る投資成果をめざします。
- ・ 国・地域別配分については、北米、欧州、アジア・オセアニアともに、当面、ニュートラルとする方針です。
- ・ 個別銘柄選択では、引き続き、株価に割安感があり、独自の成長テーマを持った銘柄に注目しています。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年12月16日～2023年12月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 株 式 )	円 32 (32)	% 0.077 (0.077)	(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
(b) 有 価 証 券 取 引 税 ( 株 式 )	4 ( 4 )	0.009 (0.009)	(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
(c) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( そ の 他 )	11 (11) ( 0 )	0.027 (0.026) (0.000)	(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
合 計	47	0.113	
期中の平均基準価額は、42,243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12月16日～2023年12月15日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外           国	アメリカ	百株 2,008 ( 39)	千アメリカドル 14,294 ( -)	百株 829	千アメリカドル 9,609
	カナダ	44	千カナダドル 371	118	千カナダドル 759
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	179	914	30	434
	フランス	0.5	99	25	306
	オランダ	12	724	4	188
	フィンランド	20	77	8	40
	イギリス	177	千イギリスポンド 452	16	千イギリスポンド 90
	スイス	-	千スイスフラン -	27	千スイスフラン 266
	ノルウェー	533	千ノルウェークロネ 1,186	-	千ノルウェークロネ -
	デンマーク	- ( 22)	千デンマーククロネ - ( -)	-	千デンマーククロネ -
	オーストラリア	55	千オーストラリアドル 250	-	千オーストラリアドル -
ニュージーランド	120	千ニュージーランドドル 317	272	千ニュージーランドドル 555	
香港	1,524 ( 7)	千香港ドル 5,023 ( -)	284	千香港ドル 1,959	

(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。

## ○株式売買比率

(2022年12月16日～2023年12月15日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	4,323,427千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	6,881,686千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.62

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2022年12月16日～2023年12月15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 2,649	百万円 1,693	% 63.9	百万円 1,806	百万円 310	% 17.2

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

(2023年12月15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	
AMERICAN EXPRESS CO	—	18	325	46,387	金融サービス
ADVANCED MICRO DEVICES	31	74	1,027	146,386	半導体・半導体製造装置
CATERPILLAR INC	50	20	593	84,565	資本財
CHEVRON CORP	55	124	1,859	265,011	エネルギー
FREEMPORT-MCMORAN INC	54	54	229	32,672	素材
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	—	87	616	87,902	食品・飲料・タバコ
ELI LILLY & CO	—	9	527	75,208	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
S&P GLOBAL INC	15	21	946	134,935	金融サービス
BANK OF AMERICA CORP	259	214	728	103,867	銀行
CITIGROUP INC	79	71	357	51,009	銀行
PROGRESSIVE CORP	61	58	895	127,543	保険
ROPER TECHNOLOGIES INC	21	26	1,410	200,941	ソフトウェア・サービス
SEMPRA	35	79	604	86,140	公益事業
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	15	15	480	68,413	素材
VULCAN MATERIALS CO	53	49	1,111	158,379	素材
CADENCE DESIGN SYS INC	46	44	1,192	169,891	ソフトウェア・サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	21	18	1,197	170,693	生活必需品流通・小売り
COMERICA INC	101	—	—	—	銀行
MICROSOFT CORP	63	88	3,236	461,170	ソフトウェア・サービス
NETFLIX INC	8	8	396	56,439	メディア・娯楽
LAM RESEARCH CORP	—	4	345	49,197	半導体・半導体製造装置
ALIGN TECHNOLOGY INC	5	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	32	40	1,327	189,176	ヘルスケア機器・サービス
AUTODESK INC	26	13	319	45,536	ソフトウェア・サービス
SALESFORCE INC	45	41	1,054	150,311	ソフトウェア・サービス
AMAZON.COM INC	140	171	2,534	361,116	一般消費財・サービス流通・小売り
NVIDIA CORP	24	29	1,429	203,733	半導体・半導体製造装置
BOOKING HOLDINGS INC	1	0.94	323	46,082	消費者サービス
ADOBE INC	6	—	—	—	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	—	7	296	42,296	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
APPLE INC	139	109	2,162	308,166	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COSTAR GROUP INC	132	211	1,864	265,622	不動産管理・開発
ULTA BEAUTY INC	12	18	938	133,709	一般消費財・サービス流通・小売り
VISA INC-CLASS A SHARES	34	35	930	132,654	金融サービス
T-MOBILE US INC	57	46	734	104,661	電気通信サービス
ABIOMED INC	7	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
META PLATFORMS INC-CLASS A	5	35	1,175	167,450	メディア・娯楽
HEICO CORP-CLASS A	84	98	1,446	206,154	資本財
ABBVIE INC	30	30	474	67,623	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TESLA INC	33	43	1,088	155,047	自動車・自動車部品
ZOETIS INC	54	48	976	139,085	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SERVICENOW INC	18	18	1,238	176,556	ソフトウェア・サービス
ALPHABET INC-CL C	112	106	1,417	201,957	メディア・娯楽
CITIZENS FINANCIAL GROUP	134	—	—	—	銀行
FORTIVE CORP	63	—	—	—	資本財
COTY INC-CL A	—	556	703	100,236	家庭用品・パーソナル用品

銘柄	株数	当 期 末			業 種 等	
		株数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	40	14	375	53,470	ソフトウェア・サービス	
DATADOG INC - CLASS A	46	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
MODERNA INC	12	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
FRESHPET INC	—	85	720	102,636	食品・飲料・タバコ	
AIRBNB INC-CLASS A	71	77	1,141	162,651	消費者サービス	
SHOCKWAVE MEDICAL INC	20	23	459	65,431	ヘルスケア機器・サービス	
DUOLINGO	19	28	662	94,410	消費者サービス	
SOFI TECHNOLOGIES INC	—	330	313	44,664	金融サービス	
MOBILEYE GLOBAL INC-A	—	220	930	132,610	自動車・自動車部品	
NEXTRACKER INC-CL A	—	72	338	48,246	資本財	
小 計	株数・金額	2,388	3,607	45,460	6,478,061	
	銘柄数<比率>	46	48	—	<75.1%>	
(カナダ)				千カナダドル		
MANULIFE FINANCIAL CORP	175	142	406	43,236	保険	
DOLLARAMA INC	80	99	919	97,688	一般消費財・サービス流通・小売り	
SHOPIFY INC - CLASS A	60	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
小 計	株数・金額	315	241	1,326	140,925	
	銘柄数<比率>	3	2	—	<1.6%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
HUGO BOSS AG -ORD	—	40	283	44,369	耐久消費財・アパレル	
ADIDAS AG	9	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
BEIERSDORF AG	28	37	502	78,701	家庭用品・パーソナル用品	
SCOUT24 SE	38	38	246	38,532	メディア・娯楽	
HELLOFRESH SE	145	254	384	60,124	生活必需品流通・小売り	
小 計	株数・金額	222	371	1,416	221,728	
	銘柄数<比率>	4	4	—	<2.6%>	
(ユーロ…フランス)						
L' OREAL	10	5	239	37,549	家庭用品・パーソナル用品	
BNP PARIBAS	40	30	194	30,453	銀行	
HERMES INTERNATIONAL	3	4	867	135,716	耐久消費財・アパレル	
DASSAULT SYSTEMES SE	92	80	354	55,431	ソフトウェア・サービス	
THALES SA	20	20	269	42,108	資本財	
小 計	株数・金額	166	141	1,925	301,259	
	銘柄数<比率>	5	5	—	<3.5%>	
(ユーロ…オランダ)						
FERRARI NV	19	21	699	109,405	自動車・自動車部品	
ASML HOLDING NV	17	22	1,500	234,851	半導体・半導体製造装置	
ADYEN NV	4	6	783	122,527	金融サービス	
小 計	株数・金額	42	49	2,983	466,784	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<5.4%>	
(ユーロ…フィンランド)						
NESTE OYJ	78	89	310	48,604	エネルギー	
小 計	株数・金額	78	89	310	48,604	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.6%>	
ユ ー ロ 計	株数・金額	509	652	6,635	1,038,376	
	銘柄数<比率>	13	13	—	<12.0%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
IMPERIAL BRANDS PLC	—	126	226	41,140	食品・飲料・タバコ	
CRODA INTERNATIONAL PLC	—	51	262	47,743	素材	
ASHTREAD GROUP PLC	69	53	291	52,890	資本財	

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス) AUTO TRADER GROUP PLC	百株 530	百株 530	千イギリスポンド 387	千円 70,446	メディア・娯楽
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	600 760	1,167 —	212,221 <2.5%>	
(スイス) NESTLE SA-REG ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	27 7	— 7	千スイスフラン 179	— 29,550	食品・飲料・タバコ 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 銘柄数<比率>	34 2	7 1	179 —	29,550 <0.3%>
(スウェーデン) SANDVIK AB	71	71	千スウェーデンクローネ 1,566	21,751	資本財
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	71 1	71 1	1,566 —	21,751 <0.3%>
(ノルウェー) AUTOSTORE HOLDINGS LTD	1,324	1,857	千ノルウェークローネ 3,471	47,071	資本財
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,324 1	1,857 1	3,471 —	47,071 <0.5%>
(デンマーク) NOVO NORDISK A/S-B	22	45	千デンマーククローネ 2,992	62,820	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 銘柄数<比率>	22 1	45 1	2,992 —	62,820 <0.7%>
(オーストラリア) BHP GROUP LTD WOODSIDE ENERGY GROUP LTD IDP EDUCATION LTD	106 19 228	162 19 228	千オーストラリアドル 782 58 470	74,714 5,544 44,866	素材 エネルギー 消費者サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	354 3	409 3	1,310 —	125,124 <1.4%>
(ニュージーランド) FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	151	—	千ニュージーランドドル —	—	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	151 1	— —	— —	— <—%>
(香港) TENCENT HOLDINGS LTD L'OCCITANE INTERNATIONAL SA AIA GROUP LTD MEITUAN-CLASS B	71 — 284 —	118 1,477 — 7	千香港ドル 3,615 2,952 — 58	65,983 53,874 — 1,059	メディア・娯楽 家庭用品・パーソナル用品 保険 消費者サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	355 2	1,602 3	6,625 —	120,917 <1.4%>
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	6,126 75	9,255 77	— —	8,276,821 <95.9%>

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

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

## 外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) SBA COMMUNICATIONS CORP	千口 2	千口 2	千アメリカドル 545	千円 77,777	% 0.9
合 計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	2 1	2 1	545 —	77,777 <0.9%>

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

(注) 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。

## ○投資信託財産の構成

(2023年12月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 8,276,821	% 95.7
投資証券	77,777	0.9
コール・ローン等、その他	292,750	3.4
投資信託財産総額	8,647,348	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(8,493,671千円)の投資信託財産総額(8,647,348千円)に対する比率は98.2%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=142.50円	1 カナダドル=106.24円	1 ユーロ=156.48円	1 イギリスポンド=181.70円
1 スイスフラン=164.17円	1 スウェーデンクローネ=13.89円	1 ノルウェークローネ=13.56円	1 デンマーククローネ=20.99円
1 オーストラリアドル=95.45円	1 ニュージーランドドル=88.35円	1 香港ドル=18.25円	

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年12月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,647,348,972
コール・ローン等	290,439,635
株式(評価額)	8,276,821,880
投資証券(評価額)	77,777,366
未収配当金	2,310,091
(B) 負債	17,074,082
未払解約金	17,074,047
未払利息	35
(C) 純資産総額(A-B)	8,630,274,890
元本	1,772,920,800
次期繰越損益金	6,857,354,090
(D) 受益権総口数	1,772,920,800口
1万口当たり基準価額(C/D)	48,678円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 1,559,236,201円  
 期中追加設定元本額 695,766,327円  
 期中一部解約元本額 482,081,728円  
 また、1口当たり純資産額は、期末4,8678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 海外株式オープン	515,896,207円
海外株式セレクション(ラップ向け)	397,997,795円
三菱UFJ 海外株式オープンVA(適格機関投資家限定)	181,343,780円
三菱UFJ ライフプラン 7 5	166,954,156円
外国株式アクティブファンドセレクション(ラップ専用)	131,732,287円
三菱UFJ ライフプラン 5 0	129,098,791円
三菱UFJ 世界バランスファンド 5 0 VA(適格機関投資家限定)	54,534,687円
三菱UFJ ライフプラン 5 0 VA(適格機関投資家限定)	30,549,506円
三菱UFJ ライフプラン 2 5	28,430,142円
三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(積極型)	23,994,829円
三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(安定成長型)	19,077,860円
三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(成長型)	15,478,721円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2040	13,296,066円
三菱UFJ ライフ・バランスファンド(積極型)	12,466,757円
アドバンスト・バランスII(FOF s用)(適格機関投資家限定)	11,192,737円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2030	9,395,708円
三菱UFJ ライフ・バランスファンド(安定成長型)	6,354,558円
三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(安定型)	6,324,132円
三菱UFJ ライフ・バランスファンド(安定型)	5,395,383円
三菱UFJ ライフ・バランスファンド(成長型)	4,948,014円
三菱UFJ 世界バランスファンド 2 5 VA(適格機関投資家限定)	4,753,450円
アドバンスト・バランスI(FOF s用)(適格機関投資家限定)	1,708,443円
三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2040	1,049,520円
三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2030	947,271円
合計	1,772,920,800円

## ○損益の状況 (2022年12月16日~2023年12月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	60,064,434
受取配当金	56,309,337
受取利息	3,722,909
その他収益金	70,740
支払利息	△ 38,552
(B) 有価証券売買損益	1,955,392,278
売買益	2,237,268,855
売買損	△ 281,876,577
(C) 保管費用等	△ 1,886,646
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,013,570,066
(E) 前期繰越損益金	4,209,811,367
(F) 追加信託差損益金	2,167,168,684
(G) 解約差損益金	△1,533,196,027
(H) 計(D+E+F+G)	6,857,354,090
次期繰越損益金(H)	6,857,354,090

- (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。

【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)



## 海外債券マザーファンド

## 《第25期》決算日2023年7月24日

[計算期間：2022年7月23日～2023年7月24日]

「海外債券マザーファンド」は、7月24日に第25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25期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	日本を除く先進諸国の国債を中心とした各種投資適格債券を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目標として運用を行います。運用にあたってはFTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）をベンチマークとして、アクティブ運用によりベンチマークを上回る投資成果をめざします。ファンドのデュレーションはベンチマークのデュレーションの±1.5年以内とし、デュレーションの調整に債券先物取引等を利用することがあります。運用指図に関する権限は、モルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメント・リミテッドに委託します。
主要運用対象	日本を除く先進諸国の国債を中心とした各種投資適格債券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	純総資産額
	期騰落	中率	期騰落	中率			
	円	%		%	%	%	百万円
21期(2019年7月22日)	23,025	2.4	115,701.27	2.0	91.1	—	2,441
22期(2020年7月22日)	24,663	7.1	124,214.53	7.4	95.2	—	2,641
23期(2021年7月26日)	25,786	4.6	129,317.67	4.1	94.8	—	2,806
24期(2022年7月22日)	26,703	3.6	133,473.04	3.2	96.9	—	2,847
25期(2023年7月24日)	27,684	3.7	136,921.60	2.6	97.3	—	4,125

(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		F T S E 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	券 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2022年 7 月 22 日	円 26,703	% —	133,473.04	% —	96.9	% —	—
7 月 末	26,689	△0.1	133,117.57	△0.3	97.0	—	—
8 月 末	26,439	△1.0	131,430.25	△1.5	96.5	—	—
9 月 末	26,153	△2.1	130,076.63	△2.5	95.2	—	—
10 月 末	26,997	1.1	134,355.57	0.7	96.4	—	—
11 月 末	26,276	△1.6	130,450.40	△2.3	97.7	—	—
12 月 末	25,031	△6.3	123,946.23	△7.1	97.0	—	—
2023年 1 月 末	25,358	△5.0	125,559.33	△5.9	96.8	—	—
2 月 末	25,667	△3.9	126,903.56	△4.9	96.5	—	—
3 月 末	25,962	△2.8	128,532.24	△3.7	94.4	—	—
4 月 末	26,176	△2.0	129,370.99	△3.1	95.5	—	—
5 月 末	26,832	0.5	132,828.99	△0.5	88.7	—	—
6 月 末	27,919	4.6	138,284.08	3.6	97.1	—	—
(期 末) 2023年 7 月 24 日	27,684	3.7	136,921.60	2.6	97.3	—	—

(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

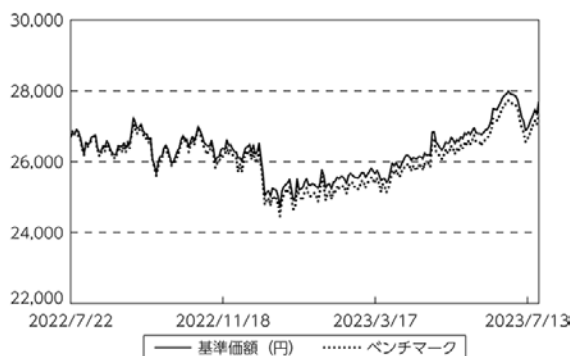
## ◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ3.7%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(2.6%)を1.1%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)

米ドルやユーロが対円で上昇したこと等が基準価額の上昇要因となりました。

### (下落要因)

先進国の債券市況が下落したこと等が基準価額の下落要因となりました。

## ●投資環境について

### ◎債券市況

- ・先進国の債券市況はローカルベースで下落しました。
- ・米国と欧州主要国の長期金利は、インフレ抑制に向けて米国や欧州の中央銀行が利上げを実施したこと等から上昇し、期間を通じてみると、先進国の債券市況は下落しました。

### ◎為替市況

- ・米ドルは、米国のインフレ率の伸びが鈍化し、米国の利上げペースの減速期待が高まった局面等においては対円で下落したものの、日銀による金融緩和策の継続期待が強まったこと等を背景に、期間を通じてみると対円で上昇しました。ユーロは、欧州中央銀行（ECB）による積極的な金融引き締め姿勢や中国のゼロコロナ政策撤廃等がプラス要因となり、期間を通じてみると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

- ・債券種別（セクター）配分については、国債と比べて相対的に利回りの高い社債へ投資をすることで金利妙味を享受できると判断し、社債への配分をベンチマーク対比多めとしました。
- ・通貨配分については、マーケット状況等を勘案し、機動的な調整を行いました。

- ・金利戦略については、主要な中央銀行による金融政策正常化への動き等が金利上昇につながる可能性を考慮し、デュレーション（金利感応度：金利の変化に対してポートフォリオ価値がどの程度変化するかを目安となります）をベンチマーク対比短めとしました。
- ・前記をふまえ、日本を除く先進諸国の国債を中心とした各種投資適格債券へ投資を行いました。

## ●当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ・ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（2.6%）を1.1%上回りました。
- ・パフォーマンスに寄与した主な要因は以下の通りです。

### (プラス要因)

#### ◎債券種別（セクター）配分

- ・投資適格社債をベンチマーク対比多めとしていたことが、プラスに寄与しました。

#### ◎国別配分

- ・イタリアをベンチマーク対比多めとしていたことが、プラスに寄与しました。

## ○今後の運用方針

- ・各国の景気動向に加え、各国中央銀行による財政政策・金融政策を含む各種政策や、物価や経済統計等が長期金利へ与える影響を考慮し、デュレーション等のコントロールを行います。
- ・債券種別（セクター）配分については、社債への配分はベンチマーク対比多めを維持する方針です。通貨配分、デュレーションについては、米国や欧州の中央銀行の金融政策の動向に注目し、マーケット状況等を勘案しながら状況に応じて機動的に対応する方針です。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年7月23日～2023年7月24日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 4	% 0.015	(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 ）	(4)	(0.015)	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	4	0.015	
期中の平均基準価額は、26,282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7月23日～2023年7月24日)

## 公社債

		買付額	売付額
アメリカ	国債証券	千アメリカドル 7,194	千アメリカドル 500 ( 615)
	社債券	130	421
カナダ	国債証券	千カナダドル 133	千カナダドル -
メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 8,421	千メキシコペソ -
ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
ドイツ	国債証券	691	305
	特殊債券	94	-
イタリア	国債証券	1,527	1,548 ( 38)
フランス	国債証券	182	154
	特殊債券	275	-
	社債券	299	-
オランダ	社債券	-	100
スペイン	国債証券	369	312
ベルギー	国債証券	153	66
オーストリア	国債証券	42	-
ルクセンブルク	国債証券	113	24
フィンランド	国債証券	189	-
エストニア	国債証券	27	27
アメリカ	社債券	-	186
ポーランド	国債証券	24	-
リトアニア	国債証券	72	-
国際機関	特殊債券	127	16
アイスランド	国債証券	-	96
イギリス	国債証券	千イギリスポンド 664	千イギリスポンド 172
	社債券	-	87
スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローネ -	千スウェーデンクローネ 223
ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ -	千ノルウェークローネ 397
オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 81	千オーストラリアドル 378
ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル 686	千ニュージーランドドル -

(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。

## ○利害関係人との取引状況等

(2022年7月23日～2023年7月24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 1,774	百万円 1,090	% 61.4	百万円 654	百万円 —	% —

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

(2023年7月24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 17,814	千アメリカドル 15,618	千円 2,215,164	% 53.7	% —	% 17.8	% 17.6	% 18.3
カナダ	千カナダドル 695	千カナダドル 635	68,151	1.7	—	0.6	1.1	—
メキシコ	千メキシコペソ 12,316	千メキシコペソ 11,627	97,101	2.4	—	2.1	0.3	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	1,452	1,280	202,132	4.9	—	4.9	—	—
イタリア	1,987	1,856	292,987	7.1	—	3.3	3.3	0.5
フランス	1,695	1,484	234,242	5.7	—	4.9	0.8	—
オランダ	300	304	48,140	1.2	—	0.8	0.4	—
スペイン	1,159	964	152,245	3.7	—	2.1	0.9	0.7
ベルギー	355	330	52,188	1.3	—	1.3	—	—
オーストリア	100	73	11,544	0.3	—	0.3	—	—
ルクセンブルク	135	131	20,702	0.5	—	0.5	—	—
フィンランド	315	314	49,573	1.2	—	0.7	0.5	—
アイルランド	100	92	14,602	0.4	—	—	0.4	—
スロベニア	80	67	10,724	0.3	—	0.3	—	—
ラトビア	100	75	11,920	0.3	—	0.3	—	—
アメリカ	300	269	42,531	1.0	—	0.3	0.3	0.4
国際機関	300	240	37,925	0.9	—	0.9	—	—
イギリス	100	99	15,736	0.4	—	—	—	0.4
インドネシア	100	92	14,565	0.4	—	—	0.4	—
ポーランド	25	24	3,864	0.1	—	0.1	—	—
中国	100	78	12,449	0.3	—	0.3	—	—
アイスランド	100	83	13,229	0.3	—	—	0.3	—
リトアニア	73	73	11,591	0.3	—	0.3	—	—
イギリス	千イギリスポンド 1,562	千イギリスポンド 1,195	218,159	5.3	—	4.5	0.4	0.4
デンマーク	千デンマーククローネ 850	千デンマーククローネ 745	15,793	0.4	—	0.4	—	—
オーストラリア	千オーストラリアドル 1,047	千オーストラリアドル 921	87,975	2.1	—	1.4	0.7	—
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 675	千ニュージーランドドル 663	58,109	1.4	—	1.4	—	—
合 計	—	—	4,013,356	97.3	—	49.3	27.2	20.7

(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) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

## (B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	利率	当期末			償還年月日
			額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
国債証券	0.5 T-NOTE 270430	0.5	1,970	1,713	243,033	2027/4/30
	0.5 T-NOTE 270630	0.5	1,235	1,068	151,612	2027/6/30
	1.125 T-BOND 400515	1.125	875	563	79,975	2040/5/15
	1.125 T-NOTE 261031	1.125	2,050	1,849	262,261	2026/10/31
	1.25 T-BOND 500515	1.25	530	294	41,801	2050/5/15
	1.25 T-NOTE 280331	1.25	120	105	14,945	2028/3/31
	1.375 T-NOTE 311115	1.375	1,465	1,208	171,386	2031/11/15
	1.5 T-NOTE 300215	1.5	240	205	29,212	2030/2/15
	2 T-NOTE 240531	2.0	700	680	96,488	2024/5/31
	2.125 T-NOTE 250515	2.125	2,200	2,093	296,900	2025/5/15
	2.5 T-BOND 450215	2.5	1,085	832	118,113	2045/2/15
	2.5 T-BOND 460515	2.5	99	75	10,723	2046/5/15
	3 T-BOND 520815	3.0	110	92	13,134	2052/8/15
	3.125 T-BOND 480515	3.125	380	324	46,024	2048/5/15
	3.375 T-BOND 420815	3.375	750	676	95,945	2042/8/15
	4.25 T-BOND 401115	4.25	75	77	11,008	2040/11/15
	4.5 MEXICO 290422	4.5	200	195	27,679	2029/4/22
	5.375 HUNGARY 240325	5.375	20	19	2,829	2024/3/25
	T-BILL 231102	—	2,180	2,147	304,643	2023/11/2
	特殊債券	2.375 EXIM BK KO 240625	2.375	200	194	27,562
3.5 SAUDI ARABIAN 290416		3.5	200	185	26,342	2029/4/16
3.875 EX-IM BK IN 280201		3.875	200	188	26,757	2028/2/1
普通社債券	1.75 CVS HEALTH C 300821	1.75	50	40	5,677	2030/8/21
	1.95 COMCAST CORP 310115	1.95	50	40	5,801	2031/1/15
	2.4 AMERICAN TOWE 250315	2.4	75	70	10,065	2025/3/15
	2.5 ENBRIDGE INC 250115	2.5	75	71	10,164	2025/1/15
	2.9 ENERGY TRANSF 250515	2.9	50	47	6,749	2025/5/15
	2.95 SINOPEC GRP 291112	2.95	200	181	25,759	2029/11/12
	3.5 HCA INC 510715	3.5	80	55	7,847	2051/7/15
	4.2 CHARTER COMM 280315	4.2	100	93	13,278	2028/3/15
	6.875 PETRO MEX 251016	6.875	100	95	13,475	2025/10/16
	FRN BANK OF AM 310723	1.898	100	79	11,307	2031/7/23
	FRN CITIGROUP 310331	4.412	50	46	6,652	2031/3/31
小計				2,215,164		
カナダ			千カナダドル	千カナダドル		
国債証券	1.25 CAN GOVT 300601	1.25	120	103	11,109	2030/6/1
	2 CAN GOVT 280601	2.0	450	417	44,766	2028/6/1
	2.5 CAN GOVT 321201	2.5	60	55	5,962	2032/12/1
	2.75 CAN GOVT 481201	2.75	65	58	6,313	2048/12/1
小計				68,151		
メキシコ			千メキシコペソ	千メキシコペソ		
国債証券	7.5 MEXICAN BONOS 270603	7.5	1,500	1,419	11,856	2027/6/3
	7.75 MEXICAN BONO 310529	7.75	10,250	9,648	80,580	2031/5/29



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 290531	8.5	566	558	4,665	2029/5/31
小	計					97,101	
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ			
ドイツ	国債証券	0.25 BUND 290215	0.25	897	795	125,530	2029/2/15
		1 BUND 380515	1.0	120	97	15,345	2038/5/15
		1.25 BUND 480815	1.25	70	54	8,627	2048/8/15
		1.7 BUND 320815	1.7	80	75	11,920	2032/8/15
	地方債証券	1.65 LAND NORDRHE 380222	1.65	85	69	10,947	2038/2/22
	特殊債券	2 KFW 291115	2.0	200	188	29,761	2029/11/15
イタリア	国債証券	0.65 ITALY GO I/L 271028	0.65	80	76	12,053	2027/10/28
		0.95 ITALY GOVT 300801	0.95	540	447	70,560	2030/8/1
		1.2 ITALY GOVT 250815	1.2	832	791	124,994	2025/8/15
		1.4 ITALY GOV I/L 250526	1.4	130	128	20,258	2025/5/26
		2.4 ITALY GOV I/L 390515	2.4	160	169	26,791	2039/5/15
		2.8 ITALY GOVT 281201	2.8	100	96	15,154	2028/12/1
		4.45 ITALY GOVT 430901	4.45	145	146	23,174	2043/9/1
フランス	国債証券	0 O. A. T 301125	—	130	105	16,690	2030/11/25
		1.25 O. A. T 360525	1.25	200	160	25,365	2036/5/25
		2 O. A. T 480525	2.0	415	324	51,287	2048/5/25
		3.25 O. A. T 450525	3.25	150	148	23,517	2045/5/25
	特殊債券	0.125 AGENCE FRAN 310929	0.125	200	155	24,472	2031/9/29
		2.875 CAISSE D'AM 270525	2.875	200	197	31,138	2027/5/25
	普通社債券	3.875 CREDIT AGR 310420	3.875	100	99	15,744	2031/4/20
		4 BANQUE FED 291121	4.0	100	100	15,859	2029/11/21
		FRN BNP PARIBAS 290113	4.375	100	100	15,886	2029/1/13
		STEP AXA SA 490528	3.25	100	90	14,281	2049/5/28
オランダ	国債証券	3.75 NETH GOVT 420115	3.75	100	113	17,923	2042/1/15
	普通社債券	1.875 VOLKSWAGEN 270330	1.875	100	92	14,610	2027/3/30
		FRN ASR NEDERLAND 450929	5.125	100	98	15,606	2045/9/29
スペイン	国債証券	0 SPAIN GOVT 280131	—	75	65	10,268	2028/1/31
		0.7 SPAIN GOVT 320430	0.7	78	62	9,891	2032/4/30
		1.4 SPAIN GOVT 280430	1.4	70	64	10,194	2028/4/30
		1.45 SPAIN GOVT 711031	1.45	255	122	19,406	2071/10/31
		1.6 SPAIN GOVT 250430	1.6	200	193	30,598	2025/4/30
		2.7 SPAIN GOVT 481031	2.7	75	61	9,700	2048/10/31
		3.45 SPAIN GOVT 430730	3.45	89	84	13,273	2043/7/30
		3.45 SPAIN GOVT 660730	3.45	50	45	7,138	2066/7/30
		3.55 SPAIN GOVT 331031	3.55	167	168	26,572	2033/10/31
	普通社債券	3.125 BANCO SANTA 270119	3.125	100	96	15,201	2027/1/19
ベルギー	国債証券	1.7 BEL GOVT 500622	1.7	65	45	7,202	2050/6/22
		3 BEL GOVT 340622	3.0	130	128	20,227	2034/6/22
		3.3 BEL GOVT 540622	3.3	100	96	15,252	2054/6/22
		3.45 BEL GOVT 430622	3.45	60	60	9,505	2043/6/22
オーストリア	国債証券	1.5 AUSTRIA GOVT 470220	1.5	100	73	11,544	2047/2/20
ルクセンブルク	国債証券	0 GRAND DUCHY OF 320914	—	20	15	2,408	2032/9/14

銘	柄		利 率	当 期 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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ルクセンブルク	国債証券	3 GRAND DUCHY OF 330302	3.0	30	30	4,737	2033/3/2
		3.25 GRAND DUCHY 430302	3.25	85	85	13,556	2043/3/2
フィンランド	国債証券	2.75 FINNISH GOVT 280704	2.75	125	124	19,611	2028/7/4
		3 FINNISH GOVT 330915	3.0	190	189	29,961	2033/9/15
アイルランド	普通社債券	1.375 GAS NETWORK 261205	1.375	100	92	14,602	2026/12/5
スロベニア	国債証券	0.875 REPUBLIKA S 300715	0.875	80	67	10,724	2030/7/15
ラトビア	国債証券	0 LATOVIA 310317	—	100	75	11,920	2031/3/17
アメリカ	普通社債券	0.875 CHUBB INA H 270615	0.875	100	89	14,103	2027/6/15
		0.875 THERMO FISH 311001	0.875	100	81	12,796	2031/10/1
		1.125 STRYKER COR 231130	1.125	100	99	15,631	2023/11/30
国際機関	特殊債券	0 EIB 310114	—	190	151	23,908	2031/1/14
		0 EUROPEAN U 301004	—	110	88	14,017	2030/10/4
イギリス	普通社債券	VAR LLOYDS BANKIN 280907	1.75	100	99	15,736	2023/9/7
インドネシア	国債証券	1.45 INDONESIA 260918	1.45	100	92	14,565	2026/9/18
ポーランド	国債証券	4.25 POLAND 430214	4.25	25	24	3,864	2043/2/14
中国	国債証券	0.25 CHINA GOVT I 301125	0.25	100	78	12,449	2030/11/25
アイスランド	国債証券	0 ICELAND 280415	—	100	83	13,229	2028/4/15
リトアニア	国債証券	3.875 LITHUANIA 330614	3.875	73	73	11,591	2033/6/14
小	計					1,252,900	
イギリス				千イギリスポンド	千イギリスポンド		
	国債証券	0.375 GILT 301022	0.375	385	293	53,527	2030/10/22
		0.5 GILT 290131	0.5	220	178	32,510	2029/1/31
		0.625 GILT 501022	0.625	235	96	17,525	2050/10/22
		1.5 GILT 470722	1.5	50	28	5,197	2047/7/22
		1.75 GILT 490122	1.75	12	7	1,357	2049/1/22
		3.5 GILT 450122	3.5	360	311	56,814	2045/1/22
	普通社債券	2.25 LLOYDS BANKI 241016	2.25	100	95	17,432	2024/10/16
		2.9 AT&T INC 261204	2.9	100	89	16,359	2026/12/4
		FRN NGG FINANCE P 730618	5.625	100	95	17,434	2073/6/18
小	計					218,159	
デンマーク				千デンマーククローネ	千デンマーククローネ		
	国債証券	0.5 DMK GOVT 291115	0.5	850	745	15,793	2029/11/15
小	計					15,793	
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	0.5 AUST GOVT 260921	0.5	350	314	30,010	2026/9/21
		1.25 AUST GOVT 320521	1.25	320	255	24,348	2032/5/21
		2.75 AUST GOVT 291121	2.75	377	352	33,616	2029/11/21
小	計					87,975	
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		
	国債証券	4.25 NZ GOVT 340515	4.25	175	168	14,782	2034/5/15
		4.5 NZ GOVT 300515	4.5	500	494	43,327	2030/5/15
小	計					58,109	
合	計					4,013,356	

(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7月24日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	4,013,356	97.2
コール・ローン等、その他	113,646	2.8
投資信託財産総額	4,127,002	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (4,108,196千円) の投資信託財産総額 (4,127,002千円) 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=141.83円	1 カナダドル=107.27円	1 メキシコペソ=8.3512円	1 ユーロ=157.84円
1 イギリスポンド=182.44円	1 スイスフラン=163.72円	1 スウェーデンクローネ=13.64円	1 ノルウェークローネ=14.07円
1 デンマーククローネ=21.19円	1 ポーランドズロチ=35.3637円	1 オーストラリアドル=95.42円	1 ニューージーランドドル=87.57円

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年7月24日現在)

## ○損益の状況 (2022年7月23日～2023年7月24日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,000,960,703
コール・ローン等	81,752,399
公社債(評価額)	4,013,356,857
未収入金	881,615,249
未収利息	20,758,898
前払費用	3,477,300
(B) 負債	874,962,280
未払金	874,962,253
未払利息	27
(C) 純資産総額(A-B)	4,125,998,423
元本	1,490,413,823
次期繰越損益金	2,635,584,600
(D) 受益権総口数	1,490,413,823口
1万口当たり基準価額(C/D)	27,684円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	69,536,709
受取利息	69,549,227
その他収益金	186
支払利息	△ 12,704
(B) 有価証券売買損益	82,609,675
売買益	353,447,988
売買損	△ 270,838,313
(C) 保管費用等	△ 470,525
(D) 当期損益金(A+B+C)	151,675,859
(E) 前期繰越損益金	1,781,132,298
(F) 追加信託差損益金	722,218,596
(G) 解約差損益金	△ 19,442,153
(H) 計(D+E+F+G)	2,635,584,600
次期繰越損益金(H)	2,635,584,600

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 1,066,345,266円  
 期中追加設定元本額 435,626,404円  
 期中一部解約元本額 11,557,847円  
 また、1口当たり純資産額は、期末27,684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>海外債券オープン	1,066,494,737円
海外債券セクション(ラップ向け)	409,944,562円
アドバンスト・バランスⅡ(FOFs用)(適格機関投資家限定)	8,879,174円
アドバンスト・バランスⅠ(FOFs用)(適格機関投資家限定)	5,095,350円
合計	1,490,413,823円

- (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。

## 【お知らせ】

三菱UFJ国際投信株式会社は、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す。

## アドバンスト・バランスⅣ（FOFs用）（適格機関投資家限定）

### 《第3期》決算日2024年2月5日

[計算期間：2023年2月7日～2024年2月5日]

○当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2031年2月5日まで（2021年3月30日設定）
運用方針	マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として日本を含む世界各国の株式および債券に実質的な投資を行います。投資対象とするマザーファンド受益証券および各マザーファンド受益証券の組入比率については、安定成長型ファンドの運用に資するよう定性・定量評価等により適宜見直しを行います。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、為替ヘッジを行う場合があります。
主要運用対象	ジャパンESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド クオリティ企業厳選投資日本株マザーファンド（ESG） 日本超長期国債インデックスマザーファンド
主な組入制限	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。
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。

### ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税分	み金						
(設定日) 2021年3月30日	円 10,000	円 —	—	% —	% —	% —	% —	% —	百万円 10
1期(2022年2月7日)	9,850	0	△ 1.5	16.8	0.2	79.2	—	0.3	194
2期(2023年2月6日)	9,196	0	△ 6.6	23.9	0.3	70.8	—	0.3	140
3期(2024年2月5日)	11,153	0	21.3	90.7	0.3	—	—	0.2	168

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(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。

(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」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「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」、「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率					
(期 首)	円	%	%	%	%	%	%
2023年2月6日	9,196	—	23.9	0.3	70.8	—	0.3
2月末	9,348	1.7	23.7	0.2	71.1	—	0.3
3月末	9,561	4.0	23.2	0.5	71.6	—	0.3
4月末	9,685	5.3	23.6	0.5	71.2	—	0.3
5月末	9,904	7.7	89.9	0.6	—	—	0.3
6月末	10,517	14.4	90.7	0.3	—	—	0.3
7月末	10,602	15.3	89.6	0.3	—	—	0.3
8月末	10,366	12.7	90.5	0.3	—	—	0.3
9月末	10,215	11.1	89.1	0.5	—	—	0.3
10月末	9,875	7.4	88.8	0.5	—	—	0.3
11月末	10,471	13.9	89.6	0.5	—	—	0.2
12月末	10,463	13.8	90.5	0.3	—	—	0.2
2024年1月末	11,221	22.0	90.8	0.3	—	—	0.2
(期 末)							
2024年2月5日	11,153	21.3	90.7	0.3	—	—	0.2

(注) 騰落率は期首比。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「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」、「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21.3%の上昇となりました。

●基準価額の主な変動要因

（上昇要因）

組み入れを行ったマザーファンドのすべてが上昇し、プラスに寄与しました。

●投資環境について

◎株式市況

・国内の株式市況は、下落する局面もありましたが、期間を通してみると上昇しました。

◎債券市況

・国内の債券市況は、米国金利の上昇や日銀によるイールドカーブ・コントロールの運用の柔軟化などを背景に下落しました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

## ◎組入比率

期間の初めより、マザーファンドを高位に組み入れた運用を行いました。なお、当ファンドの期間末での各マザーファンドへの投資割合は次表をご参照ください。

マザーファンド別組入比率表「アドバンスト・バランスⅣ（FOFs用）（適格機関投資家限定）」

資産クラス	マザーファンド	期末
		(2024年2月5日)
国内株式	ジャパンESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド	23.6
	クオリティ企業厳選投資日本株マザーファンド（ESG）	68.3

(注) 比率は純資産総額に対する投資比率。

(注) 単位：%

## ●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。

## ○分配金

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項目	第3期
	2023年2月7日～ 2024年2月5日
当期分配金	—

## ○今後の運用方針

・各資産への投資割合、投資対象とするマザーファンドおよびその投資比率は、三菱UFJ信託銀行の投資助言に基づき決定します。

## ○1万口当たりの費用明細

（2023年2月7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 ( 投 信 会 社 ) ( 販 売 会 社 ) ( 受 託 会 社 )	円 1 (0) (0) (0)	% 0.007 (0.001) (0.001) (0.004)	(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 )	3 (3) (0)	0.026 (0.026) (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)	0.004 (0.004)	(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	4	0.037	
期中の平均基準価額は、10,140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2月7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
	千口	千円	千口	千円
日本超長期国債インデックスマザーファンド	—	—	111,855	105,479
ジャパンESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド	—	—	3,408	6,080
クオリティ企業厳選投資日本株マザーファンド（ESG）	101,689	109,550	5,976	7,100

## ○株式売買比率

(2023年2月7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	
	ジャパンESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド	クオリティ企業厳選投資日本株マザーファンド（ESG）
(a) 期中の株式売買金額	2,338,047千円	6,700,384千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,352,058千円	5,063,966千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.69	1.32

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年2月7日～2024年2月5日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;アドバンスト・バランスⅣ（FOFs用）（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	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 22,463	百万円 3,799	% 16.9	百万円 42,401	百万円 5,623	% 13.3

平均保有割合 0.1%

※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。

## ＜ジャパンESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド＞

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 1,521	百万円 354	% 23.3	百万円 816	百万円 168	% 20.6
投資信託証券	12	4	33.3	18	0.666709	3.7
株式先物取引	469	469	100.0	474	474	100.0

平均保有割合 1.1%

※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。

## ＜クオリティ企業厳選投資日本株マザーファンド（ESG）＞

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 5,607	百万円 233	% 4.2	百万円 1,093	百万円 172	% 15.7

平均保有割合 2.2%

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

## 利害関係人の発行する有価証券等

## ＜ジャパンESGセレクト・リーダーズ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 9	百万円 115	百万円 -

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

## ＜ジャパンESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド＞

種 類	買 付 額
株式	百万円 9
投資信託証券	0.292207

### 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)	42千円
うち利害関係人への支払額 (B)	6千円
(B) / (A)	15.7%

(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、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7日～2024年2月5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 10	百万円 —	百万円 —	百万円 10	当初設定時における取得

### ○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
	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	111,855	—	—
ジャパンESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド	25,424	22,016	39,661
クオリティ企業厳選投資日本株マザーファンド (ESG)	—	95,712	114,941

### ○投資信託財産の構成

(2024年2月5日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ジャパンESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド	39,661	23.6
クオリティ企業厳選投資日本株マザーファンド (ESG)	114,941	68.3
コール・ローン等、その他	13,784	8.1
投資信託財産総額	168,386	100.0

## ○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	168,386,208
コール・ローン等	13,783,114
ジャパンESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド(評価額)	39,661,984
クオリティ企業厳選投資日本株マザーファンド(ESG)(評価額)	114,941,110
(B) 負債	8,833
未払信託報酬	5,534
未払利息	1
その他未払費用	3,298
(C) 純資産総額(A-B)	168,377,375
元本	150,970,806
次期繰越損益金	17,406,569
(D) 受益権総口数	150,970,806口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,153円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 152,260,610円  
 期中追加設定元本額 111,274,759円  
 期中一部解約元本額 112,564,563円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.1153円です。

## ②分配金の計算過程

項 目	2023年2月7日～ 2024年2月5日
費用控除後の配当等収益額	2,074,349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	16,212,205円
収益調整金額	2,195,356円
分配準備積立金額	977,480円
当ファンドの分配対象収益額	21,459,390円
1万口当たり収益分配対象額	1,421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2月7日～2024年2月5日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 4,085
受取利息	89
支払利息	△ 4,174
(B) 有価証券売買損益	22,873,139
売買益	29,373,162
売買損	△ 6,500,023
(C) 信託報酬等	△ 16,700
(D) 当期損益金(A+B+C)	22,852,354
(E) 前期繰越損益金	△ 3,588,320
(F) 追加信託差損益金	△ 1,857,465
(配当等相当額)	( 2,174,692)
(売買損益相当額)	(△ 4,032,157)
(G) 計(D+E+F)	17,406,569
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	17,406,569
追加信託差損益金	△ 1,857,465
(配当等相当額)	( 2,195,356)
(売買損益相当額)	(△ 4,052,821)
分配準備積立金	19,264,034

- (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を追加し、信託約款に所要の変更を行いました。  
 (2023年5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)

# ジャパンESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド

## 《第6期》決算日2024年1月26日

[計算期間：2023年1月27日～2024年1月26日]

「ジャパンESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド」は、  
1月26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	主として対象インデックスに採用されているわが国の金融商品取引所上場株式（上場予定株式を含みます。）に投資を行い、信託財産の1口当たりの純資産額の変動率を対象インデックスの変動率に一致させることを目的とした運用を行います。 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。
主要運用対象	わが国の金融商品取引所上場株式（上場予定株式を含みます。）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		MSCI ジャパンESGセレクト・リーダーズ指数 (配当込み)		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	円	騰落率	騰落率	騰落率				
2期(2020年1月27日)	10,850	16.8%	2,637.05	17.1%	93.3%	5.3%	1.4%	324百万円
3期(2021年1月26日)	12,225	12.7%	2,971.63	12.7%	96.2%	2.7%	1.2%	695
4期(2022年1月26日)	12,949	5.9%	3,143.10	5.8%	97.4%	1.0%	1.6%	1,834
5期(2023年1月26日)	13,502	4.3%	3,278.64	4.3%	97.2%	1.4%	1.4%	2,804
6期(2024年1月26日)	17,587	30.3%	4,272.09	30.3%	97.5%	1.8%	0.8%	4,269

(注) MSCI ジャパンESGセレクト・リーダーズ指数とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、MSCI ESG リサーチが提供する企業格付けと調査を利用し、業種内において相対的にESG（環境、社会、ガバナンス）評価が優れた企業で構成されています。MSCI ジャパンESGセレクト・リーダーズ指数は、親指数（MSCI ジャパンIMI 指数）構成銘柄の中から、親指数における各業種分類の時価総額50%を目標に、ESG評価に優れた企業を選別して構築される指数です。この選別手法により、ESG評価の高い企業を選ぶことで発生しがちな業種の偏りが抑制されています。MSCI ジャパンESGセレクト・リーダーズ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		MSCI ジャパンESG セレクト・リーダーズ指数 (配当込み)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2023年1月26日	円	%		%	%	%	%
	13,502	—	3,278.64	—	97.2	1.4	1.4
1月末	13,434	△ 0.5	3,262.13	△ 0.5	97.2	1.4	1.4
2月末	13,538	0.3	3,287.05	0.3	97.9	0.7	1.4
3月末	13,738	1.7	3,335.25	1.7	96.5	2.1	1.3
4月末	14,185	5.1	3,444.38	5.1	96.6	2.1	1.3
5月末	14,757	9.3	3,583.93	9.3	96.0	2.7	1.3
6月末	15,877	17.6	3,855.66	17.6	97.4	1.3	1.2
7月末	16,099	19.2	3,909.60	19.2	97.4	1.4	1.2
8月末	16,149	19.6	3,922.56	19.6	97.4	1.3	1.3
9月末	16,202	20.0	3,934.10	20.0	96.8	2.0	1.2
10月末	15,669	16.0	3,804.11	16.0	97.5	1.9	1.3
11月末	16,676	23.5	4,050.69	23.5	97.3	1.8	0.8
12月末	16,585	22.8	4,028.68	22.9	98.0	1.2	0.8
(期 末) 2024年1月26日	17,587	30.3	4,272.09	30.3	97.5	1.8	0.8

(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30.3%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(30.3%)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。

企業の資本効率改善への期待、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

- ・資産のほぼ全額を株式（先物・不動産投資信託証券（REIT）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 ジャパンESGセレクト・リーダーズ指数（配当込み）の個別銘柄構成比率に合わせて構築しました。
- ・なお、MSCI ジャパンESGセレクト・リーダーズ指数は各業界ごとに相対的にESG評価に優れると判断した企業を選別して構成される指数で、ファンドはその構成比率を高位に維持しました。

加えて、MSCI ジャパンESGセレクト・リーダーズ指数（配当込み）の対象期間の騰落率は30.3%、親指数（MSCI ジャパンIMI指数（配当込み））の同期間の騰落率は28.9%となっております。

ESGスコアは下表の通りとなっております。

ESGスコア		(2023年12月29日時点)
親指数（MSCI ジャパンIMI指数）		6.990
MSCI ジャパンESGセレクト・リーダーズ指数		8.217

※ESGスコアとは、MSCI ジャパンESGセレクト・リーダーズ指数を構成する個別銘柄ごとのスコア（評点）を、指数構成銘柄の組入比率によって加重平均し0～10点（0が最低評価）で示したものです。ESGリスク（ESGへの取り組み姿勢）を相対的に比較することができます。

個別銘柄ごとのスコアは、業種ごとに直面するESGリスク特性などを勘案して相対的に評価・算出したものです。

※MSCI ジャパンIMI指数とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、わが国の金融商品取引所に上場する大型・中型・小型銘柄で構成されています。

委託会社のスチュワードシップ活動

委託会社はお客さまから委託された資産の運用を行う立場として、投資先企業が株主利益を考慮して企業価値の向上や持続的な成長を果たすことに資するため、気候変動や人権・ダイバーシティ、ガバナンス体制などの投資先企業におけるESG課題を重視し、企業との「目的を持った対話」や明確な方針のもとでの議決権行使などのスチュワードシップ活動を実施しました。

2023年1月から2023年12月に開催された投資先国内企業の株主総会における議決権行使状況についてご案内します。

会社提案の23,068議案に関しては4,667議案に反対、株主提案435議案に関しては38議案に賛成しました。この結果、会社提案に対する反対行使比率は20.23%となりました。

委託会社のスチュワードシップ活動は当社ホームページ(<https://www.am.mufg.jp/corp/responsible/stewardshipcode.html>)にて開示を行っています。

- 当該投資信託のベンチマークとの差異について  
ベンチマークは30.3%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)

- ・取引要因によるものです。

(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1月27日～2024年1月26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、15,411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1月27日～2024年1月26日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国	上場	千株	千円	千株	千円
内		517	1,462,335	354	829,913
		(56)	( )		

(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
国内	森ヒルズリート投資法人	0.006	862	0.003	450
	日本プロロジスリート投資法人	0.005	1,445	0.025	7,010
	ヒューリックリート投資法人	0.002	314	0.014	2,171
	積水ハウス・リート投資法人	0.013	1,047	0.004	309
	日本ビルファンド投資法人	0.007	4,051	0.004	2,258
	ジャパンリアルエステイト投資法人	0.003	1,673	—	—
	日本プライムリアルティ投資法人	0.002	703	0.01	3,686
	ユナイテッド・アーバン投資法人	0.009	1,359	0.004	605
	日本ロジスティクスファンド投資法人	0.002	617	—	—
	ジャパンエクセレント投資法人	0.003	380	0.014	1,967
合 計	0.052	12,454	0.078	18,458	

(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
国内	株式先物取引	百万円 469	百万円 449	百万円 —	百万円 —

○株式売買比率

(2023年1月27日～2024年1月26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	2,292,248千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,218,274千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.71

(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1月27日～2024年1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	$\frac{D}{C}$
株式	1,462	341	23.3	829	181	21.8
投資信託証券	12	4	33.3	18	0.666709	3.7
株式先物取引	469	469	100.0	449	449	100.0

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 9	百万円 116	百万円 -

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 9
投資信託証券	0.292207

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)	23千円
うち利害関係人への支払額 (B)	22千円
(B) / (A)	94.9%

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

○組入資産の明細

(2024年1月26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>鉱業 (0.5%)</b>				
INPEX	9.9	11.4	22,623	
<b>建設業 (1.8%)</b>				
大林組	6.2	7.6	10,195	
清水建設	5.3	6.1	6,025	
住友林業	1.3	—	—	
大和ハウス工業	5.7	7	31,458	
積水ハウス	5.9	7	23,716	
高砂熱学工業	0.4	0.5	1,635	
大気社	0.2	0.3	1,281	
千代田化工建設	1.5	—	—	
<b>食料品 (3.3%)</b>				
明治ホールディングス	1.1	2.8	9,909	
サッポロホールディングス	0.6	0.7	4,801	
アサヒグループホールディングス	4.4	5.6	30,436	
キリンホールディングス	7.8	9.1	18,991	
サントリー食品インターナショナル	1.3	1.6	7,654	
伊藤園	0.5	0.6	2,575	
不二製油グループ本社	0.4	—	—	
キッコーマン	1.4	1.6	14,625	
味の素	4.4	5.2	30,810	
キュービー	0.9	—	—	
ハウス食品グループ本社	0.6	—	—	
カゴメ	0.7	0.9	2,828	
ニチレイ	1	1.3	4,595	
日清食品ホールディングス	0.6	2.3	11,079	
<b>繊維製品 (0.4%)</b>				
東洋紡	0.8	0.9	981	
帝人	1.7	2.1	2,840	
東レ	13.2	16.2	11,701	
<b>化学 (6.1%)</b>				
クラレ	3	3.3	5,012	
旭化成	12	14.7	16,192	
住友化学	14.2	16.5	5,633	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
東ソー	2.5	3	5,610	
デンカ	0.7	0.9	2,299	
カネカ	0.5	0.6	2,147	
三井化学	1.8	2	8,620	
J S R	1.7	2.1	8,505	
東京応化工業	0.3	1.1	3,723	
三菱ケミカルグループ	12.2	15	13,305	
ダイセル	2.5	2.7	3,848	
積水化学工業	3.5	4.5	9,697	
UBE	0.9	1.1	2,655	
日本化薬	—	1.5	1,971	
花王	4.5	5.5	32,175	
日本ペイントホールディングス	7.9	11.1	12,842	
関西ペイント	1.7	2.1	5,177	
D I C	0.7	0.9	2,527	
富士フイルムホールディングス	3.4	4.4	40,563	
資生堂	—	4.7	19,030	
ライオン	2.2	2.7	3,514	
小林製薬	0.5	—	—	
デクセリアルズ	0.5	—	—	
日東電工	1.4	1.7	19,133	
信越ポリマー	0.4	0.5	825	
ニフコ	0.8	0.9	3,423	
ユニ・チャーム	3.8	4.7	23,824	
<b>医薬品 (4.6%)</b>				
協和キリン	2.6	3.2	7,483	
アステラス製薬	17.5	21.2	35,785	
塩野義製薬	2.5	3.1	22,019	
中外製薬	6.4	—	—	
エーザイ	2.4	3	20,865	
小野薬品工業	3.5	4.5	11,956	
参天製薬	3.4	—	—	
第一三共	16.7	21.7	92,941	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>石油・石炭製品 (0.5%)</b>			
ENEOSホールディングス	29.3	33.8	19,992
<b>ゴム製品 (1.0%)</b>			
ブリヂストン	5.4	6.7	42,069
住友理工	0.3	0.4	455
<b>ガラス・土石製品 (0.5%)</b>			
太平洋セメント	1.1	1.4	4,118
東海カーボン	—	2.4	2,466
TOTO	1.4	1.6	6,412
日本特殊陶業	1.5	1.8	6,953
<b>鉄鋼 (1.4%)</b>			
日本製鉄	7.7	10	34,680
神戸製鋼所	3.2	4.2	8,211
JFEホールディングス	4.7	6.7	15,316
<b>非鉄金属 (0.6%)</b>			
日本軽金属ホールディングス	0.5	0.7	1,271
三井金属鉱業	0.5	0.6	2,764
三菱マテリアル	1.1	1.5	4,006
住友金属鉱山	2.4	2.9	11,892
DOWAホールディングス	0.5	0.6	3,141
UACJ	0.3	0.4	1,642
<b>金属製品 (0.2%)</b>			
LIXIL	2.7	3.4	6,701
<b>機械 (5.7%)</b>			
三浦工業	0.8	1	2,739
アマダ	—	4	6,268
ナブテスコ	1	1.3	3,734
小松製作所	8.8	10.8	42,163
日立建機	1	1.3	5,326
クボタ	9.7	11.8	26,078
荏原製作所	0.9	1.1	10,116
ダイキン工業	2.4	3.1	74,136
栗田工業	1	1.2	6,565
ダイフク	1	3.6	10,450
グローリー	0.5	0.5	1,513
セガサミーホールディングス	1.5	1.8	3,849
NTN	—	4.7	1,250
日立造船	1.5	1.9	1,749
三菱重工業	3.1	3.8	35,739

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
IHI	—	1.6	4,480
<b>電気機器 (22.8%)</b>			
イビデン	1.1	1.3	9,704
コニカミノルタ	4.3	5.3	2,188
ブラザー工業	—	2.7	6,679
日立製作所	9.2	10.9	121,753
富士電機	1.2	1.5	10,918
安川電機	2.3	2.8	16,195
明電舎	0.3	—	—
オムロン	1.8	2.1	14,202
日本電気	—	2.9	26,859
富士通	1.9	2.1	43,312
ルネサスエレクトロニクス	—	17.2	42,673
セイコーエプソン	2.7	3.4	7,451
アルパック	—	0.5	3,623
パナソニック ホールディングス	21.1	25.9	36,130
シャープ	—	3	3,102
アンリツ	1.3	1.6	2,158
ソニーグループ	12	14.8	207,274
TDK	3.7	4.6	33,354
アルプスアルパイン	1.9	2.2	2,800
日本航空電子工業	0.4	—	—
横河電機	2.2	2.7	7,931
アズビル	1.1	1.3	6,243
アドバンテスト	1.8	9	51,444
シスメックス	1.6	2	15,824
スタンレー電気	1.2	1.5	4,249
ファナック	1.8	11.2	48,160
ローム	0.8	—	—
京セラ	3.1	—	—
太陽誘電	1.1	1.4	5,115
村田製作所	5.5	20.2	60,276
リコー	5.5	6.4	7,456
東京エレクトロン	1.4	5.5	153,835
<b>輸送用機器 (9.1%)</b>			
川崎重工業	1.4	1.8	5,905
トヨタ自動車	101.2	124.2	359,248
マツダ	5.4	—	—
ヤマハ発動機	2.8	10.5	14,579

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>精密機器 (2.2%)</b>			
テルモ	6.2	—	—
島津製作所	2.3	2.8	11,466
ニコン	2.9	3.5	5,218
HOYA	—	4.1	74,579
ノーリツ銅機	—	0.2	663
<b>その他製品 (3.0%)</b>			
前田工織	0.2	0.2	634
大建工業	0.1	—	—
大日本印刷	2.1	2.4	10,075
NISSHA	0.4	0.4	641
アシックス	1.5	1.9	8,576
ヤマハ	1.3	1.5	4,896
リンテック	0.4	0.4	1,107
任天堂	10.5	12.2	96,319
コクヨ	0.8	0.9	2,139
美津濃	0.2	0.2	868
<b>電気・ガス業 (1.1%)</b>			
東北電力	4.3	5.3	5,121
九州電力	3.8	4.7	4,977
電源開発	1.4	1.7	4,128
レノバ	0.3	0.5	596
東京瓦斯	3.7	4.3	14,168
大阪瓦斯	3.6	4.4	13,147
東邦瓦斯	0.7	0.9	2,659
西部ガスホールディングス	—	0.3	575
<b>陸運業 (2.4%)</b>			
東武鉄道	—	2.2	8,544
相鉄ホールディングス	0.7	0.9	2,441
東急	5.1	5.9	10,150
京王電鉄	1	1.2	5,228
西日本旅客鉄道	2.1	2.6	15,683
西武ホールディングス	2.2	2.8	5,740
西日本鉄道	0.6	0.7	1,691
阪急阪神ホールディングス	2.2	2.7	12,077
南海電気鉄道	1	1.2	3,388
京阪ホールディングス	0.9	1.2	4,321
名古屋鉄道	—	2.2	4,963
ヤマトホールディングス	—	3.1	8,032

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
山九	0.5	0.6	3,116
センコーグループホールディングス	1	1.3	1,483
九州旅客鉄道	1.3	1.6	5,073
SGホールディングス	2.7	3.8	7,626
NIPPON EXPRESSホールディン	0.7	—	—
<b>海運業 (0.7%)</b>			
日本郵船	4.6	5.7	28,329
<b>空運業 (0.1%)</b>			
ANAホールディングス	—	1.9	6,007
<b>倉庫・運輸関連業 (0.0%)</b>			
トランコム	0.1	0.1	715
<b>情報・通信業 (5.2%)</b>			
TIS	2.2	2.6	8,619
SHIFT	0.1	0.1	2,660
ティーガイア	—	0.2	394
オープンドア	0.1	—	—
マネーフォワード	0.4	0.5	2,713
ビジョナル	0.2	—	—
野村総合研究所	3.8	4.5	19,516
メルカリ	1	1.3	3,186
フリー	—	0.5	1,458
LINEヤフー	25.5	31.3	14,645
伊藤忠テクノソリューションズ	0.9	—	—
サイボウズ	0.2	—	—
ネットワンシステムズ	—	1	2,374
BIPROGY	0.7	0.9	3,897
ビジョン	0.4	—	—
KDDI	15.4	17.5	85,032
ソフトバンク	27.4	33.7	65,158
NTTデータグループ	6	—	—
カブコン	1.7	—	—
SCSK	1.5	1.8	5,134
<b>卸売業 (3.5%)</b>			
あらた	0.1	—	—
双日	—	2.6	8,886
TOKAIホールディングス	0.9	1.1	1,073
アズワン	0.3	0.3	1,667
伊藤忠商事	11.3	13.9	90,836
丸紅	14.7	16.8	41,319

ジャパンESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三井物産	13.7	—	—
キヤノンマーケティングジャパン	0.4	0.5	2,181
サンゲツ	0.4	—	—
伊藤忠エネクス	—	0.6	947
モスフードサービス	0.2	—	—
イエローハット	0.3	—	—
<b>小売業 (4.1%)</b>			
ローソン	0.4	0.5	4,142
ゲオホールディングス	0.2	0.3	689
アダストリア	—	0.3	985
ハローズ	0.1	—	—
ジーンズホールディングス	—	0.2	839
DCMホールディングス	1	—	—
J. フロント リテイリング	—	2.9	3,880
マツキヨココカラ&カンパニー	1	4	10,652
ZOZO	1.2	1.6	5,212
三越伊勢丹ホールディングス	—	4	6,700
オイシックス・ラ・大地	0.3	0.3	414
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	0.5	0.6	607
イオン北海道	0.2	0.5	473
パン・パシフィック・インターナショナルホ	—	4.5	14,269
スギホールディングス	0.3	0.4	2,771
日本瓦斯	1	1.2	2,808
マックスバリュ東海	0.1	0.1	322
丸井グループ	1.7	2.1	5,143
イオン	6.2	7.7	26,665
平和堂	0.3	—	—
ヤオコー	0.2	0.2	1,680
ケーズホールディングス	—	1.6	2,110
Genky DrugStores	0.1	—	—
ヤマダホールディングス	6.9	6.8	3,047
ファーストリテイリング	0.6	2	77,740
サンドラッグ	0.7	—	—
<b>銀行業 (5.5%)</b>			
しずおかフィナンシャルグループ	4.3	—	—
三菱UFJフィナンシャル・グループ	114	—	—
りそなホールディングス	20.6	24.9	19,870
三井住友トラスト・ホールディングス	3.2	7.7	22,611
三井住友フィナンシャルグループ	12.5	14.9	110,856

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
みずほフィナンシャルグループ	—	28.3	73,863
<b>証券、商品先物取引業 (1.0%)</b>			
大和証券グループ本社	12.7	15.6	16,177
野村ホールディングス	27.8	35.2	26,160
マネックスグループ	1.7	—	—
<b>保険業 (3.6%)</b>			
SOMPOホールディングス	3	3.5	26,218
MS&ADインシュアランスグループホール	4.2	5	29,765
第一生命ホールディングス	9.3	—	—
東京海上ホールディングス	17.5	21.1	78,766
T&Dホールディングス	—	5.9	13,903
<b>その他金融業 (1.0%)</b>			
東京センチュリー	0.4	1.7	2,735
オリックス	11.4	13.7	38,634
<b>不動産業 (2.5%)</b>			
ヒューリック	3.7	4.5	6,950
野村不動産ホールディングス	1.1	1.3	5,112
東急不動産ホールディングス	—	7.2	7,065
三井不動産	8.6	10.4	37,876
三菱地所	11.3	13.2	26,749
平和不動産	0.3	—	—
東京建物	1.8	2.2	4,867
住友不動産	3	3.3	15,008
<b>サービス業 (5.6%)</b>			
パーソルホールディングス	—	21.9	5,150
総合警備保障	0.7	—	—
ディップ	0.3	—	—
エスプール	0.6	—	—
H. U. グループホールディングス	0.5	0.6	1,622
オリエンタルランド	1.9	12.8	69,734
ダスキン	0.4	0.5	1,700
リゾートトラスト	—	0.9	2,255
ビー・エム・エル	—	0.2	568
ユー・エス・エス	—	2.4	6,759
サイバーエージェント	4.1	—	—
楽天グループ	—	17.5	11,982
テクノプロ・ホールディングス	1	1.3	4,556
リクルートホールディングス	13.7	16.9	99,642
エラン	0.3	0.4	408

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
インソース	0.4	0.6	501
カーブスホールディングス	0.5	0.6	418
LITALICO	0.2	0.3	560
乃村工藝社	0.7	0.9	780
セコム	—	2.5	26,562

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
ベネッセホールディングス	0.7	0.8	2,083	
合 計	株 数 ・ 金 額	1,039	1,259	4,161,490
	銘柄数<比率>	238	233	<97.5%>

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

### 国内投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	千口	千口	千円	%
森ヒルズリート投資法人	0.015	0.018	2,527	0.1
日本プロジスリート投資法人	0.02	—	—	—
ヒューリックリート投資法人	0.012	—	—	—
積水ハウス・リート投資法人	0.04	0.049	3,846	0.1
日本ビルファンド投資法人	0.015	0.018	10,692	0.3
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.012	0.015	8,490	0.2
日本プライムリアルティ投資法人	0.008	—	—	—
ユナイテッド・アーバン投資法人	0.028	0.033	4,986	0.1
日本ロジスティクスファンド投資法人	0.008	0.01	2,831	0.1
ジャパンエクセレント投資法人	0.011	—	—	—
合 計	口 数 ・ 金 額	0.169	0.143	33,373
	銘柄数<比率>	10	6	<0.8%>

(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
国内 株式先物取引 TOPIX	百万円 74	百万円 —



○投資信託財産の構成

(2024年1月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 4,161,490	% 96.9
投資証券	33,373	0.8
コール・ローン等、その他	99,549	2.3
投資信託財産総額	4,294,412	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年1月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,291,561,774
コール・ローン等	89,581,302
株式(評価額)	4,161,490,460
投資証券(評価額)	33,373,000
未収入金	1,578,350
未収配当金	4,444,876
差入委託証拠金	1,093,786
(B) 負債	21,605,032
未払金	15,525,010
未払解約金	6,080,000
未払利息	22
(C) 純資産総額(A-B)	4,269,956,742
元本	2,427,881,731
次期繰越損益金	1,842,075,011
(D) 受益権総口数	2,427,881,731口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,587円

<注記事項>

- ①期首元本額 2,076,953,121円  
 期中追加設定元本額 753,157,446円  
 期中一部解約元本額 402,228,836円  
 また、1口当たり純資産額は、期末17,587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)

国内株式セレクション(ラップ向け)	910,611,521円
eMAXIS ジャパンESGセレクト・リーダーズインデックス	798,453,777円
三菱UFJ DCジャパンESGセレクト・リーダーズインデックス	692,483,714円
アドバンスト・バランスⅣ(FOFs用)(適格機関投資家限定)	22,016,089円
アドバンスト・バランスⅢ(FOFs用)(適格機関投資家限定)	4,316,630円
合計	2,427,881,731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)

○損益の状況 (2023年1月27日～2024年1月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	78,036,140
受取配当金	78,050,849
受取利息	358
その他収益金	4,483
支払利息	△ 19,550
(B) 有価証券売買損益	802,796,105
売買益	856,670,546
売買損	△ 53,874,441
(C) 先物取引等取引損益	15,815,450
取引益	17,616,500
取引損	△ 1,801,050
(D) 当期損益金(A+B+C)	896,647,695
(E) 前期繰越損益金	727,332,710
(F) 追加信託差損益金	427,731,408
(G) 解約差損益金	△ 209,636,802
(H) 計(D+E+F+G)	1,842,075,011
次期繰越損益金(H)	1,842,075,011

(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。

## クオリティ企業厳選投資日本株マザーファンド（ESG）

### 《第5期》決算日2023年8月15日

[計算期間：2023年2月16日～2023年8月15日]

「クオリティ企業厳選投資日本株マザーファンド（ESG）」は、8月15日に第5期の決算を行いました。  
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第5期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	主としてわが国の株式に投資を行います。 株式への投資にあたっては、ESGへの取組みに対する評価が高いと委託者が判断した企業の中から、ビジネスのクオリティが高い企業の株式を厳選し、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。 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。

### ○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		（ 参 考 指 数 ） 東証株価指数（TOPIX） （配当込み）		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 総 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
(設定日)	円	%		%	%	%	百万円
2021年3月31日	10,000	—	3,118.48	—	—	—	598
1期(2021年8月16日)	9,921	△ 0.8	3,041.68	△ 2.5	99.2	—	592
2期(2022年2月15日)	9,326	△ 6.0	3,055.65	0.5	98.9	—	554
3期(2022年8月15日)	9,719	4.2	3,212.32	5.1	99.3	—	575
4期(2023年2月15日)	9,887	1.7	3,258.92	1.5	99.1	—	582
5期(2023年8月15日)	11,043	11.7	3,808.17	16.9	99.0	—	4,804

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(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 P X総研又は株式会社J P X総研の関連会社（以下「J P X」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 P Xが有します。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		（ 参 考 指 数 ） 東証株価指数 (TOPIX) ( 配 当 込 み )		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2023年2月15日	円	%		%	%	%
	9,887	—	3,258.92	—	99.1	—
2月末	9,814	△ 0.7	3,269.12	0.3	99.1	—
3月末	10,080	2.0	3,324.74	2.0	98.5	—
4月末	10,414	5.3	3,414.45	4.8	98.3	—
5月末	10,818	9.4	3,537.93	8.6	99.1	—
6月末	11,519	16.5	3,805.00	16.8	99.1	—
7月末	11,601	17.3	3,861.80	18.5	97.4	—
(期 末) 2023年8月15日	11,043	11.7	3,808.17	16.9	99.0	—

(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11.7%の上昇となりました。

基準価額等の推移



(注) 参考指数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)

外国為替市場において円安・米ドル高が進行したことなどを背景に、国内株式市況が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。

## (下落要因)

米銀行の破綻に端を発した金融不安により投資家心理が悪化したことなどを背景に、国内株式市況が一時的に下落したことが、基準価額の一時的な下落要因となりました。

## (銘柄要因)

上位5銘柄…伊藤忠商事、カプコン、野村総合研究所、本田技研工業、ファーストリテイリング  
下位5銘柄…ZOZO、第一生命ホールディングス、日本ペイントホールディングス、ヤマハ、シスメックス

## ●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。

- ・ 期間の初めから2023年4月上旬にかけては、米銀行の破綻に端を発した金融不安により投資家心理が悪化した局面もあったものの、当局の迅速な対応を受けて安心感が広がったことなどから、国内株式市況は一進一退の展開となりました。
- ・ 4月中旬から期間末にかけては、外国為替市場で円安・米ドル高が進行したことや世界的に半導体需要の拡大に向けた期待が高まったことなどから、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

- ・ 株式組入比率は、運用の基本方針にしたがい、高位を維持しました。
- ・ 銘柄選択にあたっては、ESGへの取組みに対する評価が高いと判断した企業の中から、ビジネスのクオリティが高い企業の株式を厳選して投資しました。
- ・ 組入銘柄数は24銘柄で推移させ、当期間における銘柄の入替は実施しませんでした。

※ESGへの取組みに対する評価プロセスでは、外部情報機関のESG評価や、企業との継続的なエンゲージメント等を通じた当社のESG評価における上位銘柄を選定しています。当社では、「気候変動」「ガバナンス体制」「情報開示」「健康と安全」「人権・ダイバーシティ」を重大なESG課題として定めているほか、個別企業ごとのマテリアリティ（重要課題）にも注意を払いながらエンゲージメントのテーマを設定しています。企業とのエンゲージメント等を通じて以下の項目について企業の取組みを評価しています。

- 投資家との対話姿勢
- マネジメントのESGコミットメント
- ESGに関する情報開示姿勢
- マテリアリティの選定とリスク・機会の分析
- 事業戦略にESGを組み込んだビジネスモデルの企業価値向上への寄与度
- ESGの取組み全般に対する今後の変化の見通しなど

※ビジネスのクオリティに対する評価プロセスでは、高いROE（自己資本利益率）、持続的な競争優位性、良好な競争環境などを評価して選定しています。

## ◎今後の運用方針

- ・ 米中対立の先鋭化、資源ナショナリズムの高まり、先進国内での格差拡大など、世界経済における不確実性が高まっており、それは今後も継続する見通しであると考えています。
- ・ ESGの取組みに対する評価が高く、かつ、ビジネスのクオリティが高い企業（クオリティ企業）については、事業からの豊富なキャッシュフローに加えて、将来の不確実性を低減する取組みやマネジメントによる規律ある資本配分などを通じてサステナブルな企業価値拡大が期待出来ると考えています。引き続き、クオリティ企業に厳選して投資を行う基本方針を継続します。

## ○1万口当たりの費用明細

(2023年2月16日～2023年8月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 株 式 )	円 3 (3)	% 0.026 (0.026)	(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	3	0.026	
期中の平均基準価額は、10,697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16日～2023年8月15日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 1,246 ( 5)	千円 4,499,954 ( -)	千株 122	千円 434,667

(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。

## ○株式売買比率

(2023年2月16日～2023年8月15日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	4,934,621千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,725,703千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.81

(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16日～2023年8月15日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$ %	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$ %

## 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)	700千円
うち利害関係人への支払額 (B)	41千円
(B) / (A)	5.9%

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。

## ○組入資産の明細

(2023年8月15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>化学 (3.7%)</b>				
日本ペイントホールディングス	20	155.8	177,378	
<b>医薬品 (4.7%)</b>				
第一三共	6.5	51.4	225,183	
<b>機械 (11.8%)</b>				
三浦工業	6.4	48.7	158,762	
クボタ	11.3	84.8	186,093	
ダイキン工業	1.3	8.8	217,184	
<b>電気機器 (19.1%)</b>				
オムロン	3.1	26.9	188,649	
ソニーグループ	2.5	18.6	227,292	
シスメックス	2.3	18.5	146,964	
村田製作所	3.1	23.4	188,884	
東京エレクトロン	0.4	7.6	156,636	
<b>輸送用機器 (4.1%)</b>				
本田技研工業	7.3	43.5	195,880	
<b>精密機器 (4.2%)</b>				
HOYA	1.7	12.2	198,433	
<b>その他製品 (3.1%)</b>				
ヤマハ	4.1	31.6	144,728	

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>情報・通信業 (15.0%)</b>				
野村総合研究所	8.3	55.5	222,333	
KDDI	7.2	59.4	251,440	
カブコン	6	39.2	239,629	
<b>卸売業 (5.3%)</b>				
伊藤忠商事	7.1	44	251,240	
<b>小売業 (8.7%)</b>				
ZOZO	7.4	72.4	196,167	
ファーストリテイリング	0.3	6.4	218,624	
<b>銀行業 (4.2%)</b>				
りそなホールディングス	33.2	274.3	197,852	
<b>保険業 (8.2%)</b>				
第一生命ホールディングス	7.4	70.2	189,996	
東京海上ホールディングス	8.6	64.6	200,647	
<b>サービス業 (7.9%)</b>				
オリエンタルランド	0.9	33	176,847	
リクルートホールディングス	5.4	40.2	199,392	
合 計	株 数・金 額	161	1,291	4,756,239
	銘柄数<比率>	24	24	<99.0%>

(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。

## ○投資信託財産の構成

(2023年8月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	4,756,239	99.0
コール・ローン等、その他	47,820	1.0
投資信託財産総額	4,804,059	100.0



## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年8月15日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,804,059,887
コール・ローン等	44,579,897
株式(評価額)	4,756,239,390
未収配当金	3,240,600
(B) 負債	57,530
未払解約金	57,481
未払利息	49
(C) 純資産総額(A-B)	4,804,002,357
元本	4,350,342,693
次期繰越損益金	453,659,664
(D) 受益権総口数	4,350,342,693口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,043円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 589,610,825円  
 期中追加設定元本額 3,867,801,269円  
 期中一部解約元本額 107,069,401円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.1043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）

国内株式セレクション（ラップ向け）	3,645,926,444円
クオリティ企業厳選投資日本株ファンド（ESG）（適格機関投資家限定）	587,095,168円
アドバンスト・バランスⅣ（FOFs用）（適格機関投資家限定）	101,689,409円
アドバンスト・バランスⅢ（FOFs用）（適格機関投資家限定）	15,631,672円
合計	4,350,342,693円

## 【お知らせ】

- ①ベビーファンドの運用効率向上のため、追加信託・一部解約時の価額を、当日の基準価額から前営業日の基準価額に変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。

(2023年4月26日)

- ②三菱UFJ国際投信株式会社は、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す。

## ○損益の状況（2023年2月16日～2023年8月15日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	8,594,379
受取配当金	8,613,550
受取利息	90
その他収益金	4
支払利息	△ 19,265
(B) 有価証券売買損益	113,052,144
売買益	320,230,385
売買損	△207,178,241
(C) 当期損益金(A+B)	121,646,523
(D) 前期繰越損益金	△ 6,662,306
(E) 追加信託差損益金	352,059,315
(F) 解約差損益金	△ 13,383,868
(G) 計(C+D+E+F)	453,659,664
次期繰越損益金(G)	453,659,664

- (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。

**グローバル・フランチャイズ・ファンド M-2 (適格機関投資家専用)**

損益の状況、組入資産の明細は「グローバル・フランチャイズ・ファンド M-2 (適格機関投資家専用)」の第6期(2022年12月2日~2023年12月1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**

項目	第6期
	自 2022年12月2日 至 2023年12月1日
	金額(円)
I 営業収益	
有価証券売買等損益	1,320,238,970
営業収益合計	1,320,238,970
II 営業費用	
支払利息	44
受託者報酬	2,081,829
委託者報酬	62,538,242
その他費用	623,730
営業費用合計	65,243,845
営業利益金額または損失金額(△)	1,254,995,125
経常利益金額または損失金額(△)	1,254,995,125
当期純利益金額または純損失金額(△)	1,254,995,125
III 一部解約に伴う当期純利益金額 または純損失金額(△)分配額	21,074,434
IV 期首剰余金または欠損金(△)	3,565,789,630
V 剰余金増加額	517,813,339
(当期追加信託に伴う剰余金増加額)	(517,813,339)
VI 剰余金減少額	690,055,477
(当期一部解約に伴う剰余金減少額)	(690,055,477)
VII 分配金	—
VIII 期末剰余金または欠損金(△)	4,627,468,183

**■ 組入資産の明細**

種類	銘柄	券面総額(口)	評価額(円)	備考
親投資信託 受益証券	グローバル・フランチャイズ・ マザーファンドII	3,462,411,164	8,419,545,227	
	合計	3,462,411,164	8,419,545,227	

下記は、当ファンドの主要な投資先ファンドの直近決算の概要です。  
 グローバル・フランチャイズ・マザーファンドII (計算期間2022年6月2日～2023年6月1日)

■ 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2022年6月2日～2023年6月1日)		
	金額	比率	
a) 売買委託手数料 (株式)	2円 (2)	0.011% (0.011)	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 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
b) 有価証券取引税 (株式)	1 (1)	0.004 (0.004)	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
c) その他費用 (保管費用)	3 (3)	0.016 (0.016)	c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・ 資産の移転等に要する費用 信託事務処理に要するその他の諸費用
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	6	0.031	

当期中の平均基準価額は、20,138円です。

- (注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注2) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額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。
- (注3) 「金額」欄は、各項目毎に円未満は四捨五入してあります。

■組入資産の明細 (2023年6月1日現在)

外国株式

上場・登録株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
ABBOTT LABORATORIES	2,022	1,727	17,624	2,453,165	ヘルスケア機器・サービス	
BAXTER INTERNATIONAL	2,936	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
BECTON DICKINSON AND CO	739	677	16,372	2,278,884	ヘルスケア機器・サービス	
BROADRIDGE FINANCIAL Solutio	441	461	6,775	943,147	商業・専門サービス	
COCA-COLA CO	1,651	1,443	8,614	1,199,100	食品・飲料・タバコ	
DANAHER CORP	1,062	1,060	24,350	3,389,283	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
EQUIFAX INC	422	481	10,049	1,398,838	商業・専門サービス	
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	1,221	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	—	439	8,799	1,224,745	保険	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	1,789	1,871	19,823	2,759,256	金融サービス	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	277	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品	
MOODY'S CORP	186	216	6,854	954,024	金融サービス	
NIKE INC-CL B	633	418	4,399	612,432	耐久消費財・アパレル	
OTIS WORLDWIDE CORP	1,035	1,072	8,530	1,187,333	資本財	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	3,916	3,635	32,719	4,554,181	食品・飲料・タバコ	
PROCTER & GAMBLE CO	1,164	949	13,523	1,882,400	家庭用品・パーソナル用品	
ROPER TECHNOLOGIES INC	260	278	12,648	1,760,504	ソフトウェア・サービス	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	437	456	23,205	3,229,917	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	1,498	1,282	28,337	3,944,340	金融サービス	
ZOETIS INC	339	327	5,337	742,895	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ACCENTURE PLC-CL A	864	993	30,383	4,229,017	ソフトウェア・サービス	
STERIS PLC	52	337	6,753	940,003	ヘルスケア機器・サービス	
AON PLC-CLASS A	—	382	11,785	1,640,354	保険	
AUTOMATIC DATA PROCESSING	661	570	11,917	1,658,847	商業・専門サービス	
CDW CORP	—	509	8,746	1,217,411	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	—	52	805	112,170	金融サービス	
MICROSOFT CORP	1,682	1,371	45,027	6,267,380	ソフトウェア・サービス	
小 計	株数・金額	25,301	21,015	363,385	50,579,639	
	銘柄数<比率>	23	24	—	<71.1%>	

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			
(ユーロ・・・ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円			
SAP SE		2,469	2,401	29,343	4,363,375			ソフトウェア・サービス
小 計	株数・金額	2,469	2,401	29,343	4,363,375			
	銘柄数<比率>	1	1	—	<6.1%>			
(ユーロ・・・フランス)				千ユーロ				
L'OREAL		268	239	9,550	1,420,153			家庭用品・パーソナル用品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON		162	130	10,631	1,580,853			耐久消費財・アパレル
PERNOD-RICARD		455	719	14,549	2,163,462			食品・飲料・タバコ
小 計	株数・金額	886	1,089	34,730	5,164,470			
	銘柄数<比率>	3	3	—	<7.3%>			
(ユーロ・・・オランダ)				千ユーロ				
HEINEKEN NV		1,206	1,348	12,740	1,894,531			食品・飲料・タバコ
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV		1,935	2,366	2,889	429,630			食品・飲料・タバコ
小 計	株数・金額	3,142	3,714	15,629	2,324,161			
	銘柄数<比率>	2	2	—	<3.3%>			
(ユーロ・・・その他)				千ユーロ				
RELX PLC		889	1,047	3,058	454,802			商業・専門サービス
小 計	株数・金額	889	1,047	3,058	454,802			
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.6%>			
ユーロ計		7,389	8,253	82,762	12,306,809			
		7	7	—	<17.3%>			
(イギリス)				千英ポンド				
EXPERIAN PLC		1,441	2,166	6,136	1,062,157			商業・専門サービス
RECKITT BENCKISER GROUP PLC		4,577	4,043	25,256	4,371,924			家庭用品・パーソナル用品
RELX PLC		3,397	4,015	10,079	1,744,840			商業・専門サービス
小 計	株数・金額	9,416	10,226	41,472	7,178,922			
	銘柄数<比率>	3	3	—	<10.1%>			
合 計	株数・金額	42,107	39,495	—	70,065,371			
	銘柄数<比率>	33	34	—	<98.4%>			

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 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。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切捨て。

(注4) —印は組み入れなし。

## マッコーリー グローバル・インフラ債券ファンド&lt;為替ヘッジあり&gt; (FOFs用) (適格機関投資家限定)

## 《第17期》

[計算期間：2023年5月11日～2023年11月10日]

○当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2025年2月5日まで (2015年2月20日設定)	
運用方針	マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券に実質的な投資を行います。なお、インフラ関連企業とは、公益、通信、エネルギーおよび運輸等の日常生活に必要な不可欠なサービスを提供する企業をいいます。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を行い為替変動リスクの低減をはかります。	
主要運用対象	ベビーファンド	マッコーリー グローバル・インフラ債券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	世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券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。	

「マッコーリー」の商標は、マッコーリー・グループ・リミテッドからのライセンスに基づき利用しています。

Macquarie Bank Limited (以下「MBL」といいます)を除き、当資料に言及しているマッコーリー並びにマッコーリー関連会社はどれも1959年銀行法 (オーストラリア連邦) 上の預金受入機関として認可されておらず、これらの法人の負債にはMBLの預金その他の負債は含まれません。別段の記載がない限りMBLは上述の法人の何れに対しても、その負債に関する保証またはそれ以外の支援提供を行うものではありません。

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税 務 上 の 損 益			債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 期 騰 落 中 率			
	円		円	%	%	%	百万円
13期(2021年11月10日)	11,957		0	4.0	96.8	△5.2	5,240
14期(2022年5月10日)	9,858		0	△17.6	96.5	△0.7	5,355
15期(2022年11月10日)	8,939		0	△9.3	94.0	2.2	7,442
16期(2023年5月10日)	9,474		0	6.0	94.8	△0.2	8,071
17期(2023年11月10日)	8,854		0	△6.5	97.1	0.4	7,958

(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。

(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		債 組	入 比	券 率	債 先	物 比	券 率
				騰	落						
	(期 首)		円					%			%
	2023年	5月	10日	9,474		—		94.8			△0.2
		5月末		9,385		△0.9		94.2			△0.6
		6月末		9,348		△1.3		96.5			△1.0
		7月末		9,354		△1.3		95.3			0.7
		8月末		9,209		△2.8		94.5			0.8
		9月末		8,901		△6.0		95.6			1.4
		10月末		8,656		△8.6		94.4			0.9
	(期 末)										
	2023年	11月	10日	8,854		△6.5		97.1			0.4

(注) 騰落率は期首比。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「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6.5%の下落となりました。

### ●基準価額の主な変動要因

（下落要因）

- ・米金利の上昇等を受けてインフラ債券市況が下落したこと等。
- ・米ドル売り円買いの為替ヘッジのコスト等。

### ●投資環境について

#### ◎債券市況

- ・インフラ債券市況は下落しました。
- ・米連邦準備制度理事会（F R B）により現状の高い金利水準が長期間維持されるとの見方が強まったこと等を背景に米金利が上昇したこと等がマイナスとなり、インフラ債券市況は下落しました。

### ●当該投資信託のポートフォリオについて

<マッコーリー グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり>（F O F s用）（適格機関投資家限定）>

- ・マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券を高位に組み入れるとともに、為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図る運用を行いました。

<マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド>

- ・世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券を高位に組み入れる運用を行いました。
- ・2023年9月末時点において、デュレーションについては市場対比で長めとしました。格付別では投資適格の中でも相対的に利回りが高いB B B格の組入比率を市場対比多めとしました。セクター別では通信を市場対比多めの配分としました。



## ●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。

## ○分配金

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第17期
	2023年5月11日～ 2023年11月10日
当期分配金	—

## ○今後の運用方針

<マッコーリー グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり> (FOFs用) (適格機関投資家限定) >

- ・マザーファンドへの投資を通じて、主として世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券を高位に組み入れるとともに、為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図る運用を行います。

<マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド>

- ・今後は景気後退リスクが高まる中で主要中央銀行による金融引き締め政策の動向に注視しています。そのような環境下、銘柄選択については、格付け動向に注視しながらクオリティの高い銘柄を中心に投資を行う方針です。デュレーションについては、適宜債券先物を活用しつつ、状況に応じて機動的に対応します。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年5月11日～2023年11月10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 )	(17)	(0.183)	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 )	( 0 )	(0.002)	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
( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )	( 0 )	(0.003)	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	1	0.008	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
( 保 管 費 用 )	( 1 )	(0.006)	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	18	0.197	
期中の平均基準価額は、9,154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5月11日～2023年11月10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
マコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド	千口 519,142	千円 1,194,000	千口 750,216	千円 1,691,000

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年5月11日～2023年11月10日)

### 利害関係人との取引状況

<マコーリー グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり> (F O F s用) (適格機関投資家限定) >

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		百万円	B A		百万円	D C
為替先物取引	百万円 46,079	百万円 7,986	% 17.3	百万円 45,089	百万円 7,615	% 16.9

<マコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド>

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	
		百万円	B A		百万円	D C
為替直物取引	百万円 43,812	百万円 7,588	% 17.3	百万円 2,085	百万円 247	% 11.8

平均保有割合 4.7%

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

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

## ○組入資産の明細

(2023年11月10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
マコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド	千口 3,566,822	千口 3,335,748	千円 7,937,081

## ○投資信託財産の構成

(2023年11月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド	千円 7,937,081	% 98.3
コール・ローン等、その他	134,231	1.7
投資信託財産総額	8,071,312	100.0

(注) マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産 (177,857,372千円) の投資信託財産総額 (179,746,475千円) に対する比率は98.9%です。

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

1 アメリカドル=151.43円			
------------------	--	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年11月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	15,818,041,707
コール・ローン等	134,231,915
マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド(評価額)	7,937,081,039
未収入金	7,746,728,753
(B) 負債	7,859,912,788
未払金	7,845,836,859
未払信託報酬	13,926,707
未払利息	70
その他未払費用	149,152
(C) 純資産総額(A-B)	7,958,128,919
元本	8,987,929,732
次期繰越損益金	△ 1,029,800,813
(D) 受益権総口数	8,987,929,732口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,854円

<注記事項>

- ①期首元本額 8,520,023,319円  
 期中追加設定元本額 1,501,577,513円  
 期中一部解約元本額 1,033,671,100円  
 また、1口当たり純資産額は、期末0.8854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1,029,800,813円です。

③分配金の計算過程

項 目	2023年5月11日～ 2023年11月10日
費用控除後の配当等収益額	168,903,095円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	-円
収益調整金額	2,598,474,129円
分配準備積立金額	664,967,604円
当ファンドの分配対象収益額	3,432,344,828円
1万口当たり収益分配対象額	3,818円
1万口当たり分配金額	-円
収益分配金金額	-円

④「マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド」の信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に対し年10,000分の33の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

○損益の状況 (2023年5月11日～2023年11月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 63,530
受取利息	834
支払利息	△ 64,364
(B) 有価証券売買損益	△ 493,855,053
売買益	693,561,697
売買損	△1,187,416,750
(C) 信託報酬等	△ 14,075,859
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 507,994,442
(E) 前期繰越損益金	△ 765,374,666
(F) 追加信託差損益金	243,568,295
(配当等相当額)	( 2,595,014,881)
(売買損益相当額)	(△2,351,446,586)
(G) 計(D+E+F)	△1,029,800,813
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△1,029,800,813
追加信託差損益金	243,568,295
(配当等相当額)	( 2,598,474,129)
(売買損益相当額)	(△2,354,905,834)
分配準備積立金	833,870,699
繰越損益金	△2,107,239,807

- (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】

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)

## マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド

## 《第11期》決算日2023年5月10日

[計算期間：2022年5月11日～2023年5月10日]

「マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド」は、5月10日に第11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11期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券を主要投資対象とし、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。なお、インフラ関連企業とは、公益、通信、エネルギーおよび運輸等の日常生活に必要なサービスを提供する企業をいいます。債券への投資にあたっては、マクロ要因分析、業種分析、個別企業の財務・業務分析等の信用リスク分析に基づき、銘柄選定を行います。 組入公社債の格付けは、原則として取得時においてBBBー格相当以上の格付を有しているものに限ります。 デュレーション調整等のため、債券先物取引等を利用する場合があります。また、ファンドの流動性等を勘案して、一部、米国公債等に投資する場合があります。 債券等の運用にあたっては、マッコーリー・インベストメント・マネジメント・グローバル・リミテッドに運用指図に関する権限を委託します。 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	世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券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。

「マッコーリー」の商標は、マッコーリー・グループ・リミテッドからのライセンスに基づき利用しています。Macquarie Bank Limited (以下「MBL」といいます)を除き、当資料に言及しているマッコーリー並びにマッコーリー関連会社は何れも1959年銀行法(オーストラリア連邦)上の預金受入機関として認可されておらず、これらの法人の負債にはMBLの預金その他の負債は含まれません。別段の記載がない限りMBLは上述の法人の何れに対しても、その負債に関する保証またはそれ以外の支援提供を行うものではありません。

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		(参考指数) 合成インデックス (円換算ベース)		債組入比率	債券先物比率	純資産額
	騰落	中率	騰落	中率			
	円	%		%	%	%	百万円
7期(2019年5月10日)	17,973	7.5	18,035	7.6	97.5	△3.3	37,061
8期(2020年5月11日)	18,784	4.5	18,807	4.3	98.5	△1.6	64,266
9期(2021年5月10日)	20,440	8.8	20,539	9.2	98.2	△4.8	93,087
10期(2022年5月10日)	21,114	3.3	21,333	3.9	97.7	△0.8	100,296
11期(2023年5月10日)	22,071	4.5	22,226	4.2	97.2	△0.2	125,328

(注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。

(注) 参考指数は、ブルームバーグ米国社債インデックスの公益、通信、エネルギー、運輸セクターの合成インデックス(円換算ベース)です。

ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社(以下「ブルームバーグ」と総称します。)のサービスマークであり、三菱UFJ国際投信による一定の目的での利用のためにライセンスされています。ブルームバーグの指数はブルームバーグが算出し、配信し、販売するものです。ブルームバーグは、三菱UFJ国際投信の関係会社ではなく、ブルームバーグは、三菱UFJ国際投信が運用するファンドを承認し、是認し、レビューしまたは推奨するものではありません。ブルームバーグは、ブルームバーグの指数に関連するいかなるデータまたは情報の適時性、正確性または完全性を保証するものではありません。合成インデックス(円換算ベース)は、ブルームバーグ米国社債インデックスの公益、通信、エネルギー、運輸セクターの各インデックス(米ドルベース)を合成したものをと、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		(参考指数) 合成インデックス (円換算ベース)		債組入比率	債券先物比率
	騰落	率	騰落	率		
(期首)	円	%		%	%	%
2022年5月10日	21,114	—	21,333	—	97.7	△0.8
5月末	21,500	1.8	21,664	1.6	95.8	△0.2
6月末	22,019	4.3	22,204	4.1	96.1	0.2
7月末	22,485	6.5	22,668	6.3	96.5	△0.2
8月末	22,561	6.9	22,782	6.8	96.0	2.1
9月末	21,889	3.7	22,172	3.9	93.1	3.4
10月末	22,218	5.2	22,507	5.5	94.4	2.9
11月末	21,877	3.6	22,089	3.5	94.8	0.3
12月末	20,977	△0.6	21,183	△0.7	95.3	△0.2
2023年1月末	21,476	1.7	21,641	1.4	96.3	△1.8
2月末	21,617	2.4	21,833	2.3	96.7	△2.9
3月末	21,824	3.4	21,977	3.0	96.5	△4.4
4月末	22,112	4.7	22,258	4.3	96.3	0.2
(期末)						
2023年5月10日	22,071	4.5	22,226	4.2	97.2	△0.2

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率-売建比率。

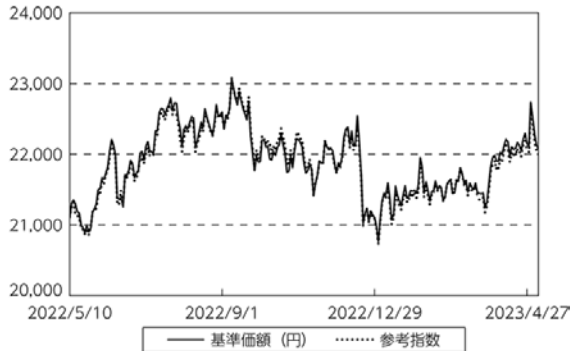
## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ4.5%の上昇となりました。

基準価額等の推移



(注) 参考指数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)

- ・債券利子収入を享受したこと等からインフラ債券市況が上昇したこと。
- ・米ドルが対円で上昇したこと。

## ●投資環境について

## ◎債券市況

- ・インフラ債券市況は小幅に上昇しました。
- ・米連邦準備制度理事会（FRB）による積極的な金融引き締め観測等を背景に金利は上昇したものの、債券利子収入を享受したこと等からインフラ債券市況は小幅に上昇しました。

## ◎為替市況

- ・米ドルは対円で上昇しました。
- ・FRBによる積極的な金融引き締め姿勢等を背景に日米短期金利差が拡大したこと等から、米ドル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

- ・世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券を高位に組み入れる運用を行いました。
- ・2023年3月末時点において、デュレーション（平均回収期間や金利感応度）については市場対比で長めとしました。格付別では投資適格の中でも相対的に利回りが高いBBB格の組入比率を市場対比多めとしました。セクター別ではエネルギーを市場対比多めの配分としました。

## ○今後の運用方針

- ・今後は景気後退リスクが高まる中で主要中央銀行による金融引き締め政策の動向に注視しています。そのような環境下、銘柄選択については、格付け動向に注視しながらクオリティの高い銘柄を中心に投資を行う方針です。デュレーションについては、適宜債券先物を活用しつつ、状況に応じて機動的に対応します。



## ○1万口当たりの費用明細

(2022年5月11日～2023年5月10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 1 (1)	% 0.005 (0.005)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 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
(b) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( そ の 他 )	2 (2) (0)	0.009 (0.009) (0.000)	(b) 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
合 計	3	0.014	
期中の平均基準価額は、21,896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5月11日～2023年5月10日)

## 公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	社債券	千アメリカドル 372,706	千アメリカドル 198,608 ( 390)

(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
外 国	債券先物取引	百万円 86,313	百万円 89,206	百万円 73,269	百万円 77,102

(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。

## ○利害関係人との取引状況等

(2022年5月11日～2023年5月10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	$\frac{D}{C}$ %
為替直物取引	百万円 23,628	百万円 7,764	32.9	百万円 3,751	百万円 583	15.5

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

## ○組入資産の明細

(2023年5月10日現在)

## 外国公社債

## (A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千アメリカドル 1,003,814	千アメリカドル 901,741	千円 121,870,323	% 97.2	% —	% 81.3	% 12.7	% 3.2
合 計	1,003,814	901,741	121,870,323	97.2	—	81.3	12.7	3.2

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

## (B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘	柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
	普通社債券	0.95 NISOURCE INC 250815	0.95	2,000	1,831	247,513	2025/8/15
		1.749 BP CAP MARK 300810	1.749	3,500	2,897	391,583	2030/8/10
		1.75 XCEL ENERGY 270315	1.75	2,000	1,808	244,422	2027/3/15
		2 KINDER MORGAN I 310215	2.0	1,800	1,439	194,481	2031/2/15
		2.236 CHEVRON COR 300511	2.236	1,000	883	119,406	2030/5/11
		2.25 AT&T INC 320201	2.25	5,500	4,424	597,963	2032/2/1
		2.25 NEXTERA ENER 300601	2.25	3,000	2,517	340,198	2030/6/1
		2.3 AMERICAN ELEC 300301	2.3	2,000	1,684	227,724	2030/3/1
		2.3 AMERICAN TOWE 310915	2.3	1,000	801	108,278	2031/9/15
		2.343 CHEVRON USA 500812	2.343	2,000	1,258	170,141	2050/8/12
		2.4 CONOCOPHILLIP 250307	2.4	10,200	9,822	1,327,574	2025/3/7
		2.4 VIRGINIA ELEC 320330	2.4	4,000	3,313	447,861	2032/3/30
		2.45 COMCAST CORP 520815	2.45	1,000	597	80,739	2052/8/15
		2.55 AT&T INC 331201	2.55	2,856	2,257	305,087	2033/12/1
		2.55 T-MOBILE USA 310215	2.55	2,500	2,096	283,313	2031/2/15
		2.6 CSX CORP 261101	2.6	3,000	2,827	382,168	2026/11/1
		2.65 CENOVUS ENER 320115	2.65	1,500	1,224	165,542	2032/1/15
		2.65 CENTERPOINT 310601	2.65	1,000	845	114,266	2031/6/1
		2.65 VERIZON COMM 401120	2.65	6,000	4,162	562,508	2040/11/20
		2.65 WALT DISNEY 310113	2.65	2,500	2,193	296,435	2031/1/13
		2.75 AMERICAN TOW 270115	2.75	2,500	2,314	312,851	2027/1/15
		2.75 NEXTERA ENER 291101	2.75	5,000	4,468	603,867	2029/11/1
		2.75 SHELL INTERN 300406	2.75	6,000	5,436	734,692	2030/4/6
		2.772 BP CAP MARK 501110	2.772	1,000	650	87,851	2050/11/10
		2.8 CHARTER COMM 310401	2.8	3,500	2,805	379,163	2031/4/1
		2.8 ENTERGY CORP 300615	2.8	8,200	7,127	963,231	2030/6/15
		2.8 ENTERPRISE PR 300131	2.8	6,500	5,734	775,007	2030/1/31
		2.8 VALERO ENERGY 311201	2.8	7,000	5,814	785,839	2031/12/1
		2.85 BERKSHIRE HA 510515	2.85	1,000	665	89,877	2051/5/15
		2.85 DOMINION ENE 260815	2.85	500	470	63,568	2026/8/15
		2.85 SOUTHERN CAL 290801	2.85	1,000	901	121,803	2029/8/1
		2.875 VERIZON COM 501120	2.875	2,000	1,280	173,050	2050/11/20
		2.887 COMCAST COR 511101	2.887	7,656	5,011	677,255	2051/11/1
		2.891 UNION PACIF 360406	2.891	4,000	3,264	441,137	2036/4/6
		2.9 CENTERPOINT E 500701	2.9	2,500	1,699	229,716	2050/7/1
		2.92 HALLIBURTON 300301	2.92	2,000	1,777	240,273	2030/3/1
		2.937 COMCAST COR 561101	2.937	10,412	6,622	894,993	2056/11/1
		2.95 CANADIAN NAT 300715	2.95	5,000	4,349	587,845	2030/7/15
		2.95 CENTERPOINT 300301	2.95	1,000	879	118,886	2030/3/1
		2.95 NATIONAL FUE 310301	2.95	3,000	2,412	326,044	2031/3/1
		2.95 NISOURCE INC 290901	2.95	4,000	3,581	484,050	2029/9/1
		2.973 UNION PACIF 620916	2.973	2,000	1,281	173,159	2062/9/16
		2.992 EXXON MOBIL 250319	2.992	2,500	2,435	329,213	2025/3/19
		3 NEXTERA ENERGY 520115	3.0	1,000	657	88,903	2052/1/15

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		
	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
アメリカ						
普通社債券						
3 T-MOBILE USA IN 410215	3.0	2,000	1,440	194,732	2041/2/15	
3.001 BP CAP MARK 520317	3.001	2,500	1,682	227,365	2052/3/17	
3.05 ALABAMA POWE 320315	3.05	2,000	1,763	238,388	2032/3/15	
3.05 BURLINGTN NO 510215	3.05	1,000	705	95,283	2051/2/15	
3.05 NORFOLK SOUT 500515	3.05	1,000	673	91,041	2050/5/15	
3.06 BP CAP MARKE 410617	3.06	2,000	1,504	203,395	2041/6/17	
3.095 EXXON MOBIL 490816	3.095	2,000	1,444	195,252	2049/8/16	
3.125 ALABAMA POW 510715	3.125	2,000	1,363	184,288	2051/7/15	
3.125 COMMONWEALT 510315	3.125	1,000	699	94,484	2051/3/15	
3.125 ENBRIDGE IN 291115	3.125	1,000	904	122,195	2029/11/15	
3.125 ENTERPRISE 290731	3.125	6,000	5,475	740,059	2029/7/31	
3.15 COMMONWEALTH 320315	3.15	5,500	4,912	663,878	2032/3/15	
3.15 FLORIDA POWE 491001	3.15	1,000	724	97,963	2049/10/1	
3.15 PACIFIC GAS 260101	3.15	500	471	63,695	2026/1/1	
3.15 SOUTHWESTERN 500501	3.15	1,000	699	94,508	2050/5/1	
3.15 VERIZON COMM 300322	3.15	1,000	898	121,442	2030/3/22	
3.2 CON EDISON CO 511201	3.2	5,000	3,460	467,685	2051/12/1	
3.25 CHEVRON USA 291015	3.25	4,500	4,255	575,163	2029/10/15	
3.25 CROWN CASTLE 510115	3.25	2,500	1,651	223,240	2051/1/15	
3.25 DUKE ENERGY 491001	3.25	2,000	1,421	192,144	2049/10/1	
3.25 FEDEX CORP 410515	3.25	2,000	1,494	201,976	2041/5/15	
3.25 SHELL INTERN 500406	3.25	3,000	2,201	297,550	2050/4/6	
3.3 AT&T INC 520201	3.3	1,000	689	93,238	2052/2/1	
3.3 COMCAST CORP 270401	3.3	2,300	2,212	298,952	2027/4/1	
3.3 CROWN CASTLE 300701	3.3	3,000	2,685	362,919	2030/7/1	
3.3 DOMINION ENER 410415	3.3	2,000	1,499	202,674	2041/4/15	
3.3 KENTUCKY UTIL 500601	3.3	1,000	708	95,747	2050/6/1	
3.3 VIRGINIA ELEC 491201	3.3	1,000	718	97,067	2049/12/1	
3.32 SAN DIEGO G 500415	3.32	2,000	1,442	194,943	2050/4/15	
3.337 BAKER HUGHE 271215	3.337	4,500	4,254	575,037	2027/12/15	
3.35 CSX CORP 251101	3.35	250	242	32,829	2025/11/1	
3.35 ENTERGY ARKA 520615	3.35	3,000	2,153	291,022	2052/6/15	
3.375 DOMINION EN 300401	3.375	6,000	5,415	731,945	2030/4/1	
3.4 DTE ENERGY CO 290615	3.4	8,396	7,712	1,042,396	2029/6/15	
3.4 DUKE ENERGY C 290615	3.4	4,000	3,703	500,525	2029/6/15	
3.4 DUKE ENERGY F 461001	3.4	1,000	754	101,992	2046/10/1	
3.4 NORTHERN STAT 420815	3.4	1,000	791	106,929	2042/8/15	
3.4 XCEL ENERGY I 300601	3.4	1,000	912	123,318	2030/6/1	
3.45 ALABAMA POWE 491001	3.45	2,000	1,462	197,603	2049/10/1	
3.482 EXXON MOBIL 300319	3.482	2,000	1,903	257,287	2030/3/19	
3.5 AT&T INC 410601	3.5	7,000	5,368	725,613	2041/6/1	
3.5 AT&T INC 530915	3.5	9,416	6,510	879,868	2053/9/15	
3.5 BERKSHIRE HAT 250201	3.5	500	489	66,125	2025/2/1	
3.5 CANADIAN PACI 500501	3.5	2,000	1,508	203,874	2050/5/1	
3.5 FOX CORP 300408	3.5	3,000	2,707	365,863	2030/4/8	

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	普通社債券	3.5	NEXTERA ENERG 290401	3.5	7,500	7,042	951,842	2029/4/1
		3.5	PIEDMONT NATU 290601	3.5	1,500	1,399	189,076	2029/6/1
		3.5	SPECTRA ENERG 250315	3.5	350	339	45,936	2025/3/15
		3.5	T-MOBILE USA 310415	3.5	10,500	9,373	1,266,872	2031/4/15
		3.5	WALT DISNEY C 400513	3.5	3,000	2,489	336,425	2040/5/13
		3.5	WILLIAMS COMP 301115	3.5	2,000	1,809	244,500	2030/11/15
		3.55	AT&T INC 550915	3.55	7,000	4,786	646,921	2055/9/15
		3.55	ENTERGY TEXA 490930	3.55	1,000	735	99,416	2049/9/30
		3.55	PLAINS ALL A 291215	3.55	3,000	2,698	364,696	2029/12/15
		3.6	NORTHERN STAT 470915	3.6	2,000	1,591	215,089	2047/9/15
		3.625	DISCOVERY C 300515	3.625	1,500	1,317	178,100	2030/5/15
		3.633	BP CAP MARK 300406	3.633	7,000	6,607	892,956	2030/4/6
		3.65	AT&T INC 510601	3.65	3,000	2,160	292,053	2051/6/1
		3.65	AT&T INC 590915	3.65	1,462	995	134,534	2059/9/15
		3.65	DTE ELECTRIC 520301	3.65	1,500	1,172	158,474	2052/3/1
		3.65	MIDAMERICAN 480801	3.65	2,000	1,599	216,234	2048/8/1
		3.65	SOUTHERN CAL 280301	3.65	3,000	2,870	388,010	2028/3/1
		3.65	WOODSIDE FI 250305	3.65	4,800	4,674	631,741	2025/3/5
		3.7	ALABAMA POWER 471201	3.7	1,000	776	104,894	2047/12/1
		3.7	CENTERPOINT E 490901	3.7	4,000	2,997	405,152	2049/9/1
		3.7	DTE ELECTRIC 450315	3.7	2,000	1,616	218,432	2045/3/15
		3.7	FLORIDA POWER 471201	3.7	1,000	811	109,635	2047/12/1
		3.7	GEORGIA POWER 500130	3.7	3,000	2,270	306,884	2050/1/30
		3.7	ONCOR ELECTRI 500515	3.7	1,000	801	108,286	2050/5/15
		3.7	SOUTHERN CO 300430	3.7	2,000	1,854	250,659	2030/4/30
		3.7	WALT DISNEY C 270323	3.7	3,000	2,948	398,551	2027/3/23
		3.75	AEP TRANSMIS 471201	3.75	1,000	799	108,082	2047/12/1
		3.75	COMCAST CORP 400401	3.75	6,000	5,046	681,973	2040/4/1
		3.75	DTE ELECTRIC 470815	3.75	1,000	796	107,693	2047/8/15
		3.75	DUKE ENERGY 460515	3.75	3,000	2,367	319,969	2046/5/15
		3.75	DUKE ENERGY 460901	3.75	5,500	4,197	567,230	2046/9/1
		3.75	ENERGY TRANS 300515	3.75	9,000	8,192	1,107,253	2030/5/15
		3.75	ENTERPRISE P 250215	3.75	500	492	66,628	2025/2/15
		3.75	PACIFIC GAS 280701	3.75	3,500	3,219	435,096	2028/7/1
		3.75	T-MOBILE USA 270415	3.75	4,500	4,314	583,106	2027/4/15
		3.758	CONOCOPHILL 420315	3.758	2,300	1,921	259,681	2042/3/15
		3.8	AEP TRANSMISS 490615	3.8	1,500	1,212	163,858	2049/6/15
		3.8	AMERICAN TOWE 290815	3.8	2,000	1,864	252,025	2029/8/15
		3.8	BERKSHIRE HAT 480715	3.8	1,000	792	107,166	2048/7/15
		3.8	CROWN CASTLE 280215	3.8	1,000	954	128,988	2028/2/15
		3.8	ONCOR ELECTRI 470930	3.8	1,000	805	108,919	2047/9/30
		3.8	PLAINS ALL AM 300915	3.8	8,000	7,118	961,999	2030/9/15
		3.8	ROGERS COMMUN 320315	3.8	2,500	2,222	300,378	2032/3/15
		3.8	SEMPRA ENERGY 380201	3.8	1,000	863	116,690	2038/2/1
		3.8	VIRGINIA ELEC 470915	3.8	2,500	1,939	262,102	2047/9/15

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
アメリカ	普通社債券	3.8 WALT DISNEY C 300322	3.8	1,750	1,676	226,576	2030/3/22
		3.839 UNION PACIF 600320	3.839	2,050	1,606	217,175	2060/3/20
		3.85 CANADIAN NAT 270601	3.85	8,000	7,679	1,037,925	2027/6/1
		3.85 CHEVRON USA 280115	3.85	1,000	997	134,775	2028/1/15
		3.85 KANSAS CITY 231115	3.85	1,500	1,486	200,846	2023/11/15
		3.85 META PLATFOR 320815	3.85	4,000	3,717	502,467	2032/8/15
		3.85 SOUTHWESTERN 480201	3.85	1,000	756	102,200	2048/2/1
		3.875 SHELL INTER 281113	3.875	3,000	2,957	399,732	2028/11/13
		3.875 T-MOBILE US 300415	3.875	14,000	12,989	1,755,585	2030/4/15
		3.9 BURLINGTN NOR 460801	3.9	2,000	1,664	224,893	2046/8/1
		3.9 FEDEX CORP 350201	3.9	500	445	60,252	2035/2/1
		3.9 WILLIAMS PART 250115	3.9	3,000	2,944	397,953	2025/1/15
		3.942 NORFOLK SOU 471101	3.942	1,000	800	108,131	2047/11/1
		3.95 AMERICAN TOW 290315	3.95	1,000	943	127,496	2029/3/15
		3.95 CSX CORP 500501	3.95	1,000	803	108,620	2050/5/1
		3.95 DISCOVERY CO 280320	3.95	9,900	9,210	1,244,854	2028/3/20
		3.95 DUKE ENERGY 480315	3.95	2,000	1,637	221,291	2048/3/15
		3.95 FLORIDA POWE 480301	3.95	3,000	2,520	340,603	2048/3/1
		3.95 MISSISSIPPI 280330	3.95	2,000	1,929	260,837	2028/3/30
		3.95 NISOURCE INC 480330	3.95	3,000	2,393	323,436	2048/3/30
		3.969 COMCAST COR 471101	3.969	1,402	1,142	154,431	2047/11/1
		3.999 COMCAST COR 491101	3.999	725	588	79,590	2049/11/1
		4 CANADIAN PACIFI 280601	4.0	1,000	979	132,436	2028/6/1
		4 DISCOVERY COMMU 550915	4.0	2,500	1,589	214,888	2055/9/15
		4 ENBRIDGE INC 491115	4.0	1,000	753	101,903	2049/11/15
		4 SEMPRA ENERGY 480201	4.0	5,500	4,312	582,795	2048/2/1
		4 SOUTHERN CAL ED 470401	4.0	4,000	3,186	430,717	2047/4/1
		4.025 CONOCOPHILL 620315	4.025	3,650	2,905	392,717	2062/3/15
		4.05 AMERICAN TOW 320315	4.05	2,500	2,291	309,660	2032/3/15
		4.05 UNION PACIFI 460301	4.05	2,000	1,692	228,741	2046/3/1
		4.1 AT&T INC 280215	4.1	4,000	3,900	527,196	2028/2/15
		4.1 CENTERPOINT E 470901	4.1	1,000	825	111,525	2047/9/1
		4.1 CSX CORP 440315	4.1	150	129	17,540	2044/3/15
		4.1 DUKE ENERGY P 420515	4.1	2,500	2,136	288,761	2042/5/15
		4.1 PUBLIC SERVIC 320601	4.1	2,000	1,919	259,417	2032/6/1
		4.114 EXXON MOBIL 460301	4.114	3,000	2,616	353,554	2046/3/1
		4.125 CON EDISON 490515	4.125	2,000	1,634	220,876	2049/5/15
		4.125 SOUTHERN CA 480301	4.125	1,000	811	109,678	2048/3/1
		4.125 VERIZON COM 270316	4.125	3,000	2,965	400,823	2027/3/16
		4.15 BURLINGTN NO 450401	4.15	4,000	3,500	473,076	2045/4/1
		4.15 COMCAST CORP 281015	4.15	1,150	1,134	153,328	2028/10/15
		4.15 ENABLE MIDST 290915	4.15	4,000	3,808	514,773	2029/9/15
	4.15 NORFOLK SOUT 480228	4.15	2,500	2,060	278,447	2048/2/28	
	4.15 PPL ELECTRIC 480615	4.15	4,000	3,466	468,525	2048/6/15	
	4.2 CANADIAN PACI 691115	4.2	1,000	793	107,262	2069/11/15	

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
アメリカ	普通社債券					
	4.2 DUKE ENERGY C 490615	4.2	3,000	2,397	323,971	2049/6/15
	4.2 DUKE ENERGY F 480715	4.2	3,500	2,973	401,928	2048/7/15
	4.2 PACIFIC GAS & 410601	4.2	3,000	2,282	308,413	2041/6/1
	4.2 SABINE PASS L 280315	4.2	1,000	963	130,226	2028/3/15
	4.2 SOUTHERN CAL 290301	4.2	2,000	1,950	263,591	2029/3/1
	4.2 VIACOMCBS INC 320519	4.2	2,000	1,657	223,995	2032/5/19
	4.227 EXXON MOBIL 400319	4.227	3,000	2,757	372,646	2040/3/19
	4.25 CENTERPOINT 281101	4.25	592	567	76,727	2028/11/1
	4.25 COMCAST CORP 301015	4.25	7,500	7,340	992,102	2030/10/15
	4.25 INDIANA MICH 480815	4.25	2,500	2,102	284,121	2048/8/15
	4.25 MISSISSIPPI 420315	4.25	2,000	1,683	227,491	2042/3/15
	4.25 SOUTHERN CO 360701	4.25	3,450	3,148	425,573	2036/7/1
	4.279 WARNERMEDIA 320315	4.279	2,000	1,760	237,967	2032/3/15
	4.3 AMERICAN ELEC 281201	4.3	8,000	7,861	1,062,458	2028/12/1
	4.3 AT&T INC 300215	4.3	2,000	1,923	259,893	2030/2/15
	4.3 CONOCOPHILLIP 441115	4.3	1,000	882	119,224	2044/11/15
	4.3 CSX CORP 480301	4.3	6,000	5,162	697,774	2048/3/1
	4.3 KINDER MORGAN 280301	4.3	4,000	3,921	530,029	2028/3/1
	4.35 AT&T INC 290301	4.35	13,000	12,706	1,717,247	2029/3/1
	4.375 KENTUCKY UT 451001	4.375	1,000	857	115,894	2045/10/1
	4.375 SHELL INTER 450511	4.375	2,950	2,657	359,140	2045/5/11
	4.375 T-MOBILE US 400415	4.375	2,000	1,754	237,158	2040/4/15
	4.4 ENERGY TRANSF 270315	4.4	2,000	1,938	261,954	2027/3/15
	4.4 MARATHON OIL 270715	4.4	1,250	1,212	163,837	2027/7/15
	4.4 SOUTHERN CO 460701	4.4	3,250	2,766	373,907	2046/7/1
	4.45 BERKSHIRE HA 490115	4.45	1,000	875	118,307	2049/1/15
	4.45 BURLINGTN NO 530115	4.45	1,000	907	122,611	2053/1/15
	4.45 ENTERPRISE P 430215	4.45	1,000	865	116,921	2043/2/15
	4.45 EXELON CORP 460415	4.45	3,100	2,649	358,118	2046/4/15
	4.5 APPALACHIAN P 320801	4.5	2,000	1,917	259,108	2032/8/1
	4.5 APPALACHIAN P 490301	4.5	1,000	843	114,040	2049/3/1
	4.5 AT&T INC 350515	4.5	5,050	4,682	632,858	2035/5/15
	4.5 AT&T INC 480309	4.5	3,386	2,830	382,572	2048/3/9
	4.5 BERKSHIRE HAT 450201	4.5	1,250	1,113	150,480	2045/2/1
	4.5 CON EDISON CO 580515	4.5	2,000	1,681	227,236	2058/5/15
	4.5 ENTERGY TEXAS 390330	4.5	1,000	909	122,920	2039/3/30
	4.5 PACIFIC GAS & 400701	4.5	3,500	2,758	372,831	2040/7/1
	4.5 PUBLIC SERVIC 520601	4.5	2,000	1,792	242,266	2052/6/1
	4.5 SABINE PASS L 300515	4.5	5,000	4,775	645,413	2030/5/15
	4.5 TRANSURBAN QL 280419	4.5	3,300	3,171	428,688	2028/4/19
	4.5 VERIZON COMMU 330810	4.5	2,500	2,378	321,515	2033/8/10
	4.522 VERIZON COM 480915	4.522	3,424	2,982	403,045	2048/9/15
	4.55 FEDEX CORP 460401	4.55	4,000	3,401	459,655	2046/4/1
	4.55 NORFOLK SOUT 530601	4.55	2,000	1,753	236,946	2053/6/1
	4.55 ONEOK INC 280715	4.55	6,000	5,859	791,853	2028/7/15

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
アメリカ	普通社債券	4.55	1,000	793	107,209	2052/3/15
	4.6 BERKSHIRE HAT 530501	4.6	2,000	1,776	240,050	2053/5/1
	4.6 PECO ENERGY C 520515	4.6	2,500	2,284	308,682	2052/5/15
	4.6 XCEL ENERGY I 320601	4.6	4,500	4,357	588,863	2032/6/1
	4.65 COMCAST CORP 330215	4.65	2,500	2,488	336,379	2033/2/15
	4.65 DISCOVERY CO 500515	4.65	2,500	1,828	247,124	2050/5/15
	4.65 PIEDMONT NAT 430801	4.65	1,500	1,327	179,379	2043/8/1
	4.7 DOMINION ENER 441201	4.7	1,000	871	117,803	2044/12/1
	4.7 EXELON CORP 500415	4.7	2,000	1,755	237,198	2050/4/15
	4.7 GEORGIA POWER 320515	4.7	2,000	1,964	265,557	2032/5/15
	4.7 MPLX LP 480415	4.7	1,000	802	108,488	2048/4/15
	4.75 ENERGY TRANS 260115	4.75	1,500	1,487	200,973	2026/1/15
	4.75 GEORGIA POWE 400901	4.75	2,500	2,291	309,712	2040/9/1
	4.8 CANADIAN PACI 450801	4.8	2,000	1,908	257,907	2045/8/1
	4.8 CHARTER COMM 500301	4.8	4,700	3,420	462,263	2050/3/1
	4.8 CROWN CASTLE 280901	4.8	3,000	2,990	404,124	2028/9/1
	4.8 MPLX LP 290215	4.8	2,000	1,975	267,028	2029/2/15
	4.8 T-MOBILE USA 280715	4.8	1,500	1,496	202,299	2028/7/15
	4.812 BP CAP MARK 330213	4.812	9,000	8,984	1,214,305	2033/2/13
	4.85 ENTERPRISE P 420815	4.85	1,750	1,587	214,598	2042/8/15
	4.85 ENTERPRISE P 440315	4.85	1,250	1,130	152,790	2044/3/15
	4.85 HALLIBURTON 351115	4.85	1,800	1,717	232,176	2035/11/15
	4.862 VERIZON COM 460821	4.862	5,110	4,702	635,478	2046/8/21
	4.875 MPLX LP 250601	4.875	3,000	2,987	403,762	2025/6/1
	4.875 TRANSCANADA 260115	4.875	4,000	3,986	538,829	2026/1/15
	4.875 VODAFONE GR 490619	4.875	1,000	870	117,667	2049/6/19
	4.893 BP CAP MARK 330911	4.893	3,000	2,999	405,441	2033/9/11
	4.9 BURLINGTN NOR 440401	4.9	2,000	1,929	260,744	2044/4/1
	4.9 DOMINION RESO 410801	4.9	200	179	24,301	2041/8/1
	4.9 FEDEX CORP 340115	4.9	1,500	1,477	199,622	2034/1/15
	4.9 VALERO ENERGY 450315	4.9	1,000	884	119,506	2045/3/15
	4.908 CCO SAFARI 250723	4.908	6,380	6,315	853,535	2025/7/23
	4.95 ENERGY TRANS 280615	4.95	4,000	3,951	534,082	2028/6/15
	4.95 MPLX LP 320901	4.95	1,500	1,447	195,572	2032/9/1
	4.95 ONCOR ELECTR 520915	4.95	1,000	952	128,694	2052/9/15
	4.95 ONCOR ELECTR 520915	4.95	2,000	1,904	257,389	2052/9/15
	4.95 PACIFIC GAS 500701	4.95	6,200	4,869	658,068	2050/7/1
	4.95 PHILLIPS 66 271201	4.95	3,000	3,030	409,638	2027/12/1
	5 CROWN CASTLE IN 280111	5.0	2,500	2,518	340,308	2028/1/11
	5 DEVON ENERGY CO 450615	5.0	1,000	857	115,880	2045/6/15
	5 DUKE ENERGY COR 251208	5.0	7,000	7,036	951,020	2025/12/8
	5 HALLIBURTON CO 451115	5.0	3,000	2,668	360,621	2045/11/15
	5 NEXTERA ENERGY 320715	5.0	1,000	997	134,789	2032/7/15
	5 PPL ELECTRIC UT 330515	5.0	2,000	2,033	274,858	2033/5/15
	5 SABINE PASS LIQ 270315	5.0	4,000	3,994	539,839	2027/3/15



銘柄	銘柄	当 期 末					償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額				
				外貨建金額	邦貨換算金額			
		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円			
アメリカ	普通社債券	5.012	VERIZON COM 490415	5.012	4,000	3,731	504,294	2049/4/15
		5.012	VERIZON COM 540821	5.012	2,250	2,074	280,326	2054/8/21
		5.05	CHARTER COMM 290330	5.05	6,250	6,040	816,390	2029/3/30
		5.05	T-MOBILE USA 330715	5.05	1,500	1,476	199,519	2033/7/15
		5.05	UNITED PARCE 530303	5.05	2,000	1,998	270,101	2053/3/3
		5.1	EXELON CORP 450615	5.1	150	139	18,855	2045/6/15
		5.1	NORTHERN STAT 530515	5.1	1,500	1,461	197,548	2053/5/15
		5.1	TRANSCANADA P 490315	5.1	5,200	4,732	639,593	2049/3/15
		5.1	WILLIAMS COMP 450915	5.1	1,500	1,339	181,049	2045/9/15
		5.141	WARNERMEDIA 520315	5.141	4,500	3,503	473,536	2052/3/15
		5.15	ENTERGY ARKA 330115	5.15	1,000	1,018	137,587	2033/1/15
		5.15	PLAINS ALL A 420601	5.15	157	129	17,441	2042/6/1
		5.2	CROWN CASTLE 490215	5.2	1,000	904	122,219	2049/2/15
		5.2	DISCOVERY COM 470920	5.2	1,500	1,188	160,664	2047/9/20
		5.2	MARATHON OIL 450601	5.2	2,000	1,676	226,613	2045/6/1
		5.2	MPLX LP 470301	5.2	1,200	1,032	139,582	2047/3/1
		5.2	ONEOK INC 480715	5.2	3,000	2,539	343,238	2048/7/15
		5.213	TELEFONICA 470308	5.213	1,300	1,093	147,830	2047/3/8
		5.25	COMCAST CORP 251107	5.25	4,000	4,077	551,051	2025/11/7
		5.25	DOMINION RES 330801	5.25	346	347	46,909	2033/8/1
		5.25	DUKE ENERGY 330401	5.25	1,000	1,024	138,432	2033/4/1
		5.25	ENERGY TRANS 290415	5.25	8,000	7,985	1,079,196	2029/4/15
		5.25	FEDEX CORP 500515	5.25	1,000	945	127,801	2050/5/15
		5.25	NISOURCE INC 280330	5.25	2,500	2,545	343,992	2028/3/30
		5.3	COMMONWEALTH 530201	5.3	2,000	2,009	271,597	2053/2/1
		5.3	CONOCOPHILLIP 530515	5.3	2,000	1,987	268,616	2053/5/15
		5.3	ENERGY TRANSF 470415	5.3	5,500	4,642	627,482	2047/4/15
		5.3	EXELON CORP 330315	5.3	3,000	3,054	412,804	2033/3/15
		5.3	PHILLIPS 66 330630	5.3	3,000	2,991	404,254	2033/6/30
		5.3	SOUTHERN CAL 280301	5.3	2,500	2,567	346,946	2028/3/1
		5.3	WILLIAMS COMP 520815	5.3	1,500	1,357	183,400	2052/8/15
		5.35	ENTERPRISE P 330131	5.35	1,000	1,023	138,338	2033/1/31
		5.35	PACIFICORP 531201	5.35	2,500	2,495	337,305	2053/12/1
		5.35	SUNOCO LOGIS 450515	5.35	500	432	58,438	2045/5/15
		5.375	CHARTER COM 470501	5.375	2,100	1,676	226,530	2047/5/1
		5.391	WARNERMEDIA 620315	5.391	2,000	1,560	210,887	2062/3/15
		5.4	AEP TRANSMISS 530315	5.4	1,000	1,024	138,419	2053/3/15
		5.4	WILLIAMS COMP 260302	5.4	1,500	1,526	206,342	2026/3/2
		5.45	KINDER MORG 520801	5.45	2,500	2,221	300,298	2052/8/1
		5.5	COMCAST CORP 640515	5.5	1,500	1,485	200,705	2064/5/15
		5.5	ENBRIDGE ENER 400915	5.5	200	190	25,715	2040/9/15
		5.5	MPLX LP 490215	5.5	1,000	886	119,871	2049/2/15
		5.5	SHELL INTERNA 400325	5.5	1,000	1,047	141,607	2040/3/25
		5.539	AT&T INC 260220	5.539	3,500	3,492	471,958	2026/2/20
		5.55	KINDER MORG 450601	5.55	3,050	2,790	377,198	2045/6/1

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	
		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
アメリカ	普通社債券	5.6	2,500	2,358	318,785	2044/4/1
	5.6 DEVON ENERGY 410715	5.6	1,000	935	126,374	2041/7/15
	5.6 EXELON GENERA 420615	5.6	1,000	969	130,979	2042/6/15
	5.6 META PLATFORM 530515	5.6	2,000	1,976	267,144	2053/5/15
	5.625 EXELON CORP 350615	5.625	1,200	1,245	168,389	2035/6/15
	5.625 SABINE PASS 250301	5.625	2,500	2,509	339,182	2025/3/1
	5.625 VODAFONE GR 530210	5.625	3,000	2,874	388,545	2053/2/10
	5.65 AMERICAN TOW 330315	5.65	4,000	4,092	553,035	2033/3/15
	5.65 DUKE ENERGY 530401	5.65	1,000	1,013	137,016	2053/4/1
	5.65 MPLX LP 530301	5.65	1,000	917	123,946	2053/3/1
	5.65 T-MOBILE USA 530115	5.65	5,800	5,762	778,765	2053/1/15
	5.65 WILLIAMS COM 330315	5.65	1,000	1,019	137,799	2033/3/15
	5.7 ENBRIDGE INC 330308	5.7	1,000	1,022	138,181	2033/3/8
	5.75 BURLINGTN NO 400501	5.75	650	688	92,999	2040/5/1
	5.75 CANADIAN PAC 420115	5.75	1,100	1,134	153,302	2042/1/15
	5.75 ENERGY TRANS 330215	5.75	1,500	1,514	204,697	2033/2/15
	5.75 MIDAMERIC 351101	5.75	100	107	14,463	2035/11/1
	5.8 CONSTELLATION 330301	5.8	1,500	1,549	209,434	2033/3/1
	5.8 ENERGY TRANSF 380615	5.8	1,000	973	131,502	2038/6/15
	5.8 HESS CORP 470401	5.8	2,000	1,912	258,471	2047/4/1
	5.8 MIDAMERICAN 361015	5.8	1,400	1,527	206,418	2036/10/15
	5.875 ENBRIDGE EN 251015	5.875	1,580	1,610	217,612	2025/10/15
	5.875 NETFLIX INC 250215	5.875	3,000	3,042	411,217	2025/2/15
	5.875 TIME WARNER 401115	5.875	600	521	70,447	2040/11/15
	5.9 SABINE PASS L 370915	5.9	2,000	2,043	276,191	2037/9/15
	5.95 CANADIAN PAC 370515	5.95	700	750	101,453	2037/5/15
	5.95 DOMINION R 350615	5.95	2,150	2,290	309,538	2035/6/15
	5.95 SOUTHERN CAL 321101	5.95	2,500	2,681	362,384	2032/11/1
	5.95 SUNCOR ENERG 341201	5.95	1,500	1,525	206,158	2034/12/1
	6 SEMBRA ENERGY 391015	6.0	1,450	1,499	202,656	2039/10/15
	6.05 DUKE ENERGY 380415	6.05	1,125	1,223	165,409	2038/4/15
	6.051 NEXTERA ENE 250301	6.051	1,000	1,017	137,504	2025/3/1
	6.125 MIDAMERICAN 360401	6.125	4,194	4,593	620,815	2036/4/1
	6.15 BURLINGTN NO 370501	6.15	795	895	121,048	2037/5/1
	6.15 CON EDISON C 521115	6.15	1,500	1,630	220,331	2052/11/15
	6.15 CSX CORP 370501	6.15	1,700	1,868	252,531	2037/5/1
	6.15 VODAFONE GRO 370227	6.15	2,000	2,113	285,658	2037/2/27
	6.25 EXELON GENER 391001	6.25	1,000	1,046	141,464	2039/10/1
	6.3 DOMINION RESO 330315	6.3	250	269	36,361	2033/3/15
	6.3 WILLIAMS PART 400415	6.3	1,200	1,237	167,180	2040/4/15
	6.35 DISCOVERY CO 400601	6.35	1,000	958	129,595	2040/6/1
	6.384 CHARTER COM 351023	6.384	8,000	7,813	1,056,056	2035/10/23
	6.412 WARNERMEDIA 260315	6.412	3,000	3,011	406,988	2026/3/15
	6.45 ENTERPRISE 400901	6.45	250	267	36,134	2040/9/1
	6.484 CHARTER COM 451023	6.484	6,000	5,504	743,914	2045/10/23

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		
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
普通社債券	6.5 MARATHON PETR 410301	6.5	2,850	2,956	399,514	2041/3/1
	6.5 SUNCOR ENERGY 380615	6.5	2,000	2,102	284,126	2038/6/15
	6.55 TIME WARNER 370501	6.55	500	482	65,195	2037/5/1
	6.6 MARATHON OIL 371001	6.6	2,000	2,005	271,050	2037/10/1
	6.65 WALT DISNEY 371115	6.65	1,000	1,165	157,541	2037/11/15
	6.7 PLAINS ALL AM 360515	6.7	150	151	20,509	2036/5/15
	6.75 CONS EDISON 380401	6.75	750	860	116,315	2038/4/1
	6.85 SUNCOR ENER 390601	6.85	2,000	2,139	289,136	2039/6/1
	6.875 SPRINT CAPI 281115	6.875	1,500	1,615	218,317	2028/11/15
	6.875 VIACOM INC 360430	6.875	1,250	1,225	165,606	2036/4/30
	7.045 TELEFONICA 360620	7.045	1,000	1,092	147,713	2036/6/20
	7.05 COMCAST CORP 330315	7.05	500	586	79,327	2033/3/15
	7.3 TIME WARNER 380701	7.3	1,000	1,027	138,912	2038/7/1
	7.4 KINDER MORGAN 310315	7.4	500	546	73,862	2031/3/15
	7.5 ENBRIDGE ENER 380415	7.5	300	345	46,696	2038/4/15
	7.5 ENERGY TRANSF 380701	7.5	500	555	75,010	2038/7/1
	7.625 SPRINT LLC 260301	7.625	2,500	2,630	355,454	2026/3/1
	7.875 DEVON ENER 310930	7.875	3,000	3,463	468,048	2031/9/30
	8.375 TIME WARNER 330715	8.375	3,800	4,245	573,748	2033/7/15
	STEP DEUTSCHE TEL 300615	8.75	8,300	10,076	1,361,815	2030/6/15
	STEP ORANGE SA 310301	9.0	3,900	4,861	657,025	2031/3/1
合 計					121,870,323	

(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。

### 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	債券先物取引		百万円
		NOTE5Y	10,056
		NOTE2Y	—
		NOTE10Y	996
		T-BOND	140
		ULTR10Y 2306	—
	BOND30Y	37	1,012
			—

(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5月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 121,870,323	% 96.1
コール・ローン等、その他	4,895,591	3.9
投資信託財産総額	126,765,914	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (125,041,909千円) の投資信託財産総額 (126,765,914千円) に対する比率は98.6%です。

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

1 アメリカドル=135.15円		
------------------	--	--

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年5月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	126,733,364,278
コール・ローン等	1,261,716,608
公社債(評価額)	121,870,323,805
未収入金	1,399,882,348
未収利息	1,240,491,534
前払費用	96,432,314
差入委託証拠金	864,517,669
(B) 負債	1,405,084,204
未払金	1,405,083,593
未払利息	611
(C) 純資産総額(A-B)	125,328,280,074
元本	56,783,976,023
次期繰越損益金	68,544,304,051
(D) 受益権総口数	56,783,976,023口
1万口当たり基準価額(C/D)	22,071円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 47,502,256,784円  
期中追加設定元本額 11,695,747,333円  
期中一部解約元本額 2,414,028,094円  
また、1口当たり純資産額は、期末2,2071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/マッコーリー グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	45,939,794,613円
三菱UFJ/マッコーリー グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	5,630,103,709円
マッコーリー グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり> (FOFs用) (適格機関投資家限定)	3,566,822,637円
三菱UFJ/マッコーリー グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	1,175,335,364円
三菱UFJ/マッコーリー グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり> (年1回決算型)	414,327,172円
外国債券アクティブファンドセレクション (ラップ専用)	57,592,528円
合計	56,783,976,023円

## ○損益の状況 (2022年5月11日~2023年5月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	4,930,335,032
受取利息	4,930,100,480
その他収益金	424,675
支払利息	△ 190,123
(B) 有価証券売買損益	394,049,257
売買益	4,595,985,576
売買損	△ 4,201,936,319
(C) 先物取引等取引損益	△ 369,101,664
取引益	1,549,931,251
取引損	△ 1,919,032,915
(D) 保管費用等	△ 10,298,157
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	4,944,984,468
(F) 前期繰越損益金	52,794,725,377
(G) 追加信託差損益金	13,702,406,667
(H) 解約差損益金	△ 2,897,812,461
(I) 計(E+F+G+H)	68,544,304,051
次期繰越損益金(I)	68,544,304,051

(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。

【お 知 ら せ】

三菱UFJ国際投信株式会社は、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す。

## グローバル社債ファンドT（適格機関投資家専用）

損益の状況、組入資産の明細は「グローバル社債ファンドT（適格機関投資家専用）」の第7期（2022年9月6日～2023年9月5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

項目	第6期	第7期
	自 2021年9月7日 至 2022年9月5日	自 2022年9月6日 至 2023年9月5日
	金額（円）	金額（円）
I 営業収益		
有価証券売買等損益	1,174,442,634	2,827,581,016
営業収益合計	1,174,442,634	2,827,581,016
II 営業費用		
受託者報酬	14,290,746	14,496,585
委託者報酬	100,200,885	101,548,277
その他費用	936,436	872,642
営業費用合計	115,428,067	116,917,504
営業利益金額または損失金額（△）	1,059,014,567	2,710,663,512
経常利益金額または損失金額（△）	1,059,014,567	2,710,663,512
当期純利益金額または純損失金額（△）	1,059,014,567	2,710,663,512
III 一部解約に伴う当期純利益金額 または純損失金額（△）分配額	28,578,303	135,458,011
IV 期首剰余金または欠損金（△）	7,413,002,736	8,266,344,253
V 剰余金増加額	621,995,275	737,703,240
（当期追加信託に伴う剰余金増加額）	(621,995,275)	(737,703,240)
VI 剰余金減少額	799,090,022	1,593,393,400
（当期一部解約に伴う剰余金減少額）	(799,090,022)	(1,593,393,400)
VII 期末剰余金または欠損金（△）	8,266,344,253	9,985,859,594

### ■ 組入資産の明細

種類	銘柄	券面総額（口）	評価額（円）	備考
親投資信託 受益証券	グローバル社債マザーファンド	22,523,311,600	33,039,445,786	
	合計	22,523,311,600	33,039,445,786	

下記は、グローバル社債マザーファンドの内容です。

有価証券明細表 (債券)

(2023年9月5日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
特殊債券	米ドル	ELECTRICITE DE FRANCE SA	700,000.00	716,353.35	
		MDC-GMTN B. V.	500,000.00	488,685.00	
	計	銘柄数: 2	1,200,000.00	1,205,038.35	
				(176,610,420)	
		組入時価比率: 0.5%		0.5%	
	ユーロ	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	750,000.00	724,183.50	
		PETROLEOS MEXICANOS	1,200,000.00	1,076,240.40	
	計	銘柄数: 2	1,950,000.00	1,800,423.90	
				(284,773,048)	
		組入時価比率: 0.9%		0.9%	
	小計			461,383,468	
				(461,383,468)	
社債券	米ドル	ADVENT HEALTH SYSTEM	925,000.00	915,683.17	
		AIR LEASE CORP	225,000.00	188,425.40	
		ALIBABA GROUP HOLDING	900,000.00	718,364.57	
		AMAZON.COM INC	250,000.00	175,464.42	
		AMAZON.COM INC	300,000.00	244,828.02	
		AMERICAN INTL GROUP	552,000.00	530,156.07	
		AMGEN INC	375,000.00	364,677.13	
		ANHEUSER-BUSCH CO/INBEV	225,000.00	206,645.25	
		ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR	425,000.00	386,125.98	
		ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR	545,000.00	484,756.46	
		ANTHEM INC	875,000.00	727,475.41	
		APPLE INC	625,000.00	442,035.11	
		APPLE INC	1,525,000.00	1,072,189.38	
		AT&T INC	1,895,000.00	1,216,916.97	
		AT&T INC	570,000.00	385,966.50	
		ATHENE GLOBAL FUNDING	250,000.00	217,377.77	
		AUST & NZ BANKING GROUP	1,075,000.00	814,785.82	
		AVIATION CAPITAL GROUP	700,000.00	695,120.21	
		AVIATION CAPITAL GROUP	625,000.00	616,891.70	
		BAIDU INC	675,000.00	612,416.39	
		BANC CREDITO INVERSIONES	300,000.00	244,228.30	
		BANCO DE CREDITO DEL PER	620,000.00	593,450.11	
		BANCO SANTANDER SA	200,000.00	195,700.29	
		BANCO SANTANDER SA	200,000.00	198,773.74	
		BANK HAPOLIM	700,000.00	601,527.50	
		BANK OF AMERICA CORP	525,000.00	503,432.54	
		BANK OF AMERICA CORP	4,975,000.00	4,050,351.57	
BANK OF AMERICA CORP	2,075,000.00	1,911,703.40			
BANK OF IRELAND GROUP	1,675,000.00	1,477,451.32			
BAT CAPITAL CORP	606,000.00	561,481.08			
BAT CAPITAL CORP	75,000.00	51,846.78			
BBVA BANCOMER SA TEXAS	400,000.00	402,296.80			
BELROSE FUNDING TRUST	350,000.00	266,578.81			

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	米ドル	BERKSHIRE HATHAWAY ENERG	1,000,000.00	611,099.16	
		BERRY GLOBAL INC	373,000.00	366,039.65	
		BMW US CAPITAL LLC	400,000.00	333,343.72	
		BOEING CO	550,000.00	473,848.83	
		BOEING CO	875,000.00	698,257.47	
		BP CAPITAL MARKETS PLC	625,000.00	567,885.37	
		BPCE SA	2,225,000.00	2,191,845.20	
		BPCE SA	575,000.00	442,619.42	
		BPCE SA	1,000,000.00	787,212.22	
		BROOKFIELD CAPITAL FIN	400,000.00	398,719.72	
		BROOKFIELD FINANCE LLC	75,000.00	48,109.96	
		CAPITAL ONE FINANCIAL CO	700,000.00	672,198.81	
		CAPITAL ONE FINANCIAL CO	100,000.00	99,765.92	
		CAPITAL ONE FINANCIAL CO	25,000.00	23,626.35	
		CAPITAL ONE FINANCIAL CO	300,000.00	294,722.53	
		CELANESE US HOLDINGS LLC	800,000.00	800,231.45	
		CELANESE US HOLDINGS LLC	754,000.00	754,299.97	
		CENTENE CORP	2,475,000.00	1,963,265.43	
		CHARLES SCHWAB CORP	1,205,000.00	1,198,472.30	
		CHARTER COMM OPT LLC/CAP	425,000.00	340,375.16	
		CHARTER COMM OPT LLC/CAP	550,000.00	355,485.38	
		CHARTER COMM OPT LLC/CAP	250,000.00	189,481.90	
		CHINA CINDA 2020 I MNGMN	900,000.00	773,541.00	
		CITIGROUP INC	1,525,000.00	1,316,798.17	
		CLEVELAND ELECTRIC ILLUM	675,000.00	628,886.09	
		CNO FINANCIAL GROUP INC	490,000.00	465,926.46	
		CNO GLOBAL FUNDING	350,000.00	310,576.92	
		COINBASE GLOBAL INC	500,000.00	368,256.65	
		COLUMBIA PIPELINE HOLDCO	125,000.00	126,203.22	
		COLUMBIA PIPELINE HOLDCO	525,000.00	529,149.52	
		COMCAST CORP	1,625,000.00	995,261.15	
		COMMERZBANK AG	650,000.00	649,985.64	
		COMMONSPIRIT HEALTH	1,000,000.00	1,020,640.81	
		CONCENTRIX CORP	1,100,000.00	1,100,802.09	
		CONTINENTAL RESOURCES	525,000.00	468,356.68	
		COREBRIDGE FINANCIAL INC	1,000,000.00	938,599.08	
		CVS HEALTH CORP	825,000.00	650,734.44	
		CVS HEALTH CORP	325,000.00	313,585.57	
		DEUTSCHE BANK NY	875,000.00	859,866.76	
		DEUTSCHE BANK NY	925,000.00	923,515.70	
		DIAMONDBACK ENERGY INC	375,000.00	385,195.18	
		DICK'S SPORTING GOODS	1,090,000.00	699,663.06	
		DTE ELECTRIC CO	700,000.00	458,728.51	
		ENBRIDGE INC	975,000.00	969,394.17	
		ENBRIDGE INC	325,000.00	250,681.05	
		ENEL FINANCE AMERICA LLC	875,000.00	544,977.46	
		ENEL FINANCE INTL NV	675,000.00	613,797.57	



種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	米ドル	ENEL SPA	1,675,000.00	1,667,350.71	
		ENTERPRISE PRODUCTS OPER	425,000.00	425,059.20	
		ENTERPRISE PRODUCTS OPER	325,000.00	235,648.11	
		ENTERPRISE PRODUCTS OPER	375,000.00	252,802.38	
		EQUITABLE FINANCIAL LIFE	1,325,000.00	1,028,921.09	
		ESTEE LAUDER CO INC	975,000.00	938,186.32	
		EVERSOURCE ENERGY	475,000.00	456,805.60	
		F&G ANNUITIES & LIFE INC	950,000.00	965,458.41	
		FELLS POINT FUNDING TR	1,200,000.00	1,096,398.26	
		FIFTH THIRD BANCORP	225,000.00	227,279.24	
		FIVE CORNERS FND TR II	550,000.00	468,883.62	
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	575,000.00	544,639.94	
		FORTUNE BRANDS INNOVATIO	950,000.00	941,578.55	
		FOUNDRY JV HOLDCO LLC	550,000.00	538,693.62	
		GENERAL MOTORS CO	475,000.00	474,573.00	
		GENERAL MOTORS CO	300,000.00	293,565.39	
		GENERAL MOTORS FINL CO	2,250,000.00	2,224,977.65	
		GEORGIA-PACIFIC LLC	675,000.00	563,967.45	
		GLENCORE FUNDING LLC	600,000.00	562,351.20	
		GLENCORE FUNDING LLC	500,000.00	404,430.49	
		GLOBAL ATLANTIC	680,000.00	491,890.78	
		GLOBAL PAYMENTS INC	475,000.00	399,561.51	
		GLOBAL PAYMENTS INC	200,000.00	162,928.52	
		GLOBAL PAYMENTS INC	550,000.00	536,175.93	
		HARBORWALK FUNDING	225,000.00	198,658.26	
		HCA INC	850,000.00	675,191.53	
		HSBC HOLDINGS PLC	275,000.00	276,319.03	
		HYATT HOTELS CORP	700,000.00	670,086.95	
		INDIANA MICHIGAN POWER	475,000.00	379,276.79	
		INDOFOOD CBP SUKSES MAKM	300,000.00	248,700.00	
		INTEL CORP	925,000.00	905,107.99	
		INTERSTATE POWER & LIGHT	375,000.00	261,610.33	
		INTESA SANPAOLO SPA	1,650,000.00	1,644,124.25	
		JBS USA/FOOD/FINANCE	975,000.00	877,358.62	
		JERSEY CENTRAL PWR & LT	650,000.00	526,300.72	
		JETBLUE 2019-1 CLASS AA	904,604.82	771,266.52	
		JPMORGAN CHASE & CO	575,000.00	547,993.87	
		JPMORGAN CHASE & CO	750,000.00	610,016.94	
		JPMORGAN CHASE & CO	2,475,000.00	2,431,480.46	
		KEY BANK NA	725,000.00	698,460.71	
		KEYCORP	250,000.00	214,502.30	
		KYNDRYL HOLDINGS INC	775,000.00	646,826.56	
		LEASEPLAN CORPORATION NV	1,400,000.00	1,345,154.14	
		LOWE'S COS INC	275,000.00	172,187.97	
		LOWE'S COS INC	100,000.00	96,472.46	
		LYB INT FINANCE III	275,000.00	202,131.77	
		MACQUARIE GROUP LTD	900,000.00	701,657.27	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	米ドル	MARRIOTT INTERNATIONAL	550,000.00	454,478.65	
		MET LIFE GLOB FUNDING I	575,000.00	495,993.24	
		MICRON TECHNOLOGY INC	525,000.00	411,285.24	
		MICRON TECHNOLOGY INC	400,000.00	389,185.15	
		MICROSOFT CORP	700,000.00	454,930.94	
		MIDWEST CONNECTOR CAPIT	1,050,000.00	970,732.49	
		NATIONAL BANK OF CANADA	1,888,000.00	1,867,384.38	
		NATIONWIDE BUILDING SOCI	1,425,000.00	1,319,416.52	
		NBN CO LTD	1,200,000.00	956,927.20	
		NEWCASTLE COAL INFRASTRU	1,475,000.00	1,336,444.63	
		NEXTERA ENERGY CAPITAL	2,400,000.00	2,355,615.33	
		NISSAN MOTOR CO	975,000.00	974,240.75	
		NORDEA BANK ABP	1,000,000.00	989,570.32	
		NOVA CHEMICALS CORP	575,000.00	566,453.02	
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	1,125,000.00	1,213,964.68	
		ONEOK INC	125,000.00	110,120.48	
		ONEOK INC	725,000.00	726,976.69	
		OOREDOO INTL FINANCE	580,000.00	493,447.18	
		ORACLE CORP	475,000.00	323,985.63	
		ORACLE CORP	400,000.00	303,432.79	
		PELOTON INTERACTIVE INC	615,000.00	462,759.50	
		PHILIP MORRIS INTL INC	575,000.00	564,291.95	
		POWER FINANCE CORP LTD	925,000.00	770,081.00	
		PROMIGAS/GASES PACIFICO	215,000.00	183,031.43	
		PSA TREASURY PTE LTD	500,000.00	423,237.44	
		PUBLIC SERVICE ENTERPRIS	675,000.00	540,649.63	
		QNB FINANCE LTD	350,000.00	322,181.65	
		RESORTS WORLD/RWLV CAP	700,000.00	570,412.71	
		ROCKIES EXPRESS PIPELINE	375,000.00	354,197.58	
		ROGERS COMMUNICATIONS IN	1,300,000.00	993,487.43	
		RTX CORP	425,000.00	340,154.71	
		S&P GLOBAL INC	150,000.00	115,823.77	
		S&P GLOBAL INC	150,000.00	115,129.88	
		SABINE PASS LIQUEFACTION	600,000.00	561,747.59	
		SANTOS FINANCE LTD	1,350,000.00	1,248,925.50	
		SGSP AUSTRALIA ASSETS	900,000.00	844,600.50	
		SIGMA ALIMENTOS SA	650,000.00	618,943.78	
		SMITHFIELD FOODS INC	900,000.00	660,546.67	
		SOCIETE GENERALE	1,250,000.00	1,190,322.20	
		SOUTHERN CO	750,000.00	739,941.35	
		SPRINT SPECTRUM / SPEC I	426,562.50	422,208.04	
		SPRINT SPECTRUM / SPEC I	427,500.00	423,323.17	
		SWEDBANK AB	525,000.00	506,191.24	
		SYNGENTA FINANCE NV	700,000.00	681,520.32	
		SYNOVUS BANK GA	1,550,000.00	1,432,679.75	
		T-MOBILE USA INC	250,000.00	197,482.31	
		TORONTO-DOMINION BANK	1,150,000.00	1,167,250.00	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	米ドル	TRANSPRTDRA DE GAS INTL	340,000.00	324,416.50	
		TRUIST FINANCIAL CORP	1,225,000.00	1,205,886.57	
		UBS AG	925,000.00	913,737.20	
		UBS GROUP AG	350,000.00	339,011.72	
		UBS GROUP AG	1,375,000.00	1,262,016.44	
		UBS GROUP AG	300,000.00	309,575.13	
		UNION ELECTRIC CO	550,000.00	426,777.67	
		UNITED OVERSEAS BANK LTD	1,425,000.00	1,325,663.66	
		UNITEDHEALTH GROUP INC	350,000.00	330,771.30	
		US BANCORP	1,025,000.00	1,016,556.08	
		VAR ENERGI ASA	600,000.00	624,336.00	
		VERIZON COMMUNICATIONS	240,000.00	141,134.98	
		VICI PROPERTIES / NOTE	650,000.00	637,635.05	
		VICI PROPERTIES / NOTE	475,000.00	417,797.82	
		VIRGINIA ELEC & POWER CO	225,000.00	141,951.98	
		VIRGINIA ELEC & POWER CO	575,000.00	327,355.54	
		WALMART INC	600,000.00	419,965.08	
		WARNERMEDIA HOLDINGS INC	315,000.00	244,641.56	
		WARNERMEDIA HOLDINGS INC	735,000.00	571,096.12	
		WELLS FARGO & COMPANY	700,000.00	694,763.60	
		WELLS FARGO & COMPANY	1,150,000.00	981,904.82	
		WESTPAC BANKING CORP	1,075,000.00	822,516.81	
		WILLIAMS COMPANIES INC	1,025,000.00	1,017,185.79	
		WILLIAMS COMPANIES INC	200,000.00	177,792.97	
		XCEL ENERGY INC	600,000.00	512,449.45	
		ZURICH FINANCE IRELAND	1,050,000.00	819,170.10	
	計	銘柄数: 200	149,591,667.32	132,223,981.60	
				(19,378,746,742)	
		組入時価比率: 58.7%		60.3%	
	ユーロ	2I RETE GAS SPA	575,000.00	526,026.24	
		AEROPORTS DE PARIS	400,000.00	331,356.93	
		AKELIUS RESIDENTIAL PROP	100,000.00	81,538.30	
		AKELIUS RESIDENTIAL PROP	400,000.00	314,725.92	
		ALLIANZ SE	1,400,000.00	1,370,775.00	
		ASR NEDERLAND NV	2,000,000.00	1,975,890.00	
		ASSICURAZIONI GENERALI	1,000,000.00	1,014,437.69	
		ASTM SPA	700,000.00	570,139.50	
		AUSGRID FINANCE PTY LTD	300,000.00	231,843.90	
		AUSNET SERVICES HOLDINGS	1,200,000.00	1,046,118.00	
		AUST & NZ BANKING GROUP	500,000.00	495,770.49	
		AXA SA	1,400,000.00	1,270,076.65	
		AXA SA	525,000.00	515,088.00	
		BANCO SANTANDER SA	900,000.00	897,143.20	
		BANCO SANTANDER SA(REGS)	1,000,000.00	963,512.54	
		BANQUE FED CRED MUTUEL	1,000,000.00	997,432.00	
		BANQUE FED CRED MUTUEL	400,000.00	392,016.80	
		BASF SE	1,000,000.00	985,730.00	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	ユーロ	BASF SE	400,000.00	406,994.80	
		BAYER AG	700,000.00	554,458.51	
		BAYER AG	330,000.00	332,201.10	
		BHP BILLITON FINANCE LTD	1,000,000.00	1,008,225.00	
		BLACKSTONE PP EUR HOLD	800,000.00	664,068.00	
		BNP PARIBAS	1,400,000.00	1,397,608.35	
		BPCE SA	500,000.00	491,586.24	
		BRITISH AMERICAN TOBACCO	650,000.00	517,562.50	
		CAIXABANK SA	1,800,000.00	1,698,103.80	
		CELLNEX TELECOM SA	400,000.00	340,794.40	
		CK HUTCHISON EUROPE	1,050,000.00	847,389.11	
		COMMONWEALTH BANK AUSTRA	1,600,000.00	1,539,017.60	
		CREDIT AGRICOLE ASSRNCES	1,500,000.00	1,458,153.00	
		CREDIT AGRICOLE SA	600,000.00	588,202.26	
		CREDIT AGRICOLE SA	500,000.00	494,284.50	
		CREDIT AGRICOLE SA	500,000.00	485,286.31	
		CREDIT AGRICOLE SA	600,000.00	523,795.20	
		CREDIT SUISSE GROUP AG	525,000.00	466,536.70	
		DANSKE BANK A/S	200,000.00	188,567.00	
		DEUTSCHE BANK AG	400,000.00	374,472.80	
		DUKE ENERGY CORP	650,000.00	616,415.42	
		DUKE ENERGY CORP	575,000.00	522,887.95	
		ELI LILLY & CO	600,000.00	398,949.60	
		ENERGIAS DE PORTUGAL SA	400,000.00	369,884.00	
		EUROCLEAR INVESTMENTS SA	600,000.00	545,683.80	
		FIDELITY NATL INFO SERV	600,000.00	481,816.80	
		FRESENIUS SE & CO KGAA	450,000.00	407,592.45	
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	500,000.00	452,411.66	
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	2,100,000.00	1,571,239.95	
		GRIFOLS SA	550,000.00	497,040.50	
		HOWOGE WOHNUNGS	400,000.00	332,522.23	
		IBERDROLA FINANZAS SAU	400,000.00	388,184.00	
		IBERDROLA INTL BV	800,000.00	624,800.00	
		IMPERIAL BRANDS FIN NETH	575,000.00	568,646.82	
IMPERIAL BRANDS FIN PLC	1,750,000.00	1,636,929.00			
ING GROEP NV	2,300,000.00	2,079,478.30			
ING GROEP NV	1,000,000.00	849,356.00			
INTESA SANPAOLO SPA	500,000.00	501,256.50			
INTRUM AB	52,111.11	50,050.58			
JAB HOLDINGS BV	500,000.00	503,515.00			
JPMORGAN CHASE & CO	700,000.00	616,197.57			
JPMORGAN CHASE & CO	700,000.00	526,846.60			
LLOYDS BANKING GROUP	550,000.00	513,895.80			
LLOYDS BANKING GROUP PLC	2,000,000.00	1,998,700.00			
LOGICOR FINANCING SARL	400,000.00	354,563.63			
MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS	250,000.00	154,247.50			
NORTEGAS ENERGIA DISTRI	114,000.00	104,103.56			

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	ユーロ	NORTEGAS ENERGIA DISTRI	400,000.00	306,244.40	
		OPTUS FINANCE PTY LTD	500,000.00	415,289.50	
		PROLOGIS EURO FINANCE	475,000.00	397,561.22	
		PROLOGIS EURO FINANCE	650,000.00	630,542.25	
		Q-PARK HOLDING BV	450,000.00	436,648.05	
		RWE AG	800,000.00	736,980.80	
		SAMPO OYJ	500,000.00	389,864.61	
		SCENTRE MGMT LTD	550,000.00	459,815.10	
		SKANDINAVISKA ENSKILDA	500,000.00	435,230.00	
		SOCIETE GENERALE	2,600,000.00	2,348,028.80	
		STANDARD INDUSTRIES INC	475,000.00	421,353.02	
		STATE GRID OVERSEAS INV	750,000.00	684,662.25	
		TECHEM VERWALTUNGSGESELL	275,000.00	265,082.67	
		TELEFONICA EUROPE BV	600,000.00	589,221.00	
		TENNET HOLDING BV	950,000.00	1,019,109.65	
		TERNA RETE ELETTRICA	500,000.00	431,627.50	
		THERMO FISHER SC FNCE I	750,000.00	469,981.50	
		THERMO FISHER SCIENTIFIC	1,050,000.00	646,467.15	
		TOTALENERGIES SE	550,000.00	482,686.60	
		UBS GROUP AG	500,000.00	455,083.00	
		UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	350,000.00	345,906.75	
		VERIZON COMMUNICATIONS	600,000.00	415,144.80	
		VOLKSWAGEN INTL FIN NV	1,500,000.00	1,427,992.50	
		VONOVIA SE	1,000,000.00	790,785.00	
		VONOVIA SE	800,000.00	610,048.80	
		WESTPAC BANKING CORP	1,500,000.00	1,331,923.50	
		WINTERSHALL DEA FIN 2BV	700,000.00	561,239.00	
		WINTERSHALL DEA FINANCE	1,300,000.00	1,106,712.10	
	計	銘柄数 :	93	71,846,111.11	64,635,375.08
					(10,223,377,276)
		組入時価比率 :	30.9%		31.8%
	英ポンド	ANNINGTON FUNDING PLC	275,000.00	189,036.30	
		APT PIPELINES LTD	675,000.00	566,280.45	
		AT&T INC	1,150,000.00	1,041,615.95	
		BANQUE FED CRED MUTUEL	700,000.00	628,912.20	
		BNP PARIBAS	800,000.00	558,957.85	
		CREDIT SUISSE GROUP AG	450,000.00	370,290.42	
		HSBC HOLDINGS PLC	2,300,000.00	2,102,730.28	
		LLOYDS BANKING GROUP PLC	1,125,000.00	1,078,141.23	
		MCKESSON CORP	475,000.00	413,301.61	
		NATIONAL GRID GAS PLC	550,000.00	355,271.47	
		NGG FINANCE PLC	425,000.00	406,151.25	
		ROYAL BANK OF SCOTLAND	1,000,000.00	924,793.13	
		SANTANDER UK GROUP HLDGS	1,100,000.00	1,027,916.91	
		SEGRO PLC	705,000.00	581,383.89	
		VIRGIN MEDIA SECURED FIN	350,000.00	280,354.90	
		WESTERN POWER DIST WEST	600,000.00	589,321.57	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	計	銘柄数： 16	12,680,000.00	11,114,459.41	
				(2,057,397,581)	
		組入時価比率： 6.2%		6.4%	
	小計			31,659,521,599	
				(31,659,521,599)	
	合計			32,120,905,067	
				(32,120,905,067)	

(注1) 通貨種類毎の計欄の( )内は、邦貨換算額であります。

(注2) 種類毎の小計欄および合計金額欄の( )は、外貨建有価証券に関わるもので、内書であります。

(注3) 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、および各計欄の合計金額に対する比率であります。

## デリバティブ取引等関係

①ヘッジ会計が適用されていないもの

## (1) 通貨関連

区分	種類	(2023年9月5日現在)			
		契約額等 (円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建				
	米ドル	2,040,146,810	—	2,070,214,350	△30,067,540
	カナダドル	82,285,763	—	82,241,325	44,438
	ユーロ	3,517,218,782	—	3,631,374,246	△114,155,464
	英ポンド	709,704,480	—	730,992,962	△21,288,482
	買建				
	米ドル	4,093,247,625	—	4,202,326,583	109,078,958
	カナダドル	1,194,273,373	—	1,229,427,180	35,153,807
	ユーロ	564,883,822	—	570,067,013	5,183,191
	英ポンド	52,524,360	—	52,475,713	△48,647
	スイスフラン	140,065,700	—	144,475,650	4,409,950
オーストラリアドル	151,938,182	—	153,312,250	1,374,068	
合計		12,546,288,897	—	12,866,907,272	△10,315,721

(注) 1. 時価の算定方法

1) 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

①計算日において為替予約の受渡日(以下、「当該日」とする。)の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は、当該仲値で評価しております。

②計算日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートをを用いております。
- ・計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

2) 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

## (2) 債券関連

区分	種類	(2023年9月5日現在)			
		契約額等 (円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引	債券先物取引				
	売建	4,944,917,593	—	4,941,972,918	2,944,675
	買建	8,950,414,167	—	9,021,516,465	71,102,298
合計		13,895,331,760	—	13,963,489,383	74,046,973

(注) 1. 時価の算定方法

1) 債券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。

主たる取引所の発表清算値段または最終相場で評価しております。

2) 債券先物取引の残高表示は、契約額によっております。

3) 契約額等および時価の邦貨換算は対顧客電信売買相場の仲値で行っております。

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

②ヘッジ会計が適用されているもの

該当事項はありません。

## MUIジャジメンタルL/S「バランス型」ファンド1(適格機関投資家向け)

《第6期》決算日2023年8月25日

計算期間:2022年8月26日～2023年8月25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／特殊型（絶対収益追求型）	
信託期間	無期限（設定日：2017年4月28日）	
運用方針	この投資信託は、信託財産の着実な成長を目指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。運用にあたっては、無担保コール翌日物レートをベンチマークとし、中長期的に同指数を上回る投資成果を目指します。	
主要運用対象	ベビーフンド	マザーファンド受益証券を主要投資対象として、実質的にわが国の金融商品取引所上場株式（上場予定を含みます。）に投資します。なお、株式等に直接投資する場合があります。
	MUIジャジメンタルL/S「インフラ資源」マザーファンド	日本の市場に上場されている株式を主要な投資対象とします。
	MUIジャジメンタルL/S「バリュール」マザーファンド	日本の市場に上場されている株式を主要な投資対象とします。
	MUIジャジメンタルL/S「テック」マザーファンド	日本の金融商品取引所に上場されている株式を主要な投資対象とします。
組入制限	ベビーフンド	<ul style="list-style-type: none"> <li>■株式への実質投資割合に制限を設けません。</li> <li>■外貨建資産への投資は行いません。</li> <li>■有価証券先物取引等を行うことができます。</li> <li>■スワップ取引は効率的な運用に資するため行うことができます。</li> </ul>
	MUIジャジメンタルL/S「インフラ資源」マザーファンド	<ul style="list-style-type: none"> <li>■株式への実質投資割合に制限を設けません。</li> <li>■外貨建資産への投資は行いません。</li> </ul>
	MUIジャジメンタルL/S「バリュール」マザーファンド	<ul style="list-style-type: none"> <li>■株式への実質投資割合に制限を設けません。</li> <li>■外貨建資産への投資は行いません。</li> </ul>
	MUIジャジメンタルL/S「テック」マザーファンド	<ul style="list-style-type: none"> <li>■株式への投資割合には制限を設けません。</li> <li>■外貨建資産への投資は行いません。</li> </ul>
分配方針	<p>毎計算期末に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。</p> <p>①分配対象額は、配当等収益、みなし配当等収益（マザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち、信託財産に属するとみなした額のことをいいます。）および売買益（評価益を含みます。）の合計額から経費等を控除した残額を受益者に分配することができます。</p> <p>②収益分配金額は、委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。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。また、基準価額水準、市況動向等によっては分配を行わないことがあります。</p> <p>③収益の分配にあてなかった利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。</p>	



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。
- ・－印は組み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			無担保コール翌日物レート		株 式 組 入 率	株 式 先 物 率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率	(ベンチマーク)	期 中 騰 落 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
2期 (2019年8月26日)	9,997	0	△5.1	9,987	△0.1	75.9	△ 8.2	1,682
3期 (2020年8月25日)	10,217	105	3.3	9,983	△0.0	76.9	△32.8	2,449
4期 (2021年8月25日)	10,416	80	2.7	9,981	△0.0	73.2	△20.8	4,072
5期 (2022年8月25日)	10,366	10	△0.4	9,978	△0.0	74.9	△13.7	6,859
6期 (2023年8月25日)	10,415	55	1.0	9,974	△0.0	69.9	△13.1	2,064

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) ベンチマークの数値は設定時を10,000として委託会社が計算した実績値であり、その期中騰落率は無担保コール翌日物のリターンの上乗値です。

(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		無担保コール翌日物レート (ベンチマーク)	翌日物レート 騰 落 率	株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比
	騰 落 率	騰 落 率				
(期 首) 2022年 8月25日	円 10,366	% —	9,978	% —	% 74.9	% △13.7
8月末	10,366	0.0	9,978	△0.0	74.7	△ 7.8
9月末	10,342	△0.2	9,978	△0.0	73.7	△25.6
10月末	10,365	△0.0	9,978	△0.0	76.6	△31.9
11月末	10,365	△0.0	9,977	△0.0	74.5	△19.4
12月末	10,300	△0.6	9,976	△0.0	72.4	△22.0
2023年 1月末	10,373	0.1	9,976	△0.0	74.4	△ 9.6
2月末	10,412	0.4	9,976	△0.0	74.5	△ 5.1
3月末	10,438	0.7	9,976	△0.0	66.1	1.4
4月末	10,466	1.0	9,976	△0.0	73.1	△ 3.5
5月末	10,487	1.2	9,975	△0.0	68.2	11.5
6月末	10,547	1.7	9,975	△0.0	74.8	—
7月末	10,494	1.2	9,975	△0.0	73.3	—
(期 末) 2023年 8月25日	10,470	1.0	9,974	△0.0	69.9	△13.1

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注) ベンチマークの数値は設定時を10,000として委託会社が計算した実績値であり、その期中騰落率は無担保コール翌日物のリターン  
の累積値です。

(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。

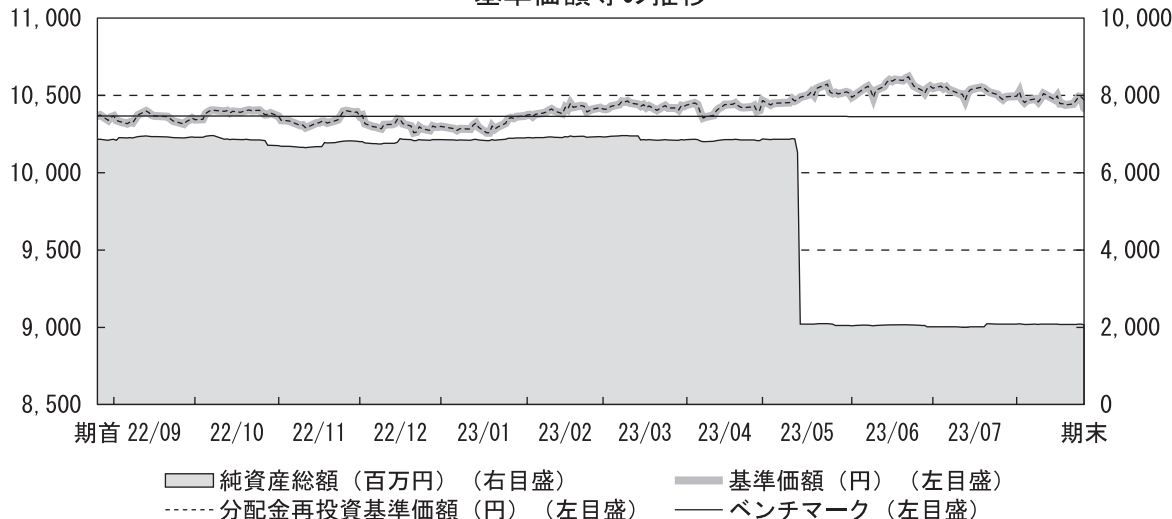
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## 運用経過

当期中の基準価額等の推移について

(2022年8月26日～2023年8月25日)

基準価額等の推移



第6期首 : 10,366円  
 第6期末 : 10,415円  
 (既払分配金 55円)  
 騰落率 : 1.0%  
 (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、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。  
 (注) 基準価額(分配金再投資)、ベンチマークは、期首2022年8月25日の値を基準価額と同一となるように指数化しております。  
 (注) ベンチマークは、無担保コール翌日物レートです。  
 (注) 左記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

## 基準価額の主な変動要因

### 当ファンド

(運用の基本方針)

- ・信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。
- ・投資対象とするマザーファンド及びその投資比率は三菱UFJ信託銀行の投資助言に基づき決定し、期初は「MU I ジャジメンタルL/S「インフラ資源」マザーファンド」、「MU I ジャジメンタルL/S「金融」マザーファンド」、「MU I ジャジメンタルL/S「バリュー」マザーファンド」、「MU I ジャジメンタルL/S「テック」マザーファンド」、「MU I ベータ戦略型シングル・アルファマザーファンド」、「MU I クオンツ・ベータヘッジ高配当利回り型マザーファンド」の6ファンドを組み入れました。期中の助言内容変更に伴い、5月に「MU I ベータ戦略型シングル・アルファマザーファンド」、「MU I クオンツ・ベータヘッジ高配当利回り型マザーファンド」を売却、6月に「MU I ジャジメンタルL/S「金融」マザーファンド」を売却し、期末時点での組み入れは3ファンドとなりました。

上昇要因

組み入れマザーファンドのうちMU I ジャジメンタルL/S「テック」マザーファンドなどが大きくプラスに寄与しました。

## 投資環境について

(2022年8月26日～2023年8月25日)

期初はFRB(米連邦準備制度理事会)議長やECB(欧州中央銀行)関係者の発言を受けて欧米株とともに下落し、9月には海外での長期金利上昇や英国国債、ポンドの下落から世界的なリスク回避傾向が高まり、株価は更に下落しました。その後は欧米長期金利の低下を背景に海外市場が堅調に推移し、日本株も力強く上昇するものの、12月に入ると、欧米金融当局の利上げ継続見通しが示され海外市場が下落し、更に日本銀行の金利操作の修正により長期金利が上昇したことから株価の調整が続きました。年明けの日銀の金融政策決定会合において、追加の政策修正はなく現状維持であったことから安心感が広がり株価は反発しましたが、次期日銀総裁人事をめぐる警戒感や海外金利の上昇による警戒感から上値の重い展開が続きました。その後は円安進行などにより上昇しましたが、3月に米国や欧州の金融機関の破綻などが顕在化し、銀行株主導で反落しました。当局の速い対応により3月後半からは回復し、4月には外国人投資家の記録的な買い越しが続いたことに加え、日本銀行の金融政策決定会合で現状の政策を維持したことを好感し株価は上昇しました。その後も外国人投資家の買い越しが続き、G7後の政権支持率上昇や自社株買いの増加、日本銀行の大規模緩和維持も追い風となり株価はさらに上昇しました。7月に入ると外国人投資家による購入の一服や、日本銀行の政策修正に対する懸念から上昇にブレーキがかかり、8月には米国債格下げの影響と日本銀行のイールドカーブ・コントロールの運用柔軟化から日米ともに長期金利が上昇し、割高株を中心に軟調な展開となりました。

## ポートフォリオについて

### 当ファンド

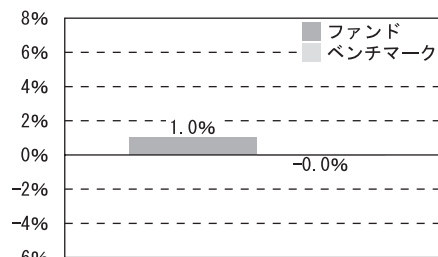
三菱UFJ信託銀行の投資助言に基づき、期初から5月中旬までは「MU I ジャジメンタルL/S「インフラ資源」マザーファンド」、「MU I ジャジメンタルL/S「金融」マザーファンド」、「MU I ジャジメンタルL/S「バリュウ」マザーファンド」、「MU I ジャジメンタルL/S「テック」マザーファンド」、「MU I ベータ戦略型シングル・アルファマザーファンド」、「MU I クオオンツ・ベータヘッジ高配当利回り型マザーファンド」を等金額で組み入れました。助言内容変更に伴い、5月中旬に「MU I ベータ戦略型シングル・アルファマザーファンド」、「MU I クオオンツ・ベータヘッジ高配当利回り型マザーファンド」を売却、6月から7月中旬にかけて「MU I ジャジメンタルL/S「金融」マザーファンド」を売却し、7月中旬以降は「MU I ジャジメンタルL/S「インフラ資源」マザーファンド」、「MU I ジャジメンタルL/S「バリュウ」マザーファンド」、「MU I ジャジメンタルL/S「テック」マザーファンド」を等金額で組み入れました。

## ベンチマークとの差異について

### 当ファンド

現状0%水準にある無担保コール翌日物レートをベンチマークとしているため、基準価額変動要因と同様です。

基準価額とベンチマークの対比（騰落率）



2022/8/26~2023/8/25

## 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、分配対象額的水準等を勘案し、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
	2022年8月26日～2023年8月25日
当期分配金	55
(対基準価額比率)	0.525%
当期の収益	55
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	414

(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。

## 今後の環境見通しについて

第1四半期企業決算においては個別銘柄の動きは様々で、全体的な相場牽引役がなく株価上昇は一服となったものの、足元で円安傾向にあることや、これまでのコストアップ要因であった資材市況が落ち着いてきていることなどから、下期以降の業績は堅調に推移すると想定しています。金利上昇の影響などにより下期以降は業績失速懸念が台頭してしていたこともあり、下期の堅調な業績を確認すると来期以降の業績期待が強まり、株価は再び堅調に推移すると考えています。また、中国市場の不透明感が続く中、グローバルアロケーションの観点から日本株を見直す動きも株価上昇を後押しすると考えています。

## 今後の運用方針について

### 当ファンド

- ・引き続き、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。
- ・投資対象とするマザーファンド及びその投資比率は三菱UFJ信託銀行の投資助言に基づき決定します。

1万口当たりの費用明細

(2022年8月26日～2023年8月25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)	94円 ( 88) ( 0) ( 6)	0.902% (0.847) (0.001) (0.054)	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料 (株 式) (先物・オプション)	19 ( 16) ( 3)	0.184 (0.158) (0.025)	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) その他費用 (監査費用) (信用取引) (その他)	168 ( 1) (167) ( 0)	1.616 (0.011) (1.603) (0.003)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 信用取引で借りた株の配当金の未払金相当額および品質料等 受益権の管理事務に関連する費用等
合計	281	2.702	
期中の平均基準価額は、10,412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おります。

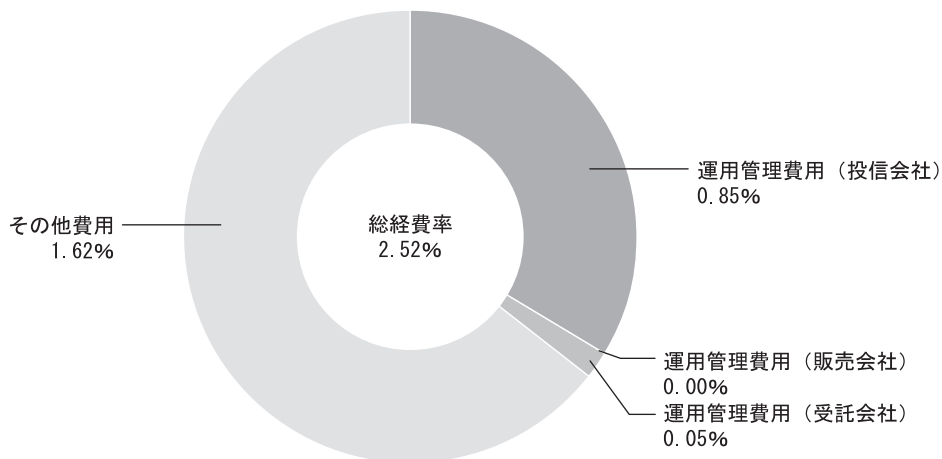
(注) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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おります。

(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2.52%です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 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。



■売買および取引の状況 (2022年8月26日～2023年8月25日)

◆親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
MU I ジャジメンタルL/S「インフラ資源」マザーファンド	183,575	263,740	483,313	705,090
MU I ジャジメンタルL/S「金融」マザーファンド	20,669	45,676	544,741	1,231,679
MU I ジャジメンタルL/S「バリュー」マザーファンド	110,448	261,423	327,303	759,803
MU I ジャジメンタルL/S「テック」マザーファンド	209,103	254,931	565,248	676,798
MU I クオオンツ・ベータヘッジ高配当利回り型マザーファンド	48,048	45,676	1,244,678	1,187,319
MU I ベータ戦略型シングル・アルファマザーファンド	45,057	45,676	1,175,713	1,260,473

■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			
	ベ ピ ー フ ァ ン ド	MU I ジャジメンタル L/S「インフラ資源」 マザーファンド	MU I ジャジメンタル L/S「金融」 マザーファンド	MU I ジャジメンタル L/S「バリュー」 マザーファンド	MU I ジャジメンタル L/S「テック」 マザーファンド	MU I クオオンツ・ベータ ヘッジ高配当利回り型 マザーファンド	MU I ベータ戦略型 シングル・アルファ マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	－千円	40,358,476千円	53,174,931千円	41,832,443千円	13,856,520千円	11,039,500千円	5,943,770千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	－千円	8,267,364千円	9,541,021千円	12,865,837千円	6,297,171千円	4,111,903千円	933,543千円	
(c) 売買高比率(a)／(b)	－	4.88	5.57	3.25	2.20	2.68	6.36	

(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8月26日～2023年8月25日)

(1) 期中の利害関係人との取引状況

〈MU I ジャジメンタルL/S「バランス型」ファンド1 (適格機関投資家向け)〉

該当事項はございません。

〈MU I ジャジメンタルL/S「インフラ資源」マザーファンド〉

区 分	買付額等			売付額等		
	A	B	$\frac{B}{A}$	C	D	$\frac{D}{C}$
株 式	18,957	2,348	12.4	21,401	5,034	23.5

平均保有割合 8.2%

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

〈MU I ジャジメンタルL/S「金融」マザーファンド〉

区 分	買付額等			売付額等		
	A	B	$\frac{B}{A}$	C	D	$\frac{D}{C}$
株 式	20,702	6,915	33.4	32,472	4,092	12.6

平均保有割合 7.2%

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

〈MU I ジャジメンタルL/S「パリュール」マザーファンド〉

区 分	買付額等			売付額等		
	A	B	$\frac{B}{A}$	C	D	$\frac{D}{C}$
株 式	21,667	1,759	8.1	20,165	1,392	6.9

平均保有割合 6.8%

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

〈MU I ジャジメンタルL/S「テック」マザーファンド〉

区 分	買付額等			売付額等		
	A	B	$\frac{B}{A}$	C	D	$\frac{D}{C}$
株 式	6,514	1,089	16.7	7,342	1,250	17.0

平均保有割合 9.2%

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

〈MU I クオンツ・ベータヘッジ高配当利回り型マザーファンド〉

区 分	買付額等			売付額等		
	A	B	$\frac{B}{A}$	C	D	$\frac{D}{C}$
株 式	3,383	680	20.1	7,656	668	8.7
株式先物取引	18,961	18,961	100.0	14,645	14,645	100.0

平均保有割合 21.7%

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

〈MU I ベータ戦略型シングル・アルファマザーファンド〉

区 分	買付額等			売付額等		
	A	B	$\frac{B}{A}$	C	D	$\frac{D}{C}$
株 式	2,467	172	7.0	3,476	1,021	29.4

平均保有割合 100.0%

※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。

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

〈MU I クオンツ・ベータヘッジ高配当利回り型マザーファンド〉

種類	買付額	売付額	期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株 式	12	160	23

〈MU I ベータ戦略型シングル・アルファマザーファンド〉

種類	買付額	売付額	期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株 式	34	39	—

(3) 期中の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)	10,390千円
うち利害関係人への支払額 (B)	1,331千円
(B) / (A)	12.8%

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

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは三菱HCキャピタル株式会社、株式会社三菱UFJフィナンシャルグループ、三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社、アコム株式会社、株式会社ジャックス、モルガン・スタンレーMUFJ証券株式会社です。

■組入資産の明細

◆親投資信託残高

2023年8月25日現在

種 類	期首 (前期末)		当 期 末	
	口 数	口 数	口 数	評 価 額
	千口		千円	
MU I ジャジメンタルL/S「インフラ資源」マザーファンド	791,680	491,942	713,759	
MU I ジャジメンタルL/S「金融」マザーファンド	524,071	—	—	
MU I ジャジメンタルL/S「バリュー」マザーファンド	521,303	304,448	691,311	
MU I ジャジメンタルL/S「テック」マザーファンド	943,187	587,042	730,046	
MU I クオンツ・ベータヘッジ高配当利回り型マザーファンド	1,196,630	—	—	
MU I ベータ戦略型シングル・アルファマザーファンド	1,130,655	—	—	

(注) MU I ジャジメンタルL/S「インフラ資源」マザーファンド全体の口数は8,211,683千口です。

(注) MU I ジャジメンタルL/S「金融」マザーファンド全体の口数は0千口です。

(注) MU I ジャジメンタルL/S「バリュー」マザーファンド全体の口数は7,334,191千口です。

(注) MU I ジャジメンタルL/S「テック」マザーファンド全体の口数は8,871,830千口です。

(注) MU I クオンツ・ベータヘッジ高配当利回り型マザーファンド全体の口数は993,470千口です。

(注) MU I ベータ戦略型シングル・アルファマザーファンド全体の口数は0千口です。

■投資信託財産の構成

2023年8月25日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
MUI ジャジメンタルL/S「インフラ資源」マザーファンド	713,759	33.4
MUI ジャジメンタルL/S「バリュー」マザーファンド	691,311	32.4
MUI ジャジメンタルL/S「テック」マザーファンド	730,046	34.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	0	0.0
投 資 信 託 財 産 総 額	2,135,116	100.0

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年8月25日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,135,116,896円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1
M U I ジャジメンタルL/S 「インフラ資源」マザーファンド(評価額)	713,759,580
M U I ジャジメンタルL/S 「パリュウ」マザーファンド(評価額)	691,311,093
M U I ジャジメンタルL/S 「テック」マザーファンド(評価額)	730,046,222
(B) 負 債	70,376,752
未 払 収 益 分 配 金	10,903,980
未 払 信 託 報 酬	58,774,821
そ の 他 未 払 費 用	697,951
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	2,064,740,144
元 本	1,982,541,881
次 期 繰 越 損 益 金	82,198,263
(D) 受 益 権 総 口 数	1,982,541,881口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,415円

(注) 当ファンドの期首元本額は6,617,449,897円、期中追加設定元本額は339,554,501円、期中一部解約元本額は4,974,462,517円です。

(注) 1口当たり純資産額は1,0415円です。

■損益の状況

(2022年8月26日～2023年8月25日)

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	77,951,347円
売 買 益	140,287,538
売 買 損	△ 62,336,191
(B) 信 託 報 酬 等	△ 59,472,772
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	18,478,575
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	16,780,402
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	57,843,266
(配 当 等 相 当 額)	( 50,657,231)
(売 買 損 益 相 当 額)	( 7,186,035)
(F) 計 (C+D+E)	93,102,243
(G) 収 益 分 配 金	△ 10,903,980
次 期 繰 越 損 益 金(F+G)	82,198,263
追 加 信 託 差 損 益 金	57,843,266
(配 当 等 相 当 額)	( 51,301,998)
(売 買 損 益 相 当 額)	( 6,541,268)
分 配 準 備 積 立 金	24,354,997

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

(注) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(11,352,889円)、費用控除後の有価証券等損益額(2,495,026円)、信託約款に規定する収益調整金(57,843,266円)および分配準備積立金(21,411,062円)より分配対象収益は93,102,243円(10,000口当たり469円)であり、うち10,903,980円(10,000口当たり55円)を分配金額としております。

■分配金のお知らせ

当期の1万口当たりの分配金(税込み)は55円といたしました。

1万口当たり分配金(税込み)	55円
----------------	-----

■お知らせ

運用の基本方針に規定する「別に定めるマザーファンド」の約款変更を行いました。

- ・「MU I ベータ戦略型シングル・アルファマザーファンド」「MU I クオンツ・ベータヘッジ高配当利回り型マザーファンド」を組み入れから外しました。

＜変更適用日：2023年5月19日＞

- ・「MU I ジャジメンタルL/S「金融」マザーファンド」を組み入れから外しました。

＜変更適用日：2023年7月12日＞

---

# MUIジャジメンタルL/S「インフラ資源」マザーファンド

第 12 期

決算日 2023年2月15日

〈計算期間：2022年2月16日から2023年2月15日まで〉

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	親投資信託／国内／株式
信託期間	無期限（設定日：2011年2月22日）
運用方針	この投資信託は、信託財産の成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	日本の市場に上場されている株式を主要な投資対象とします。
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		無担保コール翌日物レート		株式組入 比	株式先物 比	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	(ベンチマーク)	期 騰 落			
	円	%			%	%	百万円
8期 (2019年2月15日)	14,037	0.5	10,022	△0.1	65.0	—	23,252
9期 (2020年2月17日)	14,189	1.1	10,017	△0.0	60.3	—	21,842
10期 (2021年2月15日)	13,685	△3.6	10,014	△0.0	70.2	—	14,803
11期 (2022年2月15日)	14,177	3.6	10,011	△0.0	63.1	—	12,661
12期 (2023年2月15日)	14,661	3.4	10,008	△0.0	64.5	—	12,155

(注) ベンチマークの数値は設定時を10,000として委託会社が計算した実績値であり、その期中騰落率は無担保コール翌日物のリターンの累積値です。

(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		無担保コール翌日物レート		株式組入 比	株式先物 比
	騰 落	率	(ベンチマーク)	騰 落		
(期 首)	円	%			%	%
2022年 2月15日	14,177	—	10,011	—	63.1	—
2月末	14,209	0.2	10,011	△0.0	64.0	—
3月末	14,206	0.2	10,011	△0.0	70.2	—
4月末	14,172	△0.0	10,011	△0.0	62.8	—
5月末	14,171	△0.0	10,011	△0.0	65.2	—
6月末	14,165	△0.1	10,011	△0.0	70.2	—
7月末	14,306	0.9	10,011	△0.0	63.0	—
8月末	14,387	1.5	10,011	△0.0	66.0	—
9月末	14,378	1.4	10,010	△0.0	70.4	—
10月末	14,476	2.1	10,010	△0.0	67.4	—
11月末	14,445	1.9	10,009	△0.0	69.7	—
12月末	14,410	1.6	10,009	△0.0	65.2	—
2023年 1月末	14,546	2.6	10,008	△0.0	65.7	—
(期 末)						
2023年 2月15日	14,661	3.4	10,008	△0.0	64.5	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) ベンチマークの数値は設定時を10,000として委託会社が計算した実績値であり、その期中騰落率は無担保コール翌日物のリターンの累積値です。

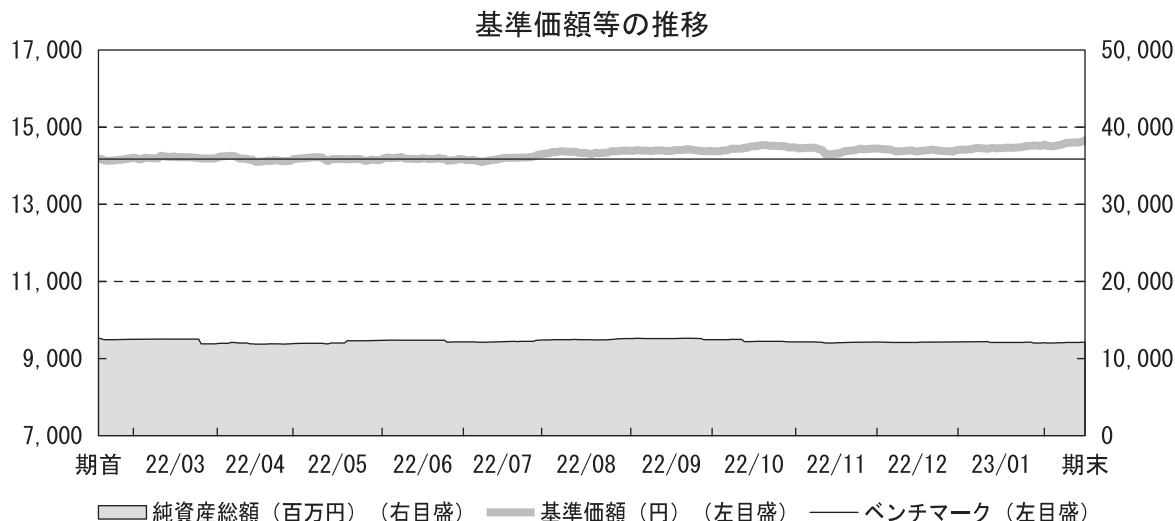
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。



## 運用経過

### 当期中の基準価額等の推移について

(2022年2月16日～2023年2月15日)



(注) ベンチマークは、無担保コール翌日物レートです。期首の値が基準価額と同一になるように指数化しています。

### 基準価額の主な変動要因

(運用の基本方針)

日本の株式市場に上場しているインフラ資源関連株の中から、企業の成長性や株価割安度を総合的に判断し、市場変動の影響に左右されない形での安定的な基準価額の上昇を狙います。企業のファンダメンタルズ分析やバリュエーション分析を重視し、相対的に投資魅力度が高いと判断される銘柄を購入し、相対的に投資魅力度が低いと判断される銘柄群の信用取引による売付けを行います。

上昇要因	全体として、相場上昇局面でしたが、ロング銘柄群のプラス寄与がショート銘柄群のマイナス影響を上回りました。管理分類している5セクターともプラス寄与しました。中でも、私鉄の銘柄選択が奏功した運輸・物流セクターと、自動車関連サブセクターの銘柄選択が奏功した機械セクターが貢献しました。個別銘柄で見ると、業績面やバリュエーションの割安感を評価しロング保有した三菱商事、コスモエネルギーホールディングス、日本特殊陶業、日本郵政、マキタ等がプラス寄与しました。
下落要因	機械セクターの中のプラントサブセクターでは、相対的に魅力度が低いと判断しショートした銘柄が原油価格の上昇に伴う業績拡大期待から上昇しマイナスに影響しました。

## 投資環境について

ウクライナ情勢や世界各国の金融引き締め懸念により株価が上下する展開となりました。期初はロシアによるウクライナへの侵攻を契機に先行き不安が高まり、日経平均株価は一時25,000円を割りましたが、停戦合意への期待に加え、円安の進行により上昇に転じました。米国利上げや先行き不安を示す経済指標が発表されると、欧米とともに軟調に推移しましたが、日本では金融緩和解除は視野に入らず、更に円安が進行し値を戻しました。8月には米利上げが想定内に留まるとの観測から米国株が上昇し、日経平均株価も29,000円を上回りましたが、FRB（米連邦準備制度理事会）議長の発言や米長期金利の上昇により、世界的に株式が大幅調整となりました。その後、欧米長期金利の低下を背景に、海外市場が堅調に推移し日本株も上昇しましたが、12月に欧米金融当局の利上げ継続見通しや日本銀行の金利操作の修正により株価の調整が続きました。年明けの日銀の金融政策決定会合において、追加の政策修正はなく現状維持であったことから安心感が広がり株価は反発しました。

## ポートフォリオについて

- ・2022年2月の期初のセクター判断は、業況やバリュエーションの割安感を評価し、株主還元も魅力的な商社・卸売セクターのやや強気でスタートしました。また、燃料高の悪影響の割には相対株価が堅調でやや割高感が生じたと判断し、電力・ガスセクターのやや弱気でスタートしました。
- ・期中、株価への織り込みを判断し、商社・卸売セクターのやや強気と電力・ガスセクターのやや弱気の判断を解消しました。なお、当期を通して、商社・卸売セクターも電力・ガスセクターもプラス寄与しました。
- ・個別銘柄の上位保有銘柄として、2022年12月末時点では、商社・卸売セクターでは総合商社の三菱商事に注目し保有しています。依然として高水準の利益が期待でき、バリュエーションの割安感も強いです。第2四半期決算発表時に自己株式取得を公表しましたが、業績と財務から見て更なる株主還元の拡大も期待できます。また、機械セクターでは、電動工具メーカーのマキタに注目し保有しています。2020-21年度のコロナ禍での需要拡大から、2022年度は反転し需要低迷を受け、インフレーションによる費用増にも苦戦しました。しかし、今後は費用増の销售价格転嫁と在庫調整を進め循環的に業績改善を期待します。株価は十分下落し、PBR（株価純資産倍率）1倍程度のバリュエーションは歴史的に割安感が強いと判断しました。

## ベンチマークとの差異について

現状0%水準にある無担保コール翌日物レートをベンチマークとしているため、基準価額変動要因と同様です。

## 今後の環境見通しについて

10-12月期決算では業績進捗が悪いなかでも悪材料の出尽くしで株価が上昇する銘柄が散見され、足元が業績低迷の底で今後は来期の業績回復を織り込む展開が見込まれると考えています。インフレ懸念が後退し金利上昇による業績失速がない場合、現状の株価水準は十分割安感があることから大幅な株価上昇もあると考えています。

現状は景気拡大によるインフレ懸念はある中での、緩やかな金利上昇と業績拡大が続く業績相場へ移行する過程だと考えています。また、ウクライナ問題による原料高や新型コロナウイルスによる経済活動停滞の影響も一巡してくることから業績拡大に一層の期待感が出てくるとも考えています。

## 今後の運用方針について

- ・2023年2月の期初のセクター判断は、各セクターの判断を中立としました。エネルギー・資源セクター内では、石油元売サブセクターをやや強気としました。また、電力・ガスセクター内では、ガスサブセクターをやや強気としました。どちらも業績と株主還元を期待しバリュエーションも踏まえ判断しました。
- ・セクター内の個別銘柄では将来のファンダメンタルズを想定しながら組み入れる方針です。ファンダメンタルズが同程度であれば、PER、PBRや配当利回り等のバリュエーションの割安感がある銘柄をロングで組み入れる方針です。

■1万口当たりの費用明細 (2022年2月16日～2023年2月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売買委託手数料 (株 式)	64円 ( 64)	0.447% (0.447)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (信 用 取 引)	249 (249)	1.737 (1.737)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 信用取引で借りた株の配当金の未払金相当額および品貸料等
合計	313	2.184	
期中の平均基準価額は、14,322円です。			

(注) 1万口当たりの費用明細は、組入ファンドの直近の決算期のものです。

(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。

■売買および取引の状況 (2022年2月16日～2023年2月15日)

株 式

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
国内	千株	千円	千株	千円
上 場	9,758 ( 22)	19,841,443 ( -)	9,888	20,842,572

(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。

■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	40,684,016千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	8,164,199千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	4.98

(注) (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

■主要な売買銘柄 (2022年2月16日～2023年2月15日)

◆国内株式

買				売			
銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
東京瓦斯	146.2	369,929	2,530	豊田通商	85.3	422,967	4,958
電源開発	185.1	369,450	1,995	三菱商事	90	401,315	4,459
三菱商事	80	337,185	4,214	東京瓦斯	116.2	302,837	2,606
ハーモニック・ドライブ・システムズ	71.7	292,560	4,080	ハーモニック・ドライブ・システムズ	71.7	295,505	4,121
マキタ	91.6	289,444	3,159	中部電力	219	288,400	1,316
出光興産	82.8	286,963	3,465	東邦瓦斯	96.9	287,147	2,963
中部電力	219	280,594	1,281	東京精密	63.6	285,830	4,494
オムロン	38	276,208	7,268	キーエンス	5.4	281,737	52,173
東京精密	60.6	275,147	4,540	川崎重工業	108.3	277,197	2,559
富士電機	47	272,305	5,793	フェローテックホールディングス	93.8	271,676	2,896

(注) 金額は受渡代金。

■利害関係人との取引状況等 (2022年2月16日～2023年2月15日)

(1) 期中の利害関係人との取引状況

区分	買付額等			売付額等		
	A	B	C	D	E	F
株式	19,841	1,985	20,842	4,710		22.6

(2) 期中の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)	54,764千円
うち利害関係人への支払額 (B)	8,843千円
(B) / (A)	16.1%

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社です。

■組入資産の明細

国内株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株数	評価額	株数	評価額
鉱業 (0.1%)				
石油資源開発	26.7	10,994	2.3	
建設業 (2.7%)				
ウエストホールディングス	—	32,400	9	
関電工	50.3	64,602	74	
東京エネシス	54.3	31,689	34.9	
九電工	9.1	64,548	19.8	
テスホールディングス	14	—	—	
東洋エンジニアリング	—	14,650	25	
化学 (0.6%)				
ニフコ	—	48,300	14	
石油・石炭製品 (4.3%)				
日本コークス工業	—	8,298	94.3	
富士石油	—	77,100	300	
出光興産	—	250,978	78.8	

2023年2月15日現在

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株数	評価額	株数	評価額
ENEOSホールディングス	440	—	—	—
ゴム製品 (0.6%)				
住友理工	59.2	45,489	63.8	
ガラス・土石製品 (0.9%)				
日本特殊陶業	—	66,800	25	
鉄鋼 (1.5%)				
日本製鉄	60.4	—	—	—
神戸製鋼所	13.3	—	—	—
JFEホールディングス	—	45,514	28.2	
東京製鐵	15	—	—	—
丸一鋼管	—	3,627	1.3	
山陽特殊製鋼	—	43,186	16.7	
新日本電工	—	25,760	70	
非鉄金属 (4.8%)				
日本軽金属ホールディングス	—	17,769	12.4	

M U I ジャズメンタルL/S 「インフラ資源」 マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三井金属鉱業	16	—	—
東邦亜鉛	—	1.7	3,529
三菱マテリアル	50	3.1	6,584
DOWAホールディングス	—	15	67,275
UACJ	27	—	—
古河電気工業	10	—	—
住友電気工業	60	115	193,257
フジクラ	—	30	28,530
リョービ	24	44.5	58,918
アールスティ	68	—	—
<b>金属製品 (0.9%)</b>			
バイオラックス	—	34.7	66,519
<b>機械 (22.2%)</b>			
日本製鋼所	16.2	15	39,090
三浦工業	6	—	—
タクマ	—	53	73,034
ツガミ	—	21	30,744
芝浦機械	3.8	4.6	13,284
アマダ	120.6	—	—
アイダエンジニアリング	44	—	—
牧野フライス製作所	28.5	10.6	49,979
オーエスジー	—	36	69,732
DMG森精機	—	27	56,781
ソディック	20	—	—
N I T T O K U	14	7	19,194
小田原エンジニアリング	11.3	11.3	18,249
島精機製作所	24	—	—
オプトラン	—	7.1	13,262
平田機工	0.9	—	—
ナプテスコ	—	9.8	35,868
SMC	0.7	—	—
サトーホールディングス	10.2	—	—
技研製作所	—	0.9	2,508
小松製作所	44	41.6	134,243
住友重機械工業	—	38	108,376
日立建機	16.3	—	—
井関農機	40	8.4	9,962
TOWA	14	33.5	60,769
ローツェ	2.5	—	—
ダイキン工業	—	3.6	83,142
椿本チエイン	—	5.5	16,912
ダイフク	—	8	58,960
CKD	46.2	9.9	20,047
竹内製作所	14.4	—	—
J U K I	48	48	29,664
グローリー	21	54.4	142,528
ツバキ・ナカシマ	36	33	34,122
ジェイテクト	126.1	131	130,345
不二越	24.7	23.5	90,122
日本トムソン	85	19	11,856
THK	29	15.2	43,168
マキタ	—	65	228,150
日立造船	76.3	—	—
三菱重工業	—	20	100,840

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
I H I	—	4.1	15,047
スター精密	42	—	—
<b>電気機器 (11.7%)</b>			
ブラザー工業	—	11.5	22,678
ミネベアミツミ	29.4	—	—
日立製作所	24	—	—
三菱電機	—	90	136,845
富士電機	—	15	78,300
湖北工業	8	6	34,080
東芝テック	—	16.8	64,932
ダイヘン	14	12.5	52,187
オムロン	—	17.3	128,020
I D E C	30	5.7	18,297
ジエス・ユアサ コーポレーション	46.1	19.9	48,934
アルパック	14.6	—	—
横河電機	7.5	—	—
堀場製作所	—	11.2	75,040
キーエンス	2	—	—
フェローテックホールディングス	15	—	—
イリソ電子工業	15.6	2.1	9,796
日本電子	—	10	40,450
カシオ計算機	44	36.9	47,970
ファナック	1.6	3	68,730
S C R E E Nホールディングス	11	—	—
東京エレクトロン	—	2	93,140
<b>輸送用機器 (2.6%)</b>			
トヨタ紡織	—	21	43,323
東海理化電機製作所	—	50.3	74,293
川崎重工業	30	—	—
三菱ロジスネクスト	—	78	63,960
N O K	49.7	—	—
K Y B	39	7	24,710
シマノ	0.8	—	—
<b>精密機器 (2.1%)</b>			
東京精密	20	17	80,410
トプコン	67.8	30.2	50,192
シチズン時計	41.2	46	36,064
<b>電気・ガス業 (10.4%)</b>			
関西電力	60	—	—
北陸電力	—	66	35,706
四国電力	189.2	150	108,750
九州電力	150	150	110,250
北海道電力	—	215.2	101,359
沖縄電力	—	60.2	62,066
電源開発	—	65	139,490
イーレックス	17	10	19,780
レノバ	—	2.8	6,062
東京瓦斯	—	30	81,420
大阪瓦斯	30	55	120,615
東邦瓦斯	31.5	13	32,513
<b>陸運業 (13.5%)</b>			
東武鉄道	19	19.2	58,176
相鉄ホールディングス	—	39.4	89,713
東急	130	—	—

MUI ジャジメンタルL/S 「インフラ資源」 マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
京浜急行電鉄	55	40	51,440
小田急電鉄	35	—	—
京王電鉄	4	16	76,560
京成電鉄	29	36.9	140,404
東日本旅客鉄道	—	8.6	59,039
西日本旅客鉄道	27.7	—	—
東海旅客鉄道	—	6	91,830
鴻池運輸	40.6	13.6	19,828
西日本鉄道	—	26	62,842
阪急阪神ホールディングス	18.7	7.1	27,264
南海電気鉄道	55	10.5	29,368
名古屋鉄道	—	69.3	145,252
ヤマトホールディングス	35	—	—
山九	38	7.2	35,784
センコーグループホールディングス	58.2	—	—
ニッコンホールディングス	16	7.6	18,756
福山通運	—	0.7	2,366
S Gホールディングス	—	35	72,590
NIPPON EXPRESSホールディングス	13.4	10	73,400
<b>海運業 (0.5%)</b>			
日本郵船	7	—	—
商船三井	7	12	40,680
<b>空運業 (1.4%)</b>			
ANAホールディングス	—	39.4	111,009
<b>倉庫・運輸関連業 (0.5%)</b>			
日新	21	—	—
三菱倉庫	—	2.4	7,536
三井倉庫ホールディングス	14	—	—
住友倉庫	26.8	14.6	30,163
上組	37	—	—
<b>情報・通信業 (0.5%)</b>			
オーブントピア	—	25	40,575
<b>卸売業 (14.8%)</b>			
伊藤忠食品	8	8	39,800
あらた	10.8	10	40,050
双日	50	20	51,580
アルフレッサ ホールディングス	5.3	25	40,200

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ビューティガレージ	15.3	—	—
三菱食品	8.7	11.2	37,016
メディカルホールディングス	—	55	94,655
アズワン	—	7.7	45,430
I D O M	75	—	—
シークス	49.7	—	—
長瀬産業	42.9	16.9	34,611
豊田通商	45	—	—
兼松	—	38	59,204
三井物産	—	25	98,325
住友商事	118.3	64	151,584
三菱商事	40	30	138,510
キャノンマーケティングジャパン	31.5	—	—
阪和興業	20.7	—	—
東邦ホールディングス	44.1	19	40,071
伊藤忠エネクス	105.3	95.2	104,339
日鉄物産	16	—	—
トラスコ中山	—	20.8	46,342
ミスミグループ本社	30	44	141,240
<b>小売業 (—%)</b>			
アスクル	15.3	—	—
<b>不動産業 (0.5%)</b>			
パーク24	—	17.1	34,935
<b>サービス業 (2.9%)</b>			
リゾートトラスト	11	—	—
日本郵政	—	107.6	127,882
共立メンテナンス	—	7	36,330
カナモト	26	27.5	60,940
<b>合 計</b>	<b>株数・金額</b>	<b>4,408</b>	<b>4,300</b>
	<b>銘柄数&lt;比率&gt;</b>	<b>115</b>	<b>129</b>
			<b>&lt;64.5%&gt;</b>

(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。

■投資信託財産の構成

2023年2月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	7,834,292	40.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	11,769,647	60.0
投 資 信 託 財 産 総 額	19,603,939	100.0

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年2月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	21,448,388,726円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,430,366,928
株 式 (評価額)	7,834,292,700
信 用 取 引 預 け 金	7,035,963,686
未 収 入 金	88,445,712
未 収 配 当 金	14,870,700
差 入 保 証 金	4,044,449,000
(B) 負 債	9,292,951,633
信 用 売 証 券	7,283,468,200
未 払 金	157,080,622
未 払 利 息	7,124
差 入 保 証 金 代 用 有 価 証 券	1,844,449,000
そ の 他 未 払 費 用	7,946,687
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	12,155,437,093
元 本	8,290,815,741
次 期 繰 越 損 益 金	3,864,621,352
(D) 受 益 権 総 口 数	8,290,815,741口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,661円

■損益の状況

(2022年2月16日～2023年2月15日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	247,306,013円
受 取 配 当 金	249,236,320
そ の 他 収 益 金	221,384
支 払 利 息	△ 2,151,691
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	378,668,867
売 買 益	2,617,588,307
売 買 損	△2,238,919,440
(C) 信 託 報 酬 等	△ 212,815,669
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	413,159,211
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	3,730,724,261
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	256,889,394
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 536,151,514
(H) 計 (D+E+F+G)	3,864,621,352
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	3,864,621,352

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

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

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

<注記事項>

- ①期首元本額 8,931,269,828円  
 期中追加設定元本額 606,804,599円  
 期中一部解約元本額 1,247,258,686円  
 1口当たり純資産額は1,4661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)
- |  |                |
|--|----------------|
| MUI ジャジメンタルL/S 「インフラ資源」 ファンド2 (非課税適格機関投資家向け) | 7,500,640,319円 |
| MUI ジャジメンタルL/S 「バランス型」 ファンド1 (適格機関投資家向け)     | 790,175,422円   |
| 合計   | 8,290,815,741円 |

(注) 信用取引に係る差入保証金代用有価証券として以下のとおり差入を行っております。  
 株式 1,905,323,000円

■お知らせ

・2022年2月16日から2023年2月15日までの期間、約款等の変更はございません。



---

# MUIジャジメンタルL/S「バリュー」マザーファンド

第 12 期

決算日 2023年2月15日

〈計算期間：2022年2月16日から2023年2月15日まで〉

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	親投資信託／国内／株式
信託期間	無期限（設定日：2011年2月22日）
運用方針	日本の市場に上場されている株式を主要な投資対象とし、信託財産の成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	日本の市場に上場されている株式を主要な投資対象とします。
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		無担保コール翌日物レート(指数化)		株式組入率 比	株式先物率 比	純資産額
	期騰落率	中率	(ベンチマーク)	期騰落率			
	円	%		%	%	%	百万円
8期(2019年2月15日)	19,139	△11.4	10,022	△0.1	83.2	△55.9	10,155
9期(2020年2月17日)	19,985	4.4	10,017	△0.0	86.7	△47.0	9,880
10期(2021年2月15日)	21,276	6.5	10,014	△0.0	82.0	△29.8	10,525
11期(2022年2月15日)	23,277	9.4	10,011	△0.0	85.2	△36.8	10,602
12期(2023年2月15日)	22,556	△3.1	10,008	△0.0	88.0	50.1	14,289

(注) 無担保コール翌日物レートとは、金融機関同士が短期資金の貸借を行うコール市場において、翌日返済とした無担保取引の際の金利をいいます。無担保コール翌日物レート(指数化)は無担保コール翌日物レートをもとに委託会社が計算したものです。

(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		無担保コール翌日物レート(指数化)		株式組入率 比	株式先物率 比
	騰落率	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率		
(期首) 2022年 2月15日	円	%		%	%	%
	23,277	—	10,011	—	85.2	△36.8
2月末	23,513	1.0	10,011	△0.0	83.9	△8.4
3月末	23,854	2.5	10,011	△0.0	87.1	27.5
4月末	22,570	△3.0	10,011	△0.0	83.0	—
5月末	21,698	△6.8	10,011	△0.0	86.6	33.6
6月末	22,328	△4.1	10,011	△0.0	88.6	—
7月末	22,911	△1.6	10,011	△0.0	89.6	34.3
8月末	23,140	△0.6	10,011	△0.0	88.0	34.1
9月末	22,843	△1.9	10,010	△0.0	88.7	—
10月末	22,872	△1.7	10,010	△0.0	90.0	△26.5
11月末	22,746	△2.3	10,009	△0.0	88.6	45.4
12月末	21,990	△5.5	10,009	△0.0	88.9	24.4
2023年 1月末	22,524	△3.2	10,008	△0.0	89.7	25.9
(期末) 2023年 2月15日	22,556	△3.1	10,008	△0.0	88.0	50.1

(注) 騰落率は期首比。

(注) 無担保コール翌日物レートとは、金融機関同士が短期資金の貸借を行うコール市場において、翌日返済とした無担保取引の際の金利をいいます。無担保コール翌日物レート(指数化)は無担保コール翌日物レートをもとに委託会社が計算したものです。

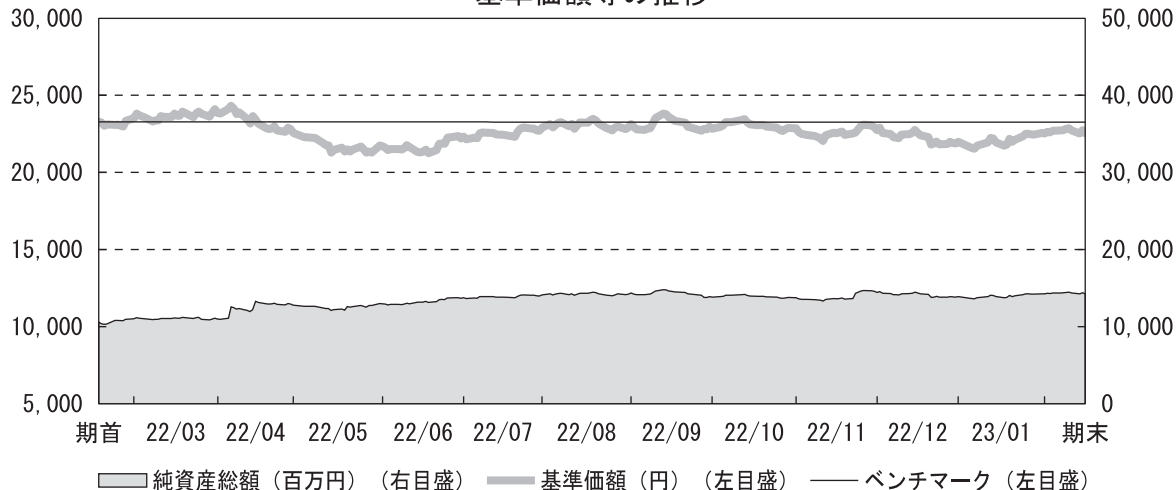
(注)「株式先物比率」は買建比率-売建比率。

## 運用経過

当期中の基準価額等の推移について

(2022年2月16日～2023年2月15日)

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、無担保コール翌日物レートです。期首の値が基準価額と同一になるように指数化しています。

## 基準価額の主な変動要因

(運用の基本方針)

株価指数先物を使いファンド全体のネット・エクスポージャーをコントロールし、株式市場全体の下落時の損失抑制、上昇時の収益追従を狙います。現物株式については、日本の株式市場に上場されている株式等の中から、企業の収益成長性や割安度等を総合的に勘案し、相対的に投資魅力度が高いと判断される銘柄群を購入し、相対的に投資魅力度が低いと判断される銘柄群を信用取引により売付けを行います。

上昇要因	期中、国内株式市場はボックス圏で上げ下げを繰り返しましたが、機動的なエクスポージャーコントロールがパフォーマンスに寄与しました。
下落要因	ロングで保有する中長期で業績伸長を期待している中小型株が、世界各国の金融引き締め懸念によりマイナスに影響しました。ショート銘柄において割高と判断しショートしていた内需銘柄がマイナスに影響しました。

## 投資環境について

ウクライナ情勢や世界各国の金融引き締め懸念により株価が上下する展開となりました。期初はロシアによるウクライナへの侵攻を契機に先行き不安が高まり、日経平均株価は一時25,000円を割りましたが、停戦合意への期待に加え、円安の進行により上昇に転じました。米国利上げや先行き不安を示す経済指標が発表されると、欧米とともに軟調に推移しましたが、日本では金融緩和解除は視野に入らず、更に円安が進行し値を戻しました。8月には米利上げが想定内に留まるとの観測から米国株が上昇し、日経平均株価も29,000円を上回りましたが、FRB（米連邦準備制度理事会）議長の発言や米長期金利の上昇により、世界的に株式が大幅調整となりました。その後、欧米長期金利の低下を背景に、海外市場が堅調に推移し日本株も上昇しましたが、12月に欧米金融当局の利上げ継続見通しや日本銀行の金利操作の修正により株価の調整が続きました。年明けの日銀の金融政策決定会合において、追加の政策修正はなく現状維持であったことから安心感が広がり株価は反発しました。

## ポートフォリオについて

### 【ネット・エクスポージャー】

ウクライナ情勢や世界各国の金融政策に対する不透明感や景気減速懸念により株価が上下に振れる中、臨機応変に機動的な運営を実施しました。

期初はウクライナ情勢や米国金融政策変更リスクにより低位のネット・エクスポージャーを維持しました。その後は、悪材料を懸念して下落した局面ではインフレ懸念後退を想定しネット・エクスポージャーを引き上げる一方で、依然不透明感も強いいため株価上昇局面での引き下げを繰り返し実施しました。

### 【現物株式】

引き続き中長期で成長が期待できる中小型株をコア銘柄とする方針は継続としましたが、年末くらいからは3月末の配当取り相場や来期の業績相場を見据えてバリュエーションの安い高配当銘柄の組み入れを実施しました。

### ベンチマークとの差異について

現状0%水準にある無担保コール翌日物レートをベンチマークとしているため、基準価額変動要因と同様です。

### 今後の環境見通しについて

10-12月期決算では業績進捗が悪いなかでも悪材料の出尽くしで株価が上昇する銘柄が散見され、足元が業績低迷の底で今後は来期の業績回復を織り込む展開が見込まれると考えています。インフレ懸念が後退し金利上昇による業績失速がない場合、現状の株価水準は十分割安感があることから大幅な株価上昇もあると考えています。

現状は景気拡大によるインフレ懸念はある中での、緩やかな金利上昇と業績拡大が続く業績相場へ移行する過程だと考えています。また、ウクライナ問題による原料高や新型コロナウイルスによる経済活動停滞の影響も一巡してくることから業績拡大に一層の期待感が出てくるとも考えています。

### 今後の運用方針について

来期の業績相場を見据えて基本的には高水準のネット・エクスポージャーを維持しつつ、不透明要因も多いことから機動的に運営する方針です。

個別銘柄では、来期の業績変化の大きい銘柄を精査し、ポートフォリオ構築していく方針です。

■1万口当たりの費用明細 (2022年2月16日～2023年2月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (先物・オプション)	64円 (53) (11)	0.281% (0.234) (0.047)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (信 用 取 引)	522 (522)	2,294 (2,294)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 信用取引で借りた株の配当金の未払金相当額および品賃料等
合 計	586	2,575	
期中の平均基準価額は、22,749円です。			

(注) 1万口当たりの費用明細は、組入ファンドの直近の決算期のものです。

(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。

■売買および取引の状況 (2022年2月16日～2023年2月15日)

(1) 株 式

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
国内	千株	千円	千株	千円
上 場	9,992 (330)	17,253,638 ( )	8,327	14,110,284

(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。

(2) 先物取引の種類別取引状況

種 類 別	買 建		売 建	
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国内	百万円	百万円	百万円	百万円
株式先物取引	60,532	53,860	9,208	13,193

■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	31,363,923千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	11,743,269千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	2.67

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

■主要な売買銘柄 (2022年2月16日～2023年2月15日)

◆国内株式

買				売			
銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
ENECHANGE	645.5	567,858	879	ENECHANGE	540.1	602,078	1,114
スノーピーク	210.2	533,031	2,535	アドベンチャー	53.6	454,998	8,488
商船三井	127.5	415,252	3,256	商船三井	78.6	403,431	5,132
FRONTEO	244.9	344,440	1,406	レノバ	117	357,040	3,051
ソースネクスト	1,344.8	340,095	252	ビックカメラ	299	352,951	1,180
ビックカメラ	299	338,774	1,133	ファーストリテイリング	3.8	299,359	78,778
ダイフク	41.3	323,139	7,824	日本郵船	24.5	273,398	11,159
SHI FT	13.9	320,364	23,047	SUMCO	144.7	269,322	1,861
レノバ	117	293,695	2,510	NextOne	72.2	263,683	3,652
日本製鉄	104.1	279,395	2,683	オープンドア	135.9	262,038	1,928

(注) 金額は受渡代金。

■利害関係人との取引状況等 (2022年2月16日～2023年2月15日)

(1) 期中の利害関係人との取引状況

区分	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		
	買付額等A	B/A	%		D/C	%	
株 式	17,253	2,253	13.1	14,110	2,448	17.3	

(2) 期中の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)	37,661千円
うち利害関係人への支払額(B)	3,092千円
(B) / (A)	8.2%

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社、モルガン・スタンレーMUF G証券株式会社です。

■組入資産の明細

(1) 国内株式

2023年2月15日現在

銘柄	期首(前期末)			当 期 末		
	株数	株数	評価額	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円			
鉱業 (1.1%)						
三井松島ホールディングス	—	37.5	139,687			
建設業 (1.7%)						
ウエストホールディングス	28.2	59	212,400			
西松建設	35.3	—	—			
五洋建設	159.9	—	—			
食料品 (0.9%)						
寿スピリッツ	11.5	14	119,840			
繊維製品 (1.2%)						
帝人	—	109.7	152,044			
セーレン	46.7	—	—			

銘柄	期首(前期末)			当 期 末		
	株数	株数	評価額	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円			
化学 (4.3%)						
大阪ソーダ	—	17.1	70,623			
信越化学工業	—	7.5	145,837			
保土谷化学工業	36.5	—	—			
三菱瓦斯化学	59.4	—	—			
三井化学	—	46.1	144,754			
恵和	15.3	30.6	46,053			
ミルボン	10.3	24.1	135,683			
医薬品 (4.2%)						
ロート製薬	34.2	68.4	175,719			
JCRファーマ	29.1	71.6	114,345			

MU I ジャジメンタルL/S 「バリュー」 マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ペプチドリーム	41.5	17.1	32,148
セルソース	49.4	57.6	201,600
ガラス・土石製品 (2.2%)			
T O T O	—	29.3	133,901
M A R U W A	7.8	7.8	137,904
鉄鋼 (5.0%)			
日本製鉄	103.1	104.1	307,719
神戸製鋼所	—	210.2	176,778
共英製鋼	83.7	—	—
大和工業	—	28	146,160
非鉄金属 (1.1%)			
古河電気工業	—	57.1	133,328
機械 (8.9%)			
DMG森精機	—	55.9	117,557
N I T T O K U	17.7	35.7	97,889
A C S L	6.6	—	—
フリュー	47.1	85.7	93,155
S M C	1	—	—
技研製作所	11.1	—	—
ハーモニック・ドライブ・システムズ	25.1	44	209,880
クボタ	—	35.3	71,500
ダイキン工業	2.2	8.1	187,069
ダイフク	6.2	25.2	185,724
ホシザキ	14.6	35.2	163,680
電気機器 (5.8%)			
富士電機	—	36.2	188,964
湖北工業	7.7	—	—
日本電産	6.9	14.2	99,059
ソニーグループ	9.9	9.9	115,879
スミダコーポレーション	—	92.1	149,109
キーエンス	1.6	2.9	172,579
リコー	117.3	—	—
輸送用機器 (3.2%)			
豊田自動織機	12.7	—	—
デンソー	—	20.3	148,880
トヨタ自動車	69.5	69.5	130,243
スズキ	—	25.7	121,355
精密機器 (2.8%)			
日本エム・ディ・エム	61.5	—	—
ナカニシ	10.8	31.9	86,831
インターアクション	29.8	—	—
マニー	23.8	79.8	149,545
朝日インテック	27.4	49.7	116,049
メニコン	14.2	—	—
その他製品 (3.5%)			
スノーピーク	34.2	212.7	447,308
大日本印刷	44.4	—	—
陸運業 (1.6%)			
S B S ホールディングス	19.1	19.1	59,783

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
富士急行	28.4	34	143,990
海運業 (3.7%)			
日本郵船	24.5	54.4	179,411
商船三井	25	83.5	283,065
倉庫・運輸関連業 (1.2%)			
三井倉庫ホールディングス	—	36.8	147,568
情報・通信業 (18.4%)			
フィンデックス	23.7	23.7	14,599
エムアップホールディングス	33.8	37.4	37,400
セルシス	69.1	108.3	71,044
フィックスターズ	76.2	111.5	156,880
S H I F T	8.8	13.5	310,230
G M O ベイメントゲートウェイ	7.8	9.8	114,072
アドバンスト・メディア	—	95.4	131,747
インターネットイニシアティブ	13.1	18.4	47,711
コムチュア	17.7	—	—
P R T I M E S	36.5	47.8	87,378
オーブンドア	74	—	—
マネーフォワード	8.2	—	—
G M O フィナンシャルゲート	4.7	27	257,310
E N E C H A N G E	53.3	158.7	189,329
野村総合研究所	24.2	—	—
ソースネクスト	—	654.7	144,034
ギフトィ	—	100.2	262,023
J M D C	10.8	22.7	98,064
アイサンテクノロジー	47.8	47.8	93,162
I M A G I C A G R O U P	57.5	182.2	114,786
B I P R O G Y	36.5	—	—
USEN-NEXT HOLDINGS	—	64.8	150,465
K A D O K A W A	18.4	—	—
エヌ・ティ・ティ・データ	35.2	—	—
ソフトバンクグループ	23.6	6.7	38,799
卸売業 (4.8%)			
円谷フィールズホールディングス	—	58.7	212,200
神戸物産	5.1	35.2	128,656
岩谷産業	8	—	—
加賀電子	30.1	37.5	167,625
ミスミグループ本社	12	29.9	95,979
小売業 (9.7%)			
ハローズ	—	15.8	50,323
大黒天物産	13.5	27.7	136,284
M o n o t a R O	22.2	—	—
サンワカンパニー	—	213.6	246,708
トリドールホールディングス	27.7	41.2	110,498
T O K Y O B A S E	284.8	476.1	214,245
バン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	—	58	140,476
ワークマン	1.1	—	—
サイゼリヤ	26.5	—	—
ロイヤルホールディングス	—	60.3	152,498



## MUI ジャジメンタルL/S「バリュー」マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ニトリホールディングス	5.3	10.2	164,271
銀行業(一%)			
三井住友トラスト・ホールディングス	25	—	—
三井住友フィナンシャルグループ	31.7	—	—
証券、商品先物取引業(一%)			
GMOフィナンシャルホールディングス	166.7	—	—
SBIホールディングス	40.2	—	—
大和証券グループ本社	301.1	—	—
スパークス・グループ	404.9	—	—
保険業(一%)			
SOMPOホールディングス	23.8	—	—
東京海上ホールディングス	18.9	—	—
不動産業(0.2%)			
JPMC	24.3	24.3	24,275
サービス業(14.5%)			
UTグループ	15.9	56.2	135,779
アイティメディア	27.7	62.9	92,274
FRONTEO	48.1	248	177,816
ベネフィット・ワン	12.1	83.3	182,510
エムスリー	10.4	5.6	19,516
アウトソーシング	74.6	95.2	108,623
エスプール	49.3	—	—
インフォマート	76.4	206	71,482
ブロードメディア	—	25.9	27,091
オリエンタルランド	3.8	—	—
ラウンドワン	45.8	272.4	128,028
アドベンチャー	38.1	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
IBJ	75.6	—	—
ソラスト	55	—	—
インソース	—	87.8	124,851
ペイカレント・コンサルティング	1.4	38.1	209,169
ギークス	18.4	—	—
ユービーアール	46.7	—	—
NextOne	6.3	6.3	22,869
Macbee Planet	1.6	9.8	117,698
LITALICO	10.6	—	—
リログループ	11.4	11.4	24,008
M&A総合研究所	—	20.3	175,189
共立メンテナンス	32	39.6	205,524
船井総研ホールディングス	20.4	—	—
合 計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,287 107	6,282 91 <88.0%>

(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。

### (2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当 期 末	
		買 建 額	売 建 額
国		百万円	百万円
内	T O P I X	7,160	—

### ■投資信託財産の構成

2023年2月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	12,578,111	52.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	11,252,947	47.2
投 資 信 託 財 産 総 額	23,831,058	100.0

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年2月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	29,786,416,429円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,724,890,552
株 式(評価額)	12,578,111,750
信 用 取 引 預 け 金	8,607,872,809
未 収 入 金	873,868,962
未 収 配 当 金	16,844,682
差 入 保 証 金	5,955,458,250
差 入 委 託 証 拠 金	29,369,424
(B) 負 債	15,497,291,803
信 用 売 証 券	8,917,922,580
未 払 金	586,229,073
未 払 利 息	5,056
差入保証金代用有価証券	5,955,458,250
そ の 他 未 払 費 用	37,676,844
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	14,289,124,626
元 本	6,334,858,957
次 期 繰 越 損 益 金	7,954,265,669
(D) 受 益 権 総 口 数	6,334,858,957口
1万口当たり基準価額(C/D)	22,556円

■損益の状況

(2022年2月16日～2023年2月15日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	123,785,114円
受 取 配 当 金	125,399,795
そ の 他 収 益 金	89,226
支 払 利 息	△ 1,703,907
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 634,844,538
売 買 益	3,785,470,572
売 買 損	△4,420,315,110
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	405,346,451
取 引 益	947,100,688
取 引 損	△ 541,754,237
(D) 信 託 報 酬 等	△ 307,066,438
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	△ 412,779,411
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	6,047,523,397
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,862,261,301
(H) 解 約 差 損 益 金	△ 542,739,618
(I) 計 (E+F+G+H)	7,954,265,669
次 期 繰 越 損 益 金(I)	7,954,265,669

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

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

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

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

<注記事項>

- ①期首元本額 4,554,911,259円  
 期中追加設定元本額 2,197,115,365円  
 期中一部解約元本額 417,167,667円  
 1口当たり純資産額は2,2556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)
- |  |                |
|--|----------------|
| MU I ジャジメンタルL/S「バリュー」ファンド2(非課税適格機関投資家向け) | 5,395,869,392円 |
| MU I ジャジメンタルL/S「バランス型」ファンド1(適格機関投資家向け)   | 520,358,525円   |
| MU I ジャジメンタルL/S「バリュー」ファンド3(適格機関投資家転売制限付) | 418,631,040円   |
| 合計                                       | 6,334,858,957円 |

(注) 信用取引に係る差入保証金代用有価証券として以下のとおり差入を行っております。  
 株式 5,566,963,200円

■お知らせ

・2022年2月16日から2023年2月15日までの期間、約款等の変更はございません。

---

# MUIジャジメンタルL/S「テック」マザーファンド

第 10 期

決算日 2023年2月22日

〈計算期間：2022年2月23日から2023年2月22日まで〉

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	親投資信託／国内／株式／特殊型（絶対収益追求型）
信託期間	無期限（設定日：2013年9月25日）
運用方針	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。
主要運用対象	日本の金融商品取引所に上場されている株式を主要な投資対象とします。
組入制限	■株式への投資割合には制限を設けません。 ■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		無担保コール翌日物レート		株式組入率 比	株式先物率 比	純資産額
	期騰落率	中率	(ベンチマーク)	期騰落率			
	円	%		%	%	%	百万円
6期 (2019年2月22日)	11,059	△3.8	10,002	△0.1	61.8	—	2,131
7期 (2020年2月25日)	11,506	4.0	9,997	△0.0	64.0	—	4,356
8期 (2021年2月22日)	12,568	9.2	9,994	△0.0	56.8	—	10,449
9期 (2022年2月22日)	12,132	△3.5	9,991	△0.0	54.7	—	11,895
10期 (2023年2月22日)	11,961	△1.4	9,988	△0.0	60.8	—	10,537

(注) ベンチマークの数値は設定時を10,000として委託会社が計算した実績値であり、その期中騰落率は無担保コール翌日物のリターンの累積値です。

(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		無担保コール翌日物レート		株式組入率 比	株式先物率 比
	騰落率	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率		
(期首) 2022年 2月22日	円	%		%	%	%
	12,132	—	9,991	—	54.7	—
2月末	12,184	0.4	9,991	△0.0	54.6	—
3月末	11,950	△1.5	9,991	△0.0	65.2	—
4月末	11,907	△1.9	9,991	△0.0	57.4	—
5月末	11,841	△2.4	9,991	△0.0	56.1	—
6月末	11,878	△2.1	9,990	△0.0	57.4	—
7月末	12,170	0.3	9,990	△0.0	59.6	—
8月末	11,973	△1.3	9,990	△0.0	56.7	—
9月末	11,916	△1.8	9,990	△0.0	51.2	—
10月末	12,045	△0.7	9,989	△0.0	57.6	—
11月末	12,061	△0.6	9,989	△0.0	57.8	—
12月末	12,102	△0.2	9,988	△0.0	56.0	—
2023年 1月末	12,105	△0.2	9,988	△0.0	61.4	—
(期末) 2023年 2月22日	11,961	△1.4	9,988	△0.0	60.8	—

(注) 騰落率は期首比。

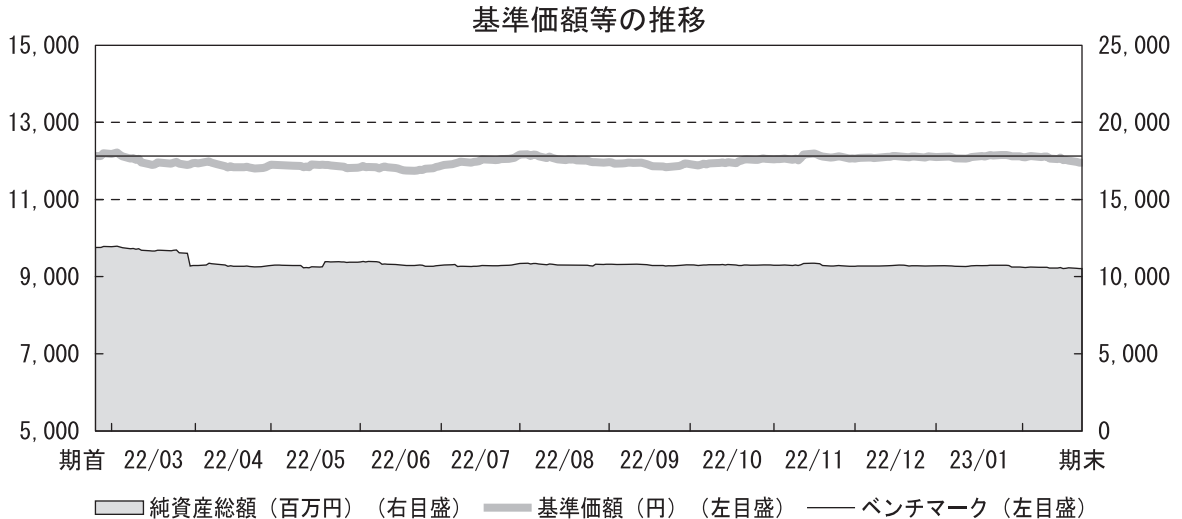
(注) ベンチマークの数値は設定時を10,000として委託会社が計算した実績値であり、その期中騰落率は無担保コール翌日物のリターンの累積値です。

(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

(2022年2月23日～2023年2月22日)



(注) ベンチマークは、無担保コール翌日物レートです。期首の値が基準価額と同一になるように指数化しています。

### 基準価額の主な変動要因

(運用の基本方針)

日本の金融商品取引所に上場されている株式等の中から、テクノロジー関連セクターを中心に、企業の収益成長性や割安度等を総合的に勘案し、相対的に投資魅力が高いと判断される銘柄群を購入し、相対的に投資魅力が低いと判断される銘柄群を信用取引により売付けます。その間に生じる騰落率の格差を主な収益源として、株式市場の価格変動リスクを抑制しつつ、運用します。

上昇要因	通信の銘柄選択がプラスに寄与しました。インターネットトラフィック増加を背景とした安定成長に加えて、ネットワーク利用を前提とするシステム開発案件の受注獲得が好調なインターネットインシアティブが上昇しプラス寄与しました。また、半導体/SPE(半導体製造装置)の銘柄選択もプラスに寄与しました。IPO銘柄のソシオネクストを割安と判断して購入、セカンダリーでも買増しを実施、株価は上昇しプラス寄与しました。
下落要因	精密/民生の銘柄選択がマイナスに影響しました。サーバー需要下振れの影響が懸念されたHOYAが下落しマイナスに影響しました。また、プラント/建設機械の銘柄選択もマイナスに影響しました。原油高を受けてプラント関連企業が恩恵を受けると想定、収益寄与の確度からプラント部品銘柄を選好しましたが、ショートしていた総合エンジニアリング銘柄が大きく上昇しマイナスに影響しました。

## 投資環境について

ウクライナ情勢や世界各国の金融引き締め懸念により株価が上下する展開となりました。期初はロシアによるウクライナへの侵攻を契機に先行き不安が高まり、日経平均株価は一時25,000円を割りましたが、停戦合意への期待に加え、円安の進行により上昇に転じました。米国利上げや先行き不安を示す経済指標が発表されると、欧米とともに軟調に推移しましたが、日本では金融緩和解除は視野に入らず、更に円安が進行し値を戻しました。8月には米利上げが想定内に留まるとの観測から米国株が上昇し、日経平均株価も29,000円を上回りましたが、FRB（米連邦準備制度理事会）議長の発言や米長期金利の上昇により、世界的に株式が大幅調整となりました。その後、欧米長期金利の低下を背景に、海外市場が堅調に推移し日本株も上昇しましたが、12月に欧米金融当局の利上げ継続見通しや日本銀行の金利操作の修正により株価の調整が続きました。年明けの日銀の金融政策決定会合において、追加の政策修正はなく現状維持であったことから安心感が広がり株価は反発しました。

## ポートフォリオについて

期初（2022年2月時点）は米国の金融引き締め長期化と経済減速、ロシアによるウクライナ侵攻の影響、原材料高などのコストアップによる企業業績下押しなど投資環境は厳しくなっていると分析しました。リスクを抑制しながら個別要因に注目した銘柄を選別的に購入を進めました。

米国インフレ抑制法（IRA）の恩恵が期待できるパナソニックホールディングス、経営体質の変革が避けられない三菱電機など割安なバリュエーションかつ個別変化の期待がある銘柄の購入を進めました。一方で、処遇改善に伴う人件費アップなどのコスト増が懸念されるTISの売却を進めました。

2023年初からChatGPTが話題を集め始めました。AI技術の社会実装が進むとデータ処理量は更に増加することが予想されることから、データ処理に必要なCPUやGPUのパッケージで高いシェアを有するイビデンの購入を進めました。

## ベンチマークとの差異について

現状0%水準にある無担保コール翌日物レートをベンチマークとしているため、基準価額変動要因と同様です。

## 今後の環境見通しについて

10-12月期決算では業績進捗が悪いなかでも悪材料の出尽くしで株価が上昇する銘柄が散見され、足元が業績低迷の底で今後は来期の業績回復を織り込む展開が見込まれると考えています。インフレ懸念が後退し金利上昇による業績失速がない場合、現状の株価水準は十分割安感があることから大幅な株価上昇もあると考えています。

現状は景気拡大によるインフレ懸念はある中での、緩やかな金利上昇と業績拡大が続く業績相場へ移行する過程だと考えています。また、ウクライナ問題による原料高や新型コロナウイルスによる経済活動停滞の影響も一巡してくることから業績拡大に一層の期待感が出てくるとも考えています。

## 今後の運用方針について

CY2023年のテクノロジーセクターのファンダメンタルズはL字またはU字の緩慢な回復に留まると予想しています。過去最高水準まで膨らんだ在庫調整圧力と最終需要の弱さが重石となると見えています。一方で各種指標の前年同期比のマイナス幅は大きなものとなり循環的な底打ち期待が高まりやすいことから株価が上昇する局面も想定できます。広いレンジでのみみ合いを基本シナリオとして機動的なポジション調整を実施する方針です。

同時に中期成長銘柄を仕込む好機があると見ており購入タイミングを探る方針です。中期テーマとしてHPC（データ処理）、xEV含む電動化、自動化などに注目しています。

■1万口当たりの費用明細 (2022年2月23日～2023年2月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	4円 ( 4)	0.037% (0.037)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (信 用 取 引)	194 (194)	1.612 (1.612)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 信用取引で借りた株の配当金の未払金相当額および品貸料等
合 計	198	1.649	
期中の平均基準価額は、12,011円です。			

(注) 1万口当たりの費用明細は、組入ファンドの直近の決算期のものです。

(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。

■売買および取引の状況 (2022年2月23日～2023年2月22日)

株 式

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
国内	千株	千円	千株	千円
上 場	2,066 ( 50)	6,989,298 ( -)	2,663	7,324,609

(注) 金額は受渡代金。

(注) ( )内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

■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	14,313,908千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	6,247,321千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	2.29

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。



■主要な売買銘柄 (2022年2月23日～2023年2月22日)

◆国内株式

買				売			
銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価
東京エレクトロン	7.3	330,864	45,323	レーザーテック	13.8	286,982	20,795
レーザーテック	13.5	284,191	21,051	アドバンテスト	33	281,341	8,525
日本電信電話	67.5	244,212	3,617	日本電産	32.1	278,436	8,674
イビデン	42.5	215,448	5,069	東京エレクトロン	5	221,112	44,222
HOYA	14.5	202,465	13,963	イビデン	41.6	213,096	5,122
野村総合研究所	50.8	188,696	3,714	オリンパス	97.3	207,075	2,128
三菱電機	126.7	172,082	1,358	ソフトバンク	125.5	187,220	1,491
富士通	9	165,953	18,439	T I S	46.9	170,312	3,631
シマノ	7.3	163,792	22,437	浜松ホトニクス	23.3	157,447	6,757
ファナック	7.3	159,651	21,870	アンリツ	94.8	146,921	1,549

(注) 金額は受渡代金。

■利害関係人との取引状況等 (2022年2月23日～2023年2月22日)

(1) 期中の利害関係人との取引状況

区分	買付額等			売付額等		
	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 6,989	百万円 1,698	% 24.3	百万円 7,324	百万円 1,547	% 21.1

(2) 期中の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)	3,982千円
うち利害関係人への支払額(B)	267千円
(B) / (A)	6.7%

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社です。

■組入資産の明細

国内株式

銘柄	期首(前期末)			当期末		
	株数	株数	評価額	株数	株数	評価額
建設業 (0.9%)	千株	千株	千円			
千代田化工建設	—	135.3	56,149			
化学 (—%)						
富士フィルムホールディングス	16.2	—	—			
機械 (20.9%)						
日本製鋼所	35.9	—	—			
ツガミ	53.7	33.5	47,838			
オークマ	14.8	12	61,440			
F U J I	—	25	50,525			
牧野フライス製作所	—	8.3	38,844			
D M G 森精機	49.1	—	—			
ナブテスコ	32.4	—	—			
小松製作所	—	44.8	146,272			

2023年2月22日現在

銘柄	期首(前期末)			当期末		
	株数	株数	評価額	株数	株数	評価額
ローツェ	—	7.5	76,125			
ハーモニック・ドライブ・システムズ	25	14.9	67,720			
ダイキン工業	6.5	5.6	131,376			
栗田工業	27	10.3	60,667			
ダイフク	—	16.9	119,990			
竹内製作所	21.2	—	—			
アマノ	22.6	—	—			
ホシザキ	16.8	29.4	137,445			
N T N	400	—	—			
ジェイテクト	102.9	132.2	131,539			
T H K	55.8	—	—			
マキタ	22.6	44	142,560			
I H I	46.7	35.6	128,338			

MUI ジャジメンタルL/S「テック」マザーファンド

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>電気機器 (36.8%)</b>			
イビデン	19.1	20	87,700
日立製作所	18.6	—	—
三菱電機	—	126.7	193,724
富士電機	—	18.1	91,586
安川電機	21.3	—	—
ソシオネクスト	—	7.1	58,859
東芝テック	9.3	12.9	48,955
日本電産	19	—	—
ジーエス・ユアサ コーポレーション	33.7	33.5	80,735
富士通	—	6.3	108,801
ルネサスエレクトロニクス	82.9	—	—
パナソニック ホールディングス	—	117.2	136,655
アンリツ	89.2	—	—
富士通ゼネラル	21.3	—	—
ソニーグループ	10.8	6.4	71,168
日本航空電子工業	12.9	—	—
機河電機	69.1	51.7	105,364
アズビル	30.1	9.6	33,696
アドバンテスト	13.2	—	—
キーエンス	2.2	2.3	130,939
シスメックス	9.5	—	—
イリソ電子工業	4.4	11.7	54,112
レーザータック	5.1	4.8	104,952
日本セラミック	19.5	23.2	62,245
日本電子	9	—	—
カシオ計算機	103.3	—	—
ファナック	—	7.3	161,111
ローム	10.2	10.9	112,597
浜松ホトニクス	13.2	—	—
三井ハイテック	—	7.8	52,260
新光電気工業	18.8	—	—
太陽誘電	30.7	32.4	130,896
村田製作所	17.6	16.6	120,150
KOA	49.1	46.4	86,257
リコー	—	119.8	124,831
東京エレクトロン	2.2	4.5	200,655
<b>輸送用機器 (3.6%)</b>			
川崎重工業	—	26.2	77,106
シマノ	—	7.3	154,942
<b>精密機器 (6.1%)</b>			
トプコン	—	61.2	104,713

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
オリンパス	69.9	—	—
HOYA	7.5	14	183,470
朝日インテック	33.3	30.1	69,651
シチズン時計	124.4	—	—
セイコーグループ	22.3	10.7	31,030
<b>情報・通信業 (26.2%)</b>			
T I S	46.9	—	—
テクマトリックス	—	37.4	54,230
GMOペイメントゲートウェイ	5.7	13	145,340
インターネットイニシアティブ	28	66.3	174,170
野村総合研究所	—	50.8	150,418
オービック	8.5	9.4	186,402
日本オラクル	9.6	10.2	95,064
大塚商会	—	7.2	33,012
電通国際情報サービス	—	16.1	74,462
ネットワークシステムズ	23.3	22.3	70,133
B I P R O G Y	28.7	15	44,070
日本電信電話	—	67.5	266,625
K D D I	—	26.4	105,336
ソフトバンク	84.9	—	—
エヌ・ティ・ティ・データ	56	—	—
スクウェア・エニックス・ホールディングス	10.6	15.4	93,632
カブコン	23.3	24.7	109,668
コナミグループ	—	11.7	72,189
<b>卸売業 (—%)</b>			
ミスミグループ本社	37.9	—	—
<b>小売業 (1.6%)</b>			
MonotaRO	—	53.6	100,875
<b>サービス業 (3.9%)</b>			
カカコム	42.3	41.8	80,465
博報堂DYホールディングス	66.1	66.1	99,150
電通グループ	27.5	—	—
サイバーエージェント	—	62.8	71,152
楽天グループ	114.6	—	—
<b>合 計</b>	<b>株 数・金 額</b>	<b>2,565</b>	<b>2,019</b>
	<b>銘柄数&lt;比率&gt;</b>	<b>66</b>	<b>63</b>
			<b>&lt;60.8%&gt;</b>

(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。

■投資信託財産の構成

2023年2月22日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円	%
	6,402,390	37.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	10,488,993	62.1
投 資 信 託 財 産 総 額	16,891,383	100.0

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年2月22日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	19,659,965,596円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	3,403,253,619
株 式(評価額)	6,402,390,900
信 用 取 引 預 け 金	6,359,277,994
未 収 入 金	21,832,758
未 収 配 当 金	4,628,225
差 入 保 証 金	3,468,582,100
(B) 負 債	9,122,736,334
信 用 売 証 券	6,308,811,500
未 払 金	26,893,268
未 払 利 息	9,323
差入保証金代用有価証券	2,768,582,100
そ の 他 未 払 費 用	18,440,143
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	10,537,229,262
元 本	8,809,374,191
次 期 繰 越 損 益 金	1,727,855,071
(D) 受 益 権 総 口 数	8,809,374,191口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,961円

■損益の状況

(2022年2月23日～2023年2月22日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	115,306,979円
受 取 配 当 金	119,107,314
そ の 他 収 益 金	15,560
支 払 利 息	△ 3,815,895
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 113,013,490
売 買 益	1,320,041,360
売 買 損	△1,433,054,850
(C) 信 託 報 酬 等	△ 175,070,538
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△ 172,777,049
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	2,090,382,727
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	125,215,925
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 314,966,532
(H) 計 (D+E+F+G)	1,727,855,071
次 期 繰 越 損 益 金(H)	1,727,855,071

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

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

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

<注記事項>

- ①期首元本額 9,805,430,009円  
 期中追加設定元本額 642,560,719円  
 期中一部解約元本額 1,638,616,537円  
 1口当たり純資産額は1,1961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)

MUI ジャジメンタルL/S「テック」ファンド2(非課税適格機関投資家向け) 7,868,594,961円

MUI ジャジメンタルL/S「バランス型」ファンド1(適格機関投資家向け) 940,779,230円

合計 8,809,374,191円

(注) 信用取引に係る差入保証金代用有価証券として以下のとおり差入を行っております。

株式 2,789,433,300円

■お知らせ

・2022年2月23日から2023年2月22日までの期間、約款等の変更はございません。