

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	2027年3月12日まで（2017年2月7日設定）
運用方針	利子収益および配当収益の確保ならびに値上がり益の獲得をめざして運用を行います。
主要運用対象	投資信託証券
運用方法	<ul style="list-style-type: none"> 日本を含む世界各国の株式、債券、リートおよび金に分散投資を行います。 目標リスク水準を年率標準偏差8.0%とします。（目標リスク水準は、当ファンドの変動リスクの目処を表示したもので、当ファンドのポートフォリオを構築する際の目標値として使用します。） 三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社 投資顧問部からアドバイスを受け、運用を行います。 金の投資信託証券の組入部分については、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。
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> 投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 株式への直接投資は行いません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
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。原則として、決算日の基準価額水準が当初元本額10,000円（10,000口当たり）を超えている場合には、当該超えている部分について、分配対象額の範囲内で、全額分配を行います。（資金動向や市況動向等により変更する場合があります。）

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

運用報告書（全体版）

スマート・クオリティ・オープン・
ゴールド（安定成長型）

愛称：スマラップ・ゴールド

第27期（決算日：2023年9月13日）

第28期（決算日：2023年12月13日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
 さて、お手持ちの「スマート・クオリティ・オープン・ゴールド（安定成長型）」は、去る12月13日に第28期の決算を行いましたので、法令に基づいて第27期～第28期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。
 今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

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

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近10期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			投資 組入	信託 比率	純資 産額
		税 分	込 配	み 金			
	円		円		%	%	百万円
19期(2021年9月13日)	10,000		211		2.1	92.4	382
20期(2021年12月13日)	9,979		0		△0.2	95.9	378
21期(2022年3月14日)	9,694		0		△2.9	96.2	354
22期(2022年6月13日)	10,000		76		3.9	93.9	365
23期(2022年9月13日)	10,000		78		0.8	95.3	347
24期(2022年12月13日)	9,773		0		△2.3	96.9	340
25期(2023年3月13日)	9,791		0		0.2	97.7	341
26期(2023年6月13日)	10,000		492		7.2	95.1	343
27期(2023年9月13日)	10,000		311		3.1	95.4	386
28期(2023年12月13日)	10,000		107		1.1	95.2	396

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		投 資 信 託 証 組 入 比 率
			騰 落 率	騰 落 率	
第27期	(期 首) 2023年 6 月13日	円 10,000	% —	% 95.1	
	6 月末	10,201	2.0	97.2	
	7 月末	10,155	1.6	96.7	
	8 月末	10,275	2.8	98.9	
	(期 末) 2023年 9 月13日	10,311	3.1	95.4	
第28期	(期 首) 2023年 9 月13日	10,000	—	95.4	
	9 月末	9,887	△1.1	97.3	
	10 月末	9,718	△2.8	98.8	
	11 月末	10,140	1.4	98.6	
	(期 末) 2023年12月13日	10,107	1.1	95.2	

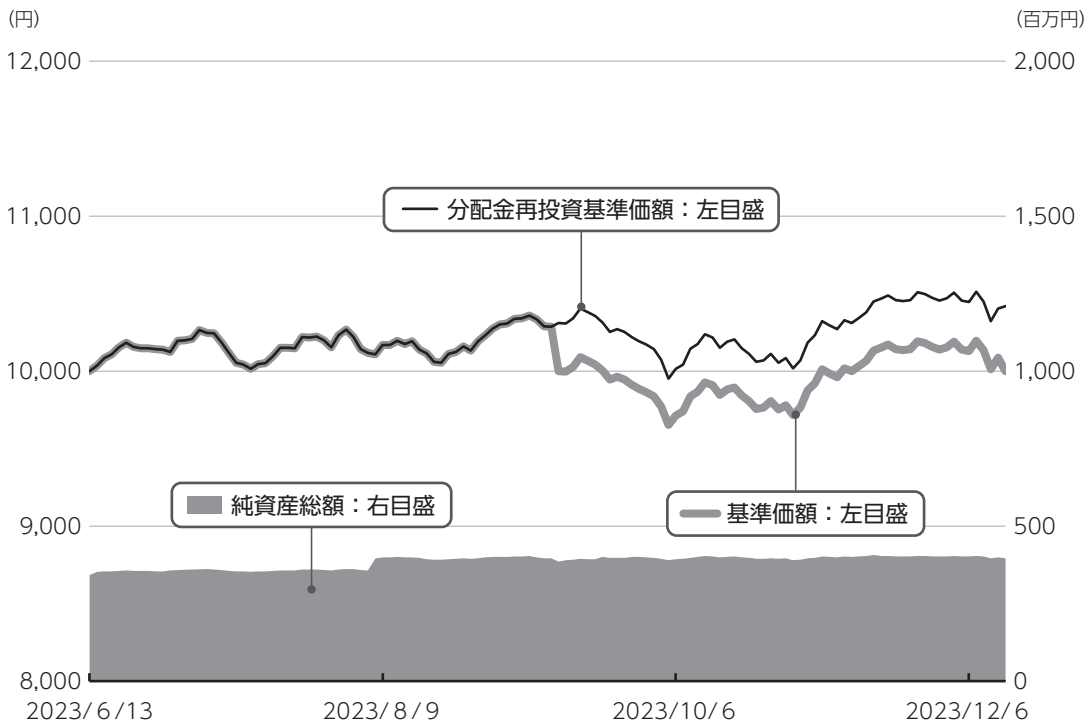
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

運用経過

第27期～第28期：2023年6月14日～2023年12月13日

▶ 当作成期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第27期首	10,000円
第28期末	10,000円
既払分配金	418円
騰落率	4.2%
	(分配金再投資ベース)

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

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさま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4.2%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

> 基準価額の主な変動要因

上昇要因

先進国株式が上昇したことなどがプラスに寄与しました。

第27期～第28期：2023年6月14日～2023年12月13日

投資環境について

▶ 国内株式市況

期間を通してみると、国内株式市況は上昇しました。

米国の一部の経済指標がインフレ鈍化を示し、米連邦準備制度理事会（F R B）による利上げ観測が後退した場面があったことや、一部の企業が良好な決算を発表したことなどから上昇しました。

▶ 国内債券市況

期間を通してみると、国内の債券利回りは上昇しました。

日銀による金融政策修正への思惑などから上昇しました。

▶ 国内リート市況

期間を通してみると、国内リート市況は下落しました。

米国長期金利が上昇したことなどから下落しました。

▶ 先進国株式市況

期間を通してみると、先進国株式市況は上昇しました。

米国の一部の経済指標がインフレ鈍化を示し、F R Bによる利上げ観測が後退した場面があったことや、一部の企業が良好な決算を発表したことなどから上昇しました。

▶ 先進国債券市況

期間を通してみると、先進国の債券利回りはまちまちな動きとなりました。

米国の長期金利は、F R Bによる金融引き締め長期化観測などを背景に上昇しました。欧州の長期金利は、一部の経済指標の結果をうけた欧州景気の減速懸念などから低下しました。

▶ 先進国リート市況

期間を通してみると、先進国リート市況は上昇しました。

各国においてインフレの鈍化が確認されたことに加え、米国のR E I Tの良好な四半期決算の結果などを好感し、上昇しました。

▶ 新興国株式市況

期間を通してみると、新興国株式市況はまちまちな動きとなりました。

▶ 新興国債券市況

期間を通してみると、新興国の債券利回りはまちまちな動きとなりました。

▶ 金市況

期間を通してみると、金は上昇しました。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。

▶ **為替市況**
期間を通してみると、米ドル、ユーロは円に対して上昇しました。

為替市場では、米ドルは日米金利差拡大などから対円で上昇しました。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

投資信託証券への投資を通じて、主として「国内株式」、「国内債券」、「国内リート」、「先進国株式」、「先進国債券」、「先進国リート」、「新興国株式」、「新興国債券」、「金」の9資産（以下「9資産」ということがあります。）に分散投資を行いました。9資産への投資にあたっては、三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社 投資顧問部からのアドバイスを基に、当ファンドの目標リスク水準（年率標準偏差8.0%）に応じた9資産の基本資産配分比率を決定し、この比率に基づき、指定投資信託証券の中から選定した投資信託証券に投資を行いました。

「金」の投資信託証券の組入部分については、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。

2023年6月末および2023年9月末に原則年4回行う基本資産配分比率の見直しを行いました。6月末の基本資産配分比率の見直しでは、先進国債券などの組入比率を減らしました。9月末の見直しでは、国内株式などの組入比率を増やしました。

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

（ご参考）

■ポートフォリオの状況

資産区分	選定した投資信託証券の名称	作成期首 (2023年6月13日) 比率	作成期末 (2023年12月13日) 比率
国内株式	MUAM インデックスファンドTOP I X i（適格機関投資家限定）	11.6%	13.0%
	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）	11.5%	13.1%
国内債券	MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	9.7%	9.6%
	国内物価連動国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）	5.2%	4.8%
	MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）	4.3%	3.6%
国内リート	国内リートインデックス・ファンド（適格機関投資家限定）	3.0%	3.3%
先進国株式	MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	11.0%	11.4%
	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）	6.2%	6.0%
	先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）	6.1%	5.9%
先進国債券	MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	10.2%	9.1%
先進国リート	iシェアーズ グローバル・リート ETF	0.4%	0.4%
新興国株式	iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット・ミニム・ボラティリティ・ファクター ETF	0.2%	0.2%
	iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット ETF	0.2%	0.2%
新興国債券	iシェアーズ J.P.モルガン・米ドル建てエマージング・マーケット債券 UCITS ETF	3.0%	4.6%
金	iシェアーズ ゴールド・トラスト	12.3%	9.9%

（注）比率は当ファンドの純資産総額に対する割合です。

（注）上記は指定投資信託証券の中から選定した投資信託証券を記載しています。

▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

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

分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向等を勘案し、分配金額を決定します。原則として、決算日の基準価額水準が当初元本額10,000円（10,000口当たり）を超えている場合には、当該超えている部分について、分配対象額の範囲内で、全額分配を行います。（資金動向や市況動向等により変更する場合があります。）この結果、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27期 2023年6月14日～2023年9月13日	第28期 2023年9月14日～2023年12月13日
当期分配金（対基準価額比率）	311 (3.016%)	107 (1.059%)
当期の収益	296	107
当期の収益以外	14	—
翌期繰越分配対象額	0	0

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

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

今後の運用方針 （作成対象期間末での見解です。）

経済・金融市場を注視し、適切な基本資産配分比率の管理を通じて目標リスク水準（年率標準偏差8.0%程度）を目指した運用を行う方針です。

「金」の投資信託証券の組入部分については、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。

2023年6月14日～2023年12月13日

1万口当たりの費用明細

項目	第27期～第28期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	55	0.550	(a)信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率×（作成期中の日数÷年間日数）
（投信会社）	(29)	(0.286)	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）	(25)	(0.247)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(2)	(0.016)	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	0.002	(b)売買委託手数料＝作成期中の売買委託手数料÷作成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)	(0.002)	
(c) 有価証券取引税	0	0.000	(c)有価証券取引税＝作成期中の有価証券取引税÷作成期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	1	0.010	(d)その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
（保管費用）	(1)	(0.008)	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
合計	56	0.562	

作成期中の平均基準価額は、10,073円です。

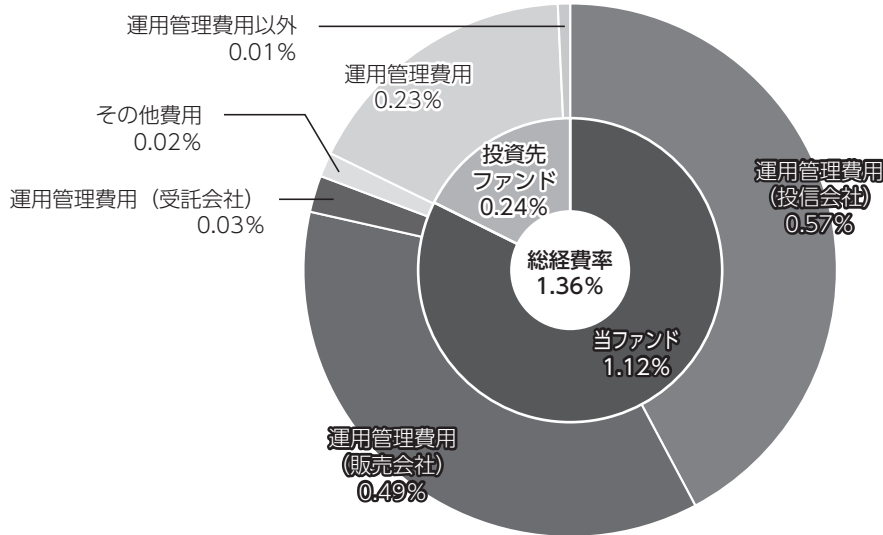
- (注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

- (注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。
- (注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

（参考情報）

■ 総経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成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1.36%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	1.36
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.12
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	0.23
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	(%)	0.01

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

(注) 入手し得る情報において含まれていない費用はありません。

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

○売買及び取引の状況

(2023年6月14日～2023年12月13日)

投資信託証券

銘柄		第27期～第28期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	MUAM 外国株式インデックスファンド(適格機関投資家限定)	千口	千円	千口	千円
	MUAM 外国株式インデックスファンド(適格機関投資家限定)	2,754	9,977	2,012	7,591
	MUAM インデックスファンドTOPIXi(適格機関投資家限定)	8,613	17,468	3,823	8,000
	国内物価連動国債インデックスファンド(適格機関投資家限定)	8,268	8,664	7,558	7,992
	MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド(適格機関投資家限定)	8,560	7,587	7,966	7,032
	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)	9,734	16,587	4,488	8,000
	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)	1,407	3,000	1,070	2,297
	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)	1,484	3,606	1,733	4,423
	国内リートインデックス・ファンド(適格機関投資家限定)	2,012	2,894	—	—
	MUAM 日本債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)	14,094	16,734	9,424	11,147
MUAM 外国債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)	3,939	6,194	4,317	6,903	
合計		60,870	92,715	42,395	63,386
外国	アメリカ		千アメリカドル		千アメリカドル
	ISHARES GOLD TRUST	0.8	29	1	65
	ISHARES JPM USD EM BND USD A	9	46	—	—
	小計	10	76	1	65

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2023年6月14日～2023年12月13日)

利害関係人との取引状況

区分	第27期～第28期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資信託証券	103	92	89.3	72	63	87.5
為替先物取引	262	40	15.3	256	43	16.8
為替直物取引	10	6	60.0	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信託銀行、モルガン・スタンレーMUF G証券です。

○組入資産の明細

(2023年12月13日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	第26期末		第28期末		
	口数	口数	口数	評価額	比率
	千口	千口		千円	%
MUAM 外国株式インデックスファンド(適格機関投資家限定)	11,014	11,756		45,325	11.4
MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)	20,172	24,963		51,706	13.0
国内物価連動国債インデックスファンド(適格機関投資家限定)	17,196	17,907		19,044	4.8
MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド(適格機関投資家限定)	16,092	16,686		14,433	3.6
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)	23,775	29,021		52,134	13.1
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)	10,291	10,628		23,961	6.0
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)	9,282	9,033		23,418	5.9
国内リートインデックス・ファンド(適格機関投資家限定)	7,130	9,142		13,035	3.3
MUAM 日本債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)	27,657	32,326		37,948	9.6
MUAM 外国債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)	22,733	22,356		36,265	9.1
合 計	165,347	183,821		317,273	79.9

(注) 比率はスマート・クオリティ・オープン・ゴールド（安定成長型）の純資産総額に対する比率。

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

銘柄	第26期末		第28期末		
	口数	口数	評価額		比率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカドル	千円	%
ISHARES MSCI EMERGING MARKET	0.124	0.124	4	708	0.2
ISHARES MSCI EMG MKT MIN VOL	0.091	0.091	4	722	0.2
ISHARES GOLD TRUST	8	7	269	39,179	9.9
ISHARES GLOBAL REIT ETF	0.459	0.459	10	1,535	0.4
ISHARES JPM USD EM BND USD A	14	24	126	18,443	4.6
合 計	23	32	416	60,589	15.3

(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) 比率はスマート・クオリティ・オープン・ゴールド（安定成長型）の純資産総額に対する比率。

○投資信託財産の構成

(2023年12月13日現在)

項 目	第28期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 317,273	% 78.7
投資証券	60,589	15.0
コール・ローン等、その他	25,075	6.3
投資信託財産総額	402,937	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産（62,001千円）の投資信託財産総額（402,937千円）に対する比率は15.4%です。

(注) 外貨建資産は、作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、作成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=145.63円		
------------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第27期末	第28期末
	2023年9月13日現在	2023年12月13日現在
	円	円
(A) 資産	446,732,988	441,930,747
コール・ローン等	35,395,504	24,549,774
投資信託受益証券(評価額)	308,329,696	317,273,862
投資証券(評価額)	60,358,901	60,589,084
未収入金	42,648,887	39,518,027
(B) 負債	60,165,341	44,954,709
未払金	43,294,287	38,992,812
未払収益分配金	12,022,330	4,247,548
未払解約金	3,812,129	617,784
未払信託報酬	1,033,200	1,092,986
未払利息	19	4
その他未払費用	3,376	3,575
(C) 純資産総額(A-B)	386,567,647	396,976,038
元本	386,570,125	396,967,164
次期繰越損益金	△ 2,478	8,874
(D) 受益権総口数	386,570,125口	396,967,164口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,000円	10,000円

○損益の状況

項 目	第27期	第28期
	2023年6月14日～ 2023年9月13日	2023年9月14日～ 2023年12月13日
	円	円
(A) 配当等収益	582,005	26,869
受取配当金	580,760	16,178
受取利息	3,183	11,209
支払利息	△ 1,938	△ 518
(B) 有価証券売買損益	11,949,352	5,343,605
売買益	18,163,757	8,861,005
売買損	△ 6,214,405	△ 3,517,400
(C) 信託報酬等	△ 1,052,703	△ 1,112,207
(D) 当期損益金(A+B+C)	11,478,654	4,258,267
(E) 前期繰越損益金	486,595	—
(F) 追加信託差損益金	54,603	△ 1,845
(配当等相当額)	(82,362)	(25,957)
(売買損益相当額)	(△ 27,759)	(△ 27,802)
(G) 計(D+E+F)	12,019,852	4,256,422
(H) 収益分配金	△ 12,022,330	△ 4,247,548
次期繰越損益金(G+H)	△ 2,478	8,874
追加信託差損益金	△ 2,478	△ 1,845
(配当等相当額)	(25,281)	(25,957)
(売買損益相当額)	(△ 27,759)	(△ 27,802)
分配準備積立金	—	10,719

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (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。

<注記事項>

- ①作成期首（前作成期末）元本額 343,418,857円
 作成期中追加設定元本額 72,770,638円
 作成期中一部解約元本額 19,222,331円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末1.0000円です。

②分配金の計算過程

項 目	2023年6月14日～ 2023年9月13日	2023年9月14日～ 2023年12月13日
費用控除後の配当等収益額	533,160円	21,308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	10,945,494円	4,236,959円
収益調整金額	82,362円	25,957円
分配準備積立金額	486,595円	—円
当ファンドの分配対象収益額	12,047,611円	4,284,224円
1万口当たり収益分配対象額	311円	107円
1万口当たり分配金額	311円	107円
収益分配金金額	12,022,330円	4,247,548円

○分配金のお知らせ

	第27期	第28期
1万口当たり分配金（税込み）	311円	107円

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

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

◆課税上の取り扱い

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。
- ・分配時において、外国税控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※法人受益者に対する課税は異なります。

※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

※NISAおよびジュニアNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。

*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】

委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。

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

(2023年10月1日)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／国内／株式／インデックス型	
信託期間	2028年8月14日まで（2013年7月11日設定）	
運用方針	東京証券取引所に上場されている株式、TOPIXマザーファンド受益証券および有価証券指数等先物取引等に投資を行い、東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に連動する投資成果をめざして運用を行います。	
主要運用対象	ベビーフンド	TOPIXマザーファンド受益証券またはわが国の株式を主要投資対象とします。
	マザーファンド	東京証券取引所に上場されている株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーフンド	株式への実質投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。
	マザーファンド	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告書（全体版）

MUAM インデックスファンドTOPIX i
（適格機関投資家限定）

第20期（決算日：2023年8月14日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「MUAM インデックスファンドTOPIX i（適格機関投資家限定）」は、去る8月14日に第20期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

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

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額		東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)		株式組入比率	株式先物比率	純資産額
		税込み 分配金	騰落率	騰落率	騰落率			
	円	円	%	%	%	%	%	百万円
16期(2021年8月16日)	16,703	147	△ 0.5	3,041.68	△ 0.4	90.0	9.4	15,154
17期(2022年2月14日)	16,781	125	1.2	3,081.09	1.3	95.6	5.1	13,623
18期(2022年8月15日)	17,270	210	4.2	3,212.32	4.3	100.4	0.7	14,035
19期(2023年2月14日)	17,349	205	1.6	3,267.69	1.7	100.2	0.8	12,711
20期(2023年8月14日)	19,895	226	16.0	3,792.50	16.1	100.2	0.9	11,801

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 東証株価指数(TOPIX)(配当込み)とは、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出される株価指数です。TOPIXの指数値及びTOPIXに係る標章又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」という。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及びTOPIXに係る標章又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	基準価額		東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
(期首)	円	%	%	%	%	%	%
2023年2月14日	17,349	—	—	3,267.69	—	100.2	0.8
2月末	17,354	0.0	0.0	3,269.12	0.0	99.5	0.8
3月末	17,648	1.7	1.7	3,324.74	1.7	98.1	1.9
4月末	18,123	4.5	4.5	3,414.45	4.5	98.3	1.5
5月末	18,775	8.2	8.2	3,537.93	8.3	98.2	1.3
6月末	20,191	16.4	16.4	3,805.00	16.4	98.3	1.0
7月末	20,490	18.1	18.1	3,861.80	18.2	99.2	0.6
(期末)							
2023年8月14日	20,121	16.0	16.0	3,792.50	16.1	100.2	0.9

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第20期：2023年2月15日～2023年8月14日

当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第 20 期 首	17,349円
第 20 期 末	19,895円
既払分配金	226円
騰 落 率	16.0%

(分配金再投資ベース)

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

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

基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ16.0% (分配金再投資ベース) の上昇となりました。

ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率 (16.1%) を0.1% 下回りました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

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

第20期：2023年2月15日～2023年8月14日

投資環境について

▶ 国内株式市況

国内株式市況は上昇しました。

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

▶ MUAM インデックスファンドTOPIXi (適格機関投資家限定)

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

▶ TOPIXマザーファンド

資産のほぼ全額を株式（先物を含む）に投資しました。

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

▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

▶ MUAM インデックスファンドTOPIXi (適格機関投資家限定)

ベンチマークとの乖離は△0.1%程度となりました。

マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は△0.1%程度でした。

マザーファンド保有による要因

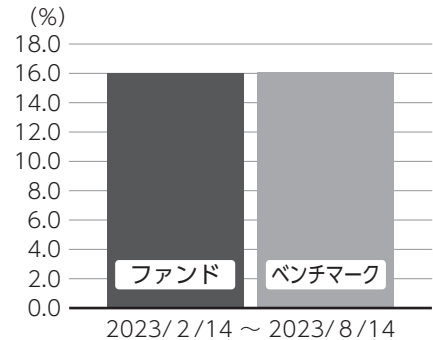
マザーファンド保有による影響は0.0%程度でした。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

主なプラス要因：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。

基準価額 (ベビーファンド) とベンチマークの対比 (騰落率)



※ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

分配金について

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

分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項目	第20期 2023年2月15日～2023年8月14日
当期分配金 (対基準価額比率)	226 (1.123%)
当期の収益	226
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	11,790

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

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

今後の運用方針 (作成対象期間末での見解です。)

▶ MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

▶ TOPIXマザーファンド

ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

2023年2月15日～2023年8月14日

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	14	0.076	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (期中の日数 ÷ 年間日数)
(投 信 会 社)	(9)	(0.049)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(3)	(0.016)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(2)	(0.011)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.000	(b) 売買委託手数料 = 期中の売買委託手数料 ÷ 期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
(c) その他費用	0	0.001	(c) その他費用 = 期中のその他費用 ÷ 期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	14	0.077	

期中の平均基準価額は、18,750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15日～2023年8月14日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
TOPIXマザーファンド	千口 200,009	千円 504,331	千口 1,293,073	千円 3,239,189

○株式売買比率

(2023年2月15日～2023年8月14日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期	
	TOPIXマザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	309,360,481千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	981,623,648千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.31	

(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15日～2023年8月14日)

利害関係人との取引状況

<MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)>

該当事項はございません。

<TOPIXマザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	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 199,985	百万円 3,494	% 1.7	百万円 109,375	百万円 372	% 0.3

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
<TOPIXマザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 4,032	百万円 2,194	百万円 24,471

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券
<TOPIXマザーファンド>

種 類	買 付 額
株式	百万円 759

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)	53千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0千円
(B) / (A)	0.0%

(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8月14日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
TOPIXマザーファンド	千口 5,452,125	千口 4,359,061	千円 11,935,110

○有価証券の貸付及び借入の状況

TOPIXマザーファンドにおいて、2023年8月14日現在における貸付株数の総株数は37,437,200株です。

○投資信託財産の構成

(2023年8月14日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
TOPIXマザーファンド	11,935,110	99.9
コール・ローン等、その他	10,132	0.1
投資信託財産総額	11,945,242	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年8月14日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	11,945,242,492
コール・ローン等	9,657,652
TOPIXマザーファンド(評価額)	11,935,110,773
未収入金	474,067
(B) 負債	143,375,883
未払収益分配金	134,062,873
未払信託報酬	9,227,364
未払利息	22
その他未払費用	85,624
(C) 純資産総額(A-B)	11,801,866,609
元本	5,931,985,536
次期繰越損益金	5,869,881,073
(D) 受益権総口数	5,931,985,536口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,895円

○損益の状況 (2023年2月15日～2023年8月14日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 1,753
受取利息	13
支払利息	△ 1,766
(B) 有価証券売買損益	1,617,745,583
売買益	1,815,119,548
売買損	△ 197,373,965
(C) 信託報酬等	△ 9,312,988
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,608,430,842
(E) 前期繰越損益金	1,196,022,813
(F) 追加信託差損益金	3,199,490,291
(配当等相当額)	(4,323,154,347)
(売買損益相当額)	(△1,123,664,056)
(G) 計(D+E+F)	6,003,943,946
(H) 収益分配金	△ 134,062,873
次期繰越損益金(G+H)	5,869,881,073
追加信託差損益金	3,199,490,291
(配当等相当額)	(4,323,754,524)
(売買損益相当額)	(△1,124,264,233)
分配準備積立金	2,670,390,782

<注記事項>

- ①期首元本額 7,327,085,908円
 期中追加設定元本額 391,906,625円
 期中一部解約元本額 1,787,006,997円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.9895円です。

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

②分配金の計算過程

項 目	2023年2月15日～ 2023年8月14日
費用控除後の配当等収益額	143,728,223円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	1,464,702,619円
収益調整金額	4,323,754,524円
分配準備積立金額	1,196,022,813円
当ファンドの分配対象収益額	7,128,208,179円
1万口当たり収益分配対象額	12,016円
1万口当たり分配金額	226円
収益分配金金額	134,062,873円

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金 (税込み)	226円
------------------	------

◆分配金は決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、2023年8月14日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

[お 知 ら せ]

①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。

TOPIXマザーファンド

《第22期》決算日2023年3月27日

[計算期間：2022年3月26日～2023年3月27日]

「TOPIXマザーファンド」は、3月27日に第22期の決算を行いました。

以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第22期の運用状況をご報告申し上げます。

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)		株組入比率	株先物比率	純資産額
	期騰落率	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（TOPIX）（配当込み）とは、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出される株価指数です。TOPIXの指数値及びTOPIXに係る標章又は商標は、株式会社J PX総研又は株式会社J PX総研の関連会社（以下「J PX」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及びTOPIXに係る標章又は商標に関するすべての権利はJ PXが有します。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		東 証 株 価 指 数		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率	(TOPIX) (配当込み)	騰 落 率		
(期 首) 2022年 3月25日	円	%		%	%	%
	22,839	—	3,163.63	—	99.1	0.9
3月末	22,683	△0.7	3,142.06	△0.7	98.1	1.7
4月末	22,140	△3.1	3,066.68	△3.1	98.7	1.7
5月末	22,311	△2.3	3,090.73	△2.3	98.1	1.7
6月末	21,854	△4.3	3,027.34	△4.3	97.8	2.2
7月末	22,668	△0.7	3,140.07	△0.7	98.5	1.0
8月末	22,941	0.4	3,177.98	0.5	99.2	0.5
9月末	21,682	△5.1	3,003.39	△5.1	98.8	1.5
10月末	22,788	△0.2	3,156.44	△0.2	98.1	1.7
11月末	23,458	2.7	3,249.61	2.7	97.9	1.3
12月末	22,386	△2.0	3,101.25	△2.0	99.1	1.1
2023年 1月末	23,377	2.4	3,238.48	2.4	98.8	0.7
2月末	23,598	3.3	3,269.12	3.3	99.5	0.8
(期 末) 2023年 3月27日	23,227	1.7	3,217.73	1.7	100.8	1.4

(注) 騰落率は期首比。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

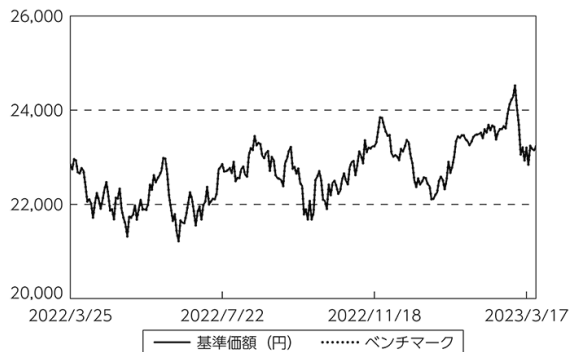
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ1.7%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(1.7%)と同程度となりました。

基準価額等の推移



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

● 基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

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

● 投資環境について**◎ 国内株式市況**

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

● 当該投資信託のポートフォリオについて

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

● 当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは1.7%の上昇になったため、乖離は $\Delta 0.0\%$ 程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・ その他の要因[※]によるものです。
※貸株収入要因等が含まれます。

(主なマイナス要因)

- ・ 取引要因によるものです。

○ 今後の運用方針

- ・ ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2022年3月26日～2023年3月27日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円	%	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	0	0.001	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
合 計	(0)	(0.001)	
期中の平均基準価額は、22,682円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2022年3月26日～2023年3月27日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株	千円	千株	千円
		139,383	331,852,196	85,123	196,207,828
		(5,147)	()		

(注) 金額は受渡代金。

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

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	株式先物取引	百万円	百万円	百万円	百万円
		130,167	126,090	—	—

○株式売買比率

(2022年3月26日～2023年3月27日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	528,060,025千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	788,478,906千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.66

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2022年3月26日～2023年3月27日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
株式	百万円 331,852	百万円 86,376	% 26.0	百万円 196,207	百万円 20,959	% 10.7

利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 5,583	百万円 3,557	百万円 16,914

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
株式	百万円 380

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	8,515千円
うち利害関係人への支払額 (B)	37千円
(B) / (A)	0.4%

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

○組入資産の明細

(2023年3月27日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
水産・農林業 (0.1%)				
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	
鉱業 (0.3%)				
住石ホールディングス	64.3	51	17,697	
日鉄鉱業	8.4	17.2	59,942	
三井松島ホールディングス	15.4	19.4	71,586	
INPEX	1,474.7	1,587.1	2,133,062	
石油資源開発	43.2	49.7	222,407	
K&Oエナジーグループ	16.7	19.5	39,663	
建設業 (2.0%)				
ヒノキヤグループ	8	—	—	
ショーボンドホールディングス	52.5	58.5	312,390	
ミライト・ワン	118.3	148.8	244,924	
タマホーム	22.3	27	95,040	
サンヨーホームズ	4.2	3.3	2,541	
日本アクア	14.6	11.6	10,312	
ファーストコーポレーション	9	7.1	6,248	
ベストテラ	7.4	6	5,346	
Robot Home	61.3	73	15,038	
キャンディル	6.3	4.3	2,266	
ダイセキ環境ソリューション	7.1	5.6	5,073	
第一カッター興業	9.1	11	12,650	
安藤・間	182.5	248.6	215,536	
東急建設	107.7	122.2	83,096	
コムシスホールディングス	118.5	145.2	355,449	
ビーアールホールディングス	50	68.1	24,379	
高松コンストラクショングループ	22.9	27.9	56,106	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
東建コーポレーション	10.2	12.3	93,480	
ソネック	3.8	3	2,964	
ヤマウラ	17.7	21.7	24,130	
オリエンタル白石	123.6	154.2	49,035	
大成建設	245.3	298.8	1,198,188	
大林組	848.9	1,073.5	1,075,647	
清水建設	795.2	902.5	670,557	
飛鳥建設	22.7	33.2	35,524	
長谷工コーポレーション	252.8	309.8	474,923	
松井建設	33.4	28	18,676	
銭高組	3.7	2.5	7,537	
鹿島建設	622	665.6	1,047,654	
不動テトラ	18	20.8	33,384	
大末建設	8.9	7.1	8,363	
鉄建建設	18.4	21.5	39,775	
西松建設	51.4	50.9	174,841	
三井住友建設	191.4	242	92,928	
大豊建設	12.4	12.4	47,058	
佐田建設	18.3	14.5	7,177	
ナカノフドー建設	20.3	16.1	5,860	
奥村組	50	48.7	157,788	
東鉄工業	39.4	41.3	111,344	
イチケン	6.1	4.9	8,918	
富士ビー・エス	10.9	8.7	3,906	
浅沼組	9.5	24	79,320	
戸田建設	352.5	369.3	258,510	
熊谷組	43.3	52	141,284	
北野建設	5.2	4.1	12,382	
植木組	7.5	5.5	7,408	
矢作建設工業	37.5	40.8	34,108	
ビーエス三菱	27.9	38	25,650	
日本ハウスホールディングス	57.9	59.5	23,086	
大東建託	86.9	—	—	
新日本建設	36.1	42.1	38,184	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
東亜道路工業	4.4	6	43,560	
日本道路	8.2	6	44,040	
東亜建設工業	20.8	25.7	67,976	
日本国土開発	82.6	90	53,640	
若築建設	14.2	13.4	48,977	
東洋建設	95.2	97.2	91,368	
五洋建設	336.5	425.6	265,574	
世紀東急工業	40.8	39.6	33,184	
福田組	9.1	11.3	50,793	
住友林業	217.2	230.3	595,786	
日本基礎技術	23.3	15.7	8,054	
巴コーポレーション	37.7	24.5	10,510	
大和ハウス工業	783.8	838.9	2,606,462	
ライト工業	53.4	57.2	112,169	
積水ハウス	920.6	940.4	2,489,238	
日特建設	17.5	28.6	27,742	
北陸電気工事	17.6	20.6	15,903	
ユアテック	48.6	66.1	53,012	
日本リーテック	17.8	19.8	17,760	
四電工	9.2	12.6	24,116	
中電工	39.1	46.6	102,100	
関電工	138	164.5	150,353	
きんでん	189.6	211.3	332,586	
東京エネシス	28.2	29.9	26,611	
トーエネック	8.5	10	34,000	
住友電設	21	28.6	70,928	
日本電設工業	46.5	49.3	77,055	
エクシオグループ	127.6	138.3	332,058	
新日本空調	22.4	16.7	31,730	
九電工	65.5	73	245,280	
三機工業	55.2	66.6	96,769	
日揮ホールディングス	261.5	296.9	475,040	
中外炉工業	8.5	9.8	17,826	
ヤマト	24.9	16.1	13,926	
太平電業	18.8	18.6	74,028	
高砂熱学工業	76.7	72.4	147,334	
三晃金属工業	3.3	2.7	10,408	
朝日工業社	5.7	12.5	26,700	
明星工業	54.9	51.6	39,783	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
大氣社	41.3	36.1	130,140	
ダイダシ	18.8	19.7	46,964	
日比谷総合設備	27.3	25.8	53,406	
フィル・カンパニー	4.9	5.3	5,353	
テスホールディングス	17.7	32.3	34,205	
インフロニア・ホールディングス	361.9	314.6	325,611	
東洋エンジニアリング	35.6	39.7	21,398	
レイズネクスト	41	43.4	64,362	
食料品 (3.5%)				
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	
繊維製品 (0.5%)				
片倉工業	29.6	28.2	50,196	
グンゼ	16.9	23	104,190	
東洋紡	104.8	132.5	136,740	
ユニチカ	72.8	92.5	19,887	
富士紡ホールディングス	11.8	12.1	38,841	
倉敷紡績	22.7	22.9	55,509	
シキボウ	13.9	11	11,297	
日本毛織	79.9	80.8	78,133	
ダイトウボウ	42.9	34.2	2,872	
トーア紡コーポレーション	9.8	7.7	2,710	
ダイドーリミテッド	34.8	30.1	9,120	
帝国繊維	29.9	34.6	57,090	
帝人	249.5	294.5	400,225	
東レ	1,919.5	2,054	1,535,981	
住江織物	5.2	3.6	7,196	
日本フェルト	15	11.9	4,950	
イチカワ	3.4	2.5	3,405	
日東製網	2.8	2.3	3,680	
アツギ	20.4	15	5,910	
ダイニック	10	6.8	5,351	
セーレン	54.3	59.2	135,390	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
ソトー	9.7	7.7	6,221	
東海染工	3	2.4	2,664	
小松マテール	43.5	44.4	30,369	
ワコールホールディングス	66.1	59.1	144,676	
ホギメディカル	35.7	41.1	129,876	
クラウディアホールディングス	6.5	4.5	1,728	
T S I ホールディングス	88.5	103.2	61,300	
マツオカコーポレーション	8.5	6.1	8,430	
ワールド	34.7	39.4	55,908	
三陽商会	12.7	9.3	13,401	
ナイガイ	9	7.1	1,853	
オンワードホールディングス	159.3	198.8	72,959	
ルックホールディングス	8.4	5.7	12,716	
キムラタン	148.7	120.7	2,655	
ゴールドウイン	47.8	54.3	638,025	
デサント	51.7	52.8	217,008	
キング	12.5	9.9	4,979	
ヤマトインターナショナル	23.3	15.6	3,993	
パルプ・紙 (0.2%)				
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	
レンゴー	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	
化学 (6.3%)				
北の達人コーポレーション	94.8	129.2	43,023	
クラレ	387.7	487.4	572,207	
旭化成	1,757.1	1,914.5	1,746,598	
共和レザー	16.5	11.4	6,133	
レゾナック・ホールディングス	229.9	296.3	618,378	
住友化学	1,947.6	2,274.2	996,099	
住友精化	11.7	12.8	55,808	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
日産化学	144.2	145.6	867,776	
ラサ工業	9.3	11.8	24,815	
クレハ	21	26.2	217,460	
多木化学	10.3	11.9	54,859	
テイカ	19.4	20.6	24,102	
石原産業	44.1	55.5	61,438	
片倉コープアグリ	6	4.7	8,182	
日本曹達	33.9	32.9	152,820	
東ソー	382.5	409.3	729,372	
トクヤマ	84.8	99	207,207	
セントラル硝子	43.3	49.2	144,598	
東亜合成	147.3	153.7	183,978	
大阪ソーダ	24.7	18.4	75,808	
関東電化工業	58	59.3	60,070	
デンカ	96.7	111.5	302,722	
信越化学工業	455.2	509.7	10,683,312	
日本カーバイド工業	9.5	7.5	9,975	
堺化学工業	18.6	23.3	40,775	
第一稀元素化学工業	24.6	27.9	27,872	
エア・ウォーター	251	289.3	477,634	
日本酸素ホールディングス	254.8	297.4	697,105	
日本化学工業	8.2	10.2	19,584	
東邦アセチレン	4.4	4.2	5,539	
日本パーカライズニング	133.7	151.8	148,764	
高圧ガス工業	42	44.5	31,105	
チタン工業	3.1	2.4	3,540	
四国化成ホールディングス	34.6	36.4	49,977	
戸田工業	5.6	7	17,983	
ステラ ケミファ	13.3	18.1	47,041	
保土谷化学工業	8.5	8.7	25,586	
日本触媒	44.6	46.7	244,241	
大日精化工業	21.9	21.3	37,530	
カネカ	68.6	70	234,150	
三菱瓦斯化学	246.6	228.9	442,921	
三井化学	240.8	252.8	834,240	
J S R	247	286.2	892,944	
東京応化工業	43	53.6	402,536	
大阪有機化学工業	22.6	23.1	49,295	
三菱ケミカルグループ	1,772.2	2,068.8	1,584,080	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
KHネオケム	43.7	51	115,158	
ダイセル	381.9	450.8	438,177	
住友ベークライト	41.7	45.4	222,460	
積水化学工業	554.7	627	1,155,561	
日本ゼオン	239.1	183.9	255,437	
アイカ工業	73.8	77.4	233,361	
UBE	124.9	158	318,370	
積水樹脂	40	44.6	91,296	
タキロンシーアイ	57.4	67	33,165	
旭有機材	15	20.4	63,546	
ニチパン	15.7	19	35,872	
リケンテクノス	64.7	66	37,884	
大倉工業	13.6	14.2	28,101	
積水化成成品工業	35.5	43	17,716	
群栄化学工業	6	7.2	18,208	
タイガースポリマー	13.9	10.1	4,534	
ミライアル	8.5	6.7	10,907	
ダイキアクシス	10.3	7.3	5,088	
ダイキョーニシカワ	55.9	67.7	43,192	
竹本容器	9.5	6.7	5,594	
森六ホールディングス	14.3	15.5	28,520	
恵和	7.2	19.8	29,482	
日本化薬	208.8	234.2	275,419	
カーリットホールディングス	26.3	27.5	18,837	
日本精化	21.3	17.4	43,917	
扶桑化学工業	23.9	28.5	105,307	
トリケミカル研究所	27.3	40.9	97,710	
ADEKA	122.1	106.9	233,148	
日油	90.5	94.8	565,956	
新日本理化	43.9	29.8	6,198	
ハリマ化成グループ	19.7	13.9	12,662	
花王	598.8	746.5	3,822,826	
第一工業製薬	9.9	11	20,570	
石原ケミカル	13.4	14	19,460	
日華化学	8.9	8	6,592	
ニイタカ	5.5	3.9	7,963	
三洋化成工業	15.8	18.9	82,593	
有機合成薬品工業	18.5	14.7	4,292	
大日本塗料	32.5	37.4	31,453	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
日本ペイントホールディングス	996	1,356.6	1,618,423	
関西ペイント	274.9	280.8	498,700	
神東塗料	20.8	16.5	2,227	
中国塗料	62.5	50.4	53,726	
日本特殊塗料	19.8	12.6	11,743	
藤倉化成	33	41.2	17,716	
太陽ホールディングス	39	46.6	115,241	
D I C	112	119.8	278,055	
サカタインクス	52.6	68.2	68,677	
東洋インキSCホールディングス	56	60	119,460	
T&K TOKA	21.4	27.2	29,348	
富士フィ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	
J C U	30.4	34.7	114,683	
新田ゼラチン	17	12.3	10,688	
OATアグリオ	11.2	8.1	11,437	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
デクセリアルズ	70.4	88.6	234,878	
アース製薬	22.3	27.8	129,826	
北興化学工業	25.2	30.9	24,936	
大成ラミック	8.3	9.7	28,110	
クミアイ化学工業	100.7	121.9	102,030	
日本農薬	48.2	56.3	37,495	
アキレス	17.3	20	27,320	
有沢製作所	39.5	49.7	66,399	
日東電工	163.6	222.8	1,878,204	
レック	35.3	43.7	36,839	
三光合成	30.9	38.6	21,963	
きもと	41.4	32.9	6,580	
藤森工業	24.3	24.3	76,180	
前澤化成工業	17.2	19.8	29,106	
未来工業	9.7	11	18,854	
ウェーブロックホールディングス	10.3	7.9	4,811	
J S P	15.8	21.6	33,998	
エフビコ	49.7	58.1	183,305	
天馬	21.3	26.1	60,134	
信越ポリマー	48.6	56.7	82,782	
東リ	67.4	49	13,328	
ニフコ	90.3	110.7	400,734	
バルカー	22	25.7	89,307	
ユニ・チャーム	521.7	639.5	3,413,651	
ショーエイコーポレーション	7.3	5.7	3,306	
医薬品 (5.6%)				
協和キリン	317.7	370.8	1,064,196	
武田薬品工業	2,127.5	2,716.5	11,667,367	
アステラス製薬	2,346.9	2,941.7	5,490,683	
住友ファーマ	167.2	227.7	184,209	
塩野義製薬	340.4	392.3	2,338,500	
わかもと製薬	32.2	20.9	4,995	
日本新薬	70.8	72.4	427,160	
中外製薬	846.6	960.9	3,143,103	
科研製薬	42.5	52.6	198,039	
エーザイ	324	373.4	2,726,940	
ロート製薬	138.9	297.3	787,547	
小野薬品工業	621.6	592.2	1,627,957	
久光製薬	71.6	68.2	251,658	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
持田製薬	34.1	36.8	122,728	
参天製薬	504.9	577.7	659,733	
扶桑薬品工業	9.5	9.7	19,516	
日本ケミファ	3.2	2.3	4,146	
ツムラ	83.9	96.6	252,995	
日医工	84	—	—	
キッセイ薬品工業	47.9	47.4	124,330	
生化学工業	47.7	58.5	46,566	
栄研化学	47.6	49.8	77,837	
日水製薬	9.9	—	—	
鳥居薬品	14.5	16.5	50,655	
J C R ファーマ	76.3	103.9	160,317	
東和薬品	39	47.2	89,868	
富士製薬工業	16.6	19.8	22,215	
ゼリア新薬工業	49.1	42.6	93,762	
そーせいグループ	—	84.8	181,556	
第一三共	2,127.1	2,674.2	12,552,694	
キョーリン製薬ホールディングス	54.3	66.6	113,819	
大幸薬品	40.8	55.6	21,016	
ダイト	17.6	21.5	52,653	
大塚ホールディングス	562.5	702.3	2,821,841	
大正製薬ホールディングス	64.4	68.2	373,736	
ペプチドリーム	142	148.8	266,203	
あすか製薬ホールディングス	30.8	31.5	37,170	
サワイグループホールディングス	59.3	70.2	256,932	
石油・石炭製品 (0.5%)				
日本コークス工業	228.7	276.8	22,974	
ニチレキ	34.6	36.3	55,284	
ユシロ化学工業	14	15.9	13,244	
ピーピー・カストロール	9.7	7.7	6,891	
富士石油	72.3	62.6	16,276	
MORESCO	9	7.1	8,207	
出光興産	300.4	340.9	989,632	
ENEOSホールディングス	4,071.9	5,545.8	2,574,914	
コスモエネルギーホールディングス	78.4	121.3	487,626	
ゴム製品 (0.8%)				
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	
ガラス・土石製品 (0.7%)				
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	
鉄鋼 (0.9%)				
日本製鉄	1,197.9	1,414	4,239,172	
神戸製鋼所	499.6	635.1	638,910	
中山製鋼所	42.4	65	59,670	
合同製鐵	14.4	15.7	50,475	
JFEホールディングス	722.9	843.9	1,356,147	
東京製鐵	91.2	88.7	117,172	
共英製鋼	30.2	36	56,088	
大和工業	51.2	52.1	274,046	
東京鐵鋼	11.8	15	25,800	
大阪製鐵	14.2	14.5	18,009	
淀川製鋼所	35.1	35.9	95,458	
中部鋼板	—	25.9	58,922	
丸一鋼管	94.8	96.1	271,002	
モリ工業	7.9	5.2	18,200	
大同特殊鋼	43.8	39.8	202,184	
日本高周波鋼業	9.9	7.8	2,862	
日本冶金工業	19.5	23.1	94,594	
山陽特殊製鋼	27.5	31.2	75,441	
愛知製鋼	15	18.2	40,440	
日立金属	288.3	—	—	
日本金属	6.8	5.3	4,876	
大太平洋金属	16.5	22.4	41,932	
新日本電工	172.8	201.8	68,612	
栗本鐵工所	12.1	15	29,745	
虹技	3.7	2.7	2,737	
日本鑄鉄管	2.8	2.2	2,158	
三菱製鋼	17.2	19.8	22,809	
日亜鋼業	34.8	24.1	6,964	
日本精線	4.4	4.3	19,866	
エンビプロ・ホールディングス	8.9	14.1	8,403	
シンニクタン	32.4	25.7	6,502	
新家工業	6.6	4.4	10,071	
非鉄金属 (0.7%)				
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	
金属製品 (0.6%)				
稲葉製作所	15.1	18.5	26,492	
宮地エンジニアリンググループ	8.1	8.7	32,103	
トーカロ	69	86.8	111,451	
アルファCo	10.3	7.5	7,567	
SUMCO	412	601.2	1,171,137	
川田テクノロジーズ	5.5	7.4	27,639	
RS Technologies	8.7	21.1	66,570	
ジェイテックコーポレーション	3.4	2.7	7,222	
信和	16.6	13.1	9,563	
東洋製織グループホールディングス	170.5	209	368,885	
ホッカンホールディングス	14.7	17	23,188	
コロナ	14.8	17.6	16,121	
横河ブリッジホールディングス	45.9	41.7	87,611	
駒井ハルテック	5	3.3	5,656	
高田機工	2.4	1.8	4,950	
三和ホールディングス	252.4	290.8	406,538	
文化シャッター	84.9	90.9	99,353	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
三協立山	34.5	36.1	25,233	
アルインコ	19.4	24.1	25,064	
東洋シャッター	5.9	4.7	2,444	
LIXIL	421.3	460.1	974,951	
日本フィルコン	18.6	13.3	6,064	
ノーリツ	51.2	46.5	78,957	
長府製作所	27.2	31.8	67,606	
リンナイ	50.4	57.3	545,496	
ダイニチ工業	12.8	10.1	6,878	
日東精工	33.6	45.8	25,098	
三洋工業	3.3	2.6	4,885	
岡部	51.1	50.8	38,557	
ジーテクト	33.2	35.2	49,491	
東プレ	49.9	55.6	65,218	
高周波熱錬	47.8	51.5	35,123	
東京製綱	16.4	18.6	21,390	
サンコール	22.9	18.1	10,697	
モリテック スチール	20.9	16.5	5,181	
パイオラックス	38.4	43.6	82,447	
エイチワン	26.2	32.5	20,117	
日本発條	246.1	279.3	257,235	
中央発條	12.9	17.5	12,442	
アドパネクス	3.5	2.8	3,290	
立川ブラインド工業	11.8	14.3	18,389	
三益半導体工業	20.9	24.4	68,710	
機械 (5.4%)				
日本ドライケミカル	6.6	4.8	8,424	
日本製鋼所	81.3	85.1	208,750	
三浦工業	115.8	129.1	427,321	
タクマ	90.7	95	124,260	
ツガミ	58.8	68.7	96,180	
オークマ	31.2	30.9	177,984	
芝浦機械	30.2	30.9	92,854	
アマダ	422.5	493.2	604,663	
アイダエンジニアリング	70	63.6	51,834	
TAKISAWA	7.7	6.1	7,442	
FUJI	123.3	134.4	294,470	
牧野フライス製作所	29.3	34.2	160,740	
オーエスジー	123.9	147.6	283,834	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
ダイジェット工業	3	2.2	1,839	
旭ダイヤモンド工業	70.2	86.3	77,497	
DMG森精機	158.8	187.4	395,788	
ソディック	58.8	85.2	63,133	
ディスコ	39.4	49.6	2,202,240	
日東工器	14.7	15	27,300	
日進工具	21	25.8	26,625	
パンチ工業	22.4	18.2	8,099	
富士ダイス	13.4	10.7	9,480	
豊和工業	13.7	10.9	9,602	
ニデックオーケーケー	9.6	—	—	
石川製作所	7	5.5	7,485	
東洋機械金属	17.4	13.8	8,252	
津田駒工業	5.1	3.6	1,875	
エンシュウ	5.9	4.7	3,153	
島精機製作所	39.1	49.2	90,380	
オプトラン	33.5	45.7	98,574	
NCホールディングス	7.5	5.4	10,314	
イワキポンプ	17	20.6	26,306	
ブリュウ	23.8	32.4	39,042	
ヤマシンフィルタ	54	73.7	24,542	
日阪製作所	33	30	26,820	
やまびこ	51.9	50.5	64,135	
野村マイクロ・サイエンス	7	10.5	43,627	
平田機工	12.7	14.8	97,976	
ベガサスミシン製造	27.1	34.1	21,551	
マルマエ	11	14.9	27,475	
タツモ	12.5	17	36,703	
ナブテスコ	152.6	194	610,130	
三井海洋開発	28.4	38.7	52,167	
レオン自動車	28.6	32.5	42,477	
SMC	79.3	100.2	6,864,702	
ホソカワミクロン	18.8	23.7	67,379	
ユニオンツール	10	13.6	43,656	
オイレス工業	37.5	43.2	72,489	
日精エー・エス・ビー機械	9	14.1	54,567	
サトーホールディングス	35.2	44	96,448	
技研製作所	23.7	32.3	87,177	
日本エアータック	12.3	15.6	17,394	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
カワタ	8.5	6.3	5,336	
日精樹脂工業	18.7	22.9	23,151	
オカダアイオン	8.4	6.7	11,751	
ワイエイシイホールディングス	10.7	8.5	23,247	
小松製作所	1,226.7	1,448.4	4,689,919	
住友重機械工業	154.9	182.9	566,990	
日立建機	108.5	123.1	364,745	
日工	37	45.8	29,357	
巴工業	10.6	13.3	31,600	
井関農機	25.1	28.9	33,235	
TOWA	23.1	31.5	65,205	
丸山製作所	5.5	3.3	5,850	
北川鉄工所	12.2	12.2	12,956	
ローツェ	13.3	16.2	186,138	
タカキタ	9.4	6.5	2,697	
クボタ	1,311.2	1,635.8	3,129,285	
荏原実業	12.4	14.8	40,300	
三菱化工機	8.6	10	22,700	
月島機械	49.8	41.8	45,562	
帝国電機製作所	18.9	22.4	54,880	
東京機械製作所	11	6.2	3,143	
新東工業	59.6	62.5	50,687	
澁谷工業	23.7	29	69,020	
アイチ コーポレーション	38.5	43.7	35,615	
小森コーポレーション	68.6	71.6	67,733	
鶴見製作所	20.8	23.6	47,388	
住友精密工業	4	—	—	
日本ギア工業	9.6	7.6	3,883	
酒井重工業	4.8	3.5	13,895	
荏原製作所	108.2	126.5	752,675	
石井鐵工所	3.8	2.5	5,712	
西島製作所	24.5	26.7	40,984	
北越工業	25.3	31.1	42,233	
ダイキン工業	344.9	369	8,505,450	
オルガノ	7.8	42.4	144,372	
トーヨーカネツ	10.2	11.7	31,578	
栗田工業	146.5	172.9	1,023,568	
椿本チエイン	35.4	43.8	140,598	
大同工業	11.9	8.7	6,542	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
木村化工機	22.5	23.6	15,505	
アネスト岩田	42.1	52.6	51,653	
ダイフク	149	159.4	1,149,274	
サムコ	6.8	10.1	43,531	
加藤製作所	12.8	10.2	9,883	
油研工業	4.5	3.3	6,623	
タダノ	141.5	163	162,348	
フジテック	100.4	113.2	340,732	
CKD	79.9	85.5	183,312	
キトー	23	—	—	
平和	75.5	102.8	262,962	
理想科学工業	22.7	27.5	64,515	
SANKYO	58.5	60.7	335,064	
日本金銭機械	27.4	34	38,794	
マースグループホールディングス	17.2	18.2	54,873	
フクシマガリレイ	18.5	22.7	104,647	
オーイズミ	9.5	7.5	3,712	
ダイコク電機	12.4	16.9	51,291	
竹内製作所	41.2	56.1	158,819	
アマノ	70.9	87.7	220,039	
JUKI	37.7	47.9	29,171	
サンデン	37.5	29.8	6,079	
ジャノメ	23	31.3	19,437	
マックス	36	38.1	80,276	
グローリー	69.5	80.1	230,367	
新晃工業	25.2	31.1	51,159	
大和冷機工業	39.1	47.4	61,809	
セガサミーホールディングス	268.5	248.5	604,849	
日本ビストンリング	9.9	7.8	10,834	
リケン	11.6	12.2	31,158	
TPR	36.4	35.3	46,807	
ツバキ・ナカシマ	59.4	76.2	72,923	
ホシザキ	79.1	199	946,245	
大豊工業	22.1	26.7	16,660	
日本精工	509.6	567.9	416,838	
NTN	581.7	609.4	194,398	
ジェイテクト	259.6	275	267,025	
不二越	23	22.8	87,210	
日本トムソン	74.1	75.7	43,603	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
THK	152.8	178.4	528,777	
ユウシン精機	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	
電気機器 (17.9%)				
日清紡ホールディングス	165.5	251.6	245,561	
イビデン	142	177.3	865,224	
コニカミノルタ	591.4	690.4	386,624	
ブラザー工業	330.5	413	812,784	
ミネベアミツミ	466.6	537.7	1,307,686	
日立製作所	1,301.9	1,503.1	10,506,669	
東芝	473	594.9	2,591,979	
三菱電機	2,706.6	3,194.8	4,955,134	
富士電機	163.1	188	955,040	
東洋電機製造	9.8	7.1	6,390	
安川電機	291.4	366.3	2,054,943	
シンフォニアテクノロジー	32.5	34.1	55,242	
明電舎	45.9	46.9	88,218	
オリジン	6.8	4.9	6,394	
山洋電気	12	13.4	79,462	
デンヨー	23.1	23.5	39,010	
PHCホールディングス	31.2	43	61,232	
ソシオネクスト	—	31.8	311,004	
東芝テック	29.1	46.2	173,481	
芝浦メカトロニクス	4.8	5.9	95,344	
マブチモーター	62.7	76.8	286,080	
日本電産	701.5	752.1	5,102,998	
ユニー・エム・シー・エレクトロニクス	11.9	22.7	10,623	
トレックス・セミコンダクター	13.6	14.5	34,452	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
東光高岳	15	18.6	42,724	
ダブル・スコープ	77.8	101.1	126,678	
ダイヘン	29.6	27.9	120,946	
ヤーマン	44.1	53.4	56,657	
JVCケンウッド	220.5	281.6	108,134	
ミマキエンジニアリング	24.2	29.3	18,869	
IPEX	12.6	17.1	22,725	
日新電機	63.4	72.5	123,032	
大崎電気工業	49.7	73.3	38,409	
オムロン	225.3	283.3	2,120,500	
日東工業	36.1	41.7	110,213	
IDEC	33.5	45.6	152,988	
正興電機製作所	8.5	7.5	7,402	
不二電機工業	5	4	4,376	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	88.1	101.5	231,927	
サクサホールディングス	6.3	5	8,770	
メルコホールディングス	6	8.2	26,404	
テクノメディカ	6.1	7.5	13,627	
ダイヤモンドエレクトリックホールディング	7.5	10.4	8,840	
日本電気	343.9	437.2	2,186,000	
富士通	243.5	308	5,406,940	
沖電気工業	109.9	139.8	98,838	
岩崎通信機	11	8.7	6,986	
電気興業	14.2	12.5	27,125	
サンケン電気	25.3	28.7	300,776	
ナカヨ	4.8	3.5	4,025	
アイホン	15.3	18.8	37,769	
ルネサスエレクトロニクス	1,469	2,016.9	3,576,972	
セイコーエプソン	335.8	411.7	769,879	
ワコム	209.9	244.8	170,136	
アルバック	53.9	73.4	406,636	
アクセル	11.3	8.2	14,694	
EIZO	21	22.6	88,931	
ジャパンディスプレイ	924.4	1,186.8	45,098	
日本信号	68.9	70.4	74,272	
京三製作所	58.1	64.7	27,562	
能美防災	35.8	41.8	70,182	
ホーチキ	19.6	23.1	35,458	
星和電機	12.2	7.9	3,610	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
エレコム	62	73.9	92,227	
パナソニック ホールディングス	2,887	3,651.4	4,191,807	
シャープ	308.6	372.2	352,101	
アンリツ	174.3	217.7	265,594	
富士通ゼネラル	73.5	87.6	322,806	
ソニーグループ	1,695.6	2,165	24,789,250	
TDK	392.1	489.5	2,283,517	
帝国通信工業	11.9	13.9	20,585	
タムラ製作所	104.3	132.6	105,151	
アルプスアルパイン	239.6	276.1	351,199	
池上通信機	8	6.3	3,962	
日本電波工業	24.4	37.1	46,968	
鈴木	13.3	16.5	16,929	
メイコー	22	33.7	93,551	
日本トリム	5.1	6.9	21,286	
ローランド ディー、ジー、	16	17.4	54,897	
フォスター電機	27.3	28.6	33,633	
SMK	6.3	7.4	18,270	
ヨコオ	20	24.6	49,224	
ティアック	43.8	32.8	3,706	
ホシデン	65.3	72.1	114,783	
ヒロセ電機	41.7	51.1	868,700	
日本航空電子工業	62.1	63.4	146,010	
TOA	29	35.2	28,828	
マクセル	53.8	67.2	103,958	
古野電気	32.2	40.2	37,868	
ユニデンホールディングス	5.9	-	-	
スミダコーポレーション	25.4	28.3	42,393	
アイコム	10	11.9	30,118	
リオン	10.3	12.7	23,850	
本多通信工業	21	-	-	
横河電機	270.9	338.2	700,412	
新電元工業	10.4	11.8	40,356	
アズビル	158.6	213.8	744,024	
東亜ディーケーケー	13.4	10.6	8,713	
日本光電工業	111.8	141.4	507,626	
チノー	8.6	12.7	27,546	
共和電業	25.9	18.7	6,432	
日本電子材料	13.8	20.2	30,017	

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

銘柄	期首(前期末)		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
新光電気工業	79.5	108.3	403,417
京セラ	380.8	475.4	3,252,211
太陽誘電	131.3	149	632,505
村田製作所	795.1	928.2	7,231,606
双葉電子工業	46.4	58.3	30,374
北陸電気工業	10.1	8	11,040
ニチコン	85.2	62.5	86,125
日本ケミコン	25.6	30.2	64,144
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
輸送用機器 (7.3%)			
トヨタ紡織	110.4	128.9	263,342
芦森工業	5.1	4.1	5,949
ユニプレス	40.3	54.9	48,147
豊田自動織機	219.1	223.8	1,494,984
モリタホールディングス	43.4	53.7	69,541
三櫻工業	37.4	46.7	30,448
デンソー	595.9	631.3	4,512,532
東海理化電機製作所	71.3	86.3	134,973
川崎重工業	197.6	230.6	637,839
名村造船所	81.3	55.4	17,728
日本車輛製造	9.9	11.8	23,352
三菱ロジスネクスト	35.8	48.8	41,919
近畿車輛	4.1	3.2	4,432
日産自動車	3,192.2	4,347.7	2,084,722
いすゞ自動車	849.3	889.8	1,419,231
トヨタ自動車	13,710.5	16,805.9	30,082,561
日野自動車	338	394.6	209,532
三菱自動車工業	1,001.9	1,194	586,254

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
エフテック	18.9	13.7	8,740	
レシッポホールディングス	10.7	8.5	4,122	
GMB	4.9	3.9	3,252	
ファルテック	4.7	3.7	2,186	
武蔵精密工業	60.4	74.8	128,656	
日産車体	39.6	54	44,658	
新明和工業	76.5	96.1	111,091	
極東開発工業	50.3	53.8	84,627	
トビー工業	22.3	24.8	46,772	
ティラド	7.7	7.7	17,486	
曙ブレーキ工業	148.6	186.8	26,712	
タチエス	47.4	48.4	57,886	
NOK	130.9	118.9	164,438	
フタバ産業	67.8	82	32,882	
KYB	28.1	29.5	113,280	
大同メタル工業	51.9	59.8	30,199	
プレス工業	134.1	136.7	66,162	
ミクニ	34.3	24.9	7,918	
太平洋工業	56.7	70.2	77,360	
河西工業	33.2	26.3	4,944	
アイシン	198.1	236.1	844,057	
マツダ	849.5	1,012.4	1,165,272	
今仙電機製作所	17.8	14.1	10,532	
本田技研工業	2,131.2	2,487.9	8,436,468	
スズキ	619.1	562.1	2,666,602	
SUBARU	775.7	968.4	2,008,461	
安永	13	8.6	8,858	
ヤマハ発動機	353.2	481	1,536,795	
TBK	29.7	21.6	5,918	
エクセディ	40.8	50.1	89,228	
豊田合成	87.4	89.3	194,138	
愛三工業	42.4	50.5	43,935	
盟和産業	3.8	3.1	3,059	
日本プラスト	21.2	15.5	6,215	
ヨロズ	25.3	28.7	23,849	
エフ・シー・シー	44.2	54.2	81,408	
シマノ	108.2	125.2	2,755,026	
テイ・エス テック	114.3	140.1	229,483	
ジャムコ	15.8	12.5	18,812	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
精密機器 (2.5%)				
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	
その他製品 (2.3%)				
KYORITSU	—	29.4	4,321	
中本パックス	7.6	6	9,342	
スノーピーク	35.3	52.4	104,904	
パラマウントベッドホールディングス	51.9	70.7	163,599	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
トランザクション	14.8	23.5	36,143	
粧美堂	7.9	5.3	2,008	
ニホンフラッシュ	23.2	28.7	27,236	
前田工織	29.8	25.8	80,754	
永大産業	35.4	23.4	5,311	
アートネイチャー	23.1	31.5	24,286	
バンダイナムコホールディングス	242.5	279.5	2,383,296	
アイフィスジャパン	6.9	5.5	3,311	
共立印刷	45.3	—	—	
SHOEI	25.4	32.3	177,650	
フランスベッドホールディングス	34.8	37.9	39,453	
パイロットコーポレーション	45.7	47.9	198,785	
萩原工業	17.5	20.5	25,153	
フジシールインターナショナル	65.7	62	92,256	
タカラトミー	113.3	141.3	209,265	
広済堂ホールディングス	16.8	13.3	29,818	
エステールホールディングス	6.5	4.6	2,902	
タカノ	9.2	7.3	5,146	
プロネクス	21	25.4	24,587	
ホクシン	19.1	15.1	2,159	
ウッドワン	8.3	6.5	9,106	
大建工業	15.9	18.6	42,631	
凸版印刷	411.4	400.3	1,017,562	
大日本印刷	319.9	363.1	1,312,606	
共同印刷	7.7	8.6	23,460	
NISSHA	55.6	58.2	102,664	
光村印刷	2.3	1.7	2,096	
TAKARA & COMPANY	16.6	19.6	43,864	
アシックス	239.3	282.5	998,637	
ツツミ	6.7	5.4	12,236	
ローランド	18.8	22.5	85,837	
小松ウオール工業	8.2	11.2	22,680	
ヤマハ	157.4	192.9	956,784	
河合楽器製作所	7.6	8.3	24,086	
クリナップ	25.2	34.3	22,946	
ビジョン	163.6	194.9	400,714	
兼松サステック	1.7	1.4	3,143	
キングジム	23.8	27	24,192	
リンテック	58	61.4	132,746	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
イトーキ	49.9	62.7	43,388	
任天堂	152.8	1,932.3	9,845,068	
三菱鉛筆	44.6	43.5	68,991	
タカラスタンダード	55.9	59.2	86,964	
コクヨ	129.8	147.4	270,921	
ナカバヤシ	24.2	33	16,005	
グローブライド	24.2	24.7	59,798	
オカムラ	93	92.1	124,150	
美津濃	26.8	30.4	95,456	
電気・ガス業 (1.2%)				
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	
陸運業 (3.0%)				
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
海運業 (0.7%)				
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	
空運業 (0.5%)				
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	
倉庫・運輸関連業 (0.1%)				
トランコム	7.2	8.9	64,347	
日新	20.4	23.2	47,745	
三菱倉庫	81.3	65.7	202,684	
三井倉庫ホールディングス	27.2	28.5	112,005	
住友倉庫	90.6	83.9	182,902	
澁澤倉庫	15.3	12.2	26,888	
東陽倉庫	43	28.8	8,380	
日本トランスシティ	56.4	61.5	36,654	
ケイヒン	4.4	3.5	5,635	
中央倉庫	15.6	14.7	16,052	
川西倉庫	4.7	3.7	3,725	
安田倉庫	21	20.8	21,361	
ファイズホールディングス	5.5	4.3	5,981	
東洋埠頭	7.8	5.7	7,712	
上組	141	146.5	399,505	
サンリツ	7.1	5.2	3,936	
キムラユニティ	6.7	10.6	10,801	
キューソー流通システム	12.8	11.8	11,457	
近鉄エクスプレス	48.4	—	—	
東海運	14.6	11.5	3,450	
エーアイテイ	16.1	19.2	29,990	
内外トランスライン	9.9	11	24,167	
日本コンセプト	8.2	9.5	15,523	
情報・通信業 (8.8%)				
NECネットエスアイ	87.8	102.5	165,845	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
クロスキャット	7	17.5	22,802	
システナ	378.9	516.1	151,217	
デジタルアーツ	14.3	19.4	98,746	
日鉄ソリューションズ	38.4	52.4	184,186	
キューブシステム	13.4	18.3	21,301	
WOW WORLD	3.8	—	—	
コア	11.2	13.6	21,977	
手間いらず	—	5.2	24,934	
ラクーンホールディングス	22.5	25.4	21,463	
ソリトンシステムズ	13.3	15.8	16,337	
ソフトクリエイトホールディングス	11.6	12.6	42,966	
T I S	253.3	345	1,198,875	
J N Sホールディングス	12.2	9.7	3,744	
グリー	120.8	82.3	58,679	
GMOペパボ	2.8	4.4	8,258	
コーエーテクモホールディングス	84.7	192.3	472,673	
三菱総合研究所	11.4	15	75,300	
ボルテージ	7.1	5.7	1,761	
電算	2.9	2.3	4,144	
AGS	13.5	8.3	5,810	
ファインデックス	22.4	24.4	16,958	
ブレインパッド	22.5	23	15,916	
K L a b	48.7	61.1	23,034	
ポルトトゥウィンホールディングス	38.5	52.4	46,164	
ネクソン	599.3	793.8	2,464,749	
アイスタイル	68.5	89.2	49,773	
エムアップホールディングス	30.7	37.6	41,209	
エイチーム	18.3	22.6	15,255	
エニグモ	28.7	39	19,539	
テクノスジャパン	20.6	16.3	9,714	
e n i s h	16.6	14.9	6,421	
コロブラ	87.3	119	70,329	
オルトプラス	20.5	15.1	2,869	
ブロードリーフ	131.6	179.3	71,899	
クロス・マーケティンググループ	10.1	8	5,544	
デジタルハーツホールディングス	12	19.1	27,790	
システム情報	19.9	27.1	21,869	
メディアドゥ	9.3	12.4	17,843	
じげん	75.1	89.5	41,170	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
ブイキューブ	27	36.8	19,246	
エンカレッジ・テクノロジー	5.8	4.6	2,364	
サイバーリンクス	8.9	6.3	5,670	
ディー・エル・イー	17.8	14.1	3,440	
フィックスターズ	28.3	34.6	49,720	
CARTA HOLDINGS	10.8	14.4	20,145	
オブティム	18.5	25.2	23,209	
セレス	9.9	12.3	15,756	
S H I F T	13.4	22.4	522,368	
ティーガイア	23.6	32.1	54,184	
セック	3.9	3.1	10,338	
テクマトリックス	44.9	56	82,488	
プロシップ	8.8	13.4	18,719	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	69	93.9	227,238	
GMOペイメントゲートウェイ	51.5	70.1	799,841	
ザッパラス	10.3	7.3	2,715	
システムリサーチ	7.7	9.6	20,112	
インターネットイニシアティブ	70.7	171.3	460,968	
さくらインターネット	28.5	34.4	21,018	
ヴァインクス	7.4	5.9	8,029	
GMOグローバルサイン・ホールディングス	5.9	9.4	39,856	
SRAホールディングス	12.8	15.7	46,189	
システムインテグレータ	8.4	6.7	3,102	
朝日ネット	24.2	33	19,602	
e B A S E	31.7	43.2	29,246	
アバントグループ	28.5	38.8	56,725	
アドソル日進	9.5	12.9	21,684	
ODKソリューションズ	5.5	4.4	2,692	
フリービット	13.8	16.1	22,684	
コムチュア	29.8	40.6	85,260	
サイバーコム	4	3.2	4,614	
アステリア	19.1	24	18,888	
アイル	14.7	17.2	37,152	
マークライنز	13.3	16.6	41,035	
メディカル・データ・ビジョン	33.6	45.8	41,174	
g u m i	36.8	44.9	33,944	
ショーケース	5.8	4.6	1,499	
モバイルファクトリー	6	4.1	3,624	
テラスカイ	9.7	13.2	23,812	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	11.7	17.7	30,090	
PCIホールディングス	11.9	8.3	8,316	
パイブドHD	4.8	—	—	
アイビーシー	4.3	3.1	1,271	
ネオジャパン	7.5	10.2	9,006	
PR TIMES	5.7	7.7	14,553	
ラクス	91.4	145.2	272,540	
ランドコンピュータ	6	4.8	5,179	
ダブルスタンダード	8	12.4	25,792	
オープンドア	15.8	21.5	33,991	
マイネット	9.5	6.4	2,348	
アカツキ	11.8	14.6	32,733	
ベネフィットジャパン	2	1.6	1,921	
Ubicomホールディングス	7	9.5	18,762	
カナミックネットワーク	28.3	44.1	21,564	
ノムラシステムコーポレーション	13.6	18.5	2,072	
チェンジ	49	75.2	175,065	
シンクロ・フード	13.6	10.7	4,772	
オークネット	14.1	15.1	23,238	
キャピタル・アセット・プランニング	5.3	3.8	2,363	
セグエグループ	6.8	5.5	4,301	
エイトレッド	3.8	3	4,401	
マクロミル	57.7	60.2	55,685	
ビーグリー	6.3	3.3	4,029	
オロ	8.4	9.2	19,504	
ユーザーローカル	8	11	23,518	
テモナ	5.7	3.8	1,143	
ニーズウェル	6	6.1	6,630	
マネーフォワード	40.4	73.9	365,805	
サインポスト	8.6	6.8	3,828	
Sun Asterisk	—	16.3	18,679	
電算システムホールディングス	10.9	14.8	38,243	
Appier Group	—	87.2	153,908	
ソルクシーズ	22.5	16.1	5,490	
フェイス	7	5.5	2,750	
プロトコーポレーション	28.2	38.4	45,158	
ハイマックス	7	9.6	13,795	
野村総合研究所	513.2	629.7	1,895,397	
サイバネットシステム	18.9	25.7	22,333	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
CEホールディングス	14	10.2	5,691	
日本システム技術	5.2	7.5	12,532	
インテージホールディングス	30.6	34.7	53,056	
東邦システムサイエンス	7	5.5	6,182	
ソースネクスト	114.5	156.1	33,249	
インフォコム	29	39.6	92,941	
シンプレクス・ホールディングス	31.2	51.6	119,815	
HEROZ	7.6	10.3	14,935	
ラクスル	29.1	86.8	123,429	
メルカリ	—	138.5	320,489	
IPS	7.3	10	24,300	
FIG	28.8	22.9	6,732	
システムサポート	9.6	11.9	21,063	
イーソル	16.2	19.7	15,996	
アルテリア・ネットワークス	33.6	28.6	37,037	
東海ソフト	4.1	3.3	2,973	
ウイングアーク1st	15.2	31.6	61,304	
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディン	6	8.2	12,972	
サーバーワークス	4.5	6.2	15,407	
東名	2.5	1.5	3,502	
ヴィッツ	2.4	1.9	1,732	
トビラシステムズ	5.4	4.9	5,429	
Sansan	94.4	100.4	159,134	
Link-U	4.8	3.8	3,819	
ギフティ	24.2	33.4	77,621	
メドレー	—	30.9	127,153	
ベース	4.5	10.4	57,616	
JMDC	24.9	50.4	233,352	
フォーカスシステムズ	17.8	22.4	22,713	
クレスコ	19.3	23.7	41,380	
フジ・メディア・ホールディングス	255.9	294.9	350,636	
オービック	83.7	102.6	2,137,158	
ジャストシステム	37.8	44.1	155,011	
TDCソフト	23.2	25.9	38,176	
Zホールディングス	3,860.5	4,368.4	1,639,460	
トレンドマイクロ	141.9	177.3	1,150,677	
IDホールディングス	16.7	20.7	21,155	
日本オラクル	43.1	58.7	544,149	
アルファシステムズ	7.1	9.7	38,606	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
フューチャー	56.1	76.4	137,520	
CAC Holdings	15.5	18.8	31,095	
SBテクノロジー	11.5	13	25,597	
トーセ	7.2	5.2	3,785	
オービックビジネスコンサルタント	25.3	60.4	297,772	
伊藤忠テクノソリューションズ	121	164.8	534,776	
アイティフォー	32.2	40.4	34,946	
東計電算	3.1	4.3	27,950	
エクスネット	4.2	3.3	3,356	
大塚商会	143.7	174	792,570	
サイボウズ	35.5	42.3	126,434	
電通国際情報サービス	38.3	37.3	190,230	
ACCESS	30	36.3	30,383	
デジタルガレージ	43.9	54.5	230,535	
EMシステムズ	43.8	51.2	43,110	
ウェザーニューズ	9	9.5	62,890	
C I J	17.2	25.5	27,438	
ビジネスエンジニアリング	3	4.8	13,872	
日本エンタープライズ	27	20.5	2,767	
WOWOW	12.7	17.3	21,815	
スカラ	22.3	28.4	21,158	
インテリジェント ウェイブ	13.3	10.5	7,308	
WOW WORLD GROUP	—	2.9	4,344	
IMAGICA GROUP	22.6	25.6	15,308	
ネットワンシステムズ	101.2	114.4	346,060	
システムソフト	57	106.8	8,864	
アルゴグラフィックス	20.7	28.1	100,879	
マーベラス	41.8	49.8	34,362	
エイベックス	45.8	52.1	79,244	
BIPROGY	82.9	113	364,990	
兼松エレクトロニクス	14.4	19.1	118,229	
都築電気	13.6	16.2	25,191	
TBSホールディングス	161.5	157.1	293,305	
日本テレビホールディングス	221.7	271.8	306,862	
朝日放送グループホールディングス	26.4	28.7	19,372	
テレビ朝日ホールディングス	63.8	74.5	110,930	
スカパーJ SATホールディングス	224.9	272.3	133,971	
テレビ東京ホールディングス	19	22.1	54,808	
日本BS放送	9	7.1	6,446	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
ビジョン	45.4	40.4	65,852	
スマートバリュー	6	4.8	2,049	
USEN-NEXT HOLDINGS	25.2	27.5	67,540	
ワイヤレスゲート	10.9	8.6	2,098	
コネクシオ	18.8	—	—	
日本通信	220.9	283.3	69,691	
クロップス	4.8	3.9	5,093	
日本電信電話	2,778.6	3,933.3	15,709,600	
KDDI	1,936.4	2,372	9,710,968	
ソフトバンク	4,022.9	4,931.2	7,668,016	
光通信	30.6	36.1	664,962	
エムティーアイ	25.7	28	16,100	
GMOインターネットグループ	94	114	293,094	
ファイバーゲート	12.1	16.5	16,120	
アイドママーケティングコミュニケーション	5.7	4.5	1,314	
KADOKAWA	145	162.3	436,587	
学研ホールディングス	37.5	51.1	43,230	
ゼンリン	43.3	52.5	44,100	
昭文社ホールディングス	10.7	8.5	2,652	
インプレスホールディングス	22	17.5	3,570	
アイネット	13.6	18.6	23,715	
松竹	17.6	17.5	199,850	
東宝	156.7	192.1	964,342	
東映	8.7	8.5	146,880	
エヌ・ティ・ティ・データ	707.2	963.1	1,647,864	
ビー・シー・エー	15.5	17.6	22,052	
ビジネスブレイン太田昭和	9.1	13.1	26,881	
DTS	50.9	65.4	210,915	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	123.6	154.3	979,805	
シーイーシー	28.4	43	55,642	
カブコン	250.4	305	1,428,925	
アイ・エス・ビー	12.4	15.6	18,595	
ジャステック	15.4	18.8	23,913	
S C S K	183.9	250.5	483,715	
NSW	10	11.9	25,596	
アイネス	24.1	21.5	29,046	
TKC	44.9	55.1	198,360	
富士ソフト	28.3	34.7	265,108	
NSD	85.4	109.5	265,318	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
コナミグループ	96.5	131.4	821,250	
福井コンピュータホールディングス	12.2	21.3	58,894	
JBCCHホールディングス	17.9	22.4	48,809	
ミロク情報サービス	23.4	27.9	46,509	
ソフトバンクグループ	1,592.7	1,774.8	8,797,683	
卸売業 (6.1%)				
ハウスイ	2.1	—	—	
高千穂交易	10.3	7.5	19,140	
オルパヘルスケアホールディングス	4.3	3.5	5,897	
伊藤忠食品	6.4	7.3	37,084	
エレマテック	21.3	29.1	52,292	
JALUX	7.5	—	—	
あらた	21.2	24.8	98,828	
トーメンデバイス	4	4.7	31,678	
東京エレクトロニクス デバイス	7.9	12	103,680	
円谷フィリ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	
ハイパー	6.6	3.9	1,680	
あい ホールディングス	38	51.8	114,322	
ディーブイエックス	9.1	7.2	7,524	
ダイワボウホールディングス	129.6	132.3	282,195	
マクニカホールディングス	63.6	79.4	285,840	
ラクト・ジャパン	9.2	12.5	24,925	
グリムス	11.8	13.4	30,927	
バイタルケーエスケー・ホールディングス	46.3	47.3	42,238	
八洲電機	19.2	26.2	31,361	
メディアスホールディングス	15.2	20.7	15,918	
レスターホールディングス	25.3	31	67,115	
ジュウテックホールディングス	6.1	4.1	5,211	
大光	11.3	8.9	5,393	
OCHIホールディングス	7.7	4.7	5,978	
TOKAIホールディングス	129.1	159.9	140,712	
黒谷	7.2	5.7	3,368	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
Cominix	4.6	3.7	2,956	
三洋貿易	26.8	33.2	39,375	
ビューティガレージ	4.3	5.1	19,635	
ウイン・パートナーズ	19.2	23.6	24,732	
ミタチ産業	6.7	5.3	7,679	
シップヘルスケアホールディングス	85.4	116.4	279,709	
明治電機工業	8.7	12	14,448	
デリカフーズホールディングス	10.3	8.2	4,460	
スターティアホールディングス	6	4.8	7,032	
コメダホールディングス	58.2	79.3	185,086	
ピーバンドットコム	3.7	2.9	1,629	
アセンテック	9.1	10.8	5,961	
富士興産	6.6	5.3	6,545	
協栄産業	2.7	2.1	4,584	
フルサト・マルカホールディングス	25.6	32.2	86,296	
ヤマエグループホールディングス	17.9	18.3	30,615	
小野建	25.8	29.7	44,074	
南陽	5.4	4	9,044	
佐島電機	16.6	13.1	21,130	
エコートレーディング	5.6	4.4	3,784	
伯東	16.2	18.5	87,690	
コンドーテック	19.9	24.9	25,124	
中山福	14	11.1	3,873	
ナガイレーベン	35.3	40.9	81,268	
三菱食品	25.6	29.9	96,427	
松田産業	19.4	24.6	54,759	
第一興商	50.6	62.6	267,928	
メディバルホールディングス	287.7	335.8	604,440	
SPK	10.5	14.4	25,243	
萩原電気ホールディングス	9.9	12.4	39,680	
アズワン	38.2	46.1	245,713	
スズデン	9.2	11.3	29,572	
尾家産業	7	4.9	5,409	
シモジマ	16.3	22.2	21,778	
ドウシシャ	25.1	34.2	65,869	
小津産業	5.8	4.7	8,116	
高速	15.9	16.8	32,592	
たけびし	10	12.3	21,094	
リックス	6	4.3	10,788	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
丸文	23.6	28.9	39,159	
ハビネット	22.2	27.5	51,507	
橋本総業ホールディングス	5.4	12.8	14,592	
日本ライフライン	79	94.9	89,300	
タカショー	20.2	28.2	19,514	
I D O M	80.8	97.9	80,473	
進和	15.7	21.4	44,126	
エスケイジャパン	6.4	5.1	2,968	
ダイトロン	11.3	12.8	32,896	
シークス	38.1	46.1	62,235	
田中商事	8.2	6.5	4,199	
オーハシテクニカ	14.3	16.2	25,579	
白銅	8.6	11.7	29,998	
ダイコー通産	3.1	2.5	2,895	
伊藤忠商事	1,864.6	1,995.4	8,352,744	
丸紅	2,629.7	2,556.5	4,449,588	
高島	3.8	3	8,700	
長瀬産業	146.4	152.2	304,704	
蝶理	14.9	17.4	42,891	
豊田通商	267.8	283.7	1,526,306	
三共生興	35.3	46.5	25,947	
兼松	99.4	125.7	204,513	
ツカモトコーポレーション	4.4	3.5	5,145	
三井物産	2,070.3	2,369.4	8,958,701	
日本紙パルプ商事	13.9	17.2	87,548	
カメイ	31.6	34.4	47,919	
東都水産	1.4	1.1	7,128	
OUGホールディングス	3.9	3.1	7,647	
スターゼン	19.7	24.6	54,439	
山善	112.1	87.3	87,998	
椿本興業	5.5	5.2	21,814	
住友商事	1,682.6	2,005.5	4,611,647	
内田洋行	11.4	14.3	68,497	
三菱商事	1,997.7	2,024.7	9,386,509	
第一実業	12.1	11.4	61,104	
キャノンマーケティングジャパン	66.1	75	231,375	
西華産業	14	12.7	26,111	
佐藤商事	22	22.5	31,432	
菱洋エレクトロ	15.8	27.6	66,930	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
東京産業	24.1	29.5	21,092	
ユアサ商事	25.3	29.2	109,646	
神鋼商事	6	8.1	47,223	
トルク	14.1	11.2	2,408	
阪和興業	53.4	58.1	218,456	
正栄食品工業	17.2	21.5	86,645	
カナデン	21.6	26.2	29,920	
菱電商事	21.1	26.1	48,650	
岩谷産業	64	73.7	419,353	
ナイス	9.2	6.5	8,677	
ニチモウ	3.8	2.5	7,650	
極東貿易	7.6	19.3	29,586	
アステナホールディングス	37.6	56	23,968	
三愛オブリ	65.6	89.4	118,723	
稲畑産業	58.7	65.4	172,786	
G S I クレオス	12.7	18.8	30,061	
明和産業	24.6	43	29,498	
クワザワホールディングス	10.5	7.5	3,667	
ワキタ	56.8	59.5	70,091	
東邦ホールディングス	85.5	80.6	186,911	
サンゲツ	70.5	81.3	182,030	
ミツウロコグループホールディングス	39.3	41.6	53,206	
シナネンホールディングス	9.9	10.5	33,022	
伊藤忠エネクス	58.9	80.3	91,220	
サンリオ	82.3	91.7	518,105	
サンワテクノス	16.2	16.5	32,818	
リョーサン	29.4	34.3	113,190	
新光商事	39.9	43.5	54,244	
トーホー	12	13.9	29,718	
三信電気	12.2	13	32,136	
東陽テクニカ	26.3	35.8	47,470	
モスフードサービス	35	47.6	143,990	
加賀電子	24.1	26.3	130,185	
ソーダニッカ	26.2	16.9	13,874	
立花エレテック	21.3	23.6	47,318	
フォーバル	11.7	12.7	13,970	
P A L T A C	37.4	50.9	245,847	
三谷産業	31.1	56.6	18,395	
太平洋興発	9.8	7.8	6,645	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
西本Wismettacホールディングス	6	8.2	29,192	
ヤマシタヘルスケアホールディングス	2.4	1.9	3,581	
コア商事ホールディングス	16.6	18.1	12,851	
KPPグループホールディングス	55.4	75.4	47,954	
ヤマタネ	12.4	14.3	23,852	
丸紅建材リース	2.3	1.8	3,533	
日鉄物産	19	22.2	206,238	
泉州電業	7.3	16.2	52,893	
トラスコ中山	55.5	68	146,540	
オートバックスセブン	89.6	112.7	162,964	
モリト	19.4	23.2	23,246	
加藤産業	38.5	39.3	138,532	
北恵	6.7	4.7	3,341	
イノテック	16.1	—	—	
イエローハット	46.1	57.1	102,209	
JKホールディングス	21.4	25.5	26,188	
日伝	22.1	19.2	37,382	
北沢産業	18	11.1	3,141	
杉本商事	12.5	14.4	29,203	
因幡電機産業	71.1	83.9	238,108	
東テック	8.8	10.8	44,928	
ミスミグループ本社	334.6	488.6	1,575,735	
アルテック	17.9	11.6	3,166	
タキヒヨー	8	5.7	5,443	
蔵玉産業	5.1	4.1	9,483	
スズケン	104.2	100.7	332,813	
ジェコス	18.4	20.9	18,141	
グローセル	31.1	22.9	9,847	
小売業 (4.5%)				
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	
ジー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	
マークットエンタープライズ	2	2.1	2,631	
ウエルシアホールディングス	140.9	168	471,576	
クリエイトSDホールディングス	39.3	53.5	176,817	
丸善CHIホールディングス	31.1	24.7	8,521	

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

銘柄	期首(前期末)		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ジャパンクラフトホールディングス	8.3	6.5	3,711
はるやまホールディングス	12.5	9.9	4,969
ノジマ	43.1	105.7	145,866
カッパ・クリエイト	37.4	50.9	73,448
ライトオン	19.9	15.8	8,784
良品計画	306.7	417.8	593,276
バリミキホールディングス	33	26.1	9,135
アドヴァングループ	27.1	30.8	29,876
アルビス	8.6	10.6	26,478
コナカ	31.4	22.8	8,139
ハウス オブ ローゼ	3.3	2.6	4,334
G-7ホールディングス	29.6	40.3	57,790
イオン北海道	46.9	47.9	38,320
コジマ	45.8	62.4	34,008
ヒマラヤ	9.3	6.6	6,039
コーナン商事	37.9	43.7	139,184
エコス	9.8	12	22,320
ワタミ	32.3	39.1	34,916
マルシェ	6.5	6.9	2,691
パン・パシフィック・インターナショナルホ	533.1	653.6	1,620,274
西松屋チェーン	58.5	71.7	117,659
ゼンショーホールディングス	130.1	177.2	715,888
幸楽苑ホールディングス	16.9	21.1	22,914
ハークスレイ	11.1	8.8	6,767
サイゼリヤ	39.5	53.8	175,657
V Tホールディングス	100.3	123	62,238
魚力	7.4	10	21,610
ポプラ	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	
チヨダ	26	30.9	24,781	
ライフコーポレーション	24.9	28.3	71,683	
リンガーハット	32.9	41.8	94,342	
MrMaxHD	33.3	45.3	30,033	
テンアライド	25.8	21.2	5,724	
AOKIホールディングス	51.6	60.2	49,303	
オークワ	41.8	51.8	43,097	
コメリ	41.2	49.8	135,406	
青山商事	55.1	69.2	62,626	
しまむら	31	38	505,400	
はせがわ	14.1	11.2	4,233	
高島屋	194.2	244.1	449,388	
松屋	53.7	54.9	56,766	
エイチ・ツー・オー リテイリング	126.3	157.6	220,640	
近鉄百貨店	10.2	10.4	24,824	
丸井グループ	210.4	238.8	477,122	
アクシアル リテイリング	20.6	22.1	74,477	
井筒屋	12.5	9.9	3,177	
イオン	1,025.8	1,097.8	2,776,336	
イズミ	48.2	49.2	151,290	
平和堂	49.2	54.1	110,472	
フジ	73	49.7	85,633	
ヤオコー	30.3	36.6	250,344	
ゼビオホールディングス	36.2	43.9	43,636	
ケーズホールディングス	245.8	257.5	306,167	

銘柄	期首(前期末)		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	
元氣寿司	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	
銀行業 (5.9%)				
いぎんホールディングス	—	358.7	262,927	
しずおかフィナンシャルグループ	—	681.2	632,834	
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	—	253.8	223,344	
島根銀行	8.5	6.7	3,262	
じもとホールディングス	19	14	5,460	
めぶきフィナンシャルグループ	1,387.2	1,495.8	469,681	

銘柄	期首(前期末)		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
東京きら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
ブコレアホールディングス	—	36.9	76,825
あいちフィナンシャルグループ	—	42.2	89,970
SBI新生銀行	174.1	88.9	201,447
あおぞら銀行	149.1	189.5	455,558
三菱UFJフィナンシャル・グループ	16,742.6	19,139.1	15,801,240
りそなホールディングス	3,026.5	3,809.9	2,285,940
三井住友トラスト・ホールディングス	504.6	547.8	2,478,795
三井住友フィナンシャルグループ	1,847.9	2,202.8	11,313,580
千葉銀行	890.9	840.1	690,562
群馬銀行	501.1	584.9	254,431
武蔵野銀行	39.8	38.7	84,404
千葉興業銀行	62.7	45.6	22,024
筑波銀行	104.1	132.3	27,650
七十七銀行	83.7	96.5	202,457
青森銀行	20.7	—	—
秋田銀行	17.1	20.2	35,390
山形銀行	30	33.5	33,969
岩手銀行	17.5	20.6	44,331
東邦銀行	222.8	238.4	52,209
東北銀行	12.8	9.5	9,376
みちのく銀行	17.1	—	—
ふくおかフィナンシャルグループ	224.9	240.6	595,966
静岡銀行	650.2	—	—
スルガ銀行	234.1	265.7	119,565
八十二銀行	601.3	618.3	343,156
山梨中央銀行	28.9	31	34,906
大垣共立銀行	52.7	57.5	102,695

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

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
フィデアホールディングス	24.4	31.1	41,736	
池田泉州ホールディングス	307	386	88,780	
証券、商品先物取引業 (0.8%)				
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	
保険業 (2.2%)				
かんぽ生命保険	268.7	366	757,986	
SOMPOホールディングス	438.3	517.3	2,756,174	
アニコム ホールディングス	82	102.4	51,712	
MS&ADインシュアランスグループホール	598.6	613.4	2,528,434	
第一生命ホールディングス	1,314.1	1,534.5	3,583,057	
東京海上ホールディングス	879.2	3,035.3	7,671,720	
T&Dホールディングス	693	809	1,233,725	
アドバンスクリエイト	12.8	17.4	17,974	
その他金融業 (1.1%)				
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	
不動産業 (1.8%)				
大東建託	—	110.4	1,419,744	
いちご	297.3	347.1	93,369	
日本駐車場開発	292.8	358.9	82,905	
スター・マイカ・ホールディングス	14.4	27.2	18,740	
SREホールディングス	6.7	14.8	48,322	
ADワークスグループ	55.4	47.4	7,868	
ヒューリック	637.6	703.1	742,473	
三栄建築設計	10.7	14.6	22,162	
野村不動産ホールディングス	138.1	188.4	541,084	
三重交通グループホールディングス	54.1	64.5	34,830	
サムティ	42.9	47.9	101,835	
ディア・ライフ	34.4	46.2	30,076	
コーセーアールイー	7.8	6.2	4,482	
地主	16.9	23	42,826	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
ブレサンスコーポレーション	34.9	39.6	69,339	
THEグローバル社	14.3	11.3	2,384	
ハウスコム	4.6	3.7	4,110	
JPMC	12.8	15.2	16,020	
サンセイランディック	7.8	5.7	4,770	
エストラスト	3.1	2.5	1,462	
フージャースホールディングス	34.1	46.5	38,455	
オープンハウスグループ	84.8	110.3	538,264	
東急不動産ホールディングス	786.4	906.3	568,250	
飯田グループホールディングス	222.7	264.1	561,476	
イギリスランド	4.3	3	4,497	
ムゲンエステート	16.4	13	7,228	
ビーロッド	18.1	13.3	8,219	
ファーストブラザーズ	6.1	3.9	3,330	
And Doホールディングス	13.1	17.9	15,948	
シーアールイー	7.4	13.7	17,645	
プロバティエージェント	3.1	2.5	2,900	
ケイアイスター不動産	12	14.5	60,175	
アグレ都市デザイン	4.3	3.5	5,663	
グッドコムアセット	11.5	28	22,344	
ジェイ・エス・ビー	5.4	7.5	31,725	
ロードスターキャピタル	5.4	12.9	17,943	
テンポイノベーション	7.4	5.9	7,103	
グローバル・リンク・マネジメント	4.7	3.7	4,558	
フェイスネットワーク	2.5	2.7	4,943	
パーク24	143.3	234.9	446,310	
バラカ	6.9	10.6	21,210	
宮越ホールディングス	10.1	13.7	10,946	
三井不動産	1,217	1,310.1	3,152,100	
三菱地所	1,754	1,818.8	2,842,784	
平和不動産	45.7	48.9	182,397	
東京建物	263.7	287.3	451,061	
ダイビル	38.7	—	—	
京阪神ビルディング	41.2	38	44,498	
住友不動産	560.1	544.9	1,582,934	
テーオーシー	48	54.5	33,299	
東京楽天地	4.4	5.2	20,930	
レオパレス21	276.8	339.3	112,308	
スターツコーポレーション	36.3	43.3	108,639	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
フジ住宅	31	42.2	28,527	
空港施設	26.7	36.4	19,765	
明和地所	12.6	9.9	8,603	
ゴールドクレスト	21.1	28.7	48,876	
エスリード	10.4	14.2	31,666	
日神グループホールディングス	43.4	48.4	22,554	
日本エスコン	49.7	67.7	56,055	
MIRARTHホールディングス	111.9	152.3	58,026	
AVANTIA	13.8	9.9	7,910	
イオンモール	133.9	156.3	265,553	
毎日コムネット	9.1	7.2	5,781	
ファースト住建	9.9	7.9	8,690	
ランド	1,453.1	1,814.2	18,142	
カチタス	66.1	81	205,821	
トーセイ	36.8	50.1	71,442	
穴吹興産	5.8	4.6	10,115	
サンフロンティア不動産	36.9	50.2	61,344	
FJネクストホールディングス	26.2	31.7	31,161	
インテリックス	6	4.7	2,458	
ランドビジネス	11.3	7.1	1,746	
サンネクスタグループ	8.5	6.4	6,361	
グランディハウス	18.1	14.4	8,179	
日本空港ビルデング	101.8	106.6	683,306	
サービス業 (5.2%)				
明豊ファシリティアワークス	11.8	9.3	7,393	
日本工営	16.5	19	61,560	
LIFULL	79	107.6	23,026	
MIXI	59.2	71.6	192,890	
ジェイエイシーリクルートメント	20.9	28.4	73,016	
日本M&Aセンターホールディングス	424.2	539.9	542,599	
メンバーズ	7.7	9.2	11,932	
中広	4.1	3.3	1,349	
UTグループ	37.3	46.2	111,203	
アイティメディア	12.3	11.9	16,374	
E・Jホールディングス	14.9	18.4	26,698	
オープンアップグループ	84.3	94.3	178,698	
コシダカホールディングス	69.2	94.2	87,417	
アルトナー	6.3	4.9	6,492	
パソナグループ	28	38.2	70,440	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
CDS	6.4	5.1	9,205	
リンクアンドモチベーション	57	90.6	48,108	
エス・エム・エス	87.9	119.7	383,040	
サニーサイドアップグループ	8.9	7.1	4,409	
バーソルホールディングス	258.6	352.2	917,128	
リニカル	14.6	11.5	7,866	
クックパッド	81.3	86.1	18,769	
エスクリ	11.6	9.2	3,082	
アイ・ケイ・ケイホールディングス	12.6	10	6,770	
学情	10.5	14.2	22,862	
スタジオアリス	11.6	15.7	33,189	
シミックホールディングス	14.3	17.3	35,586	
エプロ	5.5	4.3	3,057	
NJS	5.7	6.9	15,173	
総合警備保障	102.9	116.8	416,392	
カカココム	189.8	230.9	424,625	
アイロムグループ	9.3	11.3	20,328	
セントケア・ホールディング	16.8	20	15,160	
サイネックス	4.4	3.5	2,068	
ルネサンス	18	22	20,724	
ディップ	45.5	55.1	188,442	
デジタルホールディングス	18	24.5	27,856	
新日本科学	31.5	33.4	94,054	
キャリアデザインセンター	6.5	4.2	9,252	
ベネフィット・ワン	94.1	145.8	279,207	
エムスリー	456.4	621.7	2,107,563	
ツカダ・グローバルホールディング	16.5	13.1	5,371	
ブラス	3.4	2.7	2,883	
アウトソーシング	148.2	187.4	233,875	
ウェルネット	26.1	18.1	11,384	
ワールドホールディングス	10.3	14.1	35,729	
ディー・エヌ・エー	98.5	134.1	240,307	
博報堂DYホールディングス	360.1	401.3	575,062	
ぐるなび	42.4	57.8	19,305	
タカミヤ	31.3	42.7	18,446	
ジャパンバストレスキューシステム	17.5	19.5	14,157	
ファンコムコミュニケーションズ	64.6	61.6	24,701	
ライク	8.6	11.7	22,908	
ビジネス・ブレークスルー	9.6	7.6	3,564	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
エスプール	73	90.4	52,341	
WDBホールディングス	11.8	16.1	32,344	
手間いらず	3.8	—	—	
ティア	15.1	11.9	5,164	
CDG	2.8	2.2	2,633	
アドウェイズ	38.5	43.3	29,703	
バリュエコマース	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	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
ユー・エス・エス	289.6	323.6	734,572	
東京個別指導学院	22.8	37.3	19,284	
サイバーエージェント	637.5	752.9	840,236	
楽天グループ	1,329.5	1,456.6	907,461	
クリーク・アンド・リバー社	13.5	18.4	40,774	
モーニングスター	45.2	51.3	25,803	
テー・オー・ダブリュー	49.4	61.7	19,373	
山田コンサルティンググループ	13.4	15.9	23,865	
セントラルスポーツ	9.6	11.8	29,582	
フルキャストホールディングス	22.1	30	69,390	
エン・ジャパン	41.8	56.9	138,836	
リソルホールディングス	2.8	2.2	11,484	
テクノプロ・ホールディングス	154.9	186.1	665,307	
アトラグループ	5.7	4.6	851	
インターワークス	7.4	5.9	2,165	
アイ・アールジャパンホールディングス	12	16.3	36,560	
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	
バリュールHR	10.3	27.5	43,917	
M&Aキャピタルパートナーズ	21.3	29.1	109,707	
ライドオンエクスプレスホールディングス	10	11.2	12,902	
ERIホールディングス	7.2	5.7	8,373	
アピスト	4	3.2	9,712	
シグマクシス・ホールディングス	15.6	47.7	52,040	
ウィルグループ	19	26.2	28,479	
エスクロー・エージェント・ジャパン	34.6	21.3	3,173	
メドピア	19.9	24.8	27,552	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
レアジョブ	4.9	3.9	4,964	
リクルートホールディングス	1,995.3	2,329.3	8,618,410	
エラン	35.6	41.6	43,804	
土木管理総合試験所	12	8.5	2,796	
ネットマーケティング	12.6	—	—	
日本郵政	3,377.5	4,123.5	4,504,923	
ベルシステム24ホールディングス	37.2	42.2	59,755	
鎌倉新書	29.4	35.7	34,557	
SMN	5.6	4.7	2,110	
一蔵	3.2	2.6	1,508	
グローバルキッズCOMPANY	4.7	3.1	2,476	
エアトリ	16.7	20.3	53,348	
アトラエ	18	24.7	21,711	
ストライク	9.8	15.5	59,365	
ソラスト	63.5	86.7	55,054	
セラク	8.2	11.2	17,785	
インソース	25.1	78.1	106,450	
ペイカレント・コンサルティング	18.3	249	1,342,110	
Orchestra Holdings	4.9	6.7	11,256	
アイモバイル	7.3	16.3	20,733	
キャリアインデックス	8.8	7	2,191	
MS-Japan	10.5	8.3	8,432	
船場	5.2	3.5	2,586	
ジャパンエレベーターサービスホールディング	82	112.1	230,365	
フルテック	3.6	2.9	3,082	
グリーンズ	9.7	7.7	10,556	
ツナググループ・ホールディングス	5.8	5.7	3,744	
GameWith	7.7	6.1	2,171	
ソウルドアウト	6.2	—	—	
MS&Consulting	3.8	3	1,830	
ウェルビー	16.9	23.1	14,460	
エル・ティー・エス	3.3	4	10,772	
ミダックホールディングス	11.7	19.1	42,497	
日総工産	20.2	23.6	16,685	
キュービーネットホールディングス	11.9	14.9	20,860	
RPAホールディングス	36.4	42.6	18,318	
スプリックス	7.3	7	6,174	
マネジメントソリューションズ	12.7	17.3	55,014	
プロレド・パートナーズ	5.6	7.7	3,465	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	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	千株	千円
東京都競馬	19.3	26.3	92,444	
常磐興産	10.4	7.1	9,009	
カナモト	45.6	57.6	122,400	
西尾レントオール	23.9	29.2	87,512	
アゴーラ ホスピタリティール グループ	142	112.7	2,592	
トランス・コスモス	32.8	39.1	123,165	
乃村工藝社	110.8	137.2	122,794	
藤田観光	11.3	14	44,590	
KNT-CTホールディングス	16.1	18.8	30,869	
日本管財	27.7	33	85,272	
トーカイ	22.7	27.8	54,071	
白洋舎	2.9	1.9	3,353	
セコム	254.9	320.4	2,619,270	
セントラル警備保障	12.5	17	44,540	
丹青社	52.9	61	47,641	
メイテック	31.2	125.4	295,442	
応用地質	29.1	29.4	64,356	
船井総研ホールディングス	52.9	65.5	171,348	
進学会ホールディングス	8.4	6.7	2,077	
オオバ	18.2	12.8	9,651	
いであ	6.9	4.5	7,069	
学究社	8.3	12.6	24,910	
ベネッセホールディングス	86.2	117.4	229,517	
イオンディライト	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 末	
		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 末	
	数	量
貸付有価証券<株式>総株数		株 16,555,800

○投資信託財産の構成

(2023年3月27日現在)

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年3月27日現在)

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

○損益の状況 (2022年3月26日～2023年3月27日)

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

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

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

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

<注記事項>

①期首元本額	323,925,697,289円	
期中追加設定元本額	175,107,546,693円	
期中一部解約元本額	130,982,735,753円	
また、1口当たり純資産額は、期末2,3227円です。		
②期末における元本の内訳（当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額）		
三菱UFJ DC国内株式インデックスファンド		56,729,592,054円
三菱UFJ プライムバランス（成長型）（確定拠出年金）		42,213,759,113円
三菱UFJ プライムバランス（安定成長型）（確定拠出年金）		38,502,991,405円
MUAM 日本株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）		32,916,222,762円
eMAXIS Slim 国内株式（TOPIX）		27,782,563,574円
国内株式インデックス・オープン（ラップ向け）		18,024,377,534円
eMAXIS Slim バランス（8資産均等型）		9,574,549,071円
三菱UFJ DCトピックスオープン		8,007,179,410円
ダイナミックアロケーションファンド（ラップ向け）		7,838,889,024円
三菱UFJ トピックスインデックスオープン		7,676,918,036円
つみたて日本株式（TOPIX）		7,557,227,401円
eMAXIS TOPIXインデックス		7,386,886,105円
三菱UFJ プライムバランス（安定型）（確定拠出年金）		7,335,641,950円
三菱UFJ トピックスインデックスファンドVA（適格機関投資家限定）		5,318,526,795円
三菱UFJ TOPIX・ファンド		5,072,549,657円
三菱UFJ バランスファンド40VA（適格機関投資家限定）		5,036,974,076円
MUAM インデックスファンドTOPIXi（適格機関投資家限定）		4,780,955,914円
つみたて8資産均等バランス		4,496,427,105円
国内株式セレクション（ラップ向け）		4,224,379,838円
ラップ向けインデックスf 国内株式		3,904,520,892円
三菱UFJ ライフセレクトファンド（安定成長型）		3,897,427,490円
三菱UFJ ライフセレクトファンド（成長型）		3,581,056,554円
三菱UFJ トピックスオープン（確定拠出年金）		3,427,654,813円
MUKAM 日本株式インデックスファンド2（適格機関投資家限定）		3,269,450,249円
三菱UFJ DC年金バランス（株式65）		2,963,070,522円
三菱UFJ プライムバランス（8資産）（確定拠出年金）		2,887,783,335円
三菱UFJ DC年金インデックス（国内株式）		2,432,321,387円
eMAXIS バランス（8資産均等型）		2,237,038,000円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定成長型）		1,659,362,488円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型（適格機関投資家限定）		1,623,574,463円
三菱UFJ <DC>TOPIX・ファンド		1,607,827,539円
つみたて4資産均等バランス		1,528,825,144円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（成長型）		1,525,704,563円
三菱UFJ DC年金バランス（株式40）		1,524,461,549円
MUKAM バランス・イノベーション（株式抑制型）（適格機関投資家転売制限付）		1,429,481,445円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド（標準型）		1,382,183,934円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（積極型）		1,373,859,266円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金）		1,110,565,458円
三菱UFJ バランス・イノベーション（株式重視型）		1,103,441,785円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）		992,480,155円
三菱UFJ トピックスオープン		983,119,651円
eMAXIS Slim 全世界株式（3地域均等型）		951,556,158円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050（確定拠出年金）		948,645,098円
三菱UFJ ライフセレクトファンド（安定型）		945,147,224円
eMAXIS 最適化バランス（マイストライカー）		908,357,638円
MUKAM 日米コアバランス（除く米国株）2022-03（適格機関投資家限定）		906,746,798円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045（確定拠出年金）		833,513,276円
MUKAM 下方リスク抑制型バランスファンド（適格機関投資家限定）		829,973,257円

MUFG ウェルス・インサイト・ファンド (積極型)	811,913,677円
日本株式インデックスファンドS	803,018,008円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035 (確定拠出年金)	765,366,163円
eMAXIS バランス (4資産均等型)	655,665,493円
ファンド・マネジャー (国内株式)	634,945,965円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション (適格機関投資家転売制限付)	608,379,349円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション2 (適格機関投資家限定)	605,539,391円
eMAXIS 最適化バランス (マイミッドフィルダー)	585,738,745円
三菱UFJ TOPIX・ファンドVA1	574,318,112円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055 (確定拠出年金)	535,773,138円
三菱UFJ バランス・イノベーション (株式抑制型)	501,702,306円
三菱UFJ DCバランス・イノベーション (KAKUSHIN)	487,092,747円
三菱UFJ バランスファンド20VA (適格機関投資家限定)	478,984,073円
三菱UFJ DC年金バランス (株式15)	469,620,490円
eMAXIS 最適化バランス (マイフォワード)	468,700,199円
MUKAM 日米コアバランス 2021-07 (適格機関投資家限定)	456,343,616円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060 (確定拠出年金)	444,719,553円
MUKAM バランス・イノベーション (リスク抑制型) (適格機関投資家転売制限付)	443,070,181円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (安定型)	406,582,112円
三菱UFJ バランス・イノベーション (債券重視型)	290,071,871円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (成長型)	277,294,372円
三菱UFJ バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	259,191,462円
三菱UFJ バランスファンドVA 50型 (適格機関投資家限定)	247,870,237円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2065 (確定拠出年金)	173,292,744円
日米コアバランス (FOFs用) (適格機関投資家限定)	170,810,686円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド (保守型)	164,535,090円
eMAXIS 最適化バランス (マイディフェンダー)	162,546,668円
eMAXIS バランス (波乗り型)	160,701,797円
eMAXIS 最適化バランス (マイゴールキーパー)	148,423,928円
三菱UFJ バランス・イノベーション (新興国投資型)	146,021,159円
三菱UFJ DC年金バランス (株式25)	143,875,949円
MUKAM 米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)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告に係わる情報

日本株式最小分散
インデックスファンド
(適格機関投資家限定)

第7期（決算日：2023年10月30日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。さて、お手持ちの「日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る10月30日に第7期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

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

お客様のお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			MSCI日本株 最小分散指数		株式 組入比率	株式 先物比率	純資産 総額		
	(分配落)	税 分	込 配	み 金	期 騰				中 落	率
	円		円		%		%	百万円		
3期(2019年10月29日)	13,238		0		5.9	2,577.88	6.2	96.9	1.5	7,787
4期(2020年10月29日)	12,261		0		△ 7.4	2,392.49	△ 7.2	99.0	1.0	8,811
5期(2021年10月29日)	14,139		0		15.3	2,763.13	15.5	98.9	1.1	11,070
6期(2022年10月31日)	14,372		0		1.6	2,817.87	2.0	99.0	1.4	9,842
7期(2023年10月30日)	17,009		0		18.3	3,341.92	18.6	98.6	1.4	8,063

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

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		M S C I 日 本 株 最 小 分 散 指 数 (配当込み)	騰 落 率	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
	円	騰 落 率				
(期 首) 2022年10月31日	14,372	—	2,817.87	—	99.0	1.4
11月末	14,677	2.1	2,877.08	2.1	98.7	1.4
12月末	14,212	△ 1.1	2,787.38	△ 1.1	98.5	1.5
2023年1月末	14,511	1.0	2,845.67	1.0	98.9	1.1
2月末	14,643	1.9	2,871.89	1.9	98.9	1.1
3月末	14,845	3.3	2,912.35	3.4	98.1	1.9
4月末	15,539	8.1	3,050.24	8.2	98.2	1.9
5月末	15,953	11.0	3,131.44	11.1	98.5	2.0
6月末	16,860	17.3	3,308.89	17.4	98.8	1.2
7月末	16,995	18.3	3,335.72	18.4	98.8	1.2
8月末	17,312	20.5	3,399.62	20.6	98.8	1.2
9月末	17,537	22.0	3,444.44	22.2	98.6	1.4
(期 末) 2023年10月30日	17,009	18.3	3,341.92	18.6	98.6	1.4

(注) 騰落率は期首比。

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ18.3%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（18.6%）を0.3%下回りました。

基準価額等の推移



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

● 基準価額の主な変動要因

（上昇要因）

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

● 投資環境について

◎ 国内株式市況

- ・ 国内株式市況は上昇しました。
- ・ 経済再開による景気回復、企業の資本効率改善への期待等から国内株式市況は上昇しました。

● 当該投資信託のポートフォリオについて

<日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

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

<日本株式最小分散インデックスマザーファンド>

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

● 当該投資信託のベンチマークとの差異について

<日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

ベンチマークとのカイ離は $\Delta 0.3\%$ 程度となりました。

・ マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は $\Delta 0.4\%$ 程度でした。

・ マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は 0.1% 程度でした。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）

- ・ その他の要因[※]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。

● 分配金について

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

【分配原資の内訳】

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第7期
	2022年11月1日～ 2023年10月30日
当期分配金	—
（対基準価額比率）	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	7,096

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

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

○今後の運用方針

<日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

- ・マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

<日本株式最小分散インデックスマザーファンド>

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年11月1日～2023年10月30日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	40	0.257	(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 ）	(35)	(0.225)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(0)	(0.001)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(5)	(0.032)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.001	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（ 株 式 ）	(0)	(0.000)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	0	0.001	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.001)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	40	0.259	
期中の平均基準価額は、15,729円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

○売買及び取引の状況

(2022年11月1日～2023年10月30日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
日本株式最小分散インデックスマザーファンド	千口 170,438	千円 281,915	千口 2,257,654	千円 3,542,022

○株式売買比率

(2022年11月1日～2023年10月30日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期	
	日本株式最小分散インデックスマザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	10,753,338千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	12,892,125千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.83	

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2022年11月1日～2023年10月30日)

利害関係人との取引状況

<日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

該当事項はございません。

<日本株式最小分散インデックスマザーファンド>

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	3,783	135	3.6	6,969	92	1.3

平均保有割合 64.9%

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

利害関係人の発行する有価証券等

＜日本株式最小分散インデックスマザーファンド＞

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 102	百万円 112	百万円 312

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

＜日本株式最小分散インデックスマザーファンド＞

種 類	買 付 額
株式	百万円 2

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

○組入資産の明細

(2023年10月30日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
日本株式最小分散インデックスマザーファンド	千口 6,743,199	千口 4,655,983	千円 8,063,231

○投資信託財産の構成

(2023年10月30日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
日本株式最小分散インデックスマザーファンド	千円 8,063,231	% 99.9
コール・ローン等、その他	11,624	0.1
投資信託財産総額	8,074,855	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年10月30日現在）

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

<注記事項>

- ①期首元本額 6,848,248,543円
 期中追加設定元本額 177,832,982円
 期中一部解約元本額 2,285,203,650円
 また、1口当たり純資産額は、期末17,009円です。

②分配金の計算過程

項 目	2022年11月1日～ 2023年10月30日
費用控除後の配当等収益額	190,548,116円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	996,094,507円
収益調整金額	1,199,710,343円
分配準備積立金額	978,074,610円
当ファンドの分配対象収益額	3,364,427,576円
1万口当たり収益分配対象額	7,096円
1万口当たり分配金額	—円
収益分配金金額	—円

○損益の状況（2022年11月1日～2023年10月30日）

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

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

[お 知 ら せ]

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

日本株式最小分散インデックスマザーファンド

《第7期》決算日2023年10月30日

〔計算期間：2022年11月1日～2023年10月30日〕

「日本株式最小分散インデックスマザーファンド」は、10月30日に第7期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第7期の運用状況をご報告申し上げます。

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

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		M S C I 日 本 株 式 最 小 分 散 指 数 (配当込み)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
3期(2019年10月29日)	13,339	6.2	2,577.88	6.2	96.9	1.5	10,043
4期(2020年10月29日)	12,386	△ 7.1	2,392.49	△ 7.2	99.0	1.0	11,208
5期(2021年10月29日)	14,321	15.6	2,763.13	15.5	98.9	1.1	14,046
6期(2022年10月31日)	14,595	1.9	2,817.87	2.0	99.0	1.4	14,044
7期(2023年10月30日)	17,318	18.7	3,341.92	18.6	98.6	1.4	12,785

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

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

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

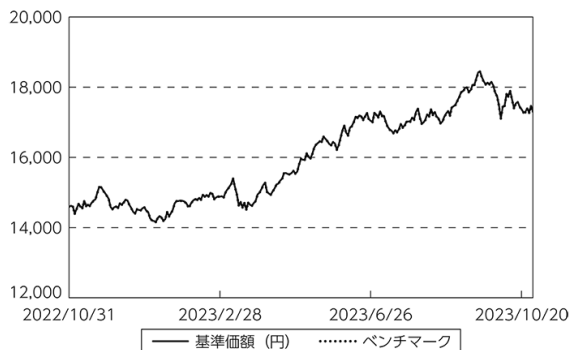
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ18.7%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(18.6%)を0.1%上回りました。

基準価額等の推移



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

● 基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

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

● 投資環境について**◎ 国内株式市況**

- ・ 国内株式市況は上昇しました。
- ・ 経済再開による景気回復、企業の資本効率改善への期待等から国内株式市況は上昇しました。

● 当該投資信託のポートフォリオについて

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

● 当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは18.6%の上昇になったため、乖離は0.1%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・ その他の要因[※]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
建設業 (5.3%)				
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	
食料品 (7.9%)				
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	
繊維製品 (0.2%)				
東レ	—	35.7	25,604	
パルプ・紙 (0.2%)				
王子ホールディングス	—	42.2	26,577	
化学 (4.6%)				
旭化成	—	33.5	30,763	
信越化学工業	4.2	16.7	74,999	
J S R	10.9	—	—	
三菱ケミカルグループ	27.4	21.6	18,176	
積水化学工業	—	11.5	22,724	
花王	28.2	27.6	149,950	
日本ペイントホールディングス	—	5	4,980	
富士フイルムホールディングス	23.8	18.8	152,674	
小林製薬	5.7	0.7	4,264	
日東電工	3.8	1.1	10,742	
ユニ・チャーム	29.1	22.9	115,576	
医薬品 (9.1%)				
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	
石油・石炭製品 (1.3%)				
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	
ゴム製品 (1.4%)				
ブリヂストン	41.5	32.3	180,234	
機械 (1.0%)				
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	
電気機器 (9.3%)				
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	
輸送用機器 (3.3%)				
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	
精密機器 (1.4%)				
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	—	—	
その他製品 (2.7%)				
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	
電気・ガス業 (5.7%)				
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	
陸運業 (7.2%)				
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
空運業 (0.2%)				
ANAホールディングス	—	6.6	19,245	
情報・通信業 (10.3%)				
T I S	3.1	3.3	10,457	
コーエーテクモホールディングス	8.6	4.3	8,221	
ネクソン	7.7	6.1	16,091	
野村総合研究所	16.4	11.2	42,134	
オービック	9.2	7.2	158,796	
L I N Eヤフー	112.7	20.8	7,822	
トレンドマイクロ	15.7	11.3	62,534	
日本オラクル	7.9	7.3	75,080	
伊藤忠テクノソリューションズ	22.8	—	—	
大塚商会	16.4	12.9	75,697	
日本電信電話	52.1	1,109	192,633	
KDD I	45	40.9	180,818	
ソフトバンク	137.1	120.9	203,232	
光通信	2	—	—	
東宝	34.1	22.1	110,279	
NTTデータグループ	52	22.9	41,895	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	4.6	5.1	25,051	
カプコン	15.8	4.3	20,171	
S C S K	—	25.9	66,925	
卸売業 (4.2%)				
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	—	—	
小売業 (4.5%)				
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
銀行業 (8.8%)				
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	
保険業 (3.4%)				
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	
その他金融業 (0.8%)				
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	
不動産業 (2.0%)				
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	
サービス業 (5.2%)				
エムスリー	11.5	—	—	
オリエンタルランド	9.7	25.9	122,429	
ユー・エス・エス	57.1	38.2	99,129	
サイバーエージェント	6.3	—	—	
日本郵政	213.9	176.7	231,388	
セコム	23.7	19.6	200,606	
合 計	株 数 ・ 金 額	4,630	5,408	12,607,247
	銘柄数 < 比率 >	126	133	< 98.6% >

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

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄 別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
国内	株式先物取引	TOPIX	百万円 178	百万円 —

○投資信託財産の構成

(2023年10月30日現在)

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年10月30日現在)

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

＜注記事項＞

- ①期首元本額 9,622,469,147円
 期中追加設定元本額 578,918,033円
 期中一部解約元本額 2,818,600,626円
 また、1口当たり純資産額は、期末17,318円です。

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

日本株式最小分散インデックスファンド(適格機関投資家限定)	4,655,983,360円
国内株式セレクトション(ラップ向け)	2,069,683,500円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクトション(適格機関投資家転売制限付)	362,162,158円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクトション2(適格機関投資家限定)	233,677,888円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)	53,484,036円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)	7,795,612円
合計	7,382,786,554円

【お知らせ】

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

○損益の状況 (2022年11月1日～2023年10月30日)

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

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

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

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

運用報告書（全体版）

MUAM 日本債券インデックスファンド
（適格機関投資家限定）

第16期（決算日：2023年5月12日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る5月12日に第16期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

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

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価 額			NOMURA-BPI総合		債 組入比率	債 先物比率	純 資 産 額	
		税 分	込 配	み 金	期 騰	落 率				期 騰
	円		円		%		%		百万円	
12期(2019年5月13日)	12,555		0		1.5	388.16	1.7	99.8	0.1	260,568
13期(2020年5月12日)	12,555		0		0.0	388.75	0.2	99.6	0.1	207,777
14期(2021年5月12日)	12,478		0		△0.6	386.93	△0.5	99.5	0.2	175,324
15期(2022年5月12日)	12,212		0		△2.1	379.29	△2.0	99.7	0.1	175,270
16期(2023年5月12日)	12,091		0		△1.0	375.76	△0.9	99.6	0.1	151,944

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

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		N O M U R A - B P I 総 合		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
	円	騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2022年 5月12日	12,212	% —	379.29	% —	99.7	0.1
5月末	12,219	0.1	379.54	0.1	99.7	0.1
6月末	12,106	△0.9	376.08	△0.8	99.8	0.1
7月末	12,184	△0.2	378.55	△0.2	100.3	0.1
8月末	12,155	△0.5	377.67	△0.4	99.9	0.1
9月末	12,024	△1.5	373.60	△1.5	99.2	0.1
10月末	12,011	△1.6	373.25	△1.6	100.6	0.1
11月末	11,951	△2.1	371.33	△2.1	99.9	0.1
12月末	11,793	△3.4	366.60	△3.3	98.9	0.1
2023年 1月末	11,758	△3.7	365.59	△3.6	100.5	0.1
2月末	11,889	△2.6	369.57	△2.6	100.1	0.1
3月末	12,055	△1.3	374.74	△1.2	99.4	0.1
4月末	12,089	△1.0	375.61	△1.0	100.0	0.1
(期 末) 2023年 5月12日	12,091	△1.0	375.76	△0.9	99.6	0.1

(注) 騰落率は期首比。

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

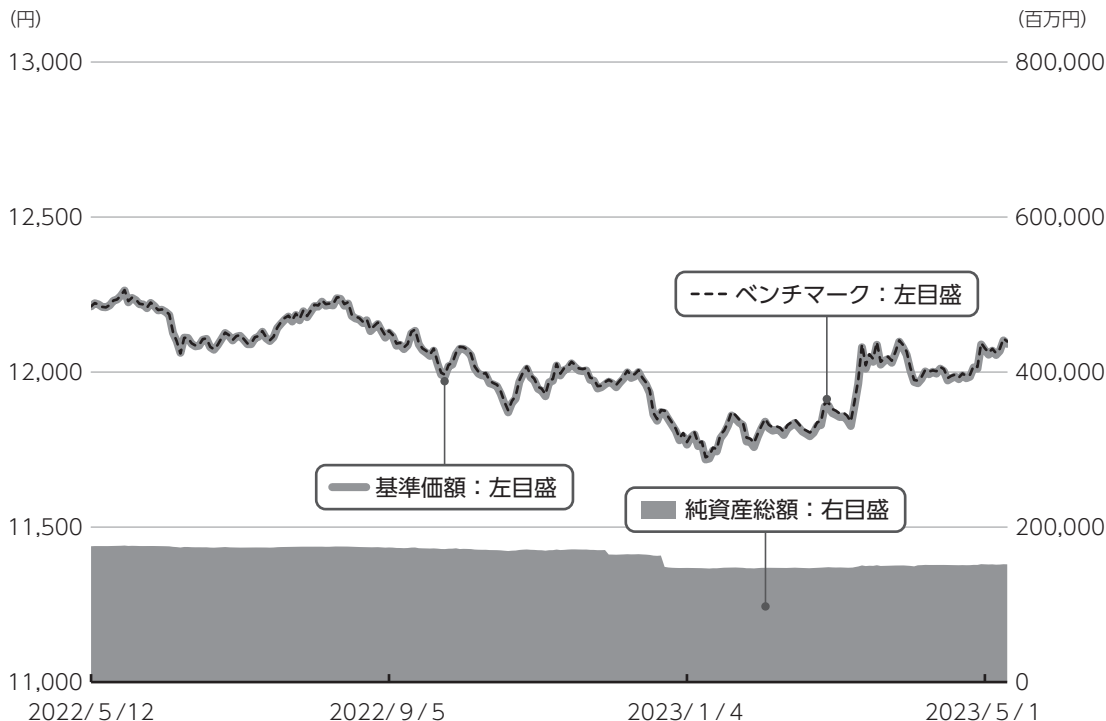
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第16期：2022年5月13日～2023年5月12日

当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第16期首	12,212円
第16期末	12,091円
既払分配金	0円
騰落率	-1.0%

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

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

基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ1.0%の下落となりました。

ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（-0.9%）を0.1%下回りました。

基準価額の主な変動要因

下落要因

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

第16期：2022年5月13日～2023年5月12日

▶ 投資環境について

▶ 国内債券市況

国内債券市況は下落しました。

国内債券市況は、期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

▶ MUAM 日本債券インデックスファンド （適格機関投資家限定）

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

▶ 日本債券インデックスマザーファンド

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

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

※一般的に、このような手法を層化抽出法といいます。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

▶ MUAM 日本債券インデックスファンド （適格機関投資家限定）

ベンチマークとの乖離は $\Delta 0.1\%$ 程度となりました。

マザーファンド保有以外の要因

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

マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は 0.1% 程度でした。

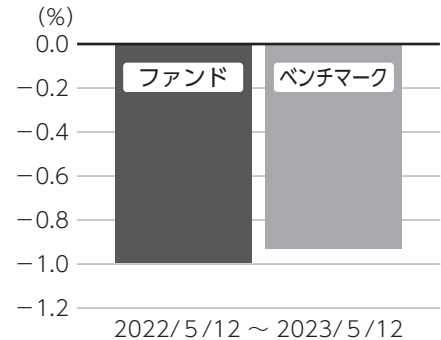
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

主なプラス要因：ポートフォリオ要因によるものです。

主なマイナス要因：評価時価差異要因*によるものです。

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

基準価額（ベビーファンド）と ベンチマークの対比（騰落率）



▶ 分配金について

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

分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項目	第16期 2022年5月13日～2023年5月12日
当期分配金（対基準価額比率）	－（－％）
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	2,562

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

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

今後の運用方針 （作成対象期間末での見解です。）

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

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

2022年5月13日～2023年5月12日

1万口当たりの費用明細

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

期中の平均基準価額は、12,016円です。

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

○売買及び取引の状況

(2022年5月13日～2023年5月12日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
日本債券インデックスマザーファンド	3,833,619 千口	4,984,145 千円	20,533,657 千口	26,481,547 千円

○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

<MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

該当事項はございません。

<日本債券インデックスマザーファンド>

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

平均保有割合 23.3%

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

(注) 公社債には現先などによるものを含まません。

利害関係人の発行する有価証券等

<日本債券インデックスマザーファンド>

種類	買付額	売付額	当期末保有額
公社債	百万円 -	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

<日本債券インデックスマザーファンド>

種類	買付額
公社債	百万円 5,599

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)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
日本債券インデックスマザーファンド	千口 132,821,900	千口 116,121,862	千円 151,933,845

○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
日本債券インデックスマザーファンド	千円 151,933,845	% 99.9
コール・ローン等、その他	127,225	0.1
投資信託財産総額	152,061,070	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	152,061,070,085
コール・ローン等	122,623,341
日本債券インデックスマザーファンド(評価額)	151,933,845,157
未収入金	4,601,587
(B) 負債	116,939,767
未払信託報酬	116,939,622
未払利息	145
(C) 純資産総額(A－B)	151,944,130,318
元本	125,669,832,035
次期繰越損益金	26,274,298,283
(D) 受益権総口数	125,669,832,035口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,091円

<注記事項>

- ①期首元本額 143,522,198,778円
 期中追加設定元本額 5,607,841,690円
 期中一部解約元本額 23,460,208,433円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.2091円です。

②分配金の計算過程

項 目	2022年5月13日～ 2023年5月12日
費用控除後の配当等収益額	849,752,521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	27,900,484,079円
分配準備積立金額	3,447,679,085円
当ファンドの分配対象収益額	32,197,915,685円
1万口当たり収益分配対象額	2,562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（2022年5月13日～2023年5月12日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 76,678
受取利息	448
支払利息	△ 77,126
(B) 有価証券売買損益	△ 1,177,539,454
売買益	569,348,079
売買損	△ 1,746,887,533
(C) 信託報酬等	△ 251,562,737
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	△ 1,429,178,869
(E) 前期繰越損益金	△ 2,670,404,982
(F) 追加信託差損益金	30,373,882,134
(配当等相当額)	(27,898,604,325)
(売買損益相当額)	(2,475,277,809)
(G) 計(D+E+F)	26,274,298,283
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	26,274,298,283
追加信託差損益金	30,373,882,134
(配当等相当額)	(27,900,484,079)
(売買損益相当額)	(2,473,398,055)
分配準備積立金	4,297,431,606
繰越損益金	△ 8,397,015,457

- (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】

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。

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 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			
	円	%		%	%	%	百万円
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		NOMURA-BPI総合		債 組 入 比 率	債 先 物 比 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

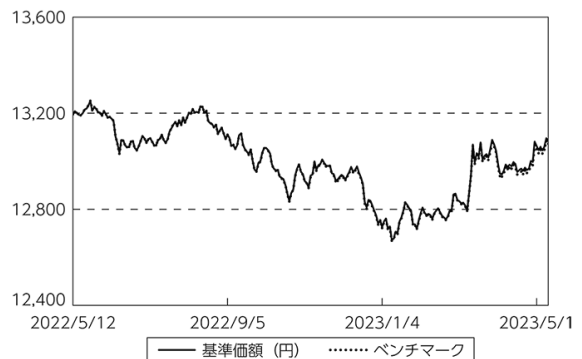
◎基準価額の動き

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[※]。
- ※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[※]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		百万円	百万円	百万円	百万円
内	債券先物取引	3,254	3,119	—	—

○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
国債証券	%	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
国債証券	%	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
国債証券	%	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
国債証券	%	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
国債証券	%	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
国債証券		%	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	
地方債証券					
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
地方債証券	%	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
地方債証券	%	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	
特殊債券(除く金融債)				
第101回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.3	100,000	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
特殊債券(除く金融債)	%	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
特殊債券(除く金融債)	%	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
特殊債券(除く金融債)	%	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	
金融債券				
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	
普通社債券				
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
普通社債券	%	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回ピー・ピー・シー・イー・エス・エー	1.258	200,000	200,776	2024/1/25
第21回ピー・ピー・シー・イー・エス・エー	0.528	300,000	299,844	2024/1/25
第25回ピー・ピー・シー・イー・エス・エー	0.302	100,000	97,815	2026/12/16
第1回サントナデル銀行（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	百万円 744	百万円 -
	10年国債標準物		

○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

<注記事項>

- 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4 OVA(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 4 O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UF J <DC>日本債券インデックスファンド	4,251,387,969円
三菱UF J 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UF J 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UF J DC年金バランス (株式65)	2,682,815,893円
三菱UF J <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (成長型)	2,610,464,306円
三菱UF J 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UF J 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UF J <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UF J 国内債券インデックスファンド	2,059,583,616円
三菱UF J 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UF J <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UF J 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UF J 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UF J 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UF J 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UF J 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UF J 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UF J 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UF J 6資産バランスファンド (2ヵ月分配型)	192,273,147円
三菱UF J 6資産バランスファンド (成長型)	167,572,867円
三菱UF J アドバンスト・バランス (安定成長型)	150,524,199円
三菱UF J 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。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告に係わる情報

国内物価連動国債インデックスファンド
(適格機関投資家限定)

第7期（決算日：2023年2月24日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、お手持ちの「国内物価連動国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る2月24日に第7期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

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

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			NOMURA 物価連動国債 インデックス (フロアあり)		債券 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額		
	(分配落)	税 分	込 配	み 金	期 騰				中 落	率
	円		円		%	%	%	百万円		
3期(2019年2月25日)	9,943		0		△1.4	102.63	△1.2	99.7	—	14,231
4期(2020年2月25日)	9,859		0		△0.8	101.98	△0.6	99.8	—	14,458
5期(2021年2月24日)	9,620		0		△2.4	100.06	△1.9	99.7	—	14,346
6期(2022年2月24日)	9,910		0		3.0	103.41	3.3	99.8	—	13,619
7期(2023年2月24日)	10,265		0		3.6	107.51	4.0	99.7	—	17,000

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		NOMURA 物 価 連 動 国 債 インデックス (フロアあり)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2022年2月24日	円 9,910	% —	103.41	% —	% 99.8	% —
2月末	9,987	0.8	104.18	0.7	99.8	—
3月末	10,040	1.3	104.99	1.5	99.9	—
4月末	10,168	2.6	106.23	2.7	99.9	—
5月末	10,194	2.9	106.50	3.0	99.9	—
6月末	10,165	2.6	106.14	2.6	99.8	—
7月末	10,194	2.9	106.48	3.0	99.9	—
8月末	10,224	3.2	106.87	3.3	99.6	—
9月末	10,252	3.5	107.16	3.6	99.9	—
10月末	10,290	3.8	107.58	4.0	99.9	—
11月末	10,313	4.1	107.89	4.3	99.6	—
12月末	10,222	3.1	107.09	3.6	99.8	—
2023年1月末	10,251	3.4	107.31	3.8	99.5	—
(期 末) 2023年2月24日	10,265	3.6	107.51	4.0	99.7	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

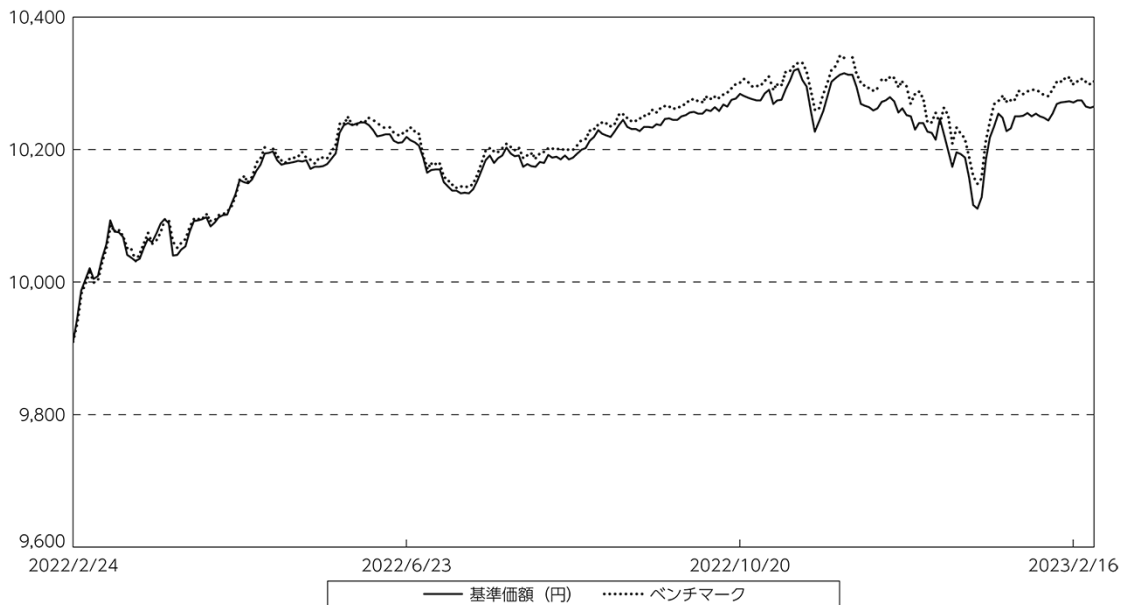
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ3.6%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（4.0%）を0.4%下回りました。

基準価額等の推移



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

● 基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

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

● 投資環境について

◎ 物価連動国債市況

物価連動国債市況は上昇しました。

- ・ 物価連動国債市況は、期間を通して見ると原材料価格の高騰などを背景に期待インフレ率が高まったことから上昇しました。

● 当該投資信託のポートフォリオについて

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

● 当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは4.0%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)

- ・ ありません。

(主なマイナス要因)

- ・ 信託報酬要因によるものです。

● 分配金について

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

【分配原資の内訳】

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第7期
	2022年2月25日～ 2023年2月24日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	491

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

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

○ 今後の運用方針

- ・ ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2022年2月25日～2023年2月24日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 24	% 0.236	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率× (期中の日数÷年間日数)
（ 投 信 会 社 ）	(20)	(0.192)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(1)	(0.011)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(3)	(0.033)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	0	0.003	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.003)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	24	0.239	
期中の平均基準価額は、10,199円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2022年2月25日～2023年2月24日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 5,956,060	千円 3,103,658

(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2月25日～2023年2月24日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
			%			%
公社債	百万円 5,956	百万円 1,199	% 20.1	百万円 3,103	百万円 1,497	% 48.2

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

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

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2022年2月25日～2023年2月24日)

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

○組入資産の明細

(2023年2月24日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期			末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	15,496,000 (15,496,000)	16,947,373 (16,947,373)	99.7 (99.7)	— (—)	42.8 (42.8)	43.6 (43.6)	13.3 (13.3)
合 計	15,496,000 (15,496,000)	16,947,373 (16,947,373)	99.7 (99.7)	— (—)	42.8 (42.8)	43.6 (43.6)	13.3 (13.3)

(注) ()内は非上場債で内書き。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期			末	
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
	%	千円	千円		
国債証券					
第18回利付国債 (物価連動・10年)	0.1	730,000	813,205	2024/3/10	
第19回利付国債 (物価連動・10年)	0.1	1,332,000	1,446,512	2024/9/10	
第20回利付国債 (物価連動・10年)	0.1	2,606,000	2,840,817	2025/3/10	
第21回利付国債 (物価連動・10年)	0.1	2,065,000	2,272,048	2026/3/10	
第22回利付国債 (物価連動・10年)	0.1	2,063,000	2,301,712	2027/3/10	
第23回利付国債 (物価連動・10年)	0.1	2,040,000	2,214,823	2028/3/10	
第24回利付国債 (物価連動・10年)	0.1	1,950,000	2,109,634	2029/3/10	
第25回利付国債 (物価連動・10年)	0.2	960,000	1,083,356	2030/3/10	
第26回利付国債 (物価連動・10年)	0.005	900,000	967,109	2031/3/10	
第27回利付国債 (物価連動・10年)	0.005	850,000	898,153	2032/3/10	
合 計		15,496,000	16,947,373		

○投資信託財産の構成

(2023年2月24日現在)

項 目	当 期		末	
	評 価 額	比 率		
	千円	%		
公社債	16,947,373	99.5		
コール・ローン等、その他	79,214	0.5		
投資信託財産総額	17,026,587	100.0		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年2月24日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	17,026,587,112
コール・ローン等	72,067,160
公社債(評価額)	16,947,373,638
未収利息	6,162,567
前払費用	983,747
(B) 負債	25,682,958
未払解約金	7,796,723
未払信託報酬	17,672,565
未払利息	18
その他未払費用	213,652
(C) 純資産総額(A-B)	17,000,904,154
元本	16,562,649,031
次期繰越損益金	438,255,123
(D) 受益権総口数	16,562,649,031口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,265円

<注記事項>

- ①期首元本額 13,742,937,614円
 期中追加設定元本額 5,465,175,359円
 期中一部解約元本額 2,645,463,942円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0265円です。

○損益の状況（2022年2月25日～2023年2月24日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	12,475,592
受取利息	12,504,614
支払利息	△ 29,022
(B) 有価証券売買損益	426,245,992
売買益	532,654,817
売買損	△106,408,825
(C) 信託報酬等	△ 33,827,501
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	404,894,083
(E) 前期繰越損益金	168,870,503
(F) 追加信託差損益金	△135,509,463
(配当等相当額)	(239,895,949)
(売買損益相当額)	(△375,405,412)
(G) 計(D+E+F)	438,255,123
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	438,255,123
追加信託差損益金	△135,509,463
(配当等相当額)	(239,895,949)
(売買損益相当額)	(△375,405,412)
分配準備積立金	573,764,586

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

②分配金の計算過程

項 目	2022年2月25日～ 2023年2月24日
費用控除後の配当等収益額	11,514,891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	393,379,192円
収益調整金額	239,895,949円
分配準備積立金額	168,870,503円
当ファンドの分配対象収益額	813,660,535円
1万口当たり収益分配対象額	491円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告に係わる情報

MUKAM

日本超長期国債インデックスファンド （適格機関投資家限定）



第7期（決算日：2023年5月12日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、お手持ちの「MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る5月12日に第7期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

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

お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	額			NOMURA-BPI 国債超長期(11-)		債券 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額
		税 分	込 配	み 金	期 騰	中 落			
	円		円			%	%	%	百万円
3期(2019年5月13日)	10,108		0		278.19	3.8	4.0	99.5	105,329
4期(2020年5月12日)	10,198		0		280.92	0.9	1.0	99.6	105,321
5期(2021年5月12日)	10,055		0		277.41	△1.4	△1.2	99.7	129,597
6期(2022年5月12日)	9,565		0		264.34	△4.9	△4.7	99.6	136,965
7期(2023年5月12日)	9,295		0		257.40	△2.8	△2.6	99.7	122,914

(注) NOMURA-BPI国債超長期(11-)とは、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が発表している日本国が発行した固定利付債（個人向けは対象外）の残存期間11年以上の債券のパフォーマンスインデックスで、NOMURA-BPI国債のサブインデックスです。

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

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率-売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		N O M U R A - B P I 国 債 超 長 期 (1 1 -)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2022年 5 月12日	円 9,565	% —	264.34	% —	% 99.6	% —
5 月 末	9,571	0.1	264.49	0.1	99.6	—
6 月 末	9,332	△2.4	257.99	△2.4	99.7	—
7 月 末	9,429	△1.4	260.72	△1.4	99.6	—
8 月 末	9,413	△1.6	260.29	△1.5	99.5	—
9 月 末	9,162	△4.2	253.27	△4.2	99.7	—
10 月 末	9,121	△4.6	252.28	△4.6	99.7	—
11 月 末	9,009	△5.8	249.10	△5.8	99.5	—
12 月 末	8,794	△8.1	243.40	△7.9	99.7	—
2023年 1 月 末	8,703	△9.0	240.88	△8.9	99.5	—
2 月 末	9,000	△5.9	249.08	△5.8	99.5	—
3 月 末	9,241	△3.4	255.88	△3.2	99.8	—
4 月 末	9,307	△2.7	257.56	△2.6	99.7	—
(期 末) 2023年 5 月12日	9,295	△2.8	257.40	△2.6	99.7	—

(注) 騰落率は期首比。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ2.8%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（-2.6%）を0.2%下回りました。

基準価額等の推移



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

● 基準価額の主な変動要因

（下落要因）

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

● 投資環境について

◎ 国内超長期国債市況

国内債券市況は下落しました。

- ・ 国内債券市況は、期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

<MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

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

<日本超長期国債インデックスマザーファンド>

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

*一般的に、このような手法を層化抽出法といいます。

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

ベンチマークとのカイ離は $\Delta 0.2\%$ 程度となりました。

◎ マザーファンド保有以外の要因

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

◎ マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は $\Delta 0.1\%$ 程度でした。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）

- ・ ポートフォリオ要因によるものです。

（主なマイナス要因）

- ・ 取引要因によるものです。

●分配金について

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

【分配原資の内訳】

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第7期
	2022年5月13日～ 2023年5月12日
当期分配金 （対基準価額比率）	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	744

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

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

○今後の運用方針

<MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

・マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

<日本超長期国債インデックスマザーファンド>

・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(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) 信 託 報 酬	円	%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率× (期中の日数÷年間日数)
(投 信 会 社)	(8)	(0.088)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(3)	(0.033)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(3)	(0.033)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	14	0.155	
期中の平均基準価額は、9,164円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

○ 売買及び取引の状況

(2022年5月13日～2023年5月12日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
日本超長期国債インデックスマザーファンド	千口 9,385,122	千円 8,744,463	千口 20,442,469	千円 19,121,691

○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

<MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

該当事項はございません。

<日本超長期国債インデックスマザーファンド>

区 分	買付額等 A			売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
		うち利害関係人 との取引状況B	B A			
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	28,026	7,854	28.0	40,974	6,024	14.7

平均保有割合 93.3%

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

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

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

○組入資産の明細

(2023年5月12日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
日本超長期国債インデックスマザーファンド	141,849,927	130,792,580	122,905,788

○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
	千円	%
日本超長期国債インデックスマザーファンド	122,905,788	99.9
コール・ローン等、その他	108,258	0.1
投資信託財産総額	123,014,046	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	123,014,046,902
コール・ローン等	104,999,962
日本超長期国債インデックスマザーファンド(評価額)	122,905,788,018
未収入金	3,258,922
(B) 負債	99,922,049
未払信託報酬	99,002,676
未払利息	124
その他未払費用	919,249
(C) 純資産総額(A－B)	122,914,124,853
元本	132,238,531,865
次期繰越損益金	△ 9,324,407,012
(D) 受益権総口数	132,238,531,865口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,295円

<注記事項>

- ①期首元本額 143,195,917,921円
 期中追加設定元本額 9,527,504,893円
 期中一部解約元本額 20,484,890,949円
 また、1口当たり純資産額は、期末0.9295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9,324,407,012円です。

③分配金の計算過程

項 目	2022年5月13日～ 2023年5月12日
費用控除後の配当等収益額	1,096,355,029円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	－円
収益調整金額	3,571,679,965円
分配準備積立金額	5,180,851,947円
当ファンドの分配対象収益額	9,848,886,941円
1万口当たり収益分配対象額	744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（2022年5月13日～2023年5月12日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 20,153
受取利息	270
支払利息	△ 20,423
(B) 有価証券売買損益	△ 3,083,782,781
売買益	525,532,390
売買損	△ 3,609,315,171
(C) 信託報酬等	△ 206,400,128
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 3,290,203,062
(E) 前期繰越損益金	△ 4,385,046,113
(F) 追加信託差損益金	△ 1,649,157,837
(配当等相当額)	(3,564,680,691)
(売買損益相当額)	(△ 5,213,838,528)
(G) 計(D+E+F)	△ 9,324,407,012
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△ 9,324,407,012
追加信託差損益金	△ 1,649,157,837
(配当等相当額)	(3,571,679,965)
(売買損益相当額)	(△ 5,220,837,802)
分配準備積立金	6,277,206,976
繰越損益金	△13,952,456,151

- (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】

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。

日本超長期国債インデックスマザーファンド

《第7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]

「日本超長期国債インデックスマザーファンド」は、5月12日に第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	主としてわが国の国債に投資を行い、NOMURA-BPI国債 超長期(11-)に連動する投資成果をめざして運用を行います。国債の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し債券の実質投資比率が100%を超える場合があります。
主要運用対象	わが国の国債を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資は行いません。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		NOMURA-BPI 国債 超長期(11-)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
3期(2019年5月13日)	10,156	4.0	278.19	4.0	99.6	—	107,167
4期(2020年5月12日)	10,262	1.0	280.92	1.0	99.6	—	105,311
5期(2021年5月12日)	10,134	△1.2	277.41	△1.2	99.7	—	133,560
6期(2022年5月12日)	9,655	△4.7	264.34	△4.7	99.6	—	145,964
7期(2023年5月12日)	9,397	△2.7	257.40	△2.6	99.7	—	127,316

(注) NOMURA-BPI国債 超長期(11-)とは、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が発表している日本国が発行した固定利付債(個人向けは対象外)の残存期間11年以上の債券のパフォーマンスインデックスで、NOMURA-BPI国債のサブインデックスです。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率-売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		N O M U R A - B P I 国 債 超 長 期 (1 1 -)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2022年 5 月12日	円	%		%	%	%
	9,655	—	264.34	—	99.6	—
5 月末	9,662	0.1	264.49	0.1	99.6	—
6 月末	9,422	△2.4	257.99	△2.4	99.7	—
7 月末	9,521	△1.4	260.72	△1.4	99.6	—
8 月末	9,506	△1.5	260.29	△1.5	99.5	—
9 月末	9,254	△4.2	253.27	△4.2	99.7	—
10 月末	9,214	△4.6	252.28	△4.6	99.7	—
11 月末	9,102	△5.7	249.10	△5.8	99.5	—
12 月末	8,886	△8.0	243.40	△7.9	99.7	—
2023年 1 月末	8,795	△8.9	240.88	△8.9	99.5	—
2 月末	9,096	△5.8	249.08	△5.8	99.5	—
3 月末	9,341	△3.3	255.88	△3.2	99.8	—
4 月末	9,409	△2.5	257.56	△2.6	99.7	—
(期 末) 2023年 5 月12日	9,397	△2.7	257.40	△2.6	99.7	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

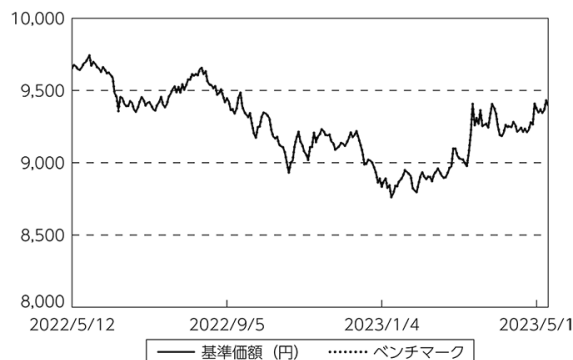
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ2.7%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(−2.6%)を0.1%下回りました。

基準価額等の推移



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

● 基準価額の主な変動要因

(下落要因)

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

● 投資環境について**◎ 国内超長期国債市況**

国内債券市況は下落しました。

- ・ 国内債券市況は、期間の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

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

● 当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは2.6%の下落になったため、乖離は $\Delta 0.1\%$ 程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・ ポートフォリオ要因によるものです。

(主なマイナス要因)

- ・ 取引要因によるものです。

○ 今後の運用方針

- ・ ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2022年5月13日～2023年5月12日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2022年5月13日～2023年5月12日)

公社債

		買付額	売付額
国内	国債証券	千円 28,026,596	千円 40,974,478

(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	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 28,026	百万円 7,854	% 28.0	百万円 40,974	百万円 6,024	% 14.7

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

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

○組入資産の明細

(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	
国債証券	千円 126,300,000	千円 126,942,719	% 99.7	% —	% 99.7	% —	% —	
合計	126,300,000	126,942,719	99.7	—	99.7	—	—	

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当 期 末		
	利 率	額 面 金 額	評 価 額
国債証券	%	千円	千円
第1回利付国債(40年)	2.4	190,000	240,781
第2回利付国債(40年)	2.2	930,000	1,134,730
第3回利付国債(40年)	2.2	460,000	560,804
第4回利付国債(40年)	2.2	480,000	585,067
第5回利付国債(40年)	2.0	570,000	671,306
第6回利付国債(40年)	1.9	870,000	1,008,260
第7回利付国債(40年)	1.7	890,000	987,953
第8回利付国債(40年)	1.4	860,000	887,356
第9回利付国債(40年)	0.4	1,610,000	1,229,750
第10回利付国債(40年)	0.9	1,280,000	1,143,526
第11回利付国債(40年)	0.8	1,060,000	913,179
第12回利付国債(40年)	0.5	1,040,000	802,224
第13回利付国債(40年)	0.5	1,550,000	1,184,975
第14回利付国債(40年)	0.7	1,410,000	1,150,165
第15回利付国債(40年)	1.0	1,800,000	1,608,696
第16回利付国債(30年)	2.5	600,000	731,244
第17回利付国債(30年)	2.4	530,000	641,109
第20回利付国債(30年)	2.5	710,000	872,135
第22回利付国債(30年)	2.5	800,000	986,584
第24回利付国債(30年)	2.5	660,000	816,512
第25回利付国債(30年)	2.3	770,000	934,002
第26回利付国債(30年)	2.4	590,000	724,838
第27回利付国債(30年)	2.5	930,000	1,157,347
第28回利付国債(30年)	2.5	1,030,000	1,284,523
第29回利付国債(30年)	2.4	890,000	1,098,954
第30回利付国債(30年)	2.3	940,000	1,147,984
第31回利付国債(30年)	2.2	1,210,000	1,460,215
第32回利付国債(30年)	2.3	1,320,000	1,613,937
第33回利付国債(30年)	2.0	1,210,000	1,423,625
第34回利付国債(30年)	2.2	1,130,000	1,365,322
第35回利付国債(30年)	2.0	1,520,000	1,788,964
第36回利付国債(30年)	2.0	1,710,000	2,014,704
第37回利付国債(30年)	1.9	1,320,000	1,532,480
第38回利付国債(30年)	1.8	1,020,000	1,163,799
第39回利付国債(30年)	1.9	930,000	1,078,186
第40回利付国債(30年)	1.8	740,000	844,384
第41回利付国債(30年)	1.7	830,000	931,625
第42回利付国債(30年)	1.7	860,000	965,504
第43回利付国債(30年)	1.7	870,000	976,949
第44回利付国債(30年)	1.7	870,000	976,287
第45回利付国債(30年)	1.5	860,000	931,414
第46回利付国債(30年)	1.5	1,160,000	1,256,106
第47回利付国債(30年)	1.6	1,010,000	1,112,626
第48回利付国債(30年)	1.4	1,120,000	1,188,801

銘柄	当期			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49回利付国債 (30年)	1.4	1,110,000	1,177,732	2045/12/20
第50回利付国債 (30年)	0.8	1,030,000	967,396	2046/3/20
第51回利付国債 (30年)	0.3	1,000,000	835,710	2046/6/20
第52回利付国債 (30年)	0.5	1,150,000	1,004,996	2046/9/20
第53回利付国債 (30年)	0.6	940,000	838,583	2046/12/20
第54回利付国債 (30年)	0.8	1,070,000	997,111	2047/3/20
第55回利付国債 (30年)	0.8	950,000	883,091	2047/6/20
第56回利付国債 (30年)	0.8	1,000,000	927,240	2047/9/20
第57回利付国債 (30年)	0.8	1,100,000	1,017,390	2047/12/20
第58回利付国債 (30年)	0.8	1,490,000	1,374,599	2048/3/20
第59回利付国債 (30年)	0.7	910,000	817,498	2048/6/20
第60回利付国債 (30年)	0.9	910,000	854,435	2048/9/20
第61回利付国債 (30年)	0.7	810,000	722,196	2048/12/20
第62回利付国債 (30年)	0.5	390,000	329,000	2049/3/20
第63回利付国債 (30年)	0.4	900,000	735,696	2049/6/20
第64回利付国債 (30年)	0.4	990,000	806,414	2049/9/20
第65回利付国債 (30年)	0.4	910,000	740,075	2049/12/20
第66回利付国債 (30年)	0.4	890,000	719,840	2050/3/20
第67回利付国債 (30年)	0.6	1,170,000	995,892	2050/6/20
第68回利付国債 (30年)	0.6	1,070,000	907,884	2050/9/20
第69回利付国債 (30年)	0.7	1,150,000	1,000,695	2050/12/20
第70回利付国債 (30年)	0.7	1,400,000	1,215,830	2051/3/20
第71回利付国債 (30年)	0.7	1,020,000	884,931	2051/6/20
第72回利付国債 (30年)	0.7	1,140,000	988,060	2051/9/20
第73回利付国債 (30年)	0.7	1,090,000	943,809	2051/12/20
第74回利付国債 (30年)	1.0	1,430,000	1,339,995	2052/3/20
第75回利付国債 (30年)	1.3	1,060,000	1,069,020	2052/6/20
第76回利付国債 (30年)	1.4	1,160,000	1,198,639	2052/9/20
第77回利付国債 (30年)	1.6	1,050,000	1,136,761	2052/12/20
第78回利付国債 (30年)	1.4	350,000	361,802	2053/3/20
第149回利付国債 (20年)	1.5	2,160,000	2,394,662	2034/6/20
第150回利付国債 (20年)	1.4	1,630,000	1,789,479	2034/9/20
第151回利付国債 (20年)	1.2	1,610,000	1,730,717	2034/12/20
第152回利付国債 (20年)	1.2	2,240,000	2,407,283	2035/3/20
第153回利付国債 (20年)	1.3	2,150,000	2,334,233	2035/6/20
第154回利付国債 (20年)	1.2	1,210,000	1,298,705	2035/9/20
第155回利付国債 (20年)	1.0	2,220,000	2,328,114	2035/12/20
第156回利付国債 (20年)	0.4	1,000,000	973,820	2036/3/20
第157回利付国債 (20年)	0.2	2,140,000	2,024,975	2036/6/20
第158回利付国債 (20年)	0.5	1,420,000	1,393,829	2036/9/20
第159回利付国債 (20年)	0.6	990,000	982,584	2036/12/20
第160回利付国債 (20年)	0.7	1,690,000	1,696,422	2037/3/20
第161回利付国債 (20年)	0.6	1,390,000	1,373,917	2037/6/20
第162回利付国債 (20年)	0.6	1,160,000	1,143,377	2037/9/20
第163回利付国債 (20年)	0.6	1,470,000	1,444,774	2037/12/20
第164回利付国債 (20年)	0.5	1,540,000	1,488,564	2038/3/20
第165回利付国債 (20年)	0.5	1,380,000	1,329,588	2038/6/20

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
第166回利付国債 (20年)	0.7	1,270,000	1,256,068	2038/9/20
第167回利付国債 (20年)	0.5	1,410,000	1,349,454	2038/12/20
第168回利付国債 (20年)	0.4	1,230,000	1,155,117	2039/3/20
第169回利付国債 (20年)	0.3	1,380,000	1,270,717	2039/6/20
第170回利付国債 (20年)	0.3	790,000	724,501	2039/9/20
第171回利付国債 (20年)	0.3	1,290,000	1,179,060	2039/12/20
第172回利付国債 (20年)	0.4	950,000	879,861	2040/3/20
第173回利付国債 (20年)	0.4	1,580,000	1,458,608	2040/6/20
第174回利付国債 (20年)	0.4	1,640,000	1,509,013	2040/9/20
第175回利付国債 (20年)	0.5	1,360,000	1,268,662	2040/12/20
第176回利付国債 (20年)	0.5	1,680,000	1,562,248	2041/3/20
第177回利付国債 (20年)	0.4	1,590,000	1,448,235	2041/6/20
第178回利付国債 (20年)	0.5	1,330,000	1,230,702	2041/9/20
第179回利付国債 (20年)	0.5	1,570,000	1,449,157	2041/12/20
第180回利付国債 (20年)	0.8	1,120,000	1,088,785	2042/3/20
第181回利付国債 (20年)	0.9	1,440,000	1,422,604	2042/6/20
第182回利付国債 (20年)	1.1	1,640,000	1,673,357	2042/9/20
第183回利付国債 (20年)	1.4	1,450,000	1,553,950	2042/12/20
第184回利付国債 (20年)	1.1	400,000	406,284	2043/3/20
合 計		126,300,000	126,942,719	

○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 126,942,719	% 95.3
コール・ローン等、その他	6,279,128	4.7
投資信託財産総額	133,221,847	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	133,221,847,783
コール・ローン等	5,799,299,140
公社債(評価額)	126,942,719,900
未収入金	172,885,000
未収利息	296,680,408
前払費用	10,263,335
(B) 負債	5,905,267,692
未払解約金	5,905,260,829
未払利息	6,863
(C) 純資産総額(A-B)	127,316,580,091
元本	135,485,580,194
次期繰越損益金	△ 8,169,000,103
(D) 受益権総口数	135,485,580,194口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,397円

<注記事項>

- ①期首元本額 151,173,140,557円
 期中追加設定元本額 11,830,654,182円
 期中一部解約元本額 27,518,214,545円
 また、1口当たり純資産額は、期末0.9397円です。

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

MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド(適格機関投資家限定)	130,792,580,631円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション2(適格機関投資家限定)	2,359,741,137円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション(適格機関投資家転売制限付)	2,333,258,426円
合計	135,485,580,194円

- ③純資産総額が元本額を下回っており、その差額は8,169,000,103円です。

○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	1,533,011,103
受取利息	1,533,198,466
支払利息	△ 187,363
(B) 有価証券売買損益	△5,469,031,800
売買益	311,558,100
売買損	△5,780,589,900
(C) 当期損益金(A+B)	△3,936,020,697
(D) 前期繰越損益金	△5,208,569,941
(E) 追加信託差損益金	△ 791,610,192
(F) 解約差損益金	1,767,200,727
(G) 計(C+D+E+F)	△8,169,000,103
次期繰越損益金(G)	△8,169,000,103

- (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。

【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。

国内リートインデックス・ファンド（適格機関投資家限定）

損益の状況、組入資産の明細は「国内リートインデックス・ファンド（適格機関投資家限定）」の第8期（2021年11月3日～2022年11月2日）の決算資料から抜粋したものです。

■ 損益及び剰余金計算書

区 分	第8期 (自 2021年11月3日 至 2022年11月2日)
	金 額 (円)
営業収益	
有価証券売買等損益	△92,053,500
営業収益合計	△92,053,500
営業費用	
受託者報酬	603,747
委託者報酬	3,220,350
その他費用	264,000
営業費用合計	4,088,097
営業利益又は営業損失 (△)	△96,141,597
経常利益又は経常損失 (△)	△96,141,597
当期純利益又は当期純損失 (△)	△96,141,597
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は 一部解約に伴う当期純損失金額の分配額 (△)	△53,644,073
期首剰余金又は期首欠損金 (△)	1,192,672,111
剰余金増加額又は欠損金減少額	395,316
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は 欠損金減少額	395,316
剰余金減少額又は欠損金増加額	603,135,011
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は 欠損金増加額	603,135,011
分配金	—
期末剰余金又は期末欠損金 (△)	547,434,892

■ 組入資産の明細

種類	銘柄	券面総額	評価額 (円)	備考
親投資信託受益証券	国内リート・インデックス・マザーファンド	921,093,304	1,695,180,116	
親投資信託受益証券	合計	921,093,304	1,695,180,116	
合計		921,093,304	1,695,180,116	

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

運用報告書

－第9期－ 決算日 2022年11月2日
 計算期間(2021年11月3日～2022年11月2日)

国内リート・インデックス・マザーファンド

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

◇基準価額の推移

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		(ベンチマーク) S&P J-REIT指数(配当込み)		株式先物 組入比率	投資証券 組入比率	純資産
	円	騰落率	円	騰落率			
5期(2018年11月2日)	14,148	12.0	409.27	12.1	0.6	98.6	百万円 3,311
6期(2019年11月5日)	18,894	33.5	547.89	33.9	0.7	98.0	4,654
7期(2020年11月2日)	14,354	△24.0	418.38	△23.6	1.4	97.7	3,688
8期(2021年11月2日)	18,825	31.1	549.65	31.4	0.5	98.4	4,849
9期(2022年11月2日)	18,404	△2.2	537.70	△2.2	1.2	98.6	3,970

(注1) 基準価額は1万口当り。

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

(注3) 純資産総額の単位未満は切捨て。

■当期中の基準価額と市況の推移

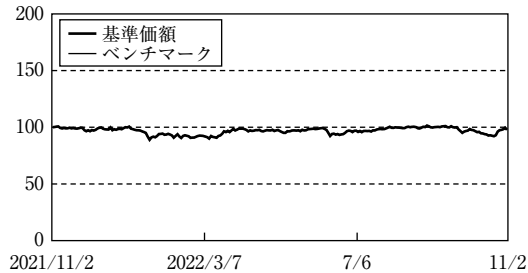
年月日	基準価額		(ベンチマーク) S&P J-REIT指数(配当込み)		株式先物 組入比率	投資証券 組入比率
	円	騰落率	円	騰落率		
(期首) 2021年11月2日	18,825	-	549.65	-	0.5	98.4
11月末	18,165	△3.5	530.22	△3.5	0.5	98.2
12月末	18,797	△0.1	548.89	△0.1	0.7	98.4
2022年1月末	17,773	△5.6	518.65	△5.6	0.7	97.9
2月末	17,252	△8.4	503.26	△8.4	0.7	98.3
3月末	18,429	△2.1	538.03	△2.1	0.7	97.6
4月末	18,209	△3.3	531.82	△3.2	1.0	98.2
5月末	18,530	△1.6	541.26	△1.5	0.7	98.9
6月末	18,218	△3.2	532.23	△3.2	0.7	98.0
7月末	18,785	△0.2	548.83	△0.1	1.0	98.9
8月末	19,002	0.9	555.14	1.0	1.7	98.2
9月末	18,200	△3.3	531.70	△3.3	1.4	98.2
10月末	18,496	△1.7	540.41	△1.7	1.2	98.5
(期末) 2022年11月2日	18,404	△2.2	537.70	△2.2	1.2	98.6

(注1) 基準価額は1万口当り。騰落率は期首比。

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

■基準価額の推移

(2021年11月2日～2022年11月2日)



(注1) 前期末を100とした指数値を使用しています。

(注2) ベンチマークはS&P J-REIT指数(配当込み)です。

◇ファンド状況

■1万口当りの費用明細

項目	当期
	円
(a) 売買委託手数料 (先物・オプション) (投資証券)	8 (3) (5)
(b) 有価証券取引税	-
(c) その他費用 (その他)	0 (0)
合計	8

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

(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料/期中の平均受益権口数

(b) 有価証券取引税=期中の有価証券取引税/期中の平均受益権口数

(c) その他費用=期中のその他費用/期中の平均受益権口数

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

◇運用内容

■売買及び取引の状況(2021年11月3日から2022年11月2日まで)

(1)投資証券

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
国	エスコンジャパンリート投資法人	0.047	6,154	0.062	7,975
	サンケイリアルエステート投資法人	0.082	8,687	0.069	7,628
	S O S I L A 物流リート投資法人	0.104	16,202	0.114	17,469
	東海道リート投資法人	0.049	5,764	0.009	1,062
	日本アコモデーションファンド投資法人	0.069	44,968	0.091	57,354
	森ヒルズリート投資法人	0.219	33,163	0.29	44,554
	産業ファンド投資法人	0.282	52,735	0.37	69,644
	アドバンス・レジデンス投資法人	0.187	66,324	0.246	85,059
	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	0.151	32,162	0.182	38,755
	アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.1	41,858	0.136	58,359
	G L P 投資法人	0.61	108,618	0.803	138,889
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.091	30,020	0.113	35,846
	日本プロロジスリート投資法人	0.372	132,014	0.461	159,090
	星野リゾート・リート投資法人	0.042	27,853	0.045	29,464
	O n e リート投資法人	0.042	11,866	0.045	12,425
	イオンリート投資法人	0.23	34,923	0.301	46,320
	ヒューリックリート投資法人	0.187	30,820	0.221	37,138
	日本リート投資法人	0.063	23,706	0.082	32,510
	積水ハウス・リート投資法人	0.626	50,725	0.774	63,471
	トーセイ・リート投資法人	0.039	5,241	0.052	6,802
	ケネディクス商業リート投資法人	0.081	22,298	0.107	29,287
	ヘルスケア&メディカル投資法人	0.054	8,714	0.055	9,298
	サムティ・レジデンシャル投資法人	0.097	12,556	0.124	14,896
	野村不動産マスターファンド投資法人	0.639	105,251	0.842	137,969
	いちごホテルリート投資法人	0.035	3,141	0.045	4,082
	ラサールロジポート投資法人	0.239	42,069	0.316	56,208
	スターアジア不動産投資法人	0.24	14,519	0.315	18,809
マリモ地方創生リート投資法人	0.026	3,444	0.022	2,925	
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.081	45,027	0.095	52,279	
大江戸温泉リート投資法人	0.029	2,025	0.039	2,779	
投資法人みらい	0.254	12,931	0.296	15,078	
森トラスト・ホテルリート投資法人	0.043	5,568	0.056	7,138	
三菱地所物流リート投資法人	0.074	34,326	0.076	35,224	
内	C R E ロジスティクスファンド投資法人	0.089	17,980	0.094	19,658
	ザイマックス・リート投資法人	0.037	4,592	0.039	4,539
	タカラレーベン不動産投資法人	0.098	11,481	0.089	9,613
	アドバンス・ロジスティクス投資法人	0.076	12,073	0.1	15,898
	日本ビルファンド投資法人	0.237	161,756	0.296	201,143

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
国	ジャパンリアルエステイト投資法人	0.187	118,257	0.246	157,478
	日本都市ファンド投資法人	0.95	99,000	1.25	127,964
	オリックス不動産投資法人	0.374	66,703	0.493	91,434
	日本プライムリアルティ投資法人	0.141	56,460	0.173	69,291
	NTT都市開発リート投資法人	0.207	31,618	0.243	36,281
	東急リアル・エステート投資法人	0.124	23,742	0.163	31,316
	グローバル・ワン不動産投資法人	0.128	14,337	0.172	19,991
	ユナイテッド・アーバン投資法人	0.426	60,496	0.559	80,776
	森トラスト総合リート投資法人	0.129	18,383	0.171	24,189
	インヴィンシブル投資法人	0.826	34,758	1.088	44,517
	フロンティア不動産投資法人	0.071	36,362	0.091	46,398
	平和不動産リート投資法人	0.136	20,435	0.165	24,778
	日本ロジスティクスファンド投資法人	0.131	42,115	0.162	51,864
	福岡リート投資法人	0.095	15,863	0.126	20,740
	ケネディクス・オフィス投資法人	0.06 (0.107)	42,462 (-)	0.078 (-)	53,329 (-)
	内	いちごオフィスリート投資法人	0.205	17,448	0.269
大和証券オフィス投資法人		0.038	27,228	0.052	36,859
阪急阪神リート投資法人		0.094	14,252	0.125	19,390
スタートアップリート投資法人		0.031	7,428	0.041	9,469
大和ハウスリート投資法人		0.294	94,787	0.376	117,236
ジャパン・ホテル・リート投資法人		0.608	39,776	0.799	50,472
大和証券リビング投資法人		0.31	35,974	0.385	43,522
ジャパンエクセレント投資法人		0.173	22,373	0.232	31,272

(注1) 金額は受渡し代金。

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

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

(注4) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内		百万円	百万円	百万円	百万円
株 式	先 物 取 引	859	828	-	-

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄(2021年11月3日から2022年11月2日まで)

投資証券

買				売			
銘柄	口数	金額	平均単価	銘柄	口数	金額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
日本ビルファンド投資法人	0.237	161,756	682,517	日本ビルファンド投資法人	0.296	201,143	679,539
日本プロロジスリート投資法人	0.372	132,014	354,877	日本プロロジスリート投資法人	0.461	159,090	345,098
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.187	118,257	632,390	ジャパンリアルエステイト投資法人	0.246	157,478	640,156
G L P 投資法人	0.61	108,618	178,063	G L P 投資法人	0.803	138,889	172,963
野村不動産マスターファンド投資法人	0.639	105,251	164,712	野村不動産マスターファンド投資法人	0.842	137,969	163,859
日本都市ファンド投資法人	0.95	99,000	104,210	日本都市ファンド投資法人	1.25	127,964	102,371
大和ハウスリート投資法人	0.294	94,787	322,404	大和ハウスリート投資法人	0.376	117,236	311,798
オリックス不動産投資法人	0.374	66,703	178,352	オリックス不動産投資法人	0.493	91,434	185,464
アドバンス・レジデンス投資法人	0.187	66,324	354,674	アドバンス・レジデンス投資法人	0.246	85,059	345,771
ユナイテッド・アーバン投資法人	0.426	60,496	142,010	ユナイテッド・アーバン投資法人	0.559	80,776	144,501

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産の明細

(1)国内投資証券

銘柄	期首(前期末)		当期		期末 評価額
	口数	千口	口数	千口	
エスコンジャパンリート投資法人	0.103	0.088	0.103	0.088	10,084
サンケイリアルエステイト投資法人	0.104	0.117	0.104	0.117	10,834
S O S I L A 物流リート投資法人	0.179	0.169	0.179	0.169	23,964
東海道リート投資法人	-	0.04	-	0.04	4,864
日本アコモデーションファンド投資法人	0.147	0.125	0.147	0.125	78,125
森ヒルズリート投資法人	0.476	0.405	0.476	0.405	65,934
産業ファンド投資法人	0.604	0.516	0.604	0.516	80,908
アドバンス・レジデンス投資法人	0.404	0.345	0.404	0.345	117,300
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	0.291	0.26	0.291	0.26	55,536
アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.218	0.182	0.218	0.182	80,171
G L P 投資法人	1.311	1.118	1.311	1.118	173,737
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.184	0.162	0.184	0.162	50,706
日本プロロジスリート投資法人	0.754	0.665	0.754	0.665	208,145
星野リゾート・リート投資法人	0.066	0.063	0.066	0.063	44,478
O n e リート投資法人	0.07	0.067	0.07	0.067	16,441
イオンリート投資法人	0.493	0.422	0.493	0.422	67,520
ヒューリックリート投資法人	0.352	0.318	0.352	0.318	54,600
日本リート投資法人	0.131	0.112	0.131	0.112	40,656
積水ハウス・リート投資法人	1.252	1.104	1.252	1.104	87,988
トーセイ・リート投資法人	0.088	0.075	0.088	0.075	10,245
ケネディクス商業リート投資法人	0.17	0.144	0.17	0.144	38,289
ヘルスケア&メディカル投資法人	0.091	0.09	0.091	0.09	18,018
サムティ・レジデンシャル投資法人	0.207	0.18	0.207	0.18	21,546
野村不動産マスターファンド投資法人	1.377	1.174	1.377	1.174	198,993
いちごホテルリート投資法人	0.074	0.064	0.074	0.064	6,841
ラサールロジポート投資法人	0.521	0.444	0.521	0.444	71,528
スターアジア不動産投資法人	0.522	0.447	0.522	0.447	25,210

◇資産状況

■投資信託財産の構成

2022年11月2日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 3,913,276	% 97.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	87,013	2.2
投 資 信 託 財 産 総 額	4,000,289	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年11月2日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	3,999,632,596円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	23,442,480
投 資 証 券(評価額)	3,913,276,500
未 収 入 金	16,960,578
未 収 配 当 金	44,349,838
差 入 委 託 証 拠 金	1,603,200
(B) 負 債	28,816,521
未 払 解 約 金	28,816,521
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	3,970,816,075
元 本	2,157,640,687
次 期 繰 越 損 益 金	1,813,175,388
(D) 受 益 権 総 口 数	2,157,640,687口
1万口当り基準価額(C/D)	18,404円

<注記事項>

期首元本額	2,576,102,822円
期中追加設定元本額	1,349,811,618円
期中一部解約元本額	1,768,273,753円

期末における元本の内訳

ブラックロックおまかせバランス投信	2,128,677円
iシェアーズ 国内リートインデックス・ファンド	666,085,923円
国内リートインデックス・ファンド(適格機関投資家限定)	921,093,304円
ブラックロック・インデックス投資戦略ファンド	543,661,181円
ブラックロックLifePathファンド2055	6,955,137円
ブラックロックLifePathファンド2045	5,169,894円
ブラックロックLifePathファンド2040	3,653,914円
ブラックロックLifePathファンド2050	4,704,604円
ブラックロックLifePathファンド2060	1,211,440円
ブラックロックLifePathファンド2065	2,976,613円
合計	2,157,640,687円

■損益の状況

自2021年11月3日 至2022年11月2日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	147,739,989円
受 取 配 当 金	147,739,944
そ の 他 収 益 金	45
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 282,716,242
売 買 益	81,042,002
売 買 損	△ 363,758,244
(C) 先 物 取 引 等 損 益	△ 4,984,461
取 引 益	3,311,270
取 引 損	△ 8,295,731
(D) そ の 他 費 用	△ 56,878
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	△ 140,017,592
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	2,273,498,201
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 1,452,823,763
(H) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,132,518,542
(I) 合 計(E+F+G+H)	1,813,175,388
次 期 繰 越 損 益 金(I)	1,813,175,388

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

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

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

運用報告書（全体版）

MUAM 外国株式インデックスファンド
（適格機関投資家限定）

第16期（決算日：2023年5月12日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。さて、お手持ちの「MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る5月12日に第16期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

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

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			MSCIコクサイ・インデックス		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産額
	(分配落)	税金	み配金	期中騰落率	(配当込み、円換算ベース)				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
12期(2019年5月13日)	18,540	0	3.2	767,126.93	3.3	93.8	3.8	2.5	134,917
13期(2020年5月12日)	17,876	0	△ 3.6	740,810.97	△ 3.4	93.7	4.0	2.4	98,615
14期(2021年5月12日)	26,243	0	46.8	1,089,727.74	47.1	93.4	4.5	2.1	65,597
15期(2022年5月12日)	28,949	0	10.3	1,203,027.98	10.4	94.9	2.9	2.3	51,249
16期(2023年5月12日)	32,405	0	11.9	1,345,185.94	11.8	92.9	5.1	2.0	51,795

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

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

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、 円換算ベース)		株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 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 28,949	% —	1,203,027.98	% —	% 94.9	% 2.9	% 2.3
5月末	30,407	5.0	1,263,105.05	5.0	92.7	5.0	2.3
6月末	29,688	2.6	1,233,069.28	2.5	93.7	3.9	2.4
7月末	30,850	6.6	1,279,571.30	6.4	95.3	2.5	2.5
8月末	31,053	7.3	1,288,458.41	7.1	92.1	3.1	2.3
9月末	29,526	2.0	1,223,771.35	1.7	94.9	3.1	2.2
10月末	32,344	11.7	1,342,578.07	11.6	95.1	2.5	2.2
11月末	31,386	8.4	1,303,545.05	8.4	91.8	6.3	2.1
12月末	29,454	1.7	1,222,873.36	1.6	94.5	3.4	2.2
2023年1月末	30,564	5.6	1,269,691.38	5.5	94.8	2.9	2.3
2月末	31,631	9.3	1,312,804.32	9.1	91.9	6.2	2.1
3月末	31,467	8.7	1,305,940.89	8.6	92.9	5.3	2.0
4月末	32,323	11.7	1,340,842.88	11.5	93.6	4.4	2.0
(期 末) 2023年5月12日	32,405	11.9	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) 当ファンドは親投資信託を組み合わせるので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第16期：2022年5月13日～2023年5月12日

▶ 当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第16期首	28,949円
第16期末	32,405円
既払分配金	0円
騰落率	11.9%

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
 ※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ11.9%の上昇となりました。

ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（11.8%）を0.1%上回りました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

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

第16期：2022年5月13日～2023年5月12日

投資環境について

▶ 外国株式市況

外国株式市況は上昇しました。

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

▶ MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）

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

▶ 外国株式インデックスマザーファンド

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

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

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

▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

▶ MUAM 外国株式インデックスファンド （適格機関投資家限定）

ベンチマークとの乖離は0.1%程度となりました。

マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は△0.3%程度でした。

マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は0.4%程度でした。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

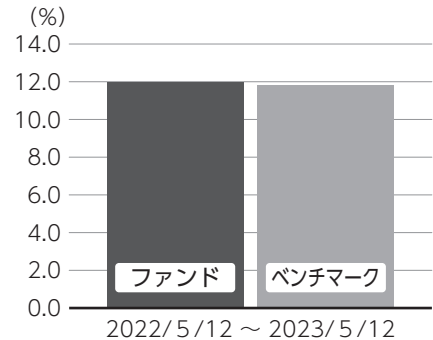
主なプラス要因：その他の要因*によるものです。

*その他の要因には、ファンドとベンチマークで適用

される配当税率の差異によるプラス要因などが含まれます。

主なマイナス要因：組入要因によるものです。

基準価額（ベビーファンド）と ベンチマークの対比（騰落率）



▶ 分配金について

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

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項目	第16期 2022年5月13日～2023年5月12日
当期分配金（対基準価額比率）	－（－％）
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	23,063

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

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

今後の運用方針（作成対象期間末での見解です。）

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

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

2022年5月13日～2023年5月12日

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	78	0.253	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (期中の日数 ÷ 年間日数)
(投 信 会 社)	(54)	(0.176)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(7)	(0.022)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(17)	(0.055)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	1	0.002	(b) 売買委託手数料 = 期中の売買委託手数料 ÷ 期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(0)	(0.001)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(1)	(0.002)	
(c) 有価証券取引税	4	0.014	(c) 有価証券取引税 = 期中の有価証券取引税 ÷ 期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(4)	(0.014)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	6	0.020	(d) その他費用 = 期中のその他費用 ÷ 期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(6)	(0.019)	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	89	0.289	

期中の平均基準価額は、30,841円です。

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

○売買及び取引の状況

(2022年5月13日～2023年5月12日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
外国株式インデックスマザーファンド	千口 728,935	千円 3,332,616	千口 1,894,060	千円 8,901,200

○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	
	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	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

<MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

該当事項はございません。

<外国株式インデックスマザーファンド>

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

平均保有割合 2.6%

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

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

○組入資産の明細

(2023年5月12日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
外国株式インデックスマザーファンド	千口 11,702,503	千口 10,537,379	千円 51,789,110

○投資信託財産の構成

(2023年5月12日現在)

項 目	当 期 末	比 率
	評 価 額	%
外国株式インデックスマザーファンド	千円 51,789,110	99.6
コール・ローン等、その他	182,082	0.4
投資信託財産総額	51,971,192	100.0

(注) 外国株式インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産(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	51,971,192,248
コール・ローン等	67,641,417
外国株式インデックスマザーファンド(評価額)	51,789,110,569
未収入金	114,440,262
(B) 負債	175,451,246
未払解約金	111,899,996
未払信託報酬	63,551,170
未払利息	80
(C) 純資産総額(A－B)	51,795,741,002
元本	15,983,804,862
次期繰越損益金	35,811,936,140
(D) 受益権総口数	15,983,804,862口
1万口当たり基準価額(C/D)	32,405円

<注記事項>

- ①期首元本額 17,703,227,831円
 期中追加設定元本額 1,117,989,069円
 期中一部解約元本額 2,837,412,038円
 また、1口当たり純資産額は、期末3,2405円です。

○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	△ 27,753
受取利息	162
支払利息	△ 27,915
(B) 有価証券売買損益	5,524,579,297
売買益	6,111,565,239
売買損	△ 586,985,942
(C) 信託報酬等	△ 132,115,380
(D) 当期損益金(A+B+C)	5,392,436,164
(E) 前期繰越損益金	13,001,762,132
(F) 追加信託差損益金	17,417,737,844
(配当等相当額)	(18,467,559,454)
(売買損益相当額)	(△ 1,049,821,610)
(G) 計(D+E+F)	35,811,936,140
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	35,811,936,140
追加信託差損益金	17,417,737,844
(配当等相当額)	(18,469,953,417)
(売買損益相当額)	(△ 1,052,215,573)
分配準備積立金	18,394,198,296

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

②分配金の計算過程

項 目	2022年5月13日～ 2023年5月12日
費用控除後の配当等収益額	941,375,574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	4,451,060,590円
収益調整金額	18,469,953,417円
分配準備積立金額	13,001,762,132円
当ファンドの分配対象収益額	36,864,151,713円
1万口当たり収益分配対象額	23,063円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－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。

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 総 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

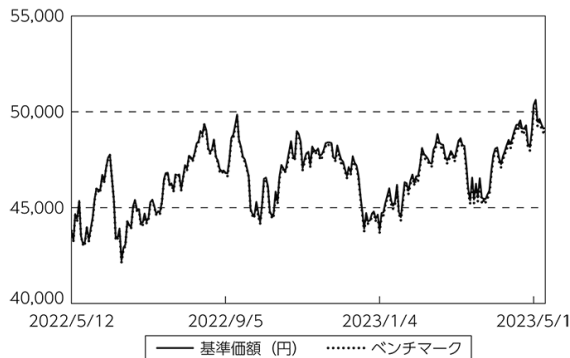
◎基準価額の動き

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[※]によるものです。

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

(主なマイナス要因)

- ・組入要因によるものです。

○ 今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(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)	(0)	(0.001)	
(投資信託証券)	(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。

○売買及び取引の状況

(2022年5月13日～2023年5月12日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 391,852 (60,495)	千アメリカドル 3,866,002 (△ 170)	百株 39,149 (4,797)	千アメリカドル 223,484 (26,524)
	カナダ	45,558 (4,656)	千カナダドル 258,208 (257)	3,903 (1,638)	千カナダドル 7,942 (6,012)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	28,155 (-)	122,885 (△ 891)	875	3,237
	イタリア	54,922 (-)	24,806 (△ 8)	1,348	3,089
	フランス	26,513 (1,290)	159,034 (-)	2,770 (312)	4,312 (769)
	オランダ	21,508 (297)	83,349 (1,682)	813 (297)	8,349 (1,959)
	スペイン	47,226 (48,613)	38,521 (881)	50,592	3,377
	ベルギー	2,315 (78)	13,140 (-)	871	1,401
	オーストリア	721	2,758	380	470
	ルクセンブルク	2,698	3,123	338	215
	フィンランド	12,609	16,493	-	-
	アイルランド	7,990	12,408	-	-
	ポルトガル	3,914	2,606	-	-
	スイス	591	7,168	-	-
	イギリス	327,924 (12,908)	千イギリスポンド 215,232 (△ 1,583)	13,873 (10,090)	千イギリスポンド 9,636 (1,307)
	スイス	21,709 (8,540)	千スイスフラン 150,264 (△ 979)	8,056 (112)	千スイスフラン 1,205 (1,977)
	スウェーデン	44,822 (16,461)	千スウェーデンクローネ 627,849 (1,888)	13,824 (-)	千スウェーデンクローネ 84,682 (1,888)
	ノルウェー	7,420	千ノルウェークローネ 148,882	396	千ノルウェークローネ 7,312
	デンマーク	5,146	千デンマーククローネ 305,416	831	千デンマーククローネ 22,682
オーストラリア	84,726 (8,000)	千オーストラリアドル 176,593 (156)	12,752 (1,060)	千オーストラリアドル 3,837 (1,509)	

		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
AVERY 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
BIogen 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	198X	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
PELTON 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		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		
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 BCSHS -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	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	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			業種等	
		株数	期末			
			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	
METSO 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	株数	期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(イギリス)	百株	百株	千イギリスポンド	千円		
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 銘柄数<比率>	620,625 78	937,496 76	619,789 — <4.3%>	104,434,545	
(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 BIOVITRUM 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	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	株 数	金 額	金 額	
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	株 数	金 額	金 額	
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	株 数	金 額	金 額	
銘柄 数 < 比 率 >	18	16	—	< 0.9% >	

銘柄	期首(前期末)	当 期		末 額		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	口 数 ・ 金 額	2,346	234,152	
		銘柄 数 < 比 率 >	銘柄 数 < 比 率 >	—	<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	口 数 ・ 金 額	5,390	792,188	
		銘柄 数 < 比 率 >	銘柄 数 < 比 率 >	—	<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	口 数 ・ 金 額	1,354	199,063	
		銘柄 数 < 比 率 >	銘柄 数 < 比 率 >	—	<0.0%>	
ユ ー ロ 計		口 数 ・ 金 額	口 数 ・ 金 額	6,745	991,252	
		銘柄 数 < 比 率 >	銘柄 数 < 比 率 >	—	<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	口 数 ・ 金 額	6,050	1,019,520	
		銘柄 数 < 比 率 >	銘柄 数 < 比 率 >	—	<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	口 数 ・ 金 額	32,760	2,955,975	
		銘柄 数 < 比 率 >	銘柄 数 < 比 率 >	—	<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	口 数 ・ 金 額	43,260	742,774	
		銘柄 数 < 比 率 >	銘柄 数 < 比 率 >	—	<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	百万円	百万円
株式先物取引		
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)	97,100,897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。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告に係わる情報

先進国株式最小分散 インデックスファンド (適格機関投資家限定)

第7期（決算日：2023年10月30日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。さて、お手持ちの「先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る10月30日に第7期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

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

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			MSCIコクサイ 最小分散指数 (JPY)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(配当込み、 円換算ベース)	期中 騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
3期(2019年10月29日)	14,177	0	16.2	14,232.72	16.3	88.8	1.9	9.2	6,500
4期(2020年10月29日)	13,452	0	△ 5.1	13,507.78	△ 5.1	92.4	3.3	4.1	7,139
5期(2021年10月29日)	17,723	0	31.7	17,752.51	31.4	94.3	3.1	2.5	6,107
6期(2022年10月31日)	20,982	0	18.4	21,105.78	18.9	94.2	3.8	2.3	5,787
7期(2023年10月30日)	21,376	0	1.9	21,488.47	1.8	93.7	5.8	0.5	4,149

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

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

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

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		M S C I コ ク サ イ 最小分散指数 (J P Y) (配当込み、 円換算ベース)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2022年10月31日	円 20,982	% —	% 21,105.78	% —	% 94.2	% 3.8	% 2.3
11月末	20,382	△2.9	20,513.11	△2.8	94.9	2.8	2.3
12月末	19,463	△7.2	19,581.03	△7.2	96.1	2.6	1.3
2023年1月末	19,304	△8.0	19,404.57	△8.1	94.7	3.8	1.4
2月末	19,736	△5.9	19,817.86	△6.1	94.7	4.4	1.4
3月末	19,863	△5.3	19,954.13	△5.5	95.3	3.3	1.3
4月末	20,563	△2.0	20,651.39	△2.2	94.9	3.7	1.3
5月末	20,606	△1.8	20,689.83	△2.0	97.2	1.4	1.3
6月末	21,758	3.7	21,834.62	3.5	95.8	3.5	0.6
7月末	21,651	3.2	21,709.94	2.9	95.6	3.8	0.6
8月末	22,133	5.5	22,194.27	5.2	95.9	3.5	0.6
9月末	21,831	4.0	21,902.34	3.8	95.1	4.4	0.5
(期 末) 2023年10月30日	21,376	1.9	21,488.47	1.8	93.7	5.8	0.5

(注) 騰落率は期首比。

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ1.9%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（1.8%）を0.1%上回りました。

基準価額等の推移



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

● 基準価額の主な変動要因

（上昇要因）

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

● 投資環境について

◎ 外国株式市況

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

◎ 為替市況

- ・ 米ドル、ユーロは円に対して上昇しました。
- ・ 為替市況は、期間の初めに比べて1.1%の円安・米ドル高、7.3%の円安・ユーロ高となりました。

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

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

<先進国株式最小分散インデックスマザーファンド>

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

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

（注）マルチファクターモデル

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

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

ベンチマークとのカイ離は0.1%程度となりました。

- ・ マザーファンド保有以外の要因
 ファンドの管理コスト等による影響は Δ 0.3%程度でした。

- ・ マザーファンド保有による要因
 マザーファンド保有による影響は0.4%程度でした。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）

- ・ その他の要因[※]によるものです。

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

（主なマイナス要因）

- ・ 取引要因によるものです。

●分配金について

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

【分配原資の内訳】

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第7期
	2022年11月1日～ 2023年10月30日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	11,529

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

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

○今後の運用方針

<先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

- ・マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

<先進国株式最小分散インデックスマザーファンド>

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1万口当たりの費用明細

（2022年11月1日～2023年10月30日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	68	0.329	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率× （期中の日数÷年間日数）
（ 投 信 会 社 ）	(57)	(0.274)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(0)	(0.001)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(11)	(0.054)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.007	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（ 株 式 ）	(1)	(0.006)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.001)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	2	0.008	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	(2)	(0.008)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	14	0.070	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(14)	(0.068)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	85	0.414	
期中の平均基準価額は、20,681円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

○売買及び取引の状況

(2022年11月1日～2023年10月30日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	千口 58,800	千円 124,951	千口 865,996	千円 1,816,753

○株式売買比率

(2022年11月1日～2023年10月30日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期	
	先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	6,165,658千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	7,767,712千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.79	

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2022年11月1日～2023年10月30日)

利害関係人との取引状況

<先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

該当事項はございません。

<先進国株式最小分散インデックスマザーファンド>

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	
			B/A			D/C
為替直物取引	百万円 1,864	百万円 1,614	% 86.6	百万円 3,212	百万円 2,872	% 89.4

平均保有割合 53.3%

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

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

○組入資産の明細

(2023年10月30日現在)

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	千口 2,704,350	千口 1,897,154	千円 4,149,266

○投資信託財産の構成

(2023年10月30日現在)

項 目	当 期 末	比 率
	評 価 額	%
先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	千円 4,149,266	99.8
コール・ローン等、その他	7,884	0.2
投資信託財産総額	4,157,150	100.0

(注) 先進国株式最小分散インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（8,311,305千円）の投資信託財産総額（8,350,719千円）に対する比率は99.5%です。

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

1 アメリカドル=149.86円	1 カナダドル=108.14円	1 ユーロ=158.31円	1 イギリスポンド=181.47円
1 スイスフラン=165.96円	1 スウェーデンクローネ=13.44円	1 ノルウェークローネ=13.41円	1 デンマーククローネ=21.21円
1 オーストラリアドル=95.10円	1 ニュージーランドドル=87.14円	1 香港ドル=19.16円	1 シンガポールドル=109.42円
1 イスラエルシェケル=36.8022円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年10月30日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,157,150,874
コール・ローン等	7,535,295
先進国株式最小分散インデックスマザーファンド(評価額)	4,149,266,523
未収入金	349,056
(B) 負債	7,170,830
未払信託報酬	7,134,023
未払利息	3
その他未払費用	36,804
(C) 純資産総額(A-B)	4,149,980,044
元本	1,941,408,223
次期繰越損益金	2,208,571,821
(D) 受益権総口数	1,941,408,223口
1万口当たり基準価額(C/D)	21,376円

○損益の状況（2022年11月1日～2023年10月30日）

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

<注記事項>

- ①期首元本額 2,758,250,445円
 期中追加設定元本額 61,622,265円
 期中一部解約元本額 878,464,487円
 また、1口当たり純資産額は、期末2.1376円です。

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

②分配金の計算過程

項 目	2022年11月1日～ 2023年10月30日
費用控除後の配当等収益額	73,241,517円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	3,891,278円
収益調整金額	671,222,024円
分配準備積立金額	1,489,934,112円
当ファンドの分配対象収益額	2,238,288,931円
1万口当たり収益分配対象額	11,529円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

【お 知 ら せ】

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

先進国株式最小分散インデックスマザーファンド

《第7期》決算日2023年10月30日

〔計算期間：2022年11月1日～2023年10月30日〕

「先進国株式最小分散インデックスマザーファンド」は、10月30日に第7期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第7期の運用状況をご報告申し上げます。

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		MSCI コクサイ 最小分散指数（JPY） （配当込み、円換算ベース）		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 組入比率	純資産 総額
	期騰落	期中率	期騰落	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

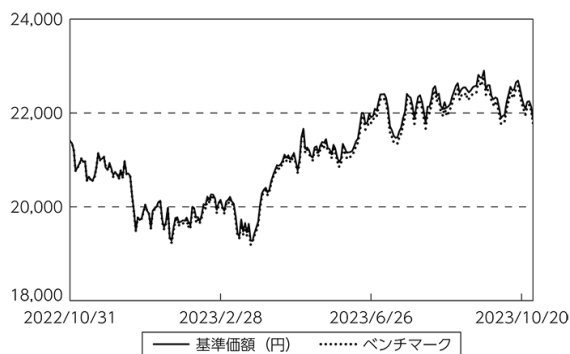
◎基準価額の動き

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[※]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。

○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
外 国	アメリカ	百株 1,183 (35)	千アメリカドル 12,635 (△ 2)	百株 1,593 (93)	千アメリカドル 17,347 (626)
	カナダ	222 (11)	千カナダドル 1,717 (11)	230 (44)	千カナダドル 1,577 (160)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	73 (-)	356 (△ 30)	224	696
	イタリア	86 (-)	118 (△ 0.3695)	49	128
	フランス	356	304	263	408
	オランダ	200	459	317	245
	スペイン	1,263 (-)	727 (△0.32759)	154	318
	ベルギー	16	126	49	187
	ルクセンブルク	-	-	11	78
	フィンランド	98 (21)	148 (-)	65	217
	アイルランド	-	-	14	134
	ポルトガル	-	-	55	121
	イギリス	39	千イギリスポンド 96	127	千イギリスポンド 193
	スイス	60 (36)	千スイスフラン 883 (△ 2)	102	千スイスフラン 1,585
	スウェーデン	-	千スウェーデンクローネ -	161	千スウェーデンクローネ 926
	ノルウェー	28	千ノルウェークローネ 331	48	千ノルウェークローネ 497
	デンマーク	6 (14)	千デンマーククローネ 717 (-)	100	千デンマーククローネ 7,568
	オーストラリア	567 (△ 14)	千オーストラリアドル 573 (-)	411	千オーストラリアドル 749
	ニュージーランド	96	千ニュージーランドドル 71	23	千ニュージーランドドル 56
	香港	1,371	千香港ドル 2,541	2,474	千香港ドル 3,068

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

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
ROPER TECHNOLOGIES INC	8	12	595	89,228	ソフトウェア・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC	—	11	29	4,471	公益事業
SOUTHERN CO/THE	90	78	521	78,156	公益事業
AT&T INC	123	113	168	25,234	電気通信サービス
TEXAS INSTRUMENTS INC	23	35	509	76,311	半導体・半導体製造装置
UNITEDHEALTH GROUP INC	6	15	799	119,746	ヘルスケア機器・サービス
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	3	3	43	6,486	運輸
WILLIAMS COS INC	67	58	199	29,876	エネルギー
WEC ENERGY GROUP INC	66	57	473	70,989	公益事業
WALMART INC	45	34	558	83,689	生活必需品流通・小売り
WASTE MANAGEMENT INC	60	51	828	124,090	商業・専門サービス
XCEL ENERGY INC	100	87	510	76,434	公益事業
YUM! BRANDS INC	—	27	330	49,455	消費者サービス
TJX COMPANIES INC	—	3	34	5,187	一般消費財・サービス流通・小売り
CLOROX COMPANY	14	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	3	—	—	—	金融サービス
CONAGRA BRANDS INC	—	8	24	3,626	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	84	73	645	96,791	公益事業
CISCO SYSTEMS INC	142	173	892	133,773	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ELECTRONIC ARTS INC	25	22	276	41,440	メディア・娯楽
GEN DIGITAL INC	102	124	205	30,801	ソフトウェア・サービス
AMGEN INC	3	8	217	32,535	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICROSOFT CORP	16	14	463	69,492	ソフトウェア・サービス
ORACLE CORP	67	58	595	89,262	ソフトウェア・サービス
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	1	3	278	41,704	一般消費財・サービス流通・小売り
ACTIVISION BLIZZARD INC	37	—	—	—	メディア・娯楽
POOL CORP	0.75	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	13	13	146	21,983	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COMCAST CORP-CLASS A	13	—	—	—	メディア・娯楽
GILEAD SCIENCES INC	96	83	642	96,324	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PAYCHEX INC	68	—	—	—	商業・専門サービス
CHECK POINT SOFTWARE TECH	21	11	152	22,839	ソフトウェア・サービス
MARKETAXESS HOLDINGS INC	1	—	—	—	金融サービス
UNITED THERAPEUTICS CORP	—	1	30	4,632	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HOLOGIC INC	8	7	47	7,191	ヘルスケア機器・サービス
AMAZON.COM INC	2	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
QUEST DIAGNOSTICS INC	3	3	43	6,467	ヘルスケア機器・サービス
VERISIGN INC	18	6	124	18,619	ソフトウェア・サービス
WASTE CONNECTIONS INC	56	49	630	94,424	商業・専門サービス
DOLLAR TREE INC	9	—	—	—	生活必需品流通・小売り
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	31	25	848	127,208	金融サービス
JM SMUCKER CO/THE	18	16	189	28,454	食品・飲料・タバコ
CENCORA INC	4	15	298	44,738	ヘルスケア機器・サービス
ASSURANT INC	8	7	103	15,582	保険
AMEREN CORPORATION	29	25	193	29,065	公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER	27	24	185	27,825	公益事業
JUNIPER NETWORKS INC	27	59	158	23,731	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
F5 INC	2	2	31	4,713	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	35	28	295	44,256	ソフトウェア・サービス
INCYTE CORP	49	42	224	33,707	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADOBE INC	1	—	—	—	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	37	8	286	42,860	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	期首(前期末)		当 期 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	期末			業種等	
		株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)						
AON PLC-CLASS A	11	10	千アメリカドル	千円	保険	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	11	9	307	46,127	資本財	
			35	5,359		
小計	株数・金額	4,241	3,773	35,893	5,378,984	
	銘柄数<比率>	130	125	—	<64.7%>	
(カナダ)						
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%>	
(ユーロ…ドイツ)						
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%>	
(ユーロ…イタリア)						
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%>	
(ユーロ…フランス)						
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%>	
(ユーロ…オランダ)						
QIAGEN N.V.	36	31	108	17,101	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
FERRARI NV	2	2	70	11,139	自動車・自動車部品	
WOLTERS KLUWER	—	28	336	53,221	商業・専門サービス	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末				業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				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	電気通信サービス
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N		79	59	167	26,459	生活必需品流通・小売り
OCI NV		—	22	48	7,678	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	990	874	961	152,183	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	6	—	< 1.8% >	
(ユーロ…スペイン)						
TELEFONICA SA		—	1,069	381	60,470	電気通信サービス
NATURGY ENERGY GROUP SA		—	27	71	11,315	公益事業
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL		15	24	80	12,684	一般消費財・サービス流通・小売り
REDEIA CORP SA		26	90	133	21,153	公益事業
CELLNEX TELECOM SA		82	22	58	9,192	電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	124	1,234	725	114,817	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	5	—	< 1.4% >	
(ユーロ…ベルギー)						
UCB SA		—	12	83	13,168	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GROUPE BRUXELLES LAMBERT NV		9	8	57	9,161	金融サービス
PROXIMUS		38	—	—	—	電気通信サービス
SOFINA		4	—	—	—	金融サービス
ELIA GROUP SA/NV		7	6	55	8,720	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	59	26	196	31,049	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	3	—	< 0.4% >	
(ユーロ…ルクセンブルク)						
EUROFINS SCIENTIFIC		11	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計	株 数 ・ 金 額	11	—	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	< —% >	
(ユーロ…フィンランド)						
NOKIA OYJ		—	74	22	3,633	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KONE OYJ-B		51	28	111	17,679	資本財
SAMPO OYJ-A SHS		11	21	78	12,485	保険
ELISA OYJ		37	30	121	19,264	電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	100	154	335	53,062	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	4	—	< 0.6% >	
(ユーロ…アイルランド)						
KERRY GROUP PLC-A		14	—	—	—	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額	14	—	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	< —% >	
(ユーロ…ポルトガル)						
JERONIMO MARTINS		55	—	—	—	生活必需品流通・小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	55	—	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	< —% >	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	2,923	3,834	4,394	695,710	
	銘柄 数 < 比 率 >	30	30	—	< 8.4% >	
(イギリス)				千イギリスポンド		
ASTRAZENECA PLC		12	8	87	15,836	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADMIRAL GROUP PLC		46	—	—	—	保険
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC		75	—	—	—	保険
ENDEAVOUR MINING PLC		—	37	62	11,410	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	134	46	150	27,246	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	2	—	< 0.3% >	
(スイス)				千スイスフラン		
NESTLE SA-REG		79	66	652	108,352	食品・飲料・タバコ
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN		26	22	538	89,409	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

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

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等	
		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	千ユーランドドル	千円	
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	23	—	—	—	
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。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／株式／インデックス型	
信託期間	2028年2月3日〔当初、2023年2月3日〕まで (2018年2月5日設定)	
運用方針	先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、主として日本を除く先進国の株式に投資を行い、MSCI コクサイ・クオリティ指数（配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行います。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主要運用対象	ベビーフンド	先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	日本を除く先進国の株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーフンド	株式への実質投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	マザーファンド	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告に係わる情報

先進国株式クオリティ・ インデックスファンド (適格機関投資家限定)

第5期（決算日：2023年2月3日）

信託期間を従来の2023年2月3日から2028年2月3日へ延長しました。

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、お手持ちの「先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る2月3日に第5期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

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

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			MSCI コクサイ・クオリティ指数 (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
	(分配落)	税金 分配	み 騰 落 率	期 騰 落 率	中 騰 落 率				
(設定日)	円	円	%		%	%	%	%	百万円
2018年2月5日	10,000	—	—	10,000.00	—	—	—	—	400
1期(2019年2月4日)	10,171	0	1.7	10,228.93	2.3	97.6	2.0	0.4	7,087
2期(2020年2月3日)	12,832	0	26.2	12,944.57	26.5	97.4	2.1	0.4	7,595
3期(2021年2月3日)	14,731	0	14.8	14,733.74	13.8	97.8	1.8	0.3	5,878
4期(2022年2月3日)	18,979	0	28.8	19,058.23	29.4	94.9	5.1	0.4	5,608
5期(2023年2月3日)	19,312	0	1.8	19,430.90	2.0	97.5	2.3	0.2	4,428

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) MSCI コクサイ・クオリティ指数(配当込み)とは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国を対象に、ROEの高さ、利益成長の安定性、財務の健全性等に着目して選定した銘柄で構成されています。

MSCI コクサイ・クオリティ指数(出所:MSCI)。ここに掲載される全ての情報は、信頼の置ける情報源から得たものでありますが、その確実性及び完結性をMSCIは何ら保証するものではありません。またその著作権はMSCIに帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的な一切の手段その他あらゆる形態を用い、またはあらゆる情報保存、検索システムを用いて出版物、資料、データ等の全部または一部を複製・頒布・使用等することは禁じられています。

MSCI コクサイ・クオリティ指数(配当込み、円換算ベース)とは、MSCI コクサイ・クオリティ指数(配当込み)をもとに、委託会社が計算したものです。

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

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		MSCI コクサイ・クオリティ指数 (配当込み、 円換算ベース)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2022年 2 月 3 日	円 18,979	% —	19,058.23	% —	% 94.9	% 5.1	% 0.4
2 月 末	17,963	△5.4	18,028.42	△5.4	94.1	5.4	0.4
3 月 末	20,039	5.6	20,116.39	5.6	94.2	1.7	0.4
4 月 末	18,830	△0.8	18,884.97	△0.9	96.3	3.5	0.5
5 月 末	18,811	△0.9	18,890.12	△0.9	96.0	3.5	0.4
6 月 末	18,421	△2.9	18,498.61	△2.9	97.6	2.1	0.2
7 月 末	19,307	1.7	19,374.22	1.7	97.0	2.8	0.2
8 月 末	18,912	△0.4	18,966.78	△0.5	96.6	3.2	0.2
9 月 末	17,977	△5.3	18,016.69	△5.5	95.0	4.8	0.2
10 月 末	19,497	2.7	19,559.84	2.6	95.0	4.9	0.1
11 月 末	19,120	0.7	19,209.06	0.8	93.9	5.8	0.2
12 月 末	18,083	△4.7	18,168.00	△4.7	97.9	1.9	0.1
2023年 1 月 末	18,668	△1.6	18,766.50	△1.5	97.5	2.3	0.2
(期 末) 2023年 2 月 3 日	19,312	1.8	19,430.90	2.0	97.5	2.3	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」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

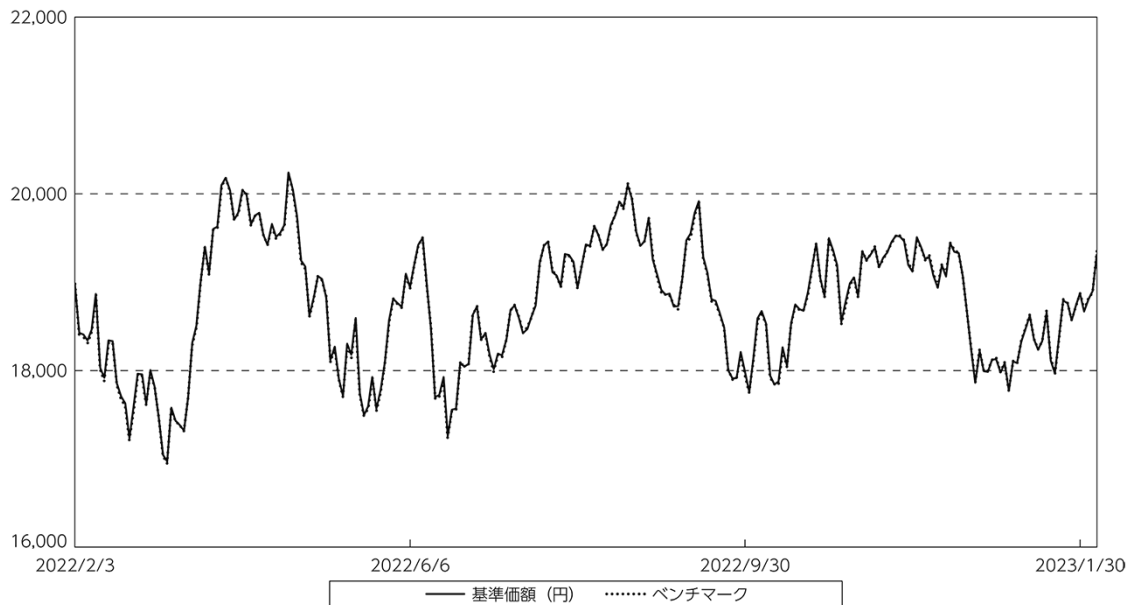
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ1.8%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（2.0%）を0.2%下回りました。

基準価額等の推移



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

● 基準価額の主な変動要因

（上昇要因）

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

● 投資環境について

◎ 外国株式市況

- ・外国株式市況は下落しました。
- ・世界的なインフレや金融引き締めへの警戒、ウクライナ情勢の緊迫化等を受けて外国株式市況は下落しました。

◎ 為替市況

- ・米ドル、ユーロは円に対して上昇しました。
- ・為替市況は、期間の初めに比べて12.5%の円安・米ドル高、8.5%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

＜先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

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

＜先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド＞

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

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

（注）マルチファクターモデル

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

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

ベンチマークとのカイ離は $\Delta 0.2\%$ 程度となりました。

◎ マザーファンド保有以外の要因

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

◎ マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は 0.1% 程度でした。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）

- ・その他の要因[※]によるものです。

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

（主なマイナス要因）

- ・為替評価差異要因によるものです。

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

●分配金について

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

【分配原資の内訳】

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第5期
	2022年2月4日～ 2023年2月3日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	9,311

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

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

○今後の運用方針

＜先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

・マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

＜先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド＞

・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2022年2月4日～2023年2月3日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 62	% 0.330	(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 ）	(52)	(0.275)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(2)	(0.011)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(8)	(0.044)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	3	0.014	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（ 株 式 ）	(2)	(0.013)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.001)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	2	0.010	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	(2)	(0.010)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	10	0.054	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(10)	(0.052)	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	77	0.408	
期中の平均基準価額は、18,738円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

○売買及び取引の状況

(2022年2月4日～2023年2月3日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド	千口 283,650	千円 519,688	千口 944,564	千円 1,871,416

○株式売買比率

(2022年2月4日～2023年2月3日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期	
	先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	8,612,505千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	9,291,868千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.92	

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2022年2月4日～2023年2月3日)

利害関係人との取引状況

<先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）>
該当事項はございません。

<先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド>

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	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	2,213	2,098	94.8%	3,509	3,073	87.6%

平均保有割合 54.7%

※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、三菱UFJ信託銀行です。

○組入資産の明細

(2023年2月3日現在)

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド	千口 2,915,867	千口 2,254,953	千円 4,427,601

○投資信託財産の構成

(2023年2月3日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド	千円 4,427,601	% 99.8
コール・ローン等、その他	9,190	0.2
投資信託財産総額	4,436,791	100.0

(注) 先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（8,904,664千円）の投資信託財産総額（8,907,351千円）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=128.75円	1 カナダドル=96.65円	1 ユーロ=140.26円	1 イギリスポンド=157.22円
1 スイスフラン=140.86円	1 スウェーデンクローネ=12.40円	1 ノルウェークローネ=12.81円	1 デンマーククローネ=18.85円
1 オーストラリアドル=91.01円	1 ニュージーランドドル=83.31円	1 香港ドル=16.41円	1 シンガポールドル=98.21円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年2月3日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,436,791,295
コール・ローン等	8,909,224
先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド(評価額)	4,427,601,442
未収入金	280,629
(B) 負債	8,534,582
未払信託報酬	8,490,768
未払利息	3
その他未払費用	43,811
(C) 純資産総額(A-B)	4,428,256,713
元本	2,293,042,810
次期繰越損益金	2,135,213,903
(D) 受益権総口数	2,293,042,810口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,312円

<注記事項>

- ①期首元本額 2,955,266,617円
 期中追加設定元本額 287,458,735円
 期中一部解約元本額 949,682,542円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.9312円です。

○損益の状況（2022年2月4日～2023年2月3日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 1,294
受取利息	28
支払利息	△ 1,322
(B) 有価証券売買損益	113,055,011
売買益	174,271,921
売買損	△ 61,216,910
(C) 信託報酬等	△ 17,621,833
(D) 当期損益金(A+B+C)	95,431,884
(E) 前期繰越損益金	1,417,296,449
(F) 追加信託差損益金	622,485,570
(配当等相当額)	(557,392,078)
(売買損益相当額)	(65,093,492)
(G) 計(D+E+F)	2,135,213,903
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	2,135,213,903
追加信託差損益金	622,485,570
(配当等相当額)	(558,363,011)
(売買損益相当額)	(64,122,559)
分配準備積立金	1,512,728,333

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

②分配金の計算過程

項 目	2022年2月4日～ 2023年2月3日
費用控除後の配当等収益額	57,457,493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	37,974,391円
収益調整金額	622,485,570円
分配準備積立金額	1,417,296,449円
当ファンドの分配対象収益額	2,135,213,903円
1万口当たり収益分配対象額	9,311円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

【お知らせ】

信託期間を従来の2023年2月3日から2028年2月3日へ延長し、信託約款に所要の変更を行いました。
 (2022年2月28日)

先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド

《第5期》決算日2023年2月3日

[計算期間：2022年2月4日～2023年2月3日]

「先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド」は、2月3日に第5期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第5期の運用状況をご報告申し上げます。

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

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		MSCI コクサイ・クオリティ指数 (配当込み、円換算ベース)		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	期騰落率	中期騰落率	期騰落率	中期騰落率				
(設定日)	円	%		%	%	%	%	百万円
2018年2月5日	10,000	—	10,000.00	—	—	—	—	399
1期(2019年2月4日)	10,204	2.0	10,228.93	2.3	97.6	2.0	0.4	7,678
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

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) MSCI コクサイ・クオリティ指数(配当込み)とは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国を対象に、ROEの高さ、利益成長の安定性、財務の健全性等に着目して選定した銘柄で構成されています。

MSCI コクサイ・クオリティ指数(出所:MSCI)。ここに掲載される全ての情報は、信頼の置ける情報源から得たものでありますが、その確実性及び完結性をMSCIは何ら保証するものではありません。またその著作権はMSCIに帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的な一切の手段その他あらゆる形態を用い、またはあらゆる情報保存、検索システムを用いて出版物、資料、データ等の全部または一部を複製・頒布・使用等することは禁じられています。

MSCI コクサイ・クオリティ指数(配当込み、円換算ベース)とは、MSCI コクサイ・クオリティ指数(配当込み)をもとに、委託会社が計算したものです。

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		MSCI コクサイ・クオリティ指数 (配当込み、 円換算ベース)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2022年2月3日	円 19,233	% —	19,058.23	% —	% 94.9	% 5.1	% 0.4
2月末	18,207	△5.3	18,028.42	△5.4	94.1	5.4	0.4
3月末	20,317	5.6	20,116.39	5.6	94.2	1.7	0.4
4月末	19,096	△0.7	18,884.97	△0.9	96.3	3.5	0.5
5月末	19,083	△0.8	18,890.12	△0.9	96.0	3.5	0.4
6月末	18,692	△2.8	18,498.61	△2.9	97.6	2.1	0.2
7月末	19,596	1.9	19,374.22	1.7	97.0	2.8	0.2
8月末	19,201	△0.2	18,966.78	△0.5	96.6	3.2	0.2
9月末	18,257	△5.1	18,016.69	△5.5	95.0	4.8	0.2
10月末	19,806	3.0	19,559.84	2.6	95.0	4.9	0.1
11月末	19,428	1.0	19,209.06	0.8	93.9	5.8	0.2
12月末	18,380	△4.4	18,168.00	△4.7	97.9	1.9	0.1
2023年1月末	18,980	△1.3	18,766.50	△1.5	97.5	2.3	0.2
(期 末) 2023年2月3日	19,635	2.1	19,430.90	2.0	97.5	2.3	0.2

(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

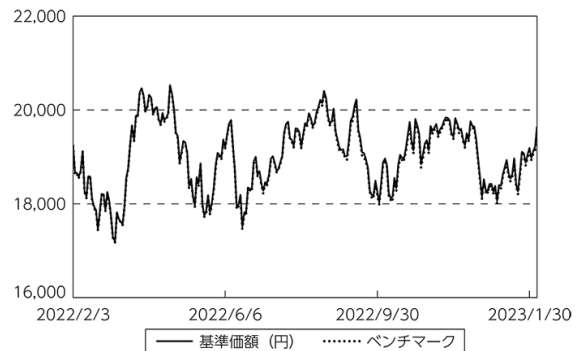
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ2.1%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2.0%の上昇になったため、乖離は0.1%程度となりました。

基準価額等の推移



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

● 基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

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

● 投資環境について

◎ 外国株式市況

- ・ 外国株式市況は下落しました。
- ・ 世界的なインフレや金融引き締めへの警戒、ウクライナ情勢の緊迫化等を受けて外国株式市況は下落しました。

◎ 為替市況

- ・ 米ドル、ユーロは円に対して上昇しました。
- ・ 為替市況は、期間の初めに比べて12.5%の円安・米ドル高、8.5%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

- ・ 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2.0%の上昇になったため、カイ離は0.1%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・ その他の要因※によるものです。

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

(主なマイナス要因)

- ・ 為替評価差異要因によるものです。

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

○ 今後の運用方針

- ・ ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1万口当たりの費用明細

(2022年2月4日～2023年2月3日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円	%	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(2)	(0.013)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	2	0.010	(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)	(0.010)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	10	0.052	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保 管 費 用)	(10)	(0.052)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	15	0.076	
期中の平均基準価額は、19,020円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

投資信託証券

	銘柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
	PUBLIC STORAGE	0.12	40	1	363
	小計	0.12	40	1	363
国内	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
	GOODMAN GROUP	9	191	1	29
	小計	9	191	1	29

(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 3,150	百万円 3,451	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2月4日～2023年2月3日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当	期
(a) 期中の株式売買金額		8,612,505千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額		9,291,868千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)		0.92

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2022年2月4日～2023年2月3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 2,213	百万円 2,098	% 94.8	百万円 3,509	百万円 3,073	% 87.6

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信託銀行です。

○組入資産の明細

(2023年2月3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			
AGILENT TECHNOLOGIES INC	—	14	218	28,108	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	32	27	620	79,926	ソフトウェア・サービス
AFLAC INC	39	—	—	—	保険
ADVANCED MICRO DEVICES	78	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ACCENTURE PLC-CL A	44	35	1,045	134,573	ソフトウェア・サービス
BEST BUY CO INC	18	12	115	14,877	小売
ALLSTATE CORP	18	—	—	—	保険
AVERY DENNISON CORP	5	—	—	—	素材
COCA-COLA CO/THE	—	190	1,147	147,692	食品・飲料・タバコ
DR HORTON INC	21	16	173	22,305	耐久消費財・アパレル
TARGET CORP	34	22	408	52,555	小売
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	41	30	260	33,588	ヘルスケア機器・サービス
EMERSON ELECTRIC CO	35	28	260	33,567	資本財
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	17	12	327	42,195	家庭用品・パーソナル用品
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	2	—	—	—	各種金融
WW GRAINGER INC	3	2	186	24,006	資本財
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	—	32	666	85,867	資本財
HERSHEY CO/THE	10	7	184	23,722	食品・飲料・タバコ
HOME DEPOT INC	—	83	2,836	365,164	小売
ILLINOIS TOOL WORKS	21	16	424	54,643	資本財
JOHNSON & JOHNSON	166	135	2,239	288,368	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ELI LILLY & CO	51	46	1,538	198,113	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOCKHEED MARTIN CORP	17	13	612	78,876	資本財
MERCK & CO. INC.	153	137	1,419	182,783	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
3M CO	37	28	345	44,541	資本財
MOODY'S CORP	—	7	258	33,258	各種金融
NORTHROP GRUMMAN CORP	—	7	323	41,662	資本財
NUCOR CORP	—	13	229	29,594	素材
OMNICOM GROUP	—	10	91	11,823	メディア・娯楽
PFIZER INC	—	289	1,283	165,194	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PULTEGROUP INC	—	11	68	8,877	耐久消費財・アパレル
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	—	12	115	14,850	保険
PROGRESSIVE CORP	39	—	—	—	保険
ROBERT HALF INTL INC	7	7	63	8,120	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	7	—	—	—	資本財
SCHLUMBERGER LTD	87	—	—	—	エネルギー
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	16	—	—	—	素材
TEXAS INSTRUMENTS INC	77	62	1,154	148,594	半導体・半導体製造装置
TERADYNE INC	11	9	102	13,211	半導体・半導体製造装置
UNION PACIFIC CORP	—	30	648	83,528	運輸
CELANESE CORP	6	5	69	8,993	素材
CADENCE DESIGN SYS INC	18	14	276	35,568	ソフトウェア・サービス
INTEL CORP	253	—	—	—	半導体・半導体製造装置
CISCO SYSTEMS INC	277	214	1,057	136,212	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP	6	4	213	27,489	商業・専門サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	28	22	1,153	148,463	食品・生活必需品小売り

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	
APPLIED MATERIALS INC	66	56	699	90,087	半導体・半導体製造装置
TYSON FOODS INC-CL A	—	13	86	11,194	食品・飲料・タバコ
NIKE INC -CL B	84	60	780	100,446	耐久消費財・アパレル
MICROSOFT CORP	127	128	3,403	438,207	ソフトウェア・サービス
SKYWORKS SOLUTIONS INC	11	7	82	10,612	半導体・半導体製造装置
TRACTOR SUPPLY COMPANY	7	5	138	17,807	小売
POOL CORP	3	2	103	13,316	小売
LAM RESEARCH CORP	11	9	490	63,110	半導体・半導体製造装置
COPART INC	14	21	151	19,523	商業・専門サービス
XILINX INC	15	—	—	—	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
INTUIT INC	16	—	—	—	ソフトウェア・サービス
PAYCHEX INC	24	20	246	31,753	ソフトウェア・サービス
CHECK POINT SOFTWARE TECH	6	5	66	8,533	ソフトウェア・サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE	6	5	199	25,726	運輸
ALPHABET INC-CL A	7	165	1,778	229,005	メディア・娯楽
MARKETAXESS HOLDINGS INC	2	1	71	9,245	各種金融
GARMIN LTD	9	7	73	9,466	耐久消費財・アパレル
QUALCOMM INC	71	63	868	111,765	半導体・半導体製造装置
T ROWE PRICE GROUP INC	17	11	152	19,626	各種金融
QUEST DIAGNOSTICS INC	8	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
KLA CORP	12	—	—	—	半導体・半導体製造装置
STEEL DYNAMICS INC	—	9	119	15,376	素材
NVIDIA CORP	137	129	2,803	360,950	半導体・半導体製造装置
AMERISOURCEBERGEN CORP	15	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
ADOBE INC	35	25	985	126,905	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	—	12	382	49,202	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EXPEDITORS INTL WASH INC	12	9	117	15,090	運輸
FASTENAL CO	38	32	177	22,907	資本財
APPLE INC	275	205	3,093	398,245	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	8	7	74	9,622	運輸
CLEVELAND-CLIFFS INC	—	37	80	10,312	素材
NVR INC	0.23	0.19	102	13,223	耐久消費財・アパレル
COOPER COS INC/THE	3	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
AMPHENOL CORP-CL A	35	27	224	28,895	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MONSTER BEVERAGE CORP	26	18	189	24,433	食品・飲料・タバコ
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	—	10	90	11,648	素材
AMERIPRISE FINANCIAL INC	—	6	235	30,307	各種金融
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	—	14	64	8,248	保険
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	—	15	100	12,985	食品・飲料・タバコ
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	2	2	105	13,607	半導体・半導体製造装置
CUMMINS INC	8	6	166	21,466	資本財
MASTERCARD INC - A	62	48	1,804	232,388	ソフトウェア・サービス
BLACKSTONE INC	53	33	332	42,835	各種金融
LULULEMON ATHLETICA INC	8	6	224	28,880	耐久消費財・アパレル
VMWARE INC-CLASS A	—	16	207	26,697	ソフトウェア・サービス
ULTA BEAUTY INC	3	2	149	19,245	小売
SEI INVESTMENTS COMPANY	7	6	40	5,178	各種金融
VISA INC-CLASS A SHARES	106	102	2,350	302,651	ソフトウェア・サービス
CHURCH & DWIGHT CO INC	14	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	—	4	80	10,366	運輸
VERISK ANALYTICS INC	—	8	150	19,359	商業・専門サービス

銘柄	株数	当期		期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
DOLLAR GENERAL CORP	13	—	—	—	—	小売
FORTINET INC	9	—	—	—	—	ソフトウェア・サービス
LYONDELLBASELL INDU-CL A	—	13	127	16,363	—	素材
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	2	—	—	—	—	資本財
NORDSON CORP	—	2	58	7,529	—	資本財
ABIOMED INC	2	—	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
REGENERON PHARMACEUTICALS	7	5	407	52,420	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
META PLATFORMS INC-CLASS A	128	123	2,337	300,982	—	メディア・娯楽
ZOETIS INC	29	24	417	53,719	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	4	3	108	13,972	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SNAP-ON INC	3	2	63	8,170	—	資本財
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	4	3	68	8,880	—	ソフトウェア・サービス
ALLEGION PLC	6	4	60	7,774	—	資本財
ALPHABET INC-CL C	7	152	1,662	214,042	—	メディア・娯楽
PAYCOM SOFTWARE INC	3	2	85	11,070	—	ソフトウェア・サービス
ARISTA NETWORKS INC	—	12	166	21,406	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COGNEX CORP	—	8	46	5,926	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
IDEXX LABORATORIES INC	6	5	257	33,173	—	ヘルスケア機器・サービス
SMITH (A.O.) CORP	8	6	47	6,100	—	資本財
ROLLINS INC	13	11	40	5,248	—	商業・専門サービス
FAIR ISAAC CORP	1	—	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BROADCOM INC	—	20	1,225	157,779	—	半導体・半導体製造装置
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	1	1	30	3,955	—	保険
EQUITABLE HOLDINGS INC	—	18	60	7,787	—	各種金融
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	8	—	—	—	—	商業・専門サービス
ETSY INC	8	—	—	—	—	小売
MODERNA INC	30	—	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GENERAC HOLDINGS INC	4	2	37	4,889	—	資本財
AON PLC-CLASS A	13	—	—	—	—	保険
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	10	—	—	—	—	ソフトウェア・サービス
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	3	—	—	—	—	各種金融
FERGUSON PLC	—	11	163	21,085	—	資本財
TEXAS PACIFIC LAND CORP	—	0.43	83	10,706	—	エネルギー
小計	株数・金額	3,415	3,438	53,548	6,894,376	
	銘柄数<比率>	100	102	—	<77.4%>	
(カナダ)			千カナダドル			
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	38	—	—	—	—	運輸
CONSTELLATION SOFTWARE INC	1	0.91	216	20,888	—	ソフトウェア・サービス
KIRKLAND LAKE GOLD LTD	16	—	—	—	—	素材
BRP INC/CA- SUB VOTING	—	3	35	3,426	—	耐久消費財・アパレル
小計	株数・金額	56	3	251	24,314	
	銘柄数<比率>	3	2	—	<0.3%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
RATIONAL AG	0.3	0.25	15	2,233	—	資本財
FUCHS PETROLUB SE-PREF	3	—	—	—	—	素材
NEMETSCHKE SE	3	2	15	2,189	—	ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額	7	3	31	4,422	
	銘柄数<比率>	3	2	—	<0.0%>	
(ユーロ…イタリア)						
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	6	4	18	2,641	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	株数	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	
(ユーロ…イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円		
DIASORIN SPA	1	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
小計	株数・金額	8	4	18	2,641	
	銘柄数<比率>	2	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…フランス)						
L'OREAL	—	11	430	60,397	家庭用品・パーソナル用品	
HERMES INTERNATIONAL	2	1	281	39,547	耐久消費財・アパレル	
IPSEN	2	1	17	2,451	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	1	1	51	7,239	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	7	5	22	3,192	消費者サービス	
小計	株数・金額	13	22	804	112,829	
	銘柄数<比率>	4	5	—	<1.3%>	
(ユーロ…オランダ)						
STELLANTIS NV	—	105	160	22,546	自動車・自動車部品	
FERRARI NV	8	6	156	21,981	自動車・自動車部品	
WOLTERS KLUWER	15	12	122	17,224	商業・専門サービス	
ASML HOLDING NV	33	28	1,805	253,212	半導体・半導体製造装置	
ASM INTERNATIONAL NV	—	2	75	10,609	半導体・半導体製造装置	
ADYEN NV	1	1	182	25,527	ソフトウェア・サービス	
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	53	—	—	—	メディア・娯楽	
小計	株数・金額	112	155	2,503	351,100	
	銘柄数<比率>	5	6	—	<3.9%>	
(ユーロ…ベルギー)						
COLRUYT SA	3	—	—	—	食品・生活必需品小売り	
SOFINA	1	—	—	—	各種金融	
小計	株数・金額	4	—	—	—	
	銘柄数<比率>	2	—	—	<—%>	
(ユーロ…オーストリア)						
VERBUND AG	—	3	25	3,613	公益事業	
小計	株数・金額	—	3	25	3,613	
	銘柄数<比率>	—	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…フィンランド)						
KONE OYJ-B	26	19	100	14,035	資本財	
ELISA OYJ	7	6	35	4,980	電気通信サービス	
NESTE OYJ	—	19	85	12,038	エネルギー	
ORION OYJ-CLASS B	7	6	29	4,197	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小計	株数・金額	41	52	251	35,251	
	銘柄数<比率>	3	4	—	<0.4%>	
ユーロ計	株数・金額	187	241	3,635	509,858	
	銘柄数<比率>	19	19	—	<5.7%>	
(イギリス)			千イギリスポンド			
NEXT PLC	—	6	46	7,317	小売	
UNILEVER PLC	166	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品	
RELX PLC	—	101	248	39,110	商業・専門サービス	
HALMA PLC	22	16	38	6,103	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
PRUDENTIAL PLC	182	—	—	—	保険	
IMPERIAL BRANDS PLC	63	43	87	13,827	食品・飲料・タバコ	
RIO TINTO PLC	77	59	359	56,526	素材	
GSK PLC	289	181	258	40,630	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ANGLO AMERICAN PLC	81	—	—	—	素材	
INTERTEK GROUP PLC	10	—	—	—	商業・専門サービス	
PERSIMMON PLC	21	15	23	3,718	耐久消費財・アパレル	
ADMIRAL GROUP PLC	16	—	—	—	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		
(イギリス)	百株	百株	千イギリスポンド	千円		
ST JAMES'S PLACE PLC	—	27	36	5,709	各種金融	
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	4	3	42	6,644	資本財	
HARGREAVES LANSDOWN PLC	29	22	20	3,284	各種金融	
AUTO TRADER GROUP PLC	62	62	39	6,230	メディア・娯楽	
FERGUSON PLC	14	—	—	—	資本財	
BHP GROUP LTD-DI	135	—	—	—	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,176	539	1,202	189,103	
	銘柄 数 < 比 率 >	15	11	—	< 2.1% >	
(スイス)			千スイスフラン			
NESTLE SA-REG	—	150	1,657	233,539	食品・飲料・タバコ	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	51	44	1,208	170,267	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	63	8,878	ヘルスケア機器・サービス	
STRAUMANN HOLDING AG-REG	0.72	5	75	10,627	ヘルスケア機器・サービス	
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	2	1	37	5,352	資本財	
GEBERIT AG-REG	2	2	122	17,254	資本財	
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	13	8	45	6,357	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ROCHE HOLDING AG-BR	2	1	53	7,494	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	1	20	2,908	資本財	
TEMENOS AG - REG	4	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	4	3	87	12,288	運輸	
PARTNERS GROUP HOLDING AG	1	1	150	21,171	各種金融	
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	0.46	0.37	26	3,710	素材	
VAT GROUP AG	1	1	48	6,820	資本財	
小 計	株 数 ・ 金 額	87	225	3,596	506,671	
	銘柄 数 < 比 率 >	12	13	—	< 5.7% >	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローネ			
ATLAS COPCO AB-B SHS	25	79	918	11,391	資本財	
ATLAS COPCO AB-A SHS	43	137	1,785	22,137	資本財	
SKANSKA AB-B SHS	20	—	—	—	資本財	
BOLIDEN AB	—	13	614	7,616	素材	
EPIROC AB-B	25	19	346	4,302	資本財	
EPIROC AB-A	42	32	683	8,469	資本財	
EQT AB	—	13	359	4,454	各種金融	
EVOLUTION AB	—	8	1,161	14,396	消費者サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	157	305	5,868	72,769	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	7	—	< 0.8% >	
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ			
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	11	9	178	2,285	保険	
SALMAR ASA	—	3	137	1,763	食品・飲料・タバコ	
小 計	株 数 ・ 金 額	11	12	316	4,048	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	2	—	< 0.0% >	
(デンマーク)			千デンマーククローネ			
NOVO NORDISK A/S-B	155	118	10,762	202,876	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	13	9	348	6,566	素材	
GN STORE NORD A/S	7	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
COLOPLAST-B	10	8	735	13,873	ヘルスケア機器・サービス	
AP MOLLER-MAERSK A/S-B	—	0.26	419	7,907	運輸	
AP MOLLER-MAERSK A/S-A	—	0.16	251	4,735	運輸	
PANDORA A/S	7	6	368	6,949	耐久消費財・アパレル	
小 計	株 数 ・ 金 額	194	143	12,886	242,908	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	6	—	< 2.7% >	

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		
BHP GROUP LTD	185	300	1,467	133,566	素材	
CSL LTD	29	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
RIO TINTO LTD	26	20	255	23,253	素材	
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	—	22	76	6,942	素材	
FORTESCUE METALS GROUP LTD	134	81	180	16,421	素材	
REA GROUP LTD	3	2	33	3,074	メディア・娯楽	
MEDIBANK PRIVATE LTD	180	144	42	3,850	保険	
MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	10	—	—	—	各種金融	
小 計	株 数 ・ 金 額	569	571	2,055	187,108	
	銘柄 数 < 比 率 >	7	6	—	<2.1%>	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	40	39	102	8,541	ヘルスケア機器・サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	40	39	102	8,541	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.1%>	
(香港)			千香港ドル			
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	81	59	2,079	34,119	各種金融	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	85	—	—	—	資本財	
XINYI GLASS HOLDINGS LTD	120	80	135	2,229	資本財	
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	100	90	162	2,661	運輸	
小 計	株 数 ・ 金 額	386	229	2,377	39,009	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	3	—	<0.4%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
SINGAPORE TECH ENGINEERING	96	67	25	2,474	資本財	
SINGAPORE EXCHANGE LTD	57	43	39	3,859	各種金融	
小 計	株 数 ・ 金 額	153	110	64	6,333	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.1%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	6,436	5,859	—	8,685,045	
	銘柄 数 < 比 率 >	174	174	—	<97.5%>	

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

外国投資信託証券

銘柄	株数	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)	千口	千口	千アメリカドル	千円		%
PUBLIC STORAGE	0.971	—	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	0.971	—	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	<—%>	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
GOODMAN GROUP	—	7	159	14,513	0.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	—	7	159	14,513	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<0.2%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	0.971	7	—	14,513	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.2%>	

(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	株式先物取引	SP EMINI	161	—
		SWISS IX	15	—
		EURO ST	23	—
			百万円	百万円

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

○投資信託財産の構成

(2023年2月3日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
株式	8,685,045	97.5
投資証券	14,513	0.2
コール・ローン等、その他	207,793	2.3
投資信託財産総額	8,907,351	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（8,904,664千円）の投資信託財産総額（8,907,351千円）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=128.75円	1 カナダドル=96.65円	1 ユーロ=140.26円	1 イギリスポンド=157.22円
1 スイスフラン=140.86円	1 スウェーデンクローネ=12.40円	1 ノルウェークローネ=12.81円	1 デンマーククローネ=18.85円
1 オーストラリアドル=91.01円	1 ニュージーランドドル=83.31円	1 香港ドル=16.41円	1 シンガポールドル=98.21円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年2月3日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	8,907,351,841	
コール・ローン等	131,356,896	
株式(評価額)	8,685,045,177	
投資証券(評価額)	14,513,381	
未収入金	9,852,248	
未収配当金	3,855,407	
差入委託証拠金	62,728,732	
(B) 負債	304,772	
未払金	24,142	
未払解約金	280,629	
未払利息	1	
(C) 純資産総額(A-B)	8,907,047,069	
元本	4,536,220,322	
次期繰越損益金	4,370,826,747	
(D) 受益権総口数	4,536,220,322口	
1万口当たり基準価額(C/D)	19,635円	

<注記事項>

- ①期首元本額 5,150,435,202円
 期中追加設定元本額 939,601,418円
 期中一部解約元本額 1,553,816,298円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.9635円です。

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

先進国株式クオリティ・インデックスファンド(適格機関投資家限定)	2,254,953,625円
海外株式セレクション(ラップ向け)	1,320,490,449円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション(適格機関投資家転売制限付)	460,290,772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)	458,393,209円
アドバンスト・バランスII(FOFs用)(適格機関投資家限定)	36,725,229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	4,536,220,322円

○損益の状況 (2022年2月4日～2023年2月3日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	148,714,679	
受取配当金	145,941,556	
受取利息	2,878,164	
その他収益金	7,759	
支払利息	△ 112,800	
(B) 有価証券売買損益	138,882,404	
売買益	1,741,425,039	
売買損	△1,602,542,635	
(C) 先物取引等取引損益	△ 40,440,812	
取引益	61,166,766	
取引損	△ 101,607,578	
(D) 保管費用等	△ 5,019,283	
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	242,136,988	
(F) 前期繰越損益金	4,755,532,603	
(G) 追加信託差損益金	833,007,143	
(H) 解約差損益金	△1,459,849,987	
(I) 計(E+F+G+H)	4,370,826,747	
次期繰越損益金(I)	4,370,826,747	

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型株式投資信託／バランス型	
信託期間	無期限（2007年3月15日設定）	
運用方針	マザーファンドを通じて、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）と連動する投資成果をめざします。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。なお、対象インデックスとの連動を維持するため、外国為替予約取引を行うことがあります。	
主要運用対象	ベビーファンド	外国債券インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。このほか、当ファンドで直接投資することがあります。
	マザーファンド	FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に採用されている国債を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーファンド	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。	

運用報告書（全体版）

MUAM 外国債券インデックスファンド
（適格機関投資家限定）

第16期（決算日：2023年5月12日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。さて、お手持ちの「MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る5月12日に第16期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

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

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			FTSE世界国債インデックス (除く日本、円換算ベース)		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配	みり騰落率	期騰落	中率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
12期(2019年5月13日)	13,335	0	0.9	113,996.81	1.3	98.7	—	57,420
13期(2020年5月12日)	13,900	0	4.2	119,287.72	4.6	98.6	—	56,332
14期(2021年5月12日)	14,723	0	5.9	126,522.01	6.1	97.7	—	67,469
15期(2022年5月12日)	15,012	0	2.0	129,384.40	2.3	98.7	—	64,673
16期(2023年5月12日)	15,167	0	1.0	130,897.72	1.2	98.4	—	93,081

(注) FTSE世界国債インデックス（除く日本）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）とは、FTSE世界国債インデックス（除く日本）をもとに、委託会社が計算したものです。

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

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		F T S E 世 界 国 債 イ ン デ ッ ク ス (除く日本、 円換算ベース)	騰 落 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
	円	騰 落 率				
(期 首) 2022年 5月12日	15,012	% —	129,384.40	—	% 98.7	% —
5月末	15,018	0.0	129,451.47	0.1	98.3	—
6月末	15,372	2.4	132,579.22	2.5	98.2	—
7月末	15,475	3.1	133,117.57	2.9	99.0	—
8月末	15,287	1.8	131,430.25	1.6	98.7	—
9月末	15,149	0.9	130,076.63	0.5	98.3	—
10月末	15,599	3.9	134,355.57	3.8	98.2	—
11月末	15,121	0.7	130,450.40	0.8	98.9	—
12月末	14,381	△4.2	123,946.23	△4.2	98.2	—
2023年 1月末	14,545	△3.1	125,559.33	△3.0	98.5	—
2月末	14,720	△1.9	126,903.56	△1.9	98.6	—
3月末	14,902	△0.7	128,532.24	△0.7	98.1	—
4月末	15,009	△0.0	129,370.99	△0.0	98.4	—
(期 末) 2023年 5月12日	15,167	1.0	130,897.72	1.2	98.4	—

(注) 騰落率は期首比。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第16期：2022年5月13日～2023年5月12日

▶ 当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第16期首	15,012円
第16期末	15,167円
既払分配金	0円
騰落率	1.0%

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

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

基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ1.0%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（1.2%）を0.2%下回りました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

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

第16期：2022年5月13日～2023年5月12日

投資環境について

▶ 債券市況

先進国の債券市況は下落しました。

先進国の債券市況は、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

▶ MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）

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

▶ 外国債券インデックスマザーファンド

日本を除く世界各国の公社債を主要投資対象とし、ベンチマークであるFTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行いました。

ベンチマークの動きに連動するべく、組入比率は高位に保ち、地域別配分や年限構成比がほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

▶ MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）

ベンチマークとの乖離は $\Delta 0.2\%$ 程度となりました。

マザーファンド保有以外の要因

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

マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は 0.0% 程度でした。

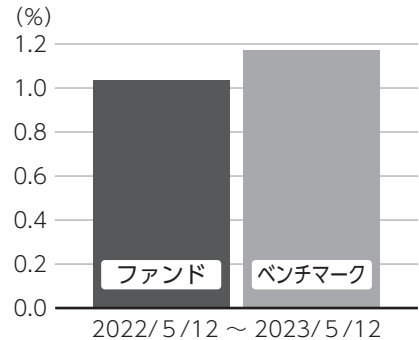
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

主なプラス要因：評価時価差異要因^{*}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。

基準価額（ベビーファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



▶ 分配金について

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

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項目	第16期 2022年5月13日～2023年5月12日
当期分配金（対基準価額比率）	－（－％）
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	6,499

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

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

今後の運用方針（作成対象期間末での見解です。）

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

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

2022年5月13日～2023年5月12日

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	31	0.209	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (期中の日数 ÷ 年間日数)
（投信会社）	(20)	(0.132)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書の作成等の対価
（販売会社）	(3)	(0.022)	交付運用報告書等各种書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(8)	(0.055)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) その他費用	2	0.011	(b) その他費用 = 期中のその他費用 ÷ 期中の平均受益権口数
（保管費用）	(2)	(0.011)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	33	0.220	

期中の平均基準価額は、15,042円です。

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

○売買及び取引の状況

(2022年5月13日～2023年5月12日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
外国債券インデックスマザーファンド	13,110,357 千口	30,073,008 千円	1,326,328 千口	3,094,865 千円

○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

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

<外国債券インデックスマザーファンド>

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	196,034	146,825	74.9	65,531	51,698	78.9

平均保有割合 19.6%

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

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

○組入資産の明細

(2023年5月12日現在)

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
外国債券インデックスマザーファンド	27,954,564 千口	39,738,593 千口	93,071,759 千円

○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
外国債券インデックスマザーファンド	93,071,759 千円	99.5 %
コール・ローン等、その他	498,519	0.5
投資信託財産総額	93,570,278	100.0

(注) 外国債券インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（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	93,570,278,917
コール・ローン等	135,286,785
外国債券インデックスマザーファンド(評価額)	93,071,759,836
未収入金	363,232,296
(B) 負債	488,960,140
未払解約金	409,999,998
未払信託報酬	78,959,982
未払利息	160
(C) 純資産総額(A-B)	93,081,318,777
元本	61,371,849,306
次期繰越損益金	31,709,469,471
(D) 受益権総口数	61,371,849,306口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,167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	△ 20,192
受取利息	189
支払利息	△ 20,381
(B) 有価証券売買損益	1,399,815,740
売買益	1,507,790,323
売買損	△ 107,974,583
(C) 信託報酬等	△ 148,204,902
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,251,590,646
(E) 前期繰越損益金	5,824,682,700
(F) 追加信託差損益金	24,633,196,125
(配当等相当額)	(32,632,287,747)
(売買損益相当額)	(△ 7,999,091,622)
(G) 計(D+E+F)	31,709,469,471
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	31,709,469,471
追加信託差損益金	24,633,196,125
(配当等相当額)	(32,647,668,577)
(売買損益相当額)	(△ 8,014,472,452)
分配準備積立金	7,241,510,824
繰越損益金	△ 165,237,478

<注記事項>

- ①期首元本額 43,081,286,827円
 期中追加設定元本額 20,392,769,565円
 期中一部解約元本額 2,102,207,086円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.5167円です。

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

②分配金の計算過程

項 目	2022年5月13日～ 2023年5月12日
費用控除後の配当等収益額	1,388,672,816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	32,647,668,577円
分配準備積立金額	5,852,838,008円
当ファンドの分配対象収益額	39,889,179,401円
1万口当たり収益分配対象額	6,499円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－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。

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

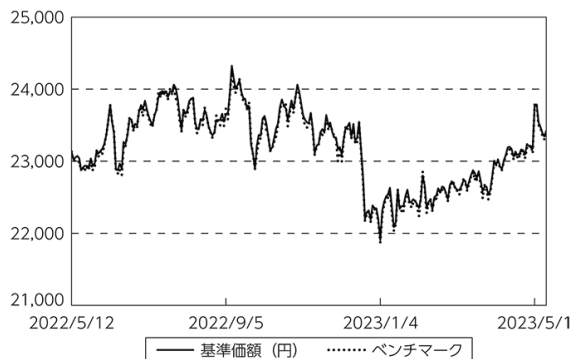
◎基準価額の動き

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[※]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

(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		
	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 17,950	百万円 15,865	88.4	百万円 17,505	百万円 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 期 末			償還年月日
			額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
国債証券	1.125 T-NOTE 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		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	
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 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	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 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	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			
		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円			
アメリカ	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
		5.0	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
		6.0	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
		1.0	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
		2.0	CAN GOVT 280601	2.0	670	644	64,310	2028/6/1
		2.0	CAN GOVT 320601	2.0	3,750	3,506	349,954	2032/6/1

銘柄	銘柄	利 率	当 期 末				償還年月日	
			額面金額	評 価 額		千円		
				外貨建金額	邦貨換算金額			
カナダ		%	千カナダドル	千カナダドル				
	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			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		
国債証券	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	2.75	2,980	2,900	261,674	2029/11/21	
	2.75 AUST GOVT 350621	2.75	1,520	1,405	126,822	2035/6/21	
	2.75 AUST GOVT 410521	2.75	1,370	1,173	105,872	2041/5/21	
	3 AUST GOVT 331121	3.0	4,100	3,951	356,526	2033/11/21	
	3 AUST GOVT 470321	3.0	2,020	1,728	155,997	2047/3/21	
	3.25 AUST GOVT 250421	3.25	5,460	5,465	493,174	2025/4/21	
	3.25 AUST GOVT 290421	3.25	2,660	2,671	241,078	2029/4/21	
	3.25 AUST GOVT 390621	3.25	2,130	1,997	180,215	2039/6/21	
	3.5 AUST GOVT 341221	3.5	2,300	2,306	208,102	2034/12/21	
	3.75 AUST GOVT 340521	3.75	1,700	1,749	157,852	2034/5/21	
	3.75 AUST GOVT 370421	3.75	2,150	2,172	196,026	2037/4/21	
	4.25 AUST GOVT 260421	4.25	2,490	2,572	232,101	2026/4/21	
	4.5 AUST GOVT 330421	4.5	3,100	3,389	305,807	2033/4/21	
	4.75 AUST GOVT 270421	4.75	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	0.25	2,000	1,659	140,617	2028/5/15	
	1.75 NZ GOVT 410515	1.75	600	400	33,951	2041/5/15	
	2 NZ GOVT 320515	2.0	2,300	1,939	164,363	2032/5/15	
	2.75 NZ GOVT 250415	2.75	2,000	1,931	163,696	2025/4/15	
	2.75 NZ GOVT 370415	2.75	1,450	1,210	102,582	2037/4/15	
	2.75 NZ GOVT 510515	2.75	680	503	42,636	2051/5/15	
	3 NZ GOVT 290420	3.0	1,700	1,604	136,033	2029/4/20	
	3.5 NZ GOVT 330414	3.5	800	760	64,437	2033/4/14	
	4.5 NZ GOVT 270415	4.5	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	1.25	700	662	66,997	2026/11/1	
	1.625 SINGAPORGOV 310701	1.625	1,050	967	97,788	2031/7/1	
	1.875 SINGAPORGOV 500301	1.875	700	642	65,015	2050/3/1	
	1.875 SINGAPORGOV 511001	1.875	950	884	89,449	2051/10/1	
	2.125 SINGAPORGOV 260601	2.125	1,530	1,494	151,077	2026/6/1	
	2.25 SINGAPORGOVT 360801	2.25	1,300	1,245	125,961	2036/8/1	
	2.375 SINGAPORGOV 250601	2.375	1,560	1,537	155,500	2025/6/1	
	2.375 SINGAPORGOV 390701	2.375	380	370	37,477	2039/7/1	
	2.625 SINGAPORGOV 280501	2.625	800	797	80,671	2028/5/1	
	2.625 SINGAPORGOV 320801	2.625	700	693	70,137	2032/8/1	
	2.75 SINGAPORGOVT 420401	2.75	980	1,026	103,838	2042/4/1	
	2.75 SINGAPORGOVT 460301	2.75	1,140	1,208	122,193	2046/3/1	
	2.875 SINGAPORGOV 270901	2.875	1,000	1,006	101,726	2027/9/1	
	2.875 SINGAPORGOV 290701	2.875	920	930	94,100	2029/7/1	
	2.875SINGAPORGOV 300901	2.875	1,340	1,354	136,991	2030/9/1	
	3 SINGAPORGOVT 240901	3.0	1,500	1,492	150,967	2024/9/1	
	3 SINGAPORGOVT 720801	3.0	560	690	69,849	2072/8/1	
	3.375 SINGAPORGOV 330901	3.375	780	825	83,503	2033/9/1	
	3.5 SINGAPORGOVT 270301	3.5	1,000	1,025	103,739	2027/3/1	
小 計					1,906,986		

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	2.632	2,800	2,587	77,786	2031/4/15
		3.478 MALAYSIAGOV 240614	3.478	1,300	1,305	39,258	2024/6/14
		3.502MALAYSIAGOV 270531	3.502	3,000	2,995	90,044	2027/5/31
		3.582 MALAYSIAGOV 320715	3.582	2,100	2,080	62,554	2032/7/15
		3.733 MALAYSIAGO 280615	3.733	2,800	2,827	85,014	2028/6/15
		3.757 MALAYSIAGOV 400522	3.757	3,630	3,540	106,423	2040/5/22
		3.828 MALAYSIAGOV 340705	3.828	2,300	2,302	69,228	2034/7/5
		3.844 MALAYSIAGOV 330415	3.844	2,400	2,408	72,404	2033/4/15
		3.882 MALAYSIAGOV 250314	3.882	2,410	2,439	73,347	2025/3/14
		3.885 MALAYSIAGOV 290815	3.885	3,600	3,641	109,476	2029/8/15
		3.892 MALAYSIAGOV 270315	3.892	5,100	5,170	155,435	2027/3/15
		3.899 MALAYSIAGOV 271116	3.899	5,640	5,737	172,494	2027/11/16
		3.9 MALAYSIAGOV 261130	3.9	1,100	1,116	33,571	2026/11/30
		3.906 MALAYSIAGOV 260715	3.906	1,400	1,422	42,773	2026/7/15
		3.955 MALAYSIAGOV 250915	3.955	4,270	4,334	130,321	2025/9/15
		4.059 MALAYSIAGOV 240930	4.059	2,000	2,022	60,815	2024/9/30
		4.065 MALAYSIAGOV 500615	4.065	5,250	5,189	156,009	2050/6/15
		4.181 MALAYSIAGOV 240715	4.181	2,500	2,527	75,998	2024/7/15
		4.232MALAYSIAGOV 310630	4.232	2,550	2,637	79,280	2031/6/30
		4.254 MALAYSIAGOV 350531	4.254	2,150	2,213	66,529	2035/5/31
		4.392 MALAYSIAGOV 260415	4.392	900	925	27,836	2026/4/15
		4.457 MALAYSIAGOV 530331	4.457	600	631	18,996	2053/3/31
		4.498 MALAYSIAGOV 300415	4.498	2,240	2,356	70,848	2030/4/15
		4.504 MALAYSIAGOV 290430	4.504	1,500	1,567	47,109	2029/4/30
		4.642 MALAYSIAGOV 331107	4.642	1,200	1,292	38,858	2033/11/7
		4.696 MALAYSIAGOV 421015	4.696	1,900	2,097	63,065	2042/10/15
		4.736 MALAYSIAGOV 460315	4.736	1,650	1,806	54,303	2046/3/15
		4.762 MALAYSIAGOV 370407	4.762	4,440	4,814	144,744	2037/4/7
		4.893 MALAYSIAGOV 380608	4.893	2,750	3,065	92,162	2038/6/8
		4.921 MALAYSIAGOV 480706	4.921	2,020	2,327	69,977	2048/7/6
		4.935 MALAYSIAGOV 430930	4.935	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	1.99	14,000	13,950	270,129	2024/9/15
		1.99 CHINA GOVT 250409	1.99	20,000	19,866	384,694	2025/4/9
		2.18 CHINA GOVT 240625	2.18	26,000	25,992	503,324	2024/6/25
		2.18 CHINA GOVT 250825	2.18	16,000	15,923	308,336	2025/8/25
		2.24 CHINA GOVT 250525	2.24	9,000	8,979	173,883	2025/5/25
		2.26 CHINA GOVT 250224	2.26	14,000	13,985	270,810	2025/2/24
		2.28 CHINA GOVT 251125	2.28	22,000	21,946	424,963	2025/11/25
		2.29 CHINA GOVT 241225	2.29	33,000	33,014	639,295	2024/12/25
		2.35 CHINA GOVT 250315	2.35	12,000	12,010	232,564	2025/3/15
		2.37 CHINA GOVT 270120	2.37	21,000	20,887	404,453	2027/1/20
		2.44 CHINA GOVT 271015	2.44	15,000	14,924	289,005	2027/10/15
		2.46 CHINA GOVT 260215	2.46	20,000	20,033	387,918	2026/2/15
		2.47 CHINA GOVT 240902	2.47	16,000	16,047	310,733	2024/9/2
		2.48 CHINA GOVT 270415	2.48	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23,421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VA40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。

iシェアーズ グローバル・リート ETF

(iShares Global REIT ETF)

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

1. 損益計算書

(2023年4月30日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

投資収益	
受取配当金-マスターファンド以外	\$ 125,613,187
受取配当金-マスターファンド	204,615
利息-マスターファンド以外	39,168
有価証券貸付収益-マスターファンド	188,280
外国源泉徴収税控除後	(5,487,046)
投資収益合計	120,558,204
費用	
投資顧問報酬	4,130,419
費用合計	4,130,419
投資純利益	116,427,785
実現および未実現損益 (純額)	
実現純損益	
投資-マスターファンド以外	(53,261,972)
投資-マスターファンド	9,686
原資産ファンドのキャピタルゲイン -マスターファンド	4
外国為替取引	(368,330)
先物取引	(2,501,710)
現物償還-マスターファンド以外	63,447,019
	7,324,697
未実現評価損益の純変動	
投資-マスターファンド以外 ^(C)	(586,130,301)
投資-マスターファンド	(4,075)
外国為替取引	292,623
先物取引	933,461
	(584,908,292)
実現および未実現損益 (純額)	(577,583,595)
運用による純資産の増減 (純額)	\$ (461,155,810)

(C) 外国キャピタルゲイン税の繰延純額	\$	3,433
----------------------	----	-------

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

2. 純資産変動計算書

(2023年4月30日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

純資産の増減		
運用：		
投資純利益	\$	116,427,785
実現純損益		7,324,697
未実現評価損益の純変動		(584,908,292)
運用による純資産の純増減額		(461,155,810)
分配^(b)：		
分配金による減少		(69,453,870)
資本投資証券の取引：		
資本投資証券の取引による純資産の純増減額		66,934,776
純資産		
純資産の増減		(463,674,904)
期首		3,461,577,803
期末	\$	2,997,902,899

(b) 米国連邦所得税規則に従って決定された会計期間の分配。

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

3. 投資明細表

(2023年4月30日現在)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
Common Stocks			France (continued)		
Australia — 4.1%			Covivio	109,217	\$ 6,209,962
Abacus Property Group	1,104,225	\$ 1,955,209	Gecina SA	113,242	12,606,396
Arena REIT	708,059	1,760,177	ICADE	70,882	3,329,038
BWP Trust	1,060,180	2,732,857	Klepierre SA	408,006	10,334,841
Centuria Industrial REIT	1,149,430	2,390,361	Mercialsys SA	201,114	2,022,278
Centuria Office REIT	1,019,885	965,269	Unibail-Rodamco-Westfield, New ^(b)	225,450	12,089,983
Charter Hall Long Wale REIT	1,431,478	4,143,815			50,474,407
Charter Hall Retail REIT	1,099,128	2,829,292	Germany — 0.0%		
Charter Hall Social Infrastructure REIT	727,316	1,463,101	Hamborner REIT AG	157,525	1,242,653
Cromwell Property Group	3,139,390	1,189,623	Guernsey — 0.1%		
Dexus	2,345,152	12,154,888	Shurgard Self Storage Ltd. ^(a)	55,205	2,854,467
Dexus Industria REIT	462,384	856,789	Hong Kong — 1.4%		
GPT Group (The)	4,176,243	12,280,333	Champion REIT ^(a)	4,329,000	1,806,965
Growthpoint Properties Australia Ltd.	615,747	1,334,725	Fortune REIT	3,085,000	2,580,811
HomeCo Daily Needs REIT	3,771,127	3,014,583	Link REIT	5,541,620	36,247,106
Hotel Property Investments Ltd.	427,056	969,765	Prosperity REIT	2,601,000	630,919
Mirvac Group	8,648,905	13,885,174	Sunlight REIT	2,460,000	953,946
National Storage REIT	2,507,817	4,176,969			42,219,747
Region RE Ltd.	2,512,767	4,112,041	India — 0.3%		
Scentre Group	11,364,640	21,809,819	Brookfield India Real Estate Trust ^(c)	331,285	1,118,062
Stockland	5,233,526	15,514,136	Embassy Office Parks REIT	1,328,328	5,351,375
Vicinity Ltd.	8,287,581	11,585,786	Mindspace Business Parks REIT ^(c)	268,709	1,043,131
Waypoint REIT Ltd	1,464,961	2,544,298			7,512,568
		123,669,010	Ireland — 0.0%		
Belgium — 1.1%			Irish Residential Properties REIT PLC	972,658	1,106,901
Aedifica SA	88,108	7,359,828	Italy — 0.0%		
Ascencio	11,252	624,284	Immobiliare Grande Distribuzione SIIG SpA	144,085	471,393
Cofinimmo SA	71,444	6,825,379	Japan — 7.6%		
Home Invest Belgium SA, NVS	21,242	459,226	Activia Properties Inc.	1,602	4,667,997
Intervest Offices & Warehouses NV	51,839	1,070,455	Advance Logistics Investment Corp.	1,433	1,452,480
Montea NV	31,956	2,799,762	Advance Residence Investment Corp.	2,816	7,306,401
Retail Estates NV	24,302	1,800,503	AEON REIT Investment Corp.	3,857	4,421,853
Warehouses De Pauw CVA	343,007	10,256,485	Comforia Residential REIT Inc.	1,475	3,690,182
Xior Student Housing NV	60,015	1,905,996	CRE Logistics REIT Inc.	1,153	1,587,620
		33,101,918	Daiwa House REIT Investment Corp.	4,687	9,972,381
Canada — 2.7%			Daiwa Office Investment Corp.	588	2,555,926
Allied Properties REIT	275,628	4,634,318	Daiwa Securities Living Investments Corp.	4,520	3,843,141
Artis REIT	173,250	900,233	Frontier Real Estate Investment Corp.	1,056	3,815,292
Boardwalk REIT	81,904	3,506,242	Fukuoka REIT Corp.	1,583	1,901,992
Canadian Apartment Properties REIT	368,998	13,516,899	Global One Real Estate Investment Corp.	2,256	1,745,644
Choice Properties REIT	558,456	6,034,466	GLP J-Reit	9,780	11,174,382
Crombie REIT	231,115	2,630,397	Hankyu Hanshin REIT Inc.	1,452	1,556,043
Dream Industrial REIT ^(a)	533,455	5,843,062	Health Care & Medical Investment Corp.	769	924,279
First Capital Real Estate Investment Trust	466,990	5,483,862	Heiwa Real Estate REIT Inc.	2,109	2,470,145
Granite REIT	130,036	8,087,119	Hoshino Resorts REIT Inc.	573	2,984,089
H&R Real Estate Investment Trust	572,259	4,962,943	Hulic Reit Inc.	2,838	3,269,955
InterRent REIT	287,089	2,746,188	Ichigo Office REIT Investment Corp.	2,579	1,668,999
Kilam Apartment REIT	247,689	3,076,802	Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp.	4,140	4,744,508
NorthWest Healthcare Properties REIT	472,393	2,841,645	Invincible Investment Corp.	10,623	4,586,560
Prinmaris REIT	220,384	2,173,178	Japan Excellent Inc. ^(a)	2,676	2,289,787
RioCan REIT	655,383	10,148,677	Japan Hotel REIT Investment Corp.	9,764	5,516,593
SmartCentres Real Estate Investment Trust	285,812	5,522,795	Japan Logistics Fund Inc.	1,955	4,642,817
		82,108,826	Japan Metropolitan Fund Invest	15,111	11,064,507
China — 0.0%			Japan Prime Realty Investment Corp.	1,996	5,189,937
Yuexiu REIT ^(a)	4,122,000	1,083,944	Japan Real Estate Investment Corp.	2,831	11,217,551
France — 1.7%			Kenedix Office Investment Corp.	1,642	3,630,180
ARGAN SA, NVS	21,478	1,675,687	Kenedix Residential Next Investment Corp.	2,320	3,639,755
Carmila SA	130,348	2,206,222			

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
Japan (continued)			Saudi Arabia (continued)		
Kenedix Retail REIT Corp.	1,369	\$ 2,463,126	Bonyan REIT, NVS	142,576	\$ 370,628
LaSalle Logiport REIT ^(a)	3,899	4,632,021	Derayah REIT	241,900	641,928
Mirai Corp.	3,583	1,196,585	Jadwa REIT Saudi Fund	388,343	1,397,222
Mitsubishi Estate Logistics REIT Investment Corp.	1,062	3,256,772	Musharaka Real Estate Income Fund, NVS	179,196	366,741
Mitsui Fudosan Logistics Park Inc.	1,166	4,381,329	Riyad REIT Fund	322,939	793,851
Mori Hills REIT Investment Corp.	3,449	3,898,047	Sedco Capital REIT Fund	155,646	418,584
Mori Trust Sogo REIT Inc.	5,570	2,931,606	Taleem REIT	69,164	210,831
Nippon Accommodations Fund Inc.	1,018	4,948,518			6,151,950
Nippon Building Fund Inc.	3,355	14,068,240	Singapore — 3.5%		
Nippon Prologis REIT Inc.	5,196	11,836,861	AIMS APAC REIT	1,226,000	1,263,019
NIPPON REIT Investment Corp.	948	2,225,350	CapitaLand Ascendas REIT	7,432,514	15,994,201
Nomura Real Estate Master Fund Inc.	9,793	11,458,846	CapitaLand Ascott Trust ^(a)	4,312,732	3,501,524
NTT UD REIT Investment Corp.	2,939	2,832,461	CapitaLand China Trust	2,487,630	2,074,665
One REIT Inc.	534	944,842	CapitaLand Integrated Commercial Trust	11,091,826	16,936,533
Orix JREIT Inc.	5,799	7,496,319	CDL Hospitality Trusts	1,910,300	1,812,040
Samty Residential Investment Corp.	877	746,711	Cromwell European Real Estate Investment Trust ^(a)	688,100	1,167,655
Sankei Real Estate Inc.	1,007	620,245	ESR-LOGOS REIT ^(a)	12,536,142	3,060,252
Sekisui House Reit Inc.	9,037	5,122,525	Far East Hospitality Trust	2,142,600	997,849
SOSiLA Logistics REIT Inc.	1,545	1,536,425	First REIT ^(a)	2,477,000	501,210
Star Asia Investment Corp.	3,774	1,544,813	Fraser's Centrepoint Trust	2,345,370	3,897,234
Starts Proceed Investment Corp.	539	912,726	Fraser's Logistics & Commercial Trust	6,248,200	6,341,543
Takara Leben Real Estate Investment Corp. ^(a)	1,296	871,573	Keppel DC REIT	2,764,233	4,469,380
Tokyu REIT Inc.	2,101	2,806,796	Keppel Pacific Oak US REIT	1,886,800	679,248
United Urban Investment Corp.	6,462	7,174,882	Keppel REIT ^(a)	4,771,600	3,120,520
		227,438,615	Lendlease Global Commercial REIT	4,139,291	2,177,738
Malaysia — 0.1%			Manulife US Real Estate Investment Trust	3,558,200	639,056
Axis Real Estate Investment Trust	2,734,600	1,164,833	Mapletree Industrial Trust	4,101,010	7,331,036
Sunway REIT	4,271,100	1,543,107	Mapletree Logistics Trust	7,043,817	9,218,017
		2,707,940	Mapletree Pan Asia Commercial Trust	5,036,291	6,671,316
Mexico — 0.6%			QUE Commercial Real Estate Investment Trust	4,754,700	1,160,847
Concentradora Fibra Danhos SA de CV ^(a)	520,715	692,761	PARAGON REIT	2,355,100	1,653,066
FIBRA Macquarie Mexico ^(a)	1,586,950	2,609,096	Parkway Life REIT	839,300	2,444,402
Fibra Uno Administracion SA de CV	6,254,231	8,640,680	Prime U.S. REIT	1,414,900	368,865
PLA Administradora Industrial S. de RL de CV ^(a)	1,696,409	3,179,676	Sasseur Real Estate Investment Trust	1,119,500	605,806
Prologis Property Mexico SA de CV	1,183,406	4,088,064	Starhill Global REIT	3,138,100	1,237,004
		19,210,277	Suntec REIT	4,646,000	4,709,575
Netherlands — 0.2%					104,033,601
Eurocommercial Properties NV	112,029	2,686,669	South Africa — 0.5%		
NSI NV	39,085	897,963	Attacq Ltd.	1,569,085	775,050
Vastned Retail NV	37,561	855,719	Emira Property Fund Ltd.	516,387	283,424
Wereldhave NV	88,506	1,359,236	Equites Property Fund Ltd.	1,628,869	1,389,113
		5,799,587	Growthpoint Properties Ltd.	7,501,668	5,220,513
New Zealand — 0.3%			Hyprop Investments Ltd.	778,089	1,358,598
Argosy Property Ltd.	1,837,537	1,273,654	Investec Property Fund Ltd.	1,296,876	623,890
Goodman Property Trust	2,461,855	3,329,684	Redefine Properties Ltd.	14,383,535	3,051,402
Kiwi Property Group Ltd.	3,450,522	1,967,559	SA Corporate Real Estate Ltd.	5,456,150	557,770
Stride Property Group	1,058,948	845,394	Stor-Age Property REIT Ltd. ^(a)	883,236	637,346
Vital Healthcare Property Trust	1,046,880	1,509,772			13,897,106
		8,926,063	South Korea — 0.1%		
Philippines — 0.0%			ESR Kendall Square REIT Co. Ltd.	265,016	746,064
AREIT Inc.	1,345,520	818,706	JR REIT XXVII	253,138	836,188
			LOTTE Reit Co. Ltd.	266,969	719,918
Saudi Arabia — 0.2%			SK REITs Co. Ltd.	242,953	896,406
Al Maather REIT Fund	102,839	248,961			3,198,576
Al Rajhi REIT	250,815	661,541	Spain — 0.4%		
Alahli REIT Fund 1	98,457	256,728	Immobiliaria Colonial SOCIMI SA	753,551	4,817,059
Alinma Retail REIT Fund, NVS	197,034	267,391	Lar Espana Real Estate SOCIMI SA	133,749	756,050
Al-Jazira Reit Fund	27,392	121,484	Merlin Properties SOCIMI SA	725,408	6,413,912
Alkhabeer REIT	223,181	403,760			11,987,021

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
Turkey — 0.1%			United States (continued)		
AKIS Gayrimenkul Yatirimi AS ^(b)	836,092	\$ 184,829	AvalonBay Communities Inc.	305,535	\$ 55,109,348
Alarko Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS	66,039	199,725	Boston Properties Inc.	343,081	18,306,802
Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS	4,067,783	1,259,542	Brandywine Realty Trust	356,340	1,400,416
Is Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS ^(b)	937,097	396,489	Brixmor Property Group Inc.	653,636	13,942,056
Ozak Gayrimenkul Yatirim Ortakligi ^(b)	412,788	227,949	Broadstone Net Lease Inc.	380,174	6,147,414
		2,268,534	Camden Property Trust	226,607	24,938,100
United Kingdom — 4.7%			CareTrust REIT Inc.	215,065	4,191,617
Abrdn Property Income Trust	834,773	577,006	Centerspace	33,313	1,878,187
Assura PLC	6,321,788	4,043,959	Community Healthcare Trust Inc.	51,693	1,850,092
Balanced Commercial Property Trust Ltd.	1,184,390	1,226,466	Corporate Office Properties Trust	243,456	5,572,708
Big Yellow Group PLC	369,404	5,686,204	Cousins Properties Inc.	332,835	7,259,131
British Land Co. PLC (The)	2,015,473	10,154,437	CubeSmart	488,833	22,237,013
Capital & Counties Properties PLC	2,958,536	4,379,970	DiamondRock Hospitality Co.	454,328	3,684,600
Civitas Social Housing PLC	1,347,218	902,431	Digital Realty Trust Inc.	627,581	62,224,656
CLS Holdings PLC	362,348	617,497	Douglas Emmett Inc.	373,807	4,814,634
CT Property Trust Ltd.	534,549	444,913	Easterly Government Properties Inc. ^(a)	198,604	2,794,358
Custodian Reit PLC	890,712	1,057,835	EastGroup Properties Inc.	90,164	15,017,716
Derwent London PLC	242,027	7,306,812	Elme Communities	188,982	3,256,160
Empiric Student Property PLC	1,283,125	1,490,013	Empire State Realty Trust Inc., Class A ^(a)	292,950	1,789,925
Great Portland Estates PLC	480,314	3,220,391	EPR Properties	161,219	6,764,749
Hammerson PLC	8,712,578	3,072,440	Equinix Inc.	202,182	146,396,943
Helical PLC	223,555	842,858	Equity LifeStyle Properties Inc.	389,177	26,814,295
Home Reit PLC ^(c)	1,719,812	729,161	Equity Residential	810,040	51,235,030
Impact Healthcare Reit PLC	679,500	836,883	Essential Properties Realty Trust Inc.	304,130	7,527,217
Land Securities Group PLC	1,619,099	13,739,398	Essex Property Trust Inc.	140,378	30,845,258
LondonMetric Property PLC	2,063,739	5,005,081	Extra Space Storage Inc.	289,823	44,064,689
LXI REIT PLC	3,286,108	4,358,655	Federal Realty Investment Trust	175,697	17,374,676
NewRiver REIT PLC	664,204	676,138	First Industrial Realty Trust Inc.	288,597	15,142,685
Picton Property Income Ltd. (The)	1,181,631	1,133,900	Four Corners Property Trust Inc.	184,658	4,710,626
Primary Health Properties PLC	2,866,506	3,845,254	Gaming and Leisure Properties Inc.	533,360	27,734,720
PRS REIT PLC (The)	1,128,905	1,222,964	Getty Realty Corp. ^(a)	86,985	2,899,210
Regional REIT Ltd. ^(c)	957,809	668,068	Global Net Lease Inc.	224,684	2,529,942
Residential Secure Income PLC, NVS ^(c)	405,211	338,141	Healthcare Realty Trust Inc.	830,760	16,432,433
Safestore Holdings PLC	462,358	5,763,444	Healthpeak Properties Inc.	1,197,089	26,300,045
Schroder REIT Ltd.	1,094,380	639,812	Highwoods Properties Inc.	229,682	5,264,311
Segro PLC	2,629,574	27,683,956	Host Hotels & Resorts Inc.	1,546,925	25,013,777
Sirius Real Estate Ltd.	2,512,056	2,542,985	Hudson Pacific Properties Inc.	307,930	1,712,091
Supermarket Income Reit PLC	2,700,372	2,971,457	Independence Realty Trust Inc.	491,361	8,181,161
Target Healthcare REIT PLC	1,338,903	1,299,019	Innovative Industrial Properties Inc.	60,699	4,160,916
Triple Point Social Housing REIT PLC ^(c)	812,906	480,672	InvenTrust Properties Corp.	150,523	3,394,294
Tritax Big Box REIT PLC	4,118,896	8,047,315	Invitation Homes Inc.	1,334,805	44,542,443
UK Commercial Property REIT Ltd.	1,615,790	1,090,836	JBG SMITH Properties	233,533	3,332,516
UNITE Group PLC (The)	702,526	8,476,873	Kilroy Realty Corp.	252,657	7,387,691
Urban Logistics REIT PLC	1,009,821	1,794,497	Kimco Realty Corp.	1,319,770	25,326,386
Warehouse REIT PLC	867,621	1,192,879	Kite Realty Group Trust	476,320	9,869,350
Workspace Group PLC	309,145	1,854,785	Life Storage Inc.	183,852	24,706,032
		141,415,405	LTC Properties Inc.	86,175	2,882,554
United States — 69.6%			LXP Industrial Trust	590,538	5,551,057
Acadia Realty Trust	173,334	2,341,742	Macerich Co. (The)	462,971	4,625,080
Agree Realty Corp.	190,671	12,963,721	Medical Properties Trust Inc.	1,301,302	11,412,419
Alexander & Baldwin Inc.	158,208	3,042,340	Mid-America Apartment Communities Inc.	251,256	38,643,173
Alexandria Real Estate Equities Inc.	375,780	46,664,360	National Health Investors Inc.	90,735	4,515,881
American Assets Trust Inc.	110,303	2,007,515	National Retail Properties Inc.	394,837	17,175,409
American Homes 4 Rent, Class A	673,133	22,388,404	National Storage Affiliates Trust	185,291	7,142,968
Americold Realty Trust Inc.	588,935	17,426,587	Necessity Retail REIT Inc. (The)	290,249	1,599,272
Apartment Income REIT Corp.	327,344	12,105,181	NETSTREIT Corp.	119,830	2,183,303
Apartment Investment & Management Co., Class A	324,722	2,542,573	NexPoint Residential Trust Inc.	49,252	2,114,388
Apple Hospitality REIT Inc.	466,718	6,949,431	Office Properties Income Trust	104,278	679,893
Armada Hoffer Properties Inc.	145,218	1,701,955	Omega Healthcare Investors Inc.	515,109	13,784,317
			Paramount Group Inc.	416,662	1,804,146

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
United States (continued)			Preferred Stocks		
Park Hotels & Resorts Inc.	485,691	\$ 5,852,577	Bermuda — 0.0%		
Pebblebrook Hotel Trust ^(a)	282,426	4,018,922	Brookfield Property Partners LP, 6.25%	4,436	\$ 66,629
Phillips Edison & Co. Inc. ^(a)	254,039	8,012,390	Total Preferred Stocks — 0.0%		
Physicians Realty Trust	493,042	7,109,666	(Cost: \$109,587)		66,629
Piedmont Office Realty Trust Inc., Class A	266,154	1,732,663	Total Long-Term Investments — 99.3%		
Prologis Inc.	2,015,424	252,431,856	(Cost: \$3,271,307,815)		2,979,008,376
Public Storage	342,067	100,851,614	Short-Term Securities		
Realty Income Corp.	1,372,919	86,274,230	Money Market Funds — 0.8%		
Regency Centers Corp.	374,600	23,011,678	BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency Shares,		
Retail Opportunity Investments Corp.	267,098	3,480,287	5.02% ^{(e)(f)(g)}	15,713,276	15,717,990
Rexford Industrial Realty Inc. ^(a)	428,203	23,880,881	BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency Shares,		
RLJ Lodging Trust	348,505	3,519,900	4.75% ^{(e)(f)}	7,630,000	7,630,000
RPT Realty	180,316	1,676,939	Total Short-Term Securities — 0.8%		
Ryman Hospitality Properties Inc.	117,476	10,532,898	(Cost: \$23,348,735)		23,347,990
Sabra Health Care REIT Inc.	506,490	5,773,986	Total Investments — 100.1%		
Safehold Inc.	85,967	2,383,005	(Cost: \$3,294,656,550)		3,002,356,366
Service Properties Trust	357,457	3,134,898	Liabilities in Excess of Other Assets — (0.1%)		(4,453,467)
Simon Property Group Inc.	713,602	80,865,379	Net Assets — 100.0%		\$ 2,997,902,899
SITE Centers Corp.	422,608	5,214,983			
SL Green Realty Corp.	141,992	3,360,951			
Spirit Realty Capital Inc.	305,503	11,749,645			
STAG Industrial Inc.	393,434	13,325,610			
Summit Hotel Properties Inc. ^(a)	229,242	1,476,318			
Sun Communities Inc.	266,258	36,991,224			
Sunstone Hotel Investors Inc.	459,086	4,375,090			
Tanger Factory Outlet Centers Inc.	220,215	4,318,416			
Terreno Realty Corp.	174,976	10,776,772			
UDR Inc.	717,762	29,665,103			
Universal Health Realty Income Trust	28,040	1,219,740			
Urban Edge Properties	248,788	3,649,720			
Ventas Inc.	873,696	41,981,093			
Veris Residential Inc. ^(b)	185,107	3,026,499			
VICI Properties Inc.	2,193,119	74,434,459			
Vornado Realty Trust	388,464	5,830,845			
Welltower Inc.	1,034,852	81,980,975			
WP Carey Inc.	456,902	33,902,128			
Xenia Hotels & Resorts Inc.	244,400	3,094,104			
		<u>2,085,242,532</u>			
Total Common Stocks — 99.3%					
(Cost: \$3,271,198,228)		<u>2,978,941,747</u>			

(a) All or a portion of this security is on loan.

(b) Non-income producing security.

(c) Security exempt from registration pursuant to Rule 144A under the Securities Act of 1933, as amended. These securities may be resold in transactions exempt from registration to qualified institutional investors.

(d) Security is valued using significant unobservable inputs and is classified as Level 3 in the fair value hierarchy.

(e) Affiliate of the Fund.

(f) Annualized 7-day yield as of period end.

(g) All or a portion of this security was purchased with the cash collateral from loaned securities.

iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット・ミニマム・ボラティリティ・ファクター ETF (iShares MSCI Emerging Markets Min Vol Factor ETF)

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

1. 損益計算書

(2023年8月31日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

投資純利益

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

費用

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

控除:

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

実現および未実現損益(純額)

実現純損益

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

未実現評価損益の純変動

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

実現および未実現損益(純額) 105,607,223

運用による純資産の増減(純額) \$ 241,854,916

(a) 外国キャピタルゲイン税およびキャピタルゲイン税還付の控除後 \$ (1,505,428)

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

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

2. 純資産変動計算書

(2023年8月31日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

純資産の増減

運用:

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

投資者への分配金:

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

資本投資証券の取引:

資本投資証券の取引による純資産の純増減額	(1,768,751,802)
----------------------	-----------------

純資産

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

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

3. 投資明細表

(2023年8月31日現在)

(純資産対比%)

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

(2023年8月31日現在)

(純資産対比%)

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

Czech Republic — 0.2%

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

Egypt — 0.2%

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

Greece — 0.7%

Hellenic Telecommunications Organization SA ^(d)	1,211,735	18,108,458
--	-----------	------------

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

(2023年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
Malaysia (continued)			Saudi Arabia (continued)		
Genting Malaysia Bhd	3,630,400	\$ 2,011,073	Ethad Etisalat Co.	3,885,696	\$ 46,775,672
Hong Leong Bank Bhd	4,668,200	20,086,348	Janir Marketing Co.	8,214,181	32,325,413
IHH Healthcare Bhd	20,573,600	26,287,168	Mobile Telecommunications Co.	6,147,102	22,125,732
IOI Corp. Bhd.	2,887,800	2,509,039	Nahdi Medical Co.	54,366	2,198,132
Malayan Banking Bhd.	22,053,300	43,290,167	SABIC Agri-Nutrients Co.	790,026	28,950,419
Malaysia Airports Holdings Bhd.	3,802,200	6,037,567	Saudi Arabian Oil Co. ^(b)	3,975,029	37,014,490
MISC Bhd.	2,450,300	3,798,445	Saudi Basic Industries Corp.	1,276,998	30,074,767
MR DIY Group M Bhd ^(b)	20,020,750	6,688,031	Saudi Electricity Co.	3,297,486	18,189,559
Nestle Malaysia Bhd.	1,000,100	28,127,812	Saudi National Bank (The)	226,076	2,152,977
Petronas Chemicals Group Bhd	4,244,100	6,513,142	Saudi Telecom Co.	5,891,590	62,517,947
Petronas Dagangan Bhd.	1,621,700	7,758,996	Yanbu National Petrochemical Co.	568,323	6,404,304
PPB Group Bhd.	3,595,400	12,180,967			420,269,139
Public Bank Bhd.	4,687,900	4,273,158	South Korea — 6.9%		
Telekom Malaysia Bhd.	3,883,400	4,271,375	BGF retail Co. Ltd.	75,605	8,939,593
Tenaga Nasional Bhd.	4,774,700	10,126,881	Celtrion Healthcare Co. Ltd. ^(d)	58,680	2,871,264
		195,923,299	Celtrion Inc.	39,923	4,344,668
Mexico — 1.0%			Coway Co. Ltd.	195,545	6,385,129
America Movil SAB de CV	16,238,932	15,286,053	HD Hyundai Co. Ltd.	116,583	5,207,881
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	7,661,758	30,183,296	HMM Co. Ltd.	661,867	8,332,076
		45,469,349	Hotel Shilla Co. Ltd. ^(d)	371,593	24,753,397
Peru — 0.7%			Kangwon Land Inc.	908,716	10,654,266
Cia. de Minas Buenaventura SAA, ADR.	1,425,299	12,172,054	Kia Corp.	45,194	2,739,390
Credicorp Ltd.	134,619	19,039,165	Korea Electric Power Corp. ^(a)	884,734	11,907,388
		31,211,219	KT Corp.	98,106	2,447,076
Philippines — 1.5%			KT&G Corp.	508,242	33,392,142
Bank of the Philippine Islands	10,901,255	21,172,347	LG Electronics Inc.	38,920	2,896,485
BDO Unibank Inc.	4,537,605	11,156,047	LG Uplus Corp.	1,184,259	9,356,482
International Container Terminal Services Inc.	4,772,060	17,441,554	NAVER Corp.	33,017	5,344,533
Jollibee Foods Corp.	1,331,470	5,570,258	NCSOFT Corp.	8,112	1,541,192
Manila Electric Co.	1,803,940	10,947,259	Orion Corp./Republic of Korea	172,883	15,922,073
SM Investments Corp.	188,335	2,768,532	Pan Ocean Co. Ltd.	698,390	2,353,941
		69,055,997	Samsung Biologics Co. Ltd. ^{(a)(b)}	52,712	29,367,005
Qatar — 2.6%			Samsung C&T Corp.	87,240	6,902,278
Masraf Al Rayan QSC	39,193,971	23,849,211	Samsung Electronics Co. Ltd.	845,783	42,776,531
Ooredoo QPSC	7,547,681	22,360,432	Samsung SDS Co. Ltd.	265,302	28,472,007
Qatar Electricity & Water Co. QSC.	4,228,260	20,731,623	SK Hynix Inc.	205,628	18,907,521
Qatar Fuel QSC	1,666,797	7,315,527	Yuhan Corp.	434,320	23,907,458
Qatar Islamic Bank SAQ	1,914,923	10,141,577			309,721,776
Qatar National Bank QPSC	7,362,388	31,492,097	Taiwan — 18.5%		
		115,890,467	Accton Technology Corp.	501,000	7,472,084
Russia — 0.0%			Advantech Co. Ltd.	2,734,940	29,431,591
Polymetal International PLC ^{(a)(c)}	244,417	26	Asustek Computer Inc.	2,921,000	36,801,650
Polys PJSC ^{(a)(c)}	95,932	10	Catcher Technology Co. Ltd.	493,000	2,789,370
Rosneft Oil Co. PJSC ^{(a)(c)}	759,070	79	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	3,829,020	5,474,873
Yandex NV ^{(a)(c)}	49,681	5	Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	6,868,525	3,727,519
		120	China Steel Corp.	7,812,000	6,497,647
Saudi Arabia — 9.3%			Chungghwa Telecom Co. Ltd.	16,812,000	61,294,014
Advanced Petrochemical Co.	667,982	7,573,395	Compal Electronics Inc.	35,264,000	35,209,181
Al Rajhi Bank.	1,889,471	36,323,717	Delta Electronics Inc.	581,000	6,278,805
Alinma Bank.	706,001	6,936,608	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	30,255,250	23,203,075
Arabian Internet & Communications Services Co.	117,629	11,052,790	Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	22,354,000	49,581,848
Bank AlBilad.	216,495	2,472,346	First Financial Holding Co. Ltd.	77,464,399	63,932,939
Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	278,327	14,960,266	Formosa Petrochemical Corp.	3,726,000	9,280,319
Dallah Healthcare Co.	126,054	4,705,200	Formosa Plastics Corp.	3,123,840	7,798,392
Dar Al Arkan Real Estate Development Co. ^(a)	4,772,983	23,666,435	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	3,215,000	10,734,057
Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co. ...	133,515	8,637,860	Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	80,691,906	51,922,260
Elm Co.	64,721	14,644,494	Inventec Corp.	22,065,000	38,870,800
Emaar Economic City ^(a)	252,816	566,616	Lite-On Technology Corp.	10,535,752	45,041,007
			Mega Financial Holding Co. Ltd.	17,049,463	19,187,848

(2023年8月31日現在)

(純資産対比%)

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

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

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

iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット ETF

(iShares MSCI Emerging Markets ETF)

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

1. 損益計算書

(2023年8月31日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

(連結)

投資純利益

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

費用

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

控除:

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

実現および未実現損益 (純額)

実現純利益

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

未実現評価損益の純変動

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

実現および未実現損益 (純額)

	(445,048,865)
運用による純資産の増減 (純額)	\$ 53,793,713

(a) 有価証券貸付収益に係る支払税額控除後 \$ 1,167,809

(b) 外国キャピタルゲイン税控除後 \$ (31,680)

(d) 繰延外国キャピタルゲイン税の減額控除後 \$ (19,801,468)

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

2. 純資産変動計算書

(2023年8月31日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

純資産の増減

運用：

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

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

投資者への分配金^(b)：

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

資本投資証券の取引：

資本投資証券の取引による純資産の純増減額	(4,033,313,036)
----------------------	-----------------

純資産

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

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

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

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

(b) 米国連邦所得税法に準じて決定された年間分配金。

3. 投資明細表

(2023年8月31日現在)

(純資産対比%)

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

(2023年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
China (continued)			China (continued)		
Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd., Class A	6,540,200	\$ 4,588,327	China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	4,852,000	\$ 5,804,394
Betta Pharmaceuticals Co. Ltd., Class A	134,443	913,192	China Merchants Securities Co. Ltd., Class A	1,837,579	3,591,685
BGI Genomics Co. Ltd., Class A	149,900	1,105,465	China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd., Class A	1,572,290	2,955,775
Billibill Inc. ^(a)	629,014	9,504,558	China Minsheng Banking Corp. Ltd., Class A	7,501,155	3,894,315
Bloomage Biotechnology Corp. Ltd.	92,105	1,171,427	China Minsheng Banking Corp. Ltd., Class H	17,498,048	5,620,095
BOC Aviation Ltd. ^(b)	718,800	5,391,276	China National Building Material Co. Ltd., Class H	12,568,000	6,387,884
BOE Technology Group Co. Ltd., Class A	8,365,100	4,606,780	China National Chemical Engineering Co. Ltd., Class A	1,599,667	1,710,895
Bosideng International Holdings Ltd.	12,486,000	4,899,673	China National Nuclear Power Co. Ltd., Class A	4,280,500	4,236,247
BYD Co. Ltd., Class A	358,312	12,289,405	China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd., Class A	875,554	2,655,003
BYD Co. Ltd., Class H ^(c)	3,278,500	102,979,847	China Oilfield Services Ltd., Class H	6,084,000	6,890,333
BYD Electronic International Co. Ltd.	2,562,000	11,819,595	China Overseas Land & Investment Ltd.	12,211,460	25,742,823
C&D International Investment Group Ltd.	2,040,000	5,184,230	China Overseas Property Holdings Ltd.	4,650,000	5,551,996
Caitong Securities Co. Ltd., Class A	1,243,074	1,368,375	China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Class A	1,413,307	5,389,599
Cambricon Technologies Corp. Ltd. ^(a)	94,154	2,060,081	China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Class H	8,023,000	18,348,999
CGN Power Co. Ltd., Class H ^(c)	33,706,000	8,422,441	China Petroleum & Chemical Corp., Class A	6,525,289	5,441,543
Changchun High & New Technology Industry Group Inc., Class A	103,594	1,960,500	China Petroleum & Chemical Corp., Class H	78,604,800	45,960,697
Changjiang Securities Co. Ltd., Class A	1,527,235	1,254,773	China Power International Development Ltd.	16,531,000	5,891,624
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd., Class A	94,000	1,909,100	China Railway Group Ltd., Class A	4,352,500	4,012,518
Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd., Class A	548,930	2,420,013	China Railway Group Ltd., Class H	12,660,000	6,697,526
China Cinda Asset Management Co. Ltd., Class H	31,311,000	3,070,497	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	5,156,000	30,272,654
China CITIC Bank Corp. Ltd., Class H	28,498,800	12,683,918	China Resources Cement Holdings Ltd.	8,464,000	2,803,569
China Coal Energy Co. Ltd., Class H	6,823,000	4,654,498	China Resources Gas Group Ltd.	3,078,500	8,642,487
China Communications Services Corp. Ltd., Class H	8,174,000	3,680,021	China Resources Land Ltd.	10,315,333	43,599,801
China Conch Venture Holdings Ltd.	4,814,000	4,729,932	China Resources Microelectronics Ltd.	365,693	2,941,305
China Construction Bank Corp., Class A	2,340,068	1,930,145	China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd. ^(b)	2,209,000	9,545,394
China Construction Bank Corp., Class H	305,571,760	163,496,429	China Resources Pharmaceutical Group Ltd. ^(b)	5,200,500	3,471,564
China CSSC Holdings Ltd., Class A	1,057,900	4,126,538	China Resources Power Holdings Co. Ltd.	6,382,999	12,496,869
China Eastern Airlines Corp. Ltd., Class A ^(a)	2,811,397	1,678,320	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd., Class A	255,999	1,673,677
China Energy Engineering Corp. Ltd.	6,119,352	1,925,522	China Ruiyi Holdings Ltd. ^{(a)(c)}	19,620,000	5,202,756
China Everbright Bank Co. Ltd., Class A	9,815,603	4,059,802	China Shenhua Energy Co. Ltd., Class A	1,368,439	5,297,798
China Everbright Bank Co. Ltd., Class H	8,596,000	2,475,830	China Shenhua Energy Co. Ltd., Class H	10,709,000	31,168,703
China Everbright Environment Group Ltd.	12,664,813	4,613,315	China Southern Airlines Co. Ltd., Class A ^(a)	2,989,400	2,600,364
China Feihe Ltd. ^(b)	12,078,000	7,261,534	China Southern Airlines Co. Ltd., Class H ^(a)	5,470,000	2,905,756
China Galaxy Securities Co. Ltd., Class A	1,123,800	1,783,014	China State Construction Engineering Corp. Ltd., Class A	8,681,671	6,714,547
China Galaxy Securities Co. Ltd., Class H	10,841,500	5,832,337	China State Construction International Holdings Ltd.	6,900,000	7,674,482
China Gas Holdings Ltd.	8,924,600	9,109,095	China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	4,769,460	5,018,045
China Greatwall Technology Group Co. Ltd., Class A	991,473	1,482,496	China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd., Class A	6,411,825	4,335,653
China Hongqiao Group Ltd. ^(c)	7,963,500	7,927,067	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. ^(b)	236,600	3,177,318
China International Capital Corp. Ltd., Class A	391,700	2,099,960	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., Class A	401,032	6,012,335
China International Capital Corp. Ltd., Class H ^(c)	4,952,400	9,511,736	China Tower Corp. Ltd., Class H ^(b)	144,200,000	13,951,638
China Jimmao Holdings Group Ltd. ^(c)	18,812,000	2,663,600	China Traditional Chinese Medicine Holdings Co. Ltd.	9,904,000	3,871,501
China Jushi Co. Ltd., Class A	1,027,140	1,970,715	China United Network Communications Ltd., Class A	7,358,800	5,276,734
China Life Insurance Co. Ltd., Class A	663,612	3,254,156	China Vanke Co. Ltd., Class A	2,034,566	3,815,318
China Life Insurance Co. Ltd., Class H	23,443,000	35,531,162	China Vanke Co. Ltd., Class H	6,766,831	7,893,638
China Literature Ltd. ^{(a)(b)}	1,333,800	5,356,448	China Yangtze Power Co. Ltd., Class A	4,712,215	14,291,728
China Longyuan Power Group Corp. Ltd., Class H	10,942,000	8,661,630	China Zhenhua Group Science & Technology Co. Ltd., Class A	151,900	1,912,995
China Medical System Holdings Ltd.	4,591,000	6,612,237	China Zhesang Bank Co. Ltd., Class A	6,318,130	2,233,109
China Meidong Auto Holdings Ltd. ^(c)	2,424,000	1,825,632			
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	10,030,000	33,725,540			
China Merchants Bank Co. Ltd., Class A	4,031,489	17,511,738			
China Merchants Bank Co. Ltd., Class H	12,373,467	48,996,681			
China Merchants Energy Shipping Co. Ltd., Class A	1,888,900	1,524,916			

(2023年8月31日現在)

(純資産対比%)

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

(2023年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
China (continued)			China (continued)		
Huadian Power International Corp. Ltd., Class A	2,560,200	\$ 1,794,126	KE Holdings Inc., ADR ^(a)	2,109,041	\$ 36,275,505
Huadong Medicine Co. Ltd., Class A	443,005	2,311,218	Kingboard Holdings Ltd.	2,343,000	5,316,845
Huafon Chemical Co. Ltd., Class A	1,372,800	1,319,377	Kingboard Laminates Holdings Ltd.	3,389,500	2,816,948
Hualan Biological Engineering Inc., Class A	595,983	1,738,695	Kingdee International Software Group Co. Ltd. ^(a)	8,963,000	13,848,852
Huaneng Power International Inc., Class A ^(a)	2,080,400	2,329,771	Kingsoft Corp. Ltd.	3,092,400	12,326,115
Huaneng Power International Inc., Class H ^(a)	13,392,000	6,688,985	Koolearn Technology Holding Ltd. ^{(a)(b)(c)}	1,324,000	6,707,093
Huatai Securities Co. Ltd., Class A	1,578,209	3,449,498	Kuaisihou Technology ^{(a)(b)}	7,435,800	60,868,868
Huatai Securities Co. Ltd., Class H ^(b)	3,619,800	4,762,906	Kunlun Energy Co. Ltd.	12,692,000	9,291,615
Huaxia Bank Co. Ltd., Class A	3,303,560	2,514,817	Kunlun Tech Co. Ltd., Class A ^(a)	262,000	1,299,267
Huayu Automotive Systems Co. Ltd., Class A	763,668	1,971,652	Kweichow Moutai Co. Ltd., Class A	241,187	61,310,734
Huizhou Desay Sv Automotive Co. Ltd., Class A	129,800	2,594,545	LB Group Co. Ltd., Class A	763,900	1,902,627
Hundsun Technologies Inc., Class A	441,644	2,185,022	Legend Biotech Corp., ADR ^{(a)(c)}	187,806	13,026,224
Hygeia Healthcare Holdings Co. Ltd. ^{(b)(c)}	1,146,600	5,803,208	Lenovo Group Ltd.	23,532,000	26,598,828
Iflytek Co. Ltd., Class A	497,519	3,743,849	Lens Technology Co. Ltd., Class A	1,308,400	2,209,694
Imeik Technology Development Co. Ltd., Class A	52,400	3,158,803	Lepu Medical Technology Beijing Co. Ltd., Class A	530,170	1,179,556
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class A	12,657,962	8,034,976	Li Auto Inc. ^(a)	3,579,590	74,339,097
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class H	199,809,085	91,607,918	Li Ning Co. Ltd.	7,654,000	36,175,138
Industrial Bank Co. Ltd., Class A	4,145,542	9,010,783	Lingyi iTech Guangdong Co., Class A	2,576,980	2,126,299
Industrial Securities Co. Ltd., Class A	2,412,276	2,126,908	Longfor Group Holdings Ltd. ^(b)	6,100,000	12,874,661
Ingenic Semiconductor Co. Ltd., Class A	122,300	1,239,782	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd., Class A	1,515,171	5,537,728
Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd., Class A ^(a)	10,953,200	2,694,940	Lufax Holding Ltd., ADR	2,176,088	2,633,066
Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical Industry Group Co. Ltd., Class A	2,297,400	1,319,686	Luxshare Precision Industry Co. Ltd., Class A	1,471,746	6,667,651
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd., Class A	1,395,570	4,989,916	Luzhou Laojiao Co. Ltd., Class A	290,439	9,275,391
Inner Mongolia Yitai Coal Co. Ltd., Class B ^(a)	3,810,400	5,076,493	Mango Excellent Media Co. Ltd., Class A	419,000	1,701,775
Innovent Biologics Inc. ^{(a)(b)}	3,673,000	16,426,174	Maxscend Microelectronics Co. Ltd., Class A	124,544	2,121,463
Inspur Electronic Information Industry Co. Ltd., Class A	353,490	1,900,622	Meinian Onehealth Healthcare Holdings Co. Ltd., Class A ^(a)	1,254,680	1,172,340
iQIYI Inc., ADR ^{(a)(c)}	1,418,162	7,147,536	Meituan, Class B ^{(a)(b)}	16,128,300	266,909,661
JA Solar Technology Co. Ltd., Class A	689,660	2,636,510	Metallurgical Corp. of China Ltd., Class A	4,546,990	2,273,963
JCET Group Co. Ltd., Class A	527,000	2,359,136	Microport Scientific Corp. ^(a)	2,711,600	4,643,355
JD Health International Inc. ^{(a)(b)}	3,589,350	19,352,558	Ming Yang Smart Energy Group Ltd., Class A	528,400	1,083,503
JD Logistics Inc. ^{(a)(b)}	6,306,300	8,406,118	MINISO Group Holding Ltd. ^(a)	307,098	7,953,838
JD.com Inc., Class A	7,458,354	123,869,107	Mintch Group Ltd.	2,478,000	7,356,068
Jiangsu Eastern Shenghong Co. Ltd., Class A	1,363,800	2,153,195	Montage Technology Co. Ltd., Class A	255,200	1,796,885
Jiangsu Expressway Co. Ltd., Class H	4,782,000	4,318,461	Muyuan Foods Co. Ltd., Class A	1,123,639	6,261,098
Jiangsu GoodWe Power Supply Technology Co. Ltd., NVS	50,409	959,613	Nanjing King-Friend Biochemical Pharmaceutical Co. Ltd., Class A	604,953	984,038
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd., Class A	329,988	2,819,729	NARI Technology Co. Ltd., Class A	1,800,854	5,888,133
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd., Class A	1,343,141	7,721,801	National Silicon Industry Group Co. Ltd., Class A ^(a)	522,341	1,461,305
Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd., Class A	315,886	2,599,413	NAURA Technology Group Co. Ltd., Class A	119,800	4,465,647
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd., Class A	316,750	5,835,584	NavInfo Co. Ltd., Class A ^(a)	708,600	1,003,422
Jiangsu Zhongtian Technology Co. Ltd., Class A	757,024	1,515,666	NetEase Inc.	6,150,350	127,419,610
Jiangxi Copper Co. Ltd., Class A	553,400	1,432,351	New China Life Insurance Co. Ltd., Class A	471,702	2,627,796
Jiangxi Copper Co. Ltd., Class H	3,632,000	5,656,849	New China Life Insurance Co. Ltd., Class H	2,394,300	5,989,837
Jinko Solar Co. Ltd.	1,401,002	2,076,215	New Hope Liuhe Co. Ltd., Class A ^(a)	1,293,597	2,073,349
Jiuguai Liquor Co. Ltd., Class A	95,400	1,174,017	New Oriental Education & Technology Group Inc. ^(a)	4,924,000	26,713,962
Jiumaojiu International Holdings Ltd. ^{(b)(c)}	3,144,000	5,042,629	Nine Dragons Paper Holdings Ltd. ^(c)	5,852,000	3,247,322
Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial Holding Co. Ltd., Class A ^(a)	284,533	1,320,270	Ninestar Corp., Class A	413,938	1,591,290
JOYY Inc., ADR	143,067	4,910,059	Ningbo Deye Technology Co. Ltd., NVS	109,000	1,380,895
Juewei Food Co. Ltd., Class A	187,214	917,733	Ningbo Joyson Electronic Corp., Class A	417,300	1,051,674
Kanzhun Ltd., ADR ^(a)	586,434	8,679,223	Ningbo Orient Wires & Cables Co. Ltd.	174,100	884,780
			Ningbo Shanshan Co. Ltd.	727,200	1,359,903
			Ningbo Tuopu Group Co. Ltd., Class A	256,700	2,751,390
			Ningxia Baofeng Energy Group Co. Ltd., Class A	1,718,700	3,239,751
			NIO Inc., ADR ^{(a)(c)}	4,394,728	45,133,857

(2023年8月31日現在)

(純資産対比%)

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

(2023年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
China (continued)			China (continued)		
Skshu Paint Co. Ltd., Class A ^(a)	143,896	\$ 1,492,222	Xiaomi Corp., Class B ^{(a)(b)}	49,072,800	\$ 77,359,222
Smooere International Holdings Ltd. ^{(b)(c)}	6,059,000	6,121,247	Xinjiang Daqo New Energy Co. Ltd.	426,552	2,433,591
Songcheng Performance Development Co. Ltd., Class A	763,718	1,302,869	Xinyi Solar Holdings Ltd.	16,062,000	13,402,096
SooChow Securities Co. Ltd., Class A	957,500	1,077,535	XPeng Inc. ^(a)	3,319,776	29,836,358
Spring Airlines Co. Ltd., Class A ^(a)	214,700	1,731,088	Xtep International Holdings Ltd.	4,737,500	4,686,481
StarPower Semiconductor Ltd., Class A	45,500	1,238,462	Yadea Group Holdings Ltd. ^(b)	4,164,000	8,005,909
Sungrow Power Supply Co. Ltd., Class A	309,000	4,235,850	Yankuang Energy Group Co. Ltd., Class A	835,800	1,974,942
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	2,300,300	18,782,373	Yankuang Energy Group Co. Ltd., Class H ^(c)	7,288,200	11,441,657
Sunwoda Electronic Co. Ltd., Class A	540,700	1,176,510	Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd., Class A	320,098	1,257,055
Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd., Class A	537,100	1,386,164	Yealink Network Technology Corp. Ltd., Class A	349,042	1,775,181
Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd., Class A	80,440	1,685,689	Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd., Class A	320,490	1,566,836
TAL Education Group, ADR ^{(a)(c)}	1,447,708	10,206,341	Yihai International Holding Ltd.	1,775,000	3,326,416
TBEA Co. Ltd., Class A	1,154,980	2,333,456	Yihai Kerry Arawana Holdings Co. Ltd., Class A	358,200	1,755,058
TCL Technology Group Corp., Class A ^(a)	4,997,230	2,813,033	YongXing Special Materials Technology Co. Ltd., Class A	138,130	944,592
TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co. Ltd., Class A	862,116	3,033,487	Yonyou Network Technology Co. Ltd., Class A	804,951	2,008,218
Tencent Holdings Ltd.	21,248,600	880,549,072	YTO Express Group Co. Ltd., Class A	798,600	1,658,196
Tencent Music Entertainment Group, ADR ^{(a)(c)}	2,277,034	15,529,372	Yuexiu Property Co. Ltd. ^(c)	5,678,000	7,034,897
Thunder Software Technology Co. Ltd., Class A	121,087	1,328,175	Yum China Holdings Inc.	1,327,578	71,277,663
Tianma Microelectronics Co. Ltd., Class A ^(a)	1,291,123	1,525,333	Yunda Holding Co. Ltd., Class A	788,204	1,065,977
Tianqi Lithium Corp., Class A	316,500	2,501,384	Yunnan Aluminium Co. Ltd., Class A	663,100	1,315,694
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	6,268,000	9,203,293	Yunnan Baiyao Group Co. Ltd., Class A	428,122	3,215,485
Tongcheng Travel Holdings Ltd. ^(a)	4,140,400	9,278,869	Yunnan Energy New Material Co. Ltd., Class A	211,400	1,929,849
Tongkun Group Co. Ltd., Class A ^(a)	853,100	1,737,840	Zai Lab Ltd. ^{(a)(c)}	3,023,560	8,723,663
Tongwei Co. Ltd., Class A	916,384	4,038,571	Zangge Mining Co. Ltd.	443,000	1,367,517
Topchoice Medical Corp., Class A ^(a)	91,900	1,177,112	Zhangzhou Pientzhuang Pharmaceutical Co. Ltd., Class A	129,464	4,920,038
Topspots International Holdings Ltd. ^(b)	6,287,000	5,119,967	Zhaojin Mining Industry Co. Ltd., Class H	4,312,500	6,036,606
TravelSky Technology Ltd., Class H	3,382,000	6,055,232	Zhejiang Century Huatong Group Co. Ltd., Class A ^(a)	1,814,498	1,351,340
Trina Solar Co. Ltd.	482,597	2,257,162	Zhejiang China Commodities City Group Co. Ltd., Class A	1,049,000	1,184,830
Trip.com Group Ltd. ^(a)	1,745,812	68,760,452	Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd., Class A	506,823	1,725,071
Tsingtao Brewery Co. Ltd., Class A	167,490	2,094,351	Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd., Class A	756,784	2,245,222
Tsingtao Brewery Co. Ltd., Class H	1,978,000	16,448,330	Zhejiang Expressway Co. Ltd., Class H	4,936,000	3,685,872
Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd., Class A ^(a)	203,639	2,591,845	Zhejiang Huahai Pharmaceutical Co. Ltd., Class A	447,604	1,033,266
Uni-President China Holdings Ltd.	4,676,000	3,458,249	Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd., Class A	374,015	2,053,125
Unisplendour Corp. Ltd., Class A ^(a)	674,054	2,493,588	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd., Class A	306,884	2,375,713
Vinda International Holdings Ltd.	1,350,000	3,123,703	Zhejiang NHU Co. Ltd., Class A	805,087	1,801,373
Vipshop Holdings Ltd., ADR ^(a)	1,079,746	17,049,189	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd., Class A	343,500	1,401,819
Walvax Biotechnology Co. Ltd., Class A	425,047	1,379,484	Zhejiang Supcon Technology Co. Ltd.	250,787	1,736,500
Wanhua Chemical Group Co. Ltd., Class A	630,591	8,126,317	Zhejiang Supor Co. Ltd., Class A	162,482	1,062,794
Want Want China Holdings Ltd.	15,722,000	10,398,378	Zhejiang Zheneng Electric Power Co. Ltd., Class A ^(a)	3,447,800	2,089,246
Weibo Corp., ADR	227,292	2,932,067	Zheshang Securities Co. Ltd., Class A	1,276,300	1,805,080
Weichai Power Co. Ltd., Class A	1,781,244	2,883,351	ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Class H ^{(a)(b)}	2,336,500	6,930,199
Weichai Power Co. Ltd., Class H	6,053,800	7,842,217	Zhongji Innolight Co. Ltd., Class A	187,100	2,946,736
Wens Foodstuffs Group Co. Ltd., Class A	1,487,670	3,403,838	Zhongjin Gold Corp. Ltd., Class A	926,900	1,416,271
Western Securities Co. Ltd., Class A	1,282,010	1,189,149	Zhongsheng Group Holdings Ltd.	2,403,000	7,321,526
Western Superconducting Technologies Co. Ltd., Class A	236,412	1,541,886	Zhongtai Securities Co. Ltd.	2,332,500	2,342,868
Will Semiconductor Co. Ltd. Shanghai, Class A	248,770	3,148,223	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.	1,652,500	5,759,180
Wingtech Technology Co. Ltd., Class A ^(a)	277,300	1,757,497	Zijin Mining Group Co. Ltd., Class A	4,168,800	7,033,949
Wuhan Guide Infrared Co. Ltd., Class A	1,223,842	1,295,422	Zijin Mining Group Co. Ltd., Class H	16,950,000	26,549,713
Wuliangye Yibin Co. Ltd., Class A	753,828	16,149,738	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd., Class A	2,133,454	1,894,923
WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd., Class A	483,723	1,402,126	ZTE Corp., Class A	793,500	3,862,355
WuXi AppTec Co. Ltd., Class A	526,529	5,910,658	ZTE Corp., Class H	2,420,800	7,791,128
WuXi AppTec Co. Ltd., Class H ^{(b)(c)}	1,100,170	12,055,933			
Wuxi Biologics Cayman Inc. ^{(a)(b)}	12,209,500	68,832,274			
XCMG Construction Machinery Co. Ltd., Class A	2,902,269	2,413,864			

(2023年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
China (continued)			India (continued)		
ZTO Express Cayman Inc., ADR	1,352,338	\$ 33,997,777	Berger Paints India Ltd.	771,966	\$ 6,697,324
		6,417,260,050	Bharat Electronics Ltd.	11,617,816	18,665,175
Colombia — 0.1%			Bharat Forge Ltd.	811,725	10,488,644
Bancolombia SA	789,226	5,614,589	Bharat Petroleum Corp. Ltd.	2,410,124	9,907,162
Interconexon Electrica SA ESP	1,449,569	5,308,531	Bharti Airtel Ltd.	7,098,269	73,389,316
		10,923,120	Britannia Industries Ltd.	344,542	18,591,508
Czech Republic — 0.2%			CG Power and Industrial Solutions Ltd.	1,941,848	10,065,305
CEZ AS	513,839	21,877,015	Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	1,306,797	17,695,905
Komerčni Banka AS	237,253	7,408,536	Cipla Ltd.	1,645,142	24,969,442
Moneta Money Bank AS ^(b)	1,069,970	3,991,454	Coal India Ltd.	4,897,374	13,597,983
		33,277,005	Colgate-Palmolive India Ltd.	383,257	8,985,191
Egypt — 0.1%			Container Corp. of India Ltd.	882,549	7,162,092
Commercial International Bank Egypt SAE	9,039,285	12,560,257	Cummins India Ltd.	441,713	9,111,844
Eastern Co. SAE	4,110,572	2,036,423	Dabur India Ltd.	1,983,995	13,243,527
Egyptian Financial Group-Hermes Holding Co. ^(a)	2,296,495	892,397	Divi's Laboratories Ltd.	380,210	16,481,661
		15,489,077	DLF Ltd.	1,967,071	11,967,420
Greece — 0.5%			Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	340,714	23,047,467
Alpha Services and Holdings SA ^(a)	7,093,163	11,924,655	Eicher Motors Ltd.	437,460	17,621,918
Eurobank Ergasias Services and Holdings SA, Class A ^(a)	8,256,605	14,313,507	GAIL India Ltd.	7,315,106	10,158,762
FF Group ^{(a)(d)}	246,892	3	Godrej Consumer Products Ltd. ^(a)	1,300,349	15,781,868
Hellenic Telecommunications Organization SA ^(c)	609,712	9,111,682	Godrej Properties Ltd. ^(a)	397,698	7,899,671
JUMBO SA	367,620	11,368,898	Grasim Industries Ltd.	837,185	18,096,671
Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	211,288	5,384,091	Havells India Ltd.	796,543	13,311,070
Mytilineos SA	340,657	13,815,389	HCL Technologies Ltd.	3,006,037	42,525,343
National Bank of Greece SA ^(a)	1,744,566	11,845,204	HDFC Asset Management Co. Ltd. ^(b)	259,724	7,919,133
OPAP SA	588,160	9,931,424	HDFC Bank Ltd.	8,865,093	167,869,105
Piraeus Financial Holdings SA ^(a)	2,191,680	7,585,946	HDFC Life Insurance Co. Ltd. ^(b)	3,095,747	24,088,788
Public Power Corp. SA ^(a)	667,846	7,298,747	Hero MotoCorp Ltd.	348,239	12,258,696
		102,579,546	Hindalco Industries Ltd.	3,912,625	21,691,468
Hungary — 0.2%			Hindustan Aeronautics Ltd.	265,730	12,505,263
MOL Hungarian Oil & Gas PLC	1,431,703	10,826,579	Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	1,803,659	5,402,205
OTP Bank Nyrt	756,737	30,857,717	Hindustan Unilever Ltd.	2,614,030	79,073,993
Richter Gedeon Nyrt.	435,285	10,924,235	ICICI Bank Ltd.	16,458,788	189,999,186
		52,608,531	ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd. ^(b)	761,050	12,067,361
India — 15.0%			ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd. ^(b)	1,143,452	7,783,526
ABB India Ltd.	168,201	8,895,780	IDFC First Bank Ltd. ^(a)	9,714,360	10,953,939
Adani Enterprises Ltd.	548,189	16,003,945	Indian Hotels Co. Ltd. (The), Class A	2,709,019	13,760,876
Adani Green Energy Ltd. ^(a)	1,013,663	11,370,706	Indian Oil Corp. Ltd.	8,951,957	9,628,383
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	1,671,982	15,981,103	Indian Railway Catering & Tourism Corp. Ltd.	762,889	6,188,380
Adani Power Ltd. ^(a)	2,456,335	9,500,951	Indraprastha Gas Ltd.	997,415	5,630,929
Ambuja Cements Ltd.	1,905,900	9,855,093	Info Edge India Ltd.	225,551	11,786,189
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	319,934	18,590,051	Infosys Ltd.	10,553,790	182,888,294
Ashok Leyland Ltd.	4,678,662	10,390,276	InterGlobe Aviation Ltd. ^{(a)(b)}	426,405	12,537,402
Asian Paints Ltd.	1,219,148	47,931,582	ITC Ltd.	9,489,936	50,375,977
Astral Ltd.	385,236	9,092,940	Jindal Steel & Power Ltd.	1,134,896	9,372,051
AU Small Finance Bank Ltd. ^(b)	549,122	4,793,488	Jio Financial Services Ltd., NVS ^(a)	9,677,616	27,295,877
Aurobindo Pharma Ltd.	837,950	8,393,499	JSW Steel Ltd.	1,920,908	18,070,947
Avenue Supermarts Ltd. ^{(a)(b)}	520,981	23,407,904	Jubilant Foodworks Ltd.	1,263,413	7,807,030
Axis Bank Ltd.	7,244,385	85,111,326	Kotak Mahindra Bank Ltd.	3,474,219	73,722,471
Bajaj Auto Ltd.	214,622	11,950,902	Larsen & Toubro Infotech Ltd. ^(b)	282,162	17,674,889
Bajaj Finance Ltd.	866,392	74,887,864	Larsen & Toubro Ltd.	2,186,185	71,329,173
Bajaj Finserv Ltd.	1,213,585	21,801,397	Lupin Ltd.	639,288	8,471,915
Bajaj Holdings & Investment Ltd.	84,708	7,605,811	Mahindra & Mahindra Ltd.	2,964,609	56,368,038
Balkrishna Industries Ltd.	245,799	6,894,245	Marico Ltd.	1,633,873	11,242,791
Bandhan Bank Ltd. ^(b)	2,304,202	6,383,397	Maruti Suzuki India Ltd.	431,986	52,167,308
Bank of Baroda	3,287,647	7,423,784	Max Healthcare Institute Ltd. ^(a)	2,470,279	17,600,574
			Mphasis Ltd.	243,193	7,127,041
			MRF Ltd.	6,067	7,962,066
			Muthoot Finance Ltd.	382,826	5,825,052

(2023年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
India (continued)			Indonesia (continued)		
Nestle India Ltd.	107,176	\$ 28,450,346	Semen Indonesia Persero Tbk PT	10,518,471	\$ 4,693,625
NTPC Ltd.	13,801,322	36,718,203	Sumber Alfaria Trijaya Tbk PT	52,797,700	10,053,403
Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	9,862,026	20,743,493	Telkom Indonesia Persero Tbk PT	157,365,600	38,466,240
Page Industries Ltd.	19,532	9,468,042	Unilever Indonesia Tbk PT	24,231,000	5,838,888
Petronet LNG Ltd.	2,384,029	6,194,526	United Tractors Tbk PT	4,757,953	8,118,584
PI Industries Ltd.	255,953	11,213,484	Vale Indonesia Tbk PT	8,824,600	3,415,299
Pidilite Industries Ltd.	487,989	14,817,539			424,671,471
Power Finance Corp. Ltd.	3,365,535	10,577,991	Kuwait — 0.8%		
Power Grid Corp. of India Ltd.	10,986,907	32,428,535	Agility Public Warehousing Co. KSC ^(a)	5,087,322	9,484,650
REC Ltd.	3,776,392	10,886,300	Boubyan Bank KSCP	4,409,027	8,721,449
Reliance Industries Ltd.	9,677,650	281,145,750	Gulf Bank KSCP	6,086,420	4,974,436
Samvardhana Motherson International Ltd.	7,415,501	8,572,769	Kuwait Finance House KSCP	25,812,519	62,363,213
SBI Cards & Payment Services Ltd.	883,861	8,712,419	Mabane Co. KPSC	2,091,881	5,668,757
SBI Life Insurance Co. Ltd. ^(b)	1,444,264	22,531,444	Mobile Telecommunications Co. KSCP	6,206,438	10,266,244
Shree Cement Ltd.	28,673	8,240,127	National Bank of Kuwait SAKP	23,974,339	71,542,772
Shriram Transport Finance Co. Ltd.	892,513	20,773,219			173,021,521
Siemens Ltd.	281,271	13,317,629	Malaysia — 1.4%		
Sona Blw Precision Forgings Ltd. ^(b)	1,302,604	9,365,779	AMMB Holdings Bhd	5,267,375	4,237,497
SRF Ltd.	473,086	13,452,974	Axiata Group Bhd	8,841,700	4,499,391
State Bank of India	5,689,336	38,531,050	CIMB Group Holdings Bhd	20,214,100	24,504,037
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	3,039,208	40,737,749	Dialog Group Bhd	11,504,012	5,078,590
Supreme Industries Ltd.	180,440	9,715,954	DiGi.Com Bhd	11,389,500	10,755,004
Tata Consultancy Services Ltd.	2,906,675	117,731,624	Gamuda Bhd	5,650,100	5,485,228
Tata Consumer Products Ltd.	1,771,832	17,844,240	Genting Bhd	6,602,600	6,222,139
Tata Elxsi Ltd.	108,925	9,525,758	Genting Malaysia Bhd	9,200,900	5,096,870
Tata Motors Ltd.	5,291,397	38,366,992	Hong Leong Bank Bhd ^(c)	2,089,800	8,991,999
Tata Power Co. Ltd. (The)	4,570,669	13,521,670	Hong Leong Financial Group Bhd	729,500	2,864,545
Tata Steel Ltd.	23,379,317	34,671,854	IHH Healthcare Bhd	6,156,800	7,866,627
Tech Mahindra Ltd.	1,700,280	24,653,296	Inari Amertron Bhd	8,306,100	5,806,178
Titan Co. Ltd.	1,128,804	42,297,638	IOI Corp. Bhd	8,097,020	7,035,023
Torrent Pharmaceuticals Ltd.	322,745	7,183,968	Kuala Lumpur Kepong Bhd	1,496,900	6,951,876
Trent Ltd.	576,295	14,255,036	Malayan Banking Bhd	17,114,600	33,595,602
Tube Investments of India Ltd.	337,875	11,827,458	Malaysia Airports Holdings Bhd	2,417,300	3,838,465
TVS Motor Co. Ltd.	754,584	12,930,627	Maxis Bhd ^(c)	7,533,000	6,512,413
UltraTech Cement Ltd.	366,570	36,724,814	MISC Bhd.	4,097,500	6,351,927
United Spirits Ltd. ^(a)	924,814	11,246,579	MR DIY Group M Bhd ^{(b)(c)}	9,842,300	3,287,869
UPL Ltd.	1,431,576	10,215,606	Nestle Malaysia Bhd	223,600	6,288,750
Varun Beverages Ltd.	1,445,350	15,683,100	Petronas Chemicals Group Bhd	8,846,400	13,575,991
Vedanta Ltd.	2,417,455	6,767,971	Petronas Dagangan Bhd.	947,400	4,532,819
Wipro Ltd.	4,147,558	20,429,965	Petronas Gas Bhd.	2,515,900	9,282,804
Yes Bank Ltd. ^(a)	41,235,366	8,363,927	PPB Group Bhd	2,034,960	6,894,304
Zomato Ltd. ^(a)	13,671,887	16,087,754	Press Metal Aluminium Holdings Bhd	11,786,100	12,320,198
		3,199,099,828	Public Bank Bhd.	46,275,650	42,181,611
Indonesia — 2.0%			QL Resources Bhd	3,481,100	4,051,280
Adaro Energy Indonesia Tbk PT	45,631,100	7,993,962	RHB Bank Bhd	4,628,325	5,594,736
Aneka Tambang Tbk	28,955,100	3,777,557	Sime Darby Bhd.	8,583,973	4,249,544
Astra International Tbk PT	64,435,200	27,262,839	Sime Darby Plantation Bhd	6,773,373	6,427,665
Bank Central Asia Tbk PT	176,268,900	106,114,813	Telekom Malaysia Bhd	3,896,700	4,286,004
Bank Mandiri Persero Tbk PT	118,550,500	46,879,349	Tenaga Nasional Bhd.	8,100,650	17,181,042
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	23,711,476	14,279,191			295,692,028
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	216,711,608	78,947,193	Mexico — 2.6%		
Barito Pacific Tbk PT	89,772,622	6,306,397	Alfa SAB de CV, Class A	9,506,947	6,283,880
Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT ^(a)	23,455,945	7,968,013	America Movil SAB de CV	60,217,231	56,683,766
GoTo Gojek Tokopedia Tbk PT ^(a)	2,635,320,600	16,584,318	Arca Continental SAB de CV	1,619,136	15,763,560
Indah Kiat Pulp & Paper Tbk PT	8,695,300	5,192,887	Banco del Bajío SA ^(b)	2,470,600	7,792,667
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	7,458,700	5,485,058	Cemex SAB de CV, NVS ^(a)	48,173,015	38,000,472
Indofood Sukses Makmur Tbk PT	13,866,700	6,460,843	Coca-Cola Femsa SAB de CV	1,669,369	14,144,673
Kalbe Farma Tbk PT	66,847,215	7,952,899	Fibra Uno Administracion SA de CV	9,202,581	13,406,769
Merdeka Copper Gold Tbk PT ^(a)	38,320,663	8,493,864	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	6,182,772	69,194,250
Sarana Menara Nusantara Tbk PT	64,864,200	4,386,249			

(2023年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
Mexico (continued)			Poland (continued)		
Gruma SAB de CV, Class B	587,986	\$ 9,815,457	Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	1,917,137	\$ 19,199,837
Grupo Aeroportuario del Pacífico SAB de CV, Class B	1,221,900	22,449,335	Santander Bank Polska SA ^(a)	113,690	10,228,499
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, Class B	616,462	16,796,922			173,950,919
Grupo Bimbo SAB de CV, Series A	4,222,246	20,771,355	Qatar — 0.9%		
Grupo Carso SAB de CV, Series A1	1,766,541	14,081,146	Barwa Real Estate Co.	6,226,906	4,469,055
Grupo Financiero Banorte SAB de CV, Class O	8,246,012	69,844,817	Commercial Bank PSQC (The)	10,236,845	15,945,410
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV, Class O ^{(a)(c)}	5,836,549	12,607,261	Dukhan Bank	6,105,600	6,996,225
Grupo Mexico SAB de CV, Series B	10,047,288	47,854,330	Industries Qatar QSC	4,749,884	16,093,136
Grupo Televisa SAB, CPO	7,901,800	7,011,773	Masraf Al Rayan QSC	18,009,993	10,958,934
Industrias Penoles SAB de CV ^{(a)(c)}	640,853	9,064,139	Mesaieed Petrochemical Holding Co.	13,977,120	7,048,368
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV, Class A	4,828,963	10,864,140	Ooredoo QPSC	2,518,398	7,460,897
Operadora De Sites Mexicanos SAB de CV	4,082,921	3,812,211	Qatar Electricity & Water Co. QSC	1,398,630	6,857,636
Orbia Advance Corp. SAB de CV	3,335,734	7,424,481	Qatar Fuel QSC	1,874,491	8,227,090
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	604,150	5,802,150	Qatar Gas Transport Co. Ltd.	7,924,889	8,053,561
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	16,661,700	65,638,333	Qatar International Islamic Bank QSC	2,972,374	8,058,564
		545,107,887	Qatar Islamic Bank SAQ	5,257,745	27,845,414
			Qatar National Bank QPSC	14,679,941	62,792,416
					190,806,706
Netherlands — 0.1%			Russia — 0.0%		
NEPI Rockcastle NV	1,517,820	9,109,331	Aloosa PJSC ^{(a)(d)}	9,805,890	1,023
Peppo Group NV ^(a)	546,896	4,284,471	Gazprom PJSC ^{(a)(d)}	43,696,315	4,558
		13,393,802	Inter RAO UES PJSC ^{(a)(d)}	121,651,300	12,688
			LUKOIL PJSC ^{(a)(d)}	1,533,792	160
Peru — 0.3%			Magnit PJSC ^{(a)(d)}	246,156	26
Cia. de Minas Buenaventura SAA, ADR	710,894	6,071,035	Magnit PJSC, GDR ^{(a)(d)}	2	—
Credicorp Ltd.	214,788	30,377,467	MMC Norilsk Nickel PJSC ^{(a)(d)}	233,757	24
Southern Copper Corp.	277,801	22,407,428	Mobile TeleSystems PJSC ^{(a)(d)}	3,162,662	330
		58,855,930	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC ^{(a)(d)}	5,279,850	551
			Novatek PJSC ^{(a)(d)}	3,371,230	352
Philippines — 0.6%			Novolipetsk Steel PJSC ^{(a)(d)}	5,629,360	587
Aboitiz Equity Ventures Inc.	5,369,050	4,456,824	Ozon Holdings PLC, ADR ^{(a)(d)}	197,078	20
ACEN Corp.	2,505,523	221,442	PhosAgro PJSC ^{(a)(d)}	174,249	18
Ayala Corp.	788,076	8,567,317	PhosAgro PJSC, GDR ^{(a)(d)(e)}	2	—
Ayala Land Inc.	21,396,000	10,252,725	PhosAgro PJSC, New ^{(a)(d)}	3,367	34
Bank of the Philippine Islands	5,958,718	11,572,984	Polymetal International PLC ^{(a)(d)}	1,312,267	137
BDO Unibank Inc.	7,531,573	18,516,945	Polylus PJSC ^{(a)(d)}	126,490	13
International Container Terminal Services Inc.	3,229,400	11,803,237	Rosneft Oil Co. PJSC ^{(a)(d)}	4,281,715	447
JG Summit Holdings Inc.	9,010,693	5,811,405	Sberbank of Russia PJSC ^{(a)(d)}	39,606,181	4,131
Jollibee Foods Corp.	1,423,109	5,953,633	Severstal PAO ^{(a)(d)}	805,849	84
Manila Electric Co.	765,240	4,643,880	Surgutneftegas PJSC ^{(a)(d)}	26,192,370	2,732
Metropolitan Bank & Trust Co.	5,908,785	5,758,372	Tatneft PJSC ^{(a)(d)}	5,175,395	540
PLDT Inc.	239,358	4,857,591	TCS Group Holding PLC, GDR ^{(a)(d)(e)}	445,207	46
SM Investments Corp.	785,852	11,552,054	United Co. RUSAL International PJSC ^{(a)(d)}	11,428,270	1,192
SM Prime Holdings Inc.	32,129,525	16,567,298	VK Co. Ltd. ^{(a)(c)}	404,870	42
Universal Robina Corp.	2,769,930	5,467,313	VTB Bank PJSC ^{(a)(d)}	11,783,971,998	1,229
		126,003,020	X5 Retail Group NV, GDR ^{(a)(d)}	424,766	44
			Yandex NV ^{(a)(d)}	1,127,576	118
					31,126
Poland — 0.8%			Saudi Arabia — 4.3%		
Allegro.eu SA ^{(a)(b)}	1,511,815	12,092,319	ACWA Power Co.	267,025	13,726,215
Bank Polska Kasa Opieki SA	581,272	15,174,708	Advanced Petrochemical Co.	437,662	4,962,091
Budimex SA	40,682	4,437,283	Al Rajhi Bank	6,227,934	119,727,537
CD Projekt SA ^(c)	209,481	7,477,184	Alinma Bank	3,139,940	30,850,569
Cyfrowy Polsat SA ^(a)	759,317	2,495,317	Almarai Co. JSC	776,048	13,106,383
Dino Polska SA ^{(a)(b)}	155,820	14,288,939	AngloGold Ashanti Ltd.	1,333,865	22,706,291
KGHM Polska Miedz SA	445,019	12,271,567	Arab National Bank	2,142,350	14,723,417
LPP SA	3,538	11,902,278	Arabian Internet & Communications Services Co.	73,356	6,892,760
mBank SA ^(a)	47,769	4,961,138	Bank AlBilad	1,557,566	17,787,211
PGE Polska Grupa Energetyczna SA ^(a)	2,951,119	6,057,701	Bank Al-Jazira	1,311,539	6,194,756
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	1,845,146	28,169,596			
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	2,789,855	25,194,553			

(2023年8月31日現在)

(純資産対比%)

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

(2023年8月31日現在)

(純資産対比%)

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

(2023年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
Taiwan (continued)			Thailand (continued)		
Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd. (The)	12,232,229	\$ 16,360,452	PTT Exploration & Production PCL, NVDR	4,403,039	\$ 19,933,557
Shin Kong Financial Holding Co. Ltd. ^{(a)(c)}	42,146,149	12,517,492	PTT Global Chemical PCL, NVDR	7,142,630	7,590,083
Silergy Corp. ^(c)	1,035,000	9,252,845	PTT Oil & Retail Business PCL, NVDR	9,816,900	5,716,417
SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	33,439,521	17,948,551	PTT Public Company Ltd., NVDR	31,738,700	31,490,546
Synnex Technology International Corp. ^(c)	3,976,834	7,622,268	Ratch Group PCL, NVDR	3,489,300	3,537,347
Taishin Financial Holding Co. Ltd.	35,694,523	19,928,215	SCB X PCL, NVS	2,588,000	8,716,300
Taiwan Business Bank	19,673,184	8,232,138	SCG Packaging PCL, NVDR	4,111,000	4,810,188
Taiwan Cement Corp. ^(c)	19,601,748	21,489,752	Siam Cement PCL (The), NVDR	2,482,500	22,178,187
Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	32,759,701	26,996,834	Thai Oil PCL, NVDR	3,868,800	5,690,068
Taiwan High Speed Rail Corp.	6,262,000	5,843,446	TMBThanachart Bank PCL, NVDR	77,176,700	3,768,749
Taiwan Mobile Co. Ltd.	5,499,600	16,089,575	True Corp. PCL	33,290,520	6,553,601
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	78,309,000	1,345,579,707			425,568,550
Unimicron Technology Corp. ^(c)	4,363,000	25,245,535	Turkey — 0.7%		
Uni-President Enterprises Corp.	15,338,839	34,009,517	Akbank TAS	9,994,675	10,751,751
United Microelectronics Corp. ^(c)	35,769,000	51,069,130	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret AS	4,409,640	6,338,688
Vanguard International Semiconductor Corp. ^(c)	2,865,000	6,125,718	BIM Birlesik Magazalar AS	1,452,240	13,708,237
Voltron Power Technology Corp.	209,000	9,485,994	Enka Insaat ve Sanayi AS	2	2
Walsin Lihwa Corp.	8,423,406	10,017,980	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS ^{(a)(c)}	4,561,157	7,330,312
Wan Hai Lines Ltd. ^(c)	2,230,090	3,165,517	Ford Otomotiv Sanayi AS	225,779	7,289,585
Winbond Electronics Corp. ^(a)	9,488,000	7,813,873	Haci Omer Sabanci Holding AS	3,243,043	7,251,118
Wistron Corp. ^(c)	8,296,000	30,328,955	Hektas Ticaret TAS ^(a)	3,658,441	3,658,513
Wiwynn Corp.	278,000	13,548,181	KOC Holding AS	2,401,953	12,745,128
WPG Holdings Ltd. ^(c)	5,070,449	8,725,455	Koza Altin Isletmeleri AS	3,163,969	3,365,465
Yageo Corp. ^(c)	1,041,940	15,828,382	Pegasus Hava Tasimaciligi AS ^(a)	144,219	4,717,963
Yang Ming Marine Transport Corp. ^(c)	5,550,000	7,351,199	Sasa Polyester Sanayi AS ^(a)	3,366,858	6,646,710
Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	32,268,004	24,690,608	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS	401,393	4,050,811
Zhen Ding Technology Holding Ltd.	2,107,075	6,378,865	Turk Hava Yollari AO ^(a)	1,754,645	16,073,929
		3,169,693,005	Turkcelik Iletisim Hizmetleri AS	3,816,662	7,959,351
			Turkiye Is Bankasi AS, Class C	11,234,456	8,844,313
			Turkiye Petrol Rafinerileri AS	3,061,204	16,155,900
			Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS	4,409,339	8,446,988
			Yapi ve Kredi Bankasi AS	10,836,460	6,436,050
					151,619,814
Thailand — 2.0%			United Arab Emirates — 1.3%		
Advanced Info Service PCL, NVDR	3,761,800	23,191,501	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	9,309,920	21,874,383
Airports of Thailand PCL, NVDR ^(a)	13,407,200	27,746,853	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	4,618,023	13,100,953
Asset World Corp. PCL, NVDR	25,431,500	3,163,925	Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	9,933,453	10,303,963
B Grimm Power PCL, NVDR	3,045,900	2,957,839	Aldar Properties PJSC	12,246,561	17,529,517
Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR	34,777,900	27,799,461	Americana Restaurants International PLC	8,032,874	9,644,697
Bangkok Expressway & Metro PCL, NVDR	24,324,000	6,007,639	Dubai Islamic Bank PJSC	9,168,469	14,075,876
Banpu PCL, NVDR ^(c)	24,186,000	5,935,664	Emaar Properties PJSC	21,075,469	40,501,985
Berli Jucker PCL, NVDR	3,323,700	3,201,607	Emirates NBD Bank PJSC	6,044,828	26,898,058
BTS Group Holdings PCL, NVDR	24,171,200	5,070,873	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	11,079,347	59,845,969
Burnungrad Hospital PCL, NVDR	1,895,000	14,008,830	First Abu Dhabi Bank PJSC	14,046,841	52,304,145
Central Pattana PCL, NVDR	6,419,700	12,594,156	Multiply Group ^(a)	12,528,532	12,989,103
Central Retail Corp. PCL, NVDR	5,751,234	6,765,795			279,068,649
Charoen Pokphand Foods PCL, NVDR ^(c)	11,952,800	7,064,939	Total Common Stocks — 97.6%		
CP ALL PCL, NVDR	18,655,200	34,737,952	(Cost: \$20,253,316,488)		
CP Aextra PCL ^(c)	6,726,300	6,957,111			20,839,016,699
Delta Electronics Thailand PCL, NVDR ^(c)	9,912,600	30,677,922	Preferred Stocks		
Electricity Generating PCL, NVDR	753,100	2,868,103	Brazil — 1.4%		
Energy Absolute PCL, NVDR ^(c)	5,335,500	9,634,050	Banco Bradesco SA, Preference Shares, NVS	16,884,854	50,974,560
Global Power Synergy PCL, NVDR	2,430,800	3,657,623	Centrais Eletricas Brasileiras SA, Class B, Preference Shares, NVS	800,866	6,265,193
Gulf Energy Development PCL, NVDR ^(c)	9,324,100	12,775,924	Cia. Energetica de Minas Gerais, Preference Shares, NVS	4,425,542	11,019,059
Home Product Center PCL, NVDR	18,811,714	7,353,543	Gerdau SA, Preference Shares, NVS	3,698,187	19,304,759
Indorama Ventures PCL, NVDR	5,420,480	4,486,084			
Intouch Holdings PCL, NVDR ^(c)	3,057,925	6,349,712			
Kasikornbank PCL, NVDR	1,923,100	7,163,808			
Krung Thai Bank PCL, NVDR	11,232,600	6,187,767			
Krungthai Card PCL, NVDR ^(c)	3,319,200	4,594,567			
Land & Houses PCL, NVDR	26,210,500	6,209,880			
Minor International PCL, NVDR	10,263,820	9,738,583			
Muangthai Capital PCL, NVDR ^(c)	2,583,300	3,002,417			
Osotspa PCL, NVDR	4,296,600	3,679,649			

(2023年8月31日現在)

(純資産対比%)

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

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

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

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

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

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

1. 損益計算書

(2022年10月31日に終了する期間)

(千米ドルで表示)

運用収益	449,098
金融商品の純損益	(2,929,730)
投資損益合計	(2,480,632)
運用費用	(37,998)
当期運用利益/(費用)	(2,518,630)
コスト:	
分配	(288,154)
コスト合計	(288,154)
課税前の純利益/(損失)	(2,806,784)
課税	—
課税後の純利益/(損失)	(2,806,784)
純資産の増減額	(2,806,784)

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

2. 純資産変動計算書

(2022年10月31日に終了する会計年度)

(千米ドルで表示)

期首の純資産	9,257,621
純資産の増減額	(2,806,784)
取引：	
発行	10,411,418
償還	(9,900,610)
純資産の増減	510,808
期末の純資産	6,961,645

3. 投資明細表

(2022年10月31日現在)

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market (31 October 2021: 98.87%)				
Bonds (31 October 2021: 98.87%)				
Angola (31 October 2021: 1.13%)				
Government Bonds				
USD	24,118,000	Angolan Government International Bond 8.000% 26/11/2029 ^a	19,596	0.28
USD	24,269,000	Angolan Government International Bond 8.250% 09/05/2028	20,325	0.29
USD	24,575,000	Angolan Government International Bond 8.750% 14/04/2032	19,662	0.29
USD	17,675,000	Angolan Government International Bond 9.125% 26/11/2049	13,282	0.19
USD	24,660,000	Angolan Government International Bond 9.375% 08/05/2048	18,741	0.27
		Total Angola	91,606	1.32
Argentina (31 October 2021: 1.31%)				
Government Bonds				
USD	97,668,875	Argentine Republic Government International Bond 0.500% 09/07/2030	20,462	0.29
USD	15,965,390	Argentine Republic Government International Bond 1.000% 09/07/2029	3,265	0.05
USD	124,294,309	Argentine Republic Government International Bond 1.500% 09/07/2035	24,610	0.35
USD	12,700,000	Argentine Republic Government International Bond 1.500% 09/07/2046	2,562	0.04
USD	63,688,295	Argentine Republic Government International Bond 3.500% 09/07/2041	15,126	0.22
USD	69,161,894	Argentine Republic Government International Bond 3.875% 09/01/2038	17,779	0.25
		Total Argentina	83,804	1.20
Australia (31 October 2021: 0.10%)				
Azerbaijan (31 October 2021: 0.82%)				
Corporate Bonds				
USD	27,544,000	Southern Gas Corridor C.JSC 6.875% 24/03/2026 ^a	27,059	0.39
Government Bonds				
USD	15,074,000	Republic of Azerbaijan International Bond 3.500% 01/09/2032 ^a	12,086	0.17
USD	16,395,000	Republic of Azerbaijan International Bond 4.750% 18/03/2024 ^a	15,988	0.23
		Total Azerbaijan	55,133	0.79
Bahrain (31 October 2021: 2.47%)				
Corporate Bonds				
USD	13,567,000	Oil and Gas Holding Co BSCC 7.500% 25/10/2027 ^a	13,107	0.19
Government Bonds				
USD	14,025,000	Bahrain Government International Bond 5.250% 25/01/2033 ^a	10,985	0.16

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bahrain (31 October 2021: 2.47%) (cont)				
Government Bonds (cont)				
USD	13,601,000	Bahrain Government International Bond 5.450% 16/09/2032 ^a	10,959	0.16
USD	14,025,000	Bahrain Government International Bond 5.625% 30/09/2031 ^a	11,695	0.17
USD	14,100,000	Bahrain Government International Bond 5.625% 18/05/2034	11,110	0.16
USD	17,266,000	Bahrain Government International Bond 6.000% 19/09/2044	12,084	0.17
USD	17,528,000	Bahrain Government International Bond 6.750% 20/09/2029 ^a	16,469	0.24
USD	15,670,000	Bahrain Government International Bond 7.000% 26/01/2026 ^a	15,630	0.22
USD	22,227,000	Bahrain Government International Bond 7.000% 12/10/2028	21,280	0.31
USD	14,024,000	Bahrain Government International Bond 7.375% 14/05/2030 ^a	13,343	0.19
USD	13,067,000	CBB International Sukuk Co 5 Spc 5.624% 12/02/2024 ^a	13,024	0.19
USD	14,116,000	CBB International Sukuk Co 7 SPC 6.875% 05/10/2025 ^a	14,458	0.21
USD	14,075,000	CBB International Sukuk Programme Co WLL 3.875% 18/05/2029 ^a	12,085	0.17
USD	13,862,000	CBB International Sukuk Programme Co WLL 3.950% 16/09/2027 ^a	12,769	0.18
USD	14,059,000	CBB International Sukuk Programme Co WLL 4.500% 30/03/2027	13,271	0.19
USD	14,083,000	CBB International Sukuk Programme Co WLL 6.250% 14/11/2024	14,140	0.20
		Total Bahrain	216,409	3.11
Bolivia (31 October 2021: 0.13%)				
Government Bonds				
USD	13,958,000	Bolivian Government International Bond 4.500% 20/03/2028 ^a	10,916	0.16
		Total Bolivia	10,916	0.16
Brazil (31 October 2021: 3.16%)				
Government Bonds				
USD	15,550,000	Brazilian Government International Bond 2.875% 06/06/2025	14,594	0.21
USD	13,050,000	Brazilian Government International Bond 3.750% 12/09/2031 ^a	10,727	0.15
USD	31,175,000	Brazilian Government International Bond 3.875% 12/06/2030 ^a	26,183	0.38
USD	38,171,000	Brazilian Government International Bond 4.250% 07/01/2025	37,106	0.53
USD	17,520,000	Brazilian Government International Bond 4.500% 30/05/2029 ^a	15,678	0.23
USD	26,867,000	Brazilian Government International Bond 4.625% 13/01/2028	25,176	0.36
USD	35,682,000	Brazilian Government International Bond 4.750% 14/01/2050	23,847	0.34

(2022年10月31日現在)

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2021: 98.87%) (cont)			
Brazil (31 October 2021: 3.16%) (cont)			
Government Bonds (cont)			
USD	29,566,000	Brazilian Government International Bond 5.000% 27/01/2045	21,238 0.31
USD	19,213,000	Brazilian Government International Bond 5.625% 07/01/2041*	15,422 0.22
USD	24,264,000	Brazilian Government International Bond 5.625% 21/02/2047*	18,377 0.26
USD	19,389,000	Brazilian Government International Bond 6.000% 07/04/2026	19,823 0.28
USD	14,084,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 20/01/2037*	14,029 0.20
USD	11,995,000	Brazilian Government International Bond 8.250% 20/01/2034	12,946 0.19
USD	8,971,000	Brazilian Government International Bond 8.875% 15/04/2024	9,452 0.14
	Total Brazil	264,598	3.80
British Virgin Islands (31 October 2021: 2.00%)			
Corporate Bonds			
USD	7,985,000	Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd 3.375%#	7,546 0.11
USD	7,926,000	Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd 4.875% 17/05/2042	6,957 0.10
USD	9,822,000	Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd 4.375% 10/04/2024	9,721 0.14
USD	11,999,000	Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd 3.250% 28/04/2025*	11,464 0.16
USD	7,961,000	Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd 3.625% 12/04/2027*	7,502 0.11
USD	8,906,000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 1.450% 08/01/2026	7,966 0.11
USD	8,068,000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 2.150% 13/05/2025*	7,504 0.11
USD	9,725,000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 2.300% 08/01/2031*	7,813 0.11
USD	11,554,000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 2.700% 13/05/2030*	9,707 0.14
USD	7,750,000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 2.950% 12/11/2029*	6,700 0.10
USD	7,800,000	SPIC MTN Co Ltd 1.625% 27/07/2025*	7,036 0.10
USD	11,581,000	State Grid Overseas Investment 2014 Ltd 4.125% 07/05/2024*	11,421 0.16
USD	9,075,000	State Grid Overseas Investment BVI Ltd 1.625% 05/08/2030	7,070 0.10
USD	18,197,000	State Grid Overseas Investment BVI Ltd 3.500% 04/05/2027*	17,114 0.25
	Total British Virgin Islands	125,521	1.80
Cayman Islands (31 October 2021: 1.28%)			
Corporate Bonds			
USD	5,750,000	DP World Crescent Ltd 3.875% 18/07/2029	5,107 0.07
USD	5,575,000	DP World Crescent Ltd 4.848% 26/09/2028*	5,269 0.08

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Cayman Islands (31 October 2021: 1.28%) (cont)			
Corporate Bonds (cont)			
USD	8,269,000	DP World Salaam 6.000%**	8,000 0.11
USD	4,000,000	Gaci First Investment Co 5.000% 13/10/2027	3,928 0.06
USD	3,600,000	Gaci First Investment Co 5.250% 13/10/2032	3,516 0.05
USD	7,940,000	Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd 3.150% 02/06/2026*	7,504 0.11
Government Bonds			
USD	11,125,000	KSA Sukuk Ltd 2.250% 17/05/2031*	8,983 0.13
USD	13,897,000	KSA Sukuk Ltd 2.969% 29/10/2029*	12,132 0.17
USD	25,343,000	KSA Sukuk Ltd 3.628% 20/04/2027	23,898 0.34
USD	11,101,000	KSA Sukuk Ltd 4.303% 19/01/2029	10,616 0.15
USD	11,700,000	KSA Sukuk Ltd 5.268% 25/10/2028	11,770 0.17
USD	5,677,000	RAK Capital 3.094% 31/03/2025	5,405 0.08
USD	5,600,000	Sharjah Sukuk Program Ltd 2.942% 10/06/2027	4,784 0.07
USD	5,918,000	Sharjah Sukuk Program Ltd 3.234% 23/10/2029	4,843 0.07
USD	5,775,000	Sharjah Sukuk Program Ltd 3.854% 03/04/2026*	5,236 0.07
USD	6,790,000	Sharjah Sukuk Program Ltd 4.226% 14/03/2028*	5,979 0.09
	Total Cayman Islands	126,970	1.82
Chile (31 October 2021: 2.97%)			
Corporate Bonds			
USD	9,753,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.000% 30/09/2029	8,082 0.12
USD	9,079,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.150% 14/01/2030	7,551 0.11
USD	10,750,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.625% 01/08/2027*	9,761 0.14
USD	23,604,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.700% 30/01/2050*	15,140 0.22
USD	10,970,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.375% 05/02/2049*	8,014 0.11
USD	10,609,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.500% 01/08/2047*	7,909 0.11
USD	9,180,000	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA 4.700% 07/05/2050*	6,798 0.10
Government Bonds			
USD	15,975,000	Chile Government International Bond 2.450% 31/01/2031*	12,748 0.18
USD	13,700,000	Chile Government International Bond 2.550% 27/01/2032*	10,736 0.15
USD	20,450,000	Chile Government International Bond 2.550% 27/07/2033	15,204 0.22
USD	13,450,000	Chile Government International Bond 2.750% 31/01/2027	12,071 0.17
USD	24,150,000	Chile Government International Bond 3.100% 07/05/2041*	15,915 0.23
USD	18,025,000	Chile Government International Bond 3.100% 22/01/2061	10,052 0.15
USD	18,206,000	Chile Government International Bond 3.240% 06/02/2028*	16,332 0.24
USD	9,025,000	Chile Government International Bond 3.250% 21/09/2071	4,964 0.07

(2022年10月31日現在)

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2021: 98.87%) (cont)			
Chile (31 October 2021: 2.97%) (cont)			
Government Bonds (cont)			
USD	13,475,000	Chile Government International Bond 3.500% 31/01/2034	10,854 0.16
USD	20,827,000	Chile Government International Bond 3.500% 25/01/2050	13,672 0.20
USD	13,300,000	Chile Government International Bond 3.500% 15/04/2053 [*]	8,498 0.12
USD	11,853,000	Chile Government International Bond 3.860% 21/06/2047	8,436 0.12
USD	9,150,000	Chile Government International Bond 4.000% 31/01/2052 [*]	6,460 0.09
USD	18,110,000	Chile Government International Bond 4.340% 07/03/2042 [*]	13,954 0.20
		Total Chile	223,151 3.21
Colombia (31 October 2021: 3.11%)			
Government Bonds			
USD	14,649,000	Colombia Government International Bond 3.000% 30/01/2030 [*]	10,349 0.15
USD	23,894,000	Colombia Government International Bond 3.125% 15/04/2031 [*]	16,387 0.23
USD	18,630,000	Colombia Government International Bond 3.250% 22/04/2032 [*]	12,363 0.18
USD	17,831,000	Colombia Government International Bond 3.875% 25/04/2027	14,848 0.21
USD	12,180,000	Colombia Government International Bond 3.875% 15/02/2061	6,153 0.09
USD	12,928,000	Colombia Government International Bond 4.000% 26/02/2024 [*]	12,381 0.18
USD	9,450,000	Colombia Government International Bond 4.125% 22/02/2042	5,262 0.08
USD	13,950,000	Colombia Government International Bond 4.125% 15/05/2051 [*]	7,379 0.11
USD	14,253,000	Colombia Government International Bond 4.500% 28/01/2026	12,795 0.18
USD	18,450,000	Colombia Government International Bond 4.500% 15/03/2029 [*]	14,885 0.21
USD	42,118,000	Colombia Government International Bond 5.000% 15/06/2045 [*]	25,555 0.37
USD	26,271,000	Colombia Government International Bond 5.200% 15/05/2049 [*]	15,956 0.23
USD	23,453,000	Colombia Government International Bond 5.625% 26/02/2044	15,162 0.22
USD	23,339,000	Colombia Government International Bond 6.125% 18/01/2041 [*]	16,677 0.24
USD	17,237,000	Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037 [*]	14,504 0.21
USD	9,221,000	Colombia Government International Bond 8.125% 21/05/2024	9,238 0.13
		Total Colombia	209,894 3.02

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Costa Rica (31 October 2021: 0.50%)			
Government Bonds			
USD	16,642,000	Costa Rica Government International Bond 6.125% 19/02/2031 [*]	15,423 0.22
USD	14,244,000	Costa Rica Government International Bond 7.000% 04/04/2044 [*]	12,049 0.18
USD	17,934,000	Costa Rica Government International Bond 7.158% 12/03/2045 [*]	15,460 0.22
		Total Costa Rica	42,932 0.62
Croatia (31 October 2021: 0.49%)			
Government Bonds			
USD	24,279,000	Croatia Government International Bond 6.000% 26/01/2024	24,422 0.35
		Total Croatia	24,422 0.35
Dominican Republic (31 October 2021: 2.93%)			
Government Bonds			
USD	22,135,000	Dominican Republic International Bond 4.500% 30/01/2030	17,671 0.25
USD	34,190,000	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/09/2032	26,226 0.38
USD	16,894,000	Dominican Republic International Bond 5.300% 21/01/2041	11,586 0.17
USD	13,515,000	Dominican Republic International Bond 5.500% 27/01/2025	13,192 0.19
USD	19,875,000	Dominican Republic International Bond 5.500% 22/02/2029	17,276 0.25
USD	35,924,000	Dominican Republic International Bond 5.875% 30/01/2060	24,069 0.35
USD	18,970,000	Dominican Republic International Bond 5.950% 25/01/2027	17,664 0.25
USD	14,678,000	Dominican Republic International Bond 6.000% 19/07/2028	13,355 0.19
USD	19,450,000	Dominican Republic International Bond 6.000% 22/02/2033 [*]	16,208 0.23
USD	16,849,000	Dominican Republic International Bond 6.400% 05/06/2049	12,070 0.17
USD	11,219,000	Dominican Republic International Bond 6.500% 15/02/2048 [*]	8,153 0.12
USD	22,529,000	Dominican Republic International Bond 6.850% 27/01/2045 [*]	17,309 0.25
USD	16,683,000	Dominican Republic International Bond 6.875% 29/01/2026	16,342 0.23
USD	16,528,000	Dominican Republic International Bond 7.450% 30/04/2044 [*]	13,789 0.20
		Total Dominican Republic	224,910 3.23
Ecuador (31 October 2021: 1.58%)			
Government Bonds			
USD	14,445,673	Ecuador Government International Bond 0.000% 31/07/2030	4,440 0.07
USD	47,862,039	Ecuador Government International Bond 1.500% 31/07/2040	15,519 0.22

(2022年10月31日現在)

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2021: 98.87%) (cont)			
Ecuador (31 October 2021: 1.58%) (cont)			
Government Bonds (cont)			
USD	118,659,614	Ecuador Government International Bond 2.500% 31/07/2035	43,120 0.62
USD	51,364,954	Ecuador Government International Bond 5.500% 31/07/2030	27,217 0.39
Total Ecuador		90,296	1.30
Egypt (31 October 2021: 2.71%)			
Government Bonds			
USD	14,625,000	Egypt Government International Bond 5.750% 29/05/2024 [^]	13,766 0.20
USD	13,581,000	Egypt Government International Bond 5.800% 30/09/2027	9,863 0.14
USD	17,262,000	Egypt Government International Bond 5.875% 11/06/2025 [^]	14,824 0.21
USD	17,875,000	Egypt Government International Bond 5.875% 16/02/2031 [†]	10,963 0.16
USD	14,904,000	Egypt Government International Bond 6.588% 21/02/2028 [^]	10,656 0.15
USD	11,836,000	Egypt Government International Bond 7.053% 15/01/2032	7,477 0.11
USD	13,550,000	Egypt Government International Bond 7.300% 30/09/2033	8,418 0.12
USD	23,259,000	Egypt Government International Bond 7.500% 31/01/2027 [^]	18,695 0.27
USD	18,025,000	Egypt Government International Bond 7.500% 16/02/2061	10,184 0.15
USD	21,028,000	Egypt Government International Bond 7.600% 01/03/2029 [^]	15,035 0.22
USD	20,661,000	Egypt Government International Bond 7.625% 29/05/2032	13,201 0.19
USD	17,931,000	Egypt Government International Bond 7.903% 21/02/2048	10,019 0.14
USD	29,619,000	Egypt Government International Bond 8.500% 31/01/2047	17,438 0.25
USD	17,655,000	Egypt Government International Bond 8.700% 01/03/2049	10,439 0.15
USD	23,625,000	Egypt Government International Bond 8.875% 29/05/2050 [†]	13,999 0.20
Total Egypt		184,977	2.66
El Salvador (31 October 2021: 0.33%)			
Government Bonds			
USD	15,393,000	El Salvador Government International Bond 7.125% 20/01/2050	5,164 0.07
USD	13,997,000	El Salvador Government International Bond 7.650% 15/06/2035	4,985 0.07
USD	13,950,000	El Salvador Government International Bond 9.500% 15/07/2052	5,231 0.08
Total El Salvador		15,380	0.22

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Ethiopia (31 October 2021: 0.12%)			
Government Bonds			
USD	14,129,000	Ethiopia International Bond 6.625% 11/12/2024	7,141 0.10
Total Ethiopia		7,141	0.10
Gabon (31 October 2021: 0.14%)			
Government Bonds			
USD	14,050,000	Gabon Government International Bond 6.625% 06/02/2031	9,816 0.14
Total Gabon		9,816	0.14
Ghana (31 October 2021: 1.32%)			
Government Bonds			
USD	17,344,000	Ghana Government International Bond 6.375% 11/02/2027	5,203 0.07
USD	14,055,000	Ghana Government International Bond 7.625% 16/05/2029	3,865 0.05
USD	13,938,000	Ghana Government International Bond 7.750% 07/04/2029	3,975 0.06
USD	13,962,000	Ghana Government International Bond 7.875% 11/02/2035	3,908 0.06
USD	14,125,000	Ghana Government International Bond 8.125% 18/01/2026 [^]	5,141 0.07
USD	17,599,000	Ghana Government International Bond 8.125% 26/03/2032	4,928 0.07
USD	13,925,000	Ghana Government International Bond 8.625% 07/04/2034	3,916 0.06
USD	13,875,000	Ghana Government International Bond 8.627% 16/06/2049	3,788 0.05
USD	13,871,000	Ghana Government International Bond 8.950% 26/03/2051	3,934 0.06
USD	13,838,000	Ghana Government International Bond 10.750% 14/10/2030	8,925 0.13
Total Ghana		47,583	0.68
Guatemala (31 October 2021: 0.23%)			
Government Bonds			
USD	19,495,000	Guatemala Government Bond 6.125% 01/06/2050 [^]	16,739 0.24
Total Guatemala		16,739	0.24
Hong Kong (31 October 2021: 0.48%)			
Corporate Bonds			
USD	7,943,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 3.000% 22/09/2030	5,704 0.08
USD	7,659,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 3.375% 19/06/2024 [^]	7,285 0.10
USD	7,760,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 4.125% 19/07/2027	6,721 0.10
USD	14,025,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 5.125% 14/03/2028	12,358 0.18
Total Hong Kong		32,068	0.46

(2022年10月31日現在)

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2021: 98.87%) (cont)			
Hungary (31 October 2021: 1.67%)			
Government Bonds			
USD	31,235,000	Hungary Government International Bond 2.125% 22/09/2031	22,293 0.32
USD	27,865,000	Hungary Government International Bond 3.125% 21/09/2051	15,200 0.22
USD	24,475,000	Hungary Government International Bond 5.250% 16/06/2029	22,483 0.32
USD	22,981,000	Hungary Government International Bond 5.375% 25/03/2024*	22,757 0.33
USD	17,350,000	Hungary Government International Bond 5.500% 16/06/2034*	14,919 0.21
USD	564,000	Hungary Government International Bond 5.750% 22/11/2023*	569 0.01
USD	17,372,000	Hungary Government International Bond 7.625% 29/03/2041*	17,332 0.25
	Total Hungary	115,553	1.66
India (31 October 2021: 0.57%)			
Government Bonds			
USD	13,905,000	Export-Import Bank of India 2.250% 13/01/2031*	10,160 0.14
USD	13,937,000	Export-Import Bank of India 3.250% 15/01/2030*	11,339 0.16
USD	13,619,000	Export-Import Bank of India 3.375% 05/08/2026*	12,352 0.18
USD	13,814,000	Export-Import Bank of India 3.875% 01/02/2028	12,250 0.18
	Total India	46,101	0.66
Indonesia (31 October 2021: 4.91%)			
Corporate Bonds			
USD	5,400,000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 4.750% 15/05/2025	5,157 0.07
USD	5,625,000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 5.450% 15/05/2030*	4,902 0.07
USD	6,238,000	Pelabuhan Indonesia Persero PT 4.250% 05/05/2025	5,927 0.09
USD	5,226,000	Pertamina Persero PT 1.400% 09/02/2026*	4,495 0.07
USD	5,325,000	Pertamina Persero PT 4.175% 21/01/2050*	3,526 0.05
USD	7,894,000	Pertamina Persero PT 5.625% 20/05/2043*	6,479 0.09
USD	6,785,000	Pertamina Persero PT 6.000% 03/05/2042*	5,794 0.08
USD	8,087,000	Pertamina Persero PT 6.450% 30/05/2044*	7,234 0.10
USD	5,831,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4.000% 30/06/2050	3,397 0.05
USD	8,040,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4.125% 15/05/2027*	7,357 0.11
USD	5,346,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 5.250% 24/10/2042*	3,865 0.06
USD	5,358,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 5.450% 21/05/2028*	5,052 0.07
USD	5,357,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 6.150% 21/05/2048*	4,185 0.06
Government Bonds			
USD	6,810,000	Indonesia Government International Bond 1.850% 12/03/2031	5,193 0.08

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Indonesia (31 October 2021: 4.91%) (cont)			
Government Bonds (cont)			
USD	6,700,000	Indonesia Government International Bond 2.150% 28/07/2031*	5,218 0.08
USD	6,900,000	Indonesia Government International Bond 2.850% 14/02/2030*	5,843 0.08
USD	10,875,000	Indonesia Government International Bond 3.050% 12/03/2051*	6,907 0.10
USD	6,811,000	Indonesia Government International Bond 3.500% 11/01/2028*	6,214 0.09
USD	5,200,000	Indonesia Government International Bond 3.550% 31/03/2032*	4,447 0.06
USD	5,630,000	Indonesia Government International Bond 3.700% 30/10/2049	3,913 0.06
USD	5,412,000	Indonesia Government International Bond 3.850% 18/07/2027*	5,039 0.07
USD	8,845,000	Indonesia Government International Bond 3.850% 15/10/2030	7,899 0.11
USD	5,455,000	Indonesia Government International Bond 4.100% 24/04/2028*	5,120 0.07
USD	11,000,000	Indonesia Government International Bond 4.125% 15/01/2025*	10,731 0.15
USD	9,179,000	Indonesia Government International Bond 4.200% 15/10/2050*	6,862 0.10
USD	6,759,000	Indonesia Government International Bond 4.350% 08/01/2027*	6,492 0.09
USD	9,780,000	Indonesia Government International Bond 4.350% 11/01/2048*	7,581 0.11
USD	5,550,000	Indonesia Government International Bond 4.450% 15/04/2070*	4,135 0.06
USD	8,475,000	Indonesia Government International Bond 4.625% 15/04/2043*	7,078 0.10
USD	7,900,000	Indonesia Government International Bond 4.650% 20/09/2032*	7,289 0.11
USD	11,263,000	Indonesia Government International Bond 4.750% 08/01/2026*	11,012 0.16
USD	7,099,000	Indonesia Government International Bond 4.750% 11/02/2029*	6,807 0.10
USD	5,800,000	Indonesia Government International Bond 4.750% 18/07/2047*	4,808 0.07
USD	11,154,000	Indonesia Government International Bond 5.125% 15/01/2045*	9,761 0.14
USD	12,152,000	Indonesia Government International Bond 5.250% 17/01/2042*	10,969 0.16
USD	8,411,000	Indonesia Government International Bond 5.250% 08/01/2047*	7,487 0.11
USD	5,265,000	Indonesia Government International Bond 5.350% 11/02/2049*	4,621 0.07
USD	8,625,000	Indonesia Government International Bond 5.875% 15/01/2024*	8,691 0.13
USD	6,827,000	Indonesia Government International Bond 5.950% 08/01/2046*	6,574 0.09
USD	7,713,000	Indonesia Government International Bond 6.625% 17/02/2037*	7,934 0.11
USD	11,028,000	Indonesia Government International Bond 6.750% 15/01/2044*	11,360 0.16

(2022年10月31日現在)

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2021: 98.87%) (cont)			
Indonesia (31 October 2021: 4.91%) (cont)			
Government Bonds (cont)			
USD	10,573,000	Indonesia Government International Bond 7.750% 17/01/2038 [^]	11,665 0.17
USD	9,020,000	Indonesia Government International Bond 8.500% 12/10/2035	10,569 0.15
USD	6,650,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 1.500% 09/06/2026	5,836 0.08
USD	5,377,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 2.550% 09/06/2031	4,302 0.06
USD	5,695,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 2.800% 23/06/2030	4,756 0.07
USD	11,016,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.150% 29/03/2027 [^]	10,443 0.15
USD	11,373,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.325% 28/05/2025 [^]	11,141 0.16
USD	7,213,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.350% 10/09/2024 [^]	7,124 0.10
USD	9,544,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.400% 06/06/2027 [^]	9,113 0.13
USD	9,788,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.400% 01/03/2028 [^]	9,264 0.13
USD	6,875,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.450% 20/02/2029 [^]	6,485 0.09
USD	9,914,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.550% 29/03/2026	9,665 0.14
USD	8,000,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.700% 06/06/2032 [^]	7,481 0.11
Total Indonesia		371,199	5.33
Iraq (31 October 2021: 0.44%)			
Government Bonds			
USD	26,354,625	Iraq International Bond 5.800% 15/01/2028	22,382 0.32
Total Iraq		22,382	0.32
Ireland (31 October 2021: 0.23%)			
Ivory Coast (31 October 2021: 0.19%)			
Government Bonds			
USD	17,363,000	Ivory Coast Government International Bond 6.125% 15/06/2033 [^]	13,525 0.19
Total Ivory Coast		13,525	0.19
Jamaica (31 October 2021: 0.84%)			
Government Bonds			
USD	20,027,000	Jamaica Government International Bond 6.750% 28/04/2028	20,920 0.30
USD	25,366,000	Jamaica Government International Bond 7.875% 28/07/2045	26,887 0.39
USD	17,075,000	Jamaica Government International Bond 8.000% 15/03/2039	18,796 0.27
Total Jamaica		66,603	0.96

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Jordan (31 October 2021: 0.63%)			
Government Bonds			
USD	13,782,000	Jordan Government International Bond 5.750% 31/01/2027 [^]	12,626 0.18
USD	17,750,000	Jordan Government International Bond 5.850% 07/07/2030	14,689 0.21
USD	13,593,000	Jordan Government International Bond 6.125% 29/01/2026	12,988 0.19
USD	13,828,000	Jordan Government International Bond 7.375% 10/10/2047	10,319 0.15
Total Jordan		50,622	0.73
Kazakhstan (31 October 2021: 1.93%)			
Corporate Bonds			
USD	13,611,000	KazMunayGas National Co JSC 4.750% 19/04/2027	11,776 0.17
USD	17,435,000	KazMunayGas National Co JSC 5.375% 24/04/2030 [^]	14,283 0.20
USD	17,627,000	KazMunayGas National Co JSC 5.750% 19/04/2047	11,967 0.17
USD	21,058,000	KazMunayGas National Co JSC 6.375% 24/10/2048	15,006 0.22
Government Bonds			
USD	20,057,000	Kazakhstan Government International Bond 3.875% 14/10/2024 [^]	19,929 0.29
USD	13,800,000	Kazakhstan Government International Bond 4.875% 14/10/2044 [^]	10,551 0.15
USD	35,065,000	Kazakhstan Government International Bond 5.125% 21/07/2025 [^]	35,817 0.51
USD	20,168,000	Kazakhstan Government International Bond 6.500% 21/07/2045 [^]	17,834 0.26
Total Kazakhstan		137,163	1.97
Kenya (31 October 2021: 0.91%)			
Government Bonds			
USD	14,128,000	Republic of Kenya Government International Bond 6.300% 23/01/2034 [^]	8,900 0.13
USD	27,241,000	Republic of Kenya Government International Bond 6.875% 24/06/2024 [^]	23,768 0.34
USD	13,899,000	Republic of Kenya Government International Bond 7.250% 28/02/2028 [^]	10,494 0.15
USD	16,925,000	Republic of Kenya Government International Bond 8.000% 22/05/2032 [^]	11,766 0.17
USD	13,973,000	Republic of Kenya Government International Bond 8.250% 28/02/2048	8,803 0.13
Total Kenya		63,731	0.92
Kuwait (31 October 2021: 0.69%)			
Government Bonds			
USD	62,735,000	Kuwait International Government Bond 3.500% 20/03/2027	59,827 0.86
Total Kuwait		59,827	0.86

(2022年10月31日現在)

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2021: 98.87%) (cont)			
Lebanon (31 October 2021: 0.20%)			
Government Bonds			
USD	15,393,000	Lebanon Government International Bond 6.000% 27/01/2023 [*]	912 0.01
USD	20,710,000	Lebanon Government International Bond 6.100% 04/10/2022 ¹²	1,260 0.02
USD	22,243,000	Lebanon Government International Bond 6.600% 27/11/2026 [*]	1,304 0.02
USD	19,653,000	Lebanon Government International Bond 6.650% 26/02/2030 [*]	1,152 0.02
USD	14,015,000	Lebanon Government International Bond 6.750% 29/11/2027 [*]	826 0.01
USD	17,586,000	Lebanon Government International Bond 6.850% 23/03/2027 [*]	1,031 0.02
USD	13,626,000	Lebanon Government International Bond 7.000% 23/03/2032 [*]	803 0.01
Total Lebanon		7,288	0.11
Malaysia (31 October 2021: 2.22%)			
Corporate Bonds			
USD	16,952,000	Petronas Capital Ltd 2.480% 28/01/2032 [*]	13,466 0.19
USD	24,225,000	Petronas Capital Ltd 3.404% 28/04/2061	14,947 0.22
USD	20,501,000	Petronas Capital Ltd 3.500% 18/03/2025	19,774 0.28
USD	31,401,000	Petronas Capital Ltd 3.500% 21/04/2030 [*]	27,859 0.40
USD	21,283,000	Petronas Capital Ltd 4.500% 18/03/2045 [*]	17,580 0.25
USD	37,720,000	Petronas Capital Ltd 4.550% 21/04/2050 [*]	30,675 0.44
USD	14,049,000	Petronas Capital Ltd 4.800% 21/04/2060	11,550 0.17
Government Bonds			
USD	14,128,000	Malaysia Sovereign Sukuk Bhd 3.043% 22/04/2025	13,551 0.20
USD	13,923,000	Malaysia Sukuk Global Bhd 3.179% 27/04/2026 [*]	13,295 0.19
Total Malaysia		162,697	2.34
Mexico (31 October 2021: 5.57%)			
Corporate Bonds			
USD	4,576,000	Banco Nacional de Comercio Exterior SNC 4.375% 14/10/2025 [*]	4,334 0.06
USD	5,575,000	Comision Federal de Electricidad 4.688% 15/05/2029 [*]	4,698 0.07
USD	9,600,000	Mexico City Airport Trust 5.500% 31/07/2047	6,096 0.09
USD	5,035,000	Petroleos Mexicanos 4.500% 23/01/2026	4,453 0.06
USD	9,124,000	Petroleos Mexicanos 5.350% 12/02/2028	7,258 0.10
USD	17,205,000	Petroleos Mexicanos 5.950% 28/01/2031	12,362 0.18
USD	7,159,000	Petroleos Mexicanos 6.350% 12/02/2048	4,108 0.06
USD	5,461,000	Petroleos Mexicanos 6.375% 23/01/2045	3,189 0.05
USD	7,021,000	Petroleos Mexicanos 6.490% 23/01/2027	6,132 0.09
USD	18,228,000	Petroleos Mexicanos 6.500% 13/03/2027	15,886 0.23
USD	5,355,000	Petroleos Mexicanos 6.500% 23/01/2029 [*]	4,316 0.06
USD	6,813,000	Petroleos Mexicanos 6.500% 02/06/2041	4,242 0.06
USD	12,416,000	Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035	8,562 0.12
USD	30,870,000	Petroleos Mexicanos 6.700% 16/02/2032	23,194 0.33

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Mexico (31 October 2021: 5.57%) (cont)			
Corporate Bonds (cont)			
USD	25,258,000	Petroleos Mexicanos 6.750% 21/09/2047	15,193 0.22
USD	10,587,000	Petroleos Mexicanos 6.840% 23/01/2030 [*]	8,397 0.12
USD	11,446,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	10,549 0.15
USD	17,311,000	Petroleos Mexicanos 6.950% 28/01/2060 [*]	10,321 0.15
USD	36,841,000	Petroleos Mexicanos 7.690% 23/01/2050	23,751 0.34
USD	8,875,000	Petroleos Mexicanos 8.750% 02/06/2029 [*]	7,960 0.12
Government Bonds			
USD	16,025,000	Mexico Government International Bond 2.659% 24/05/2031 [*]	12,411 0.18
USD	10,211,000	Mexico Government International Bond 3.250% 16/04/2030 [*]	8,576 0.12
USD	13,150,000	Mexico Government International Bond 3.500% 12/02/2034 [*]	10,047 0.14
USD	8,505,000	Mexico Government International Bond 3.750% 11/01/2028	7,791 0.11
USD	13,527,000	Mexico Government International Bond 3.750% 19/04/2071	7,751 0.11
USD	13,825,000	Mexico Government International Bond 3.771% 24/05/2061	8,053 0.12
USD	9,333,000	Mexico Government International Bond 4.125% 21/01/2026	8,978 0.13
USD	10,597,000	Mexico Government International Bond 4.150% 28/03/2027 [*]	10,104 0.15
USD	14,260,000	Mexico Government International Bond 4.280% 14/08/2041	10,346 0.15
USD	6,492,000	Mexico Government International Bond 4.350% 15/01/2047 [*]	4,540 0.07
USD	13,150,000	Mexico Government International Bond 4.400% 12/02/2052	9,001 0.13
USD	14,044,000	Mexico Government International Bond 4.500% 22/04/2029 [*]	13,061 0.19
USD	10,125,000	Mexico Government International Bond 4.500% 31/01/2050 [*]	7,197 0.10
USD	10,819,000	Mexico Government International Bond 4.600% 23/01/2046	7,896 0.11
USD	8,819,000	Mexico Government International Bond 4.600% 10/02/2048	6,362 0.09
USD	11,022,000	Mexico Government International Bond 4.750% 27/04/2032 [*]	9,974 0.14
USD	16,910,000	Mexico Government International Bond 4.750% 08/03/2044	12,835 0.19
USD	10,150,000	Mexico Government International Bond 4.875% 19/05/2033	8,957 0.13
USD	11,289,000	Mexico Government International Bond 5.000% 27/04/2051 [*]	8,554 0.12
USD	12,570,000	Mexico Government International Bond 5.550% 21/01/2045 [*]	10,648 0.15
USD	11,844,000	Mexico Government International Bond 5.750% 12/10/2110	9,015 0.13
USD	12,900,000	Mexico Government International Bond 6.050% 11/01/2040	11,874 0.17

(2022年10月31日現在)

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2021: 98.87%) (cont)			
Mexico (31 October 2021: 5.57%) (cont)			
Government Bonds (cont)			
USD	7,841,000	Mexico Government International Bond 6.750% 27/09/2034*	7,847 0.11
USD	5,014,000	Mexico Government International Bond 8.300% 15/08/2031	5,579 0.08
	Total Mexico	402,398	5.78
Morocco (31 October 2021: 0.30%)			
Government Bonds			
USD	13,725,000	Morocco Government International Bond 3.000% 15/12/2032*	9,889 0.14
USD	17,555,000	Morocco Government International Bond 4.000% 15/12/2050	10,355 0.15
	Total Morocco	20,244	0.29
Nigeria (31 October 2021: 1.85%)			
Government Bonds			
USD	17,525,000	Nigeria Government International Bond 6.125% 28/09/2028*	11,522 0.17
USD	20,958,000	Nigeria Government International Bond 6.500% 28/11/2027	14,828 0.21
USD	17,545,000	Nigeria Government International Bond 7.143% 23/02/2030	11,404 0.16
USD	20,569,000	Nigeria Government International Bond 7.375% 28/09/2033	12,393 0.18
USD	15,722,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 21/11/2025*	13,521 0.19
USD	21,350,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047*	12,063 0.17
USD	17,174,000	Nigeria Government International Bond 7.696% 23/02/2038	10,047 0.15
USD	20,980,000	Nigeria Government International Bond 7.875% 16/02/2032	13,431 0.19
USD	17,600,000	Nigeria Government International Bond 8.250% 28/09/2051	10,120 0.15
USD	17,352,000	Nigeria Government International Bond 8.375% 24/03/2029	12,537 0.18
USD	14,181,000	Nigeria Government International Bond 8.747% 21/01/2031	9,927 0.14
	Total Nigeria	131,793	1.89
Oman (31 October 2021: 3.05%)			
Corporate Bonds			
USD	22,391,000	Oman Sovereign Sukuk Co 4.397% 01/06/2024	21,837 0.31
Government Bonds			
USD	26,460,000	Oman Government International Bond 4.750% 15/06/2026*	25,005 0.36
USD	12,590,000	Oman Government International Bond 4.875% 01/02/2025	12,212 0.17
USD	21,667,000	Oman Government International Bond 5.375% 08/03/2027	20,638 0.30

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Oman (31 October 2021: 3.05%) (cont)			
Government Bonds (cont)			
USD	26,296,000	Oman Government International Bond 5.625% 17/01/2028	24,981 0.36
USD	24,006,000	Oman Government International Bond 6.000% 01/08/2029*	22,776 0.33
USD	18,375,000	Oman Government International Bond 6.250% 25/01/2031*	17,502 0.25
USD	22,557,000	Oman Government International Bond 6.500% 08/03/2047	18,581 0.27
USD	15,277,000	Oman Government International Bond 6.750% 28/10/2027	15,304 0.22
USD	30,899,000	Oman Government International Bond 6.750% 17/01/2048	25,917 0.37
USD	11,125,000	Oman Government International Bond 7.000% 25/01/2051*	9,484 0.14
USD	11,206,000	Oman Government International Bond 7.375% 28/10/2032*	11,430 0.16
USD	19,607,000	Oman Sovereign Sukuk Co 4.875% 15/06/2030*	18,618 0.27
USD	16,929,000	Oman Sovereign Sukuk Co 5.932% 31/10/2025	17,056 0.24
	Total Oman	261,341	3.75
Pakistan (31 October 2021: 0.74%)			
Government Bonds			
USD	13,896,000	Pakistan Global Sukuk Programme Co Ltd 7.950% 31/01/2029*	7,157 0.10
USD	18,477,000	Pakistan Government International Bond 6.000% 08/04/2026	5,776 0.08
USD	21,212,000	Pakistan Government International Bond 6.875% 05/12/2027	6,578 0.10
USD	19,545,000	Pakistan Government International Bond 7.375% 08/04/2031*	5,915 0.09
USD	14,129,000	Pakistan Government International Bond 8.250% 15/04/2024*	5,879 0.08
	Total Pakistan	31,305	0.45
Panama (31 October 2021: 2.95%)			
Corporate Bonds			
USD	15,075,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 5.125% 11/08/2061	10,174 0.15
USD	11,555,000	Banco Nacional de Panama 2.500% 11/08/2030	8,314 0.12
Government Bonds			
USD	28,174,000	Panama Government International Bond 2.252% 29/09/2032	19,533 0.28
USD	17,930,000	Panama Government International Bond 3.160% 23/01/2030	14,580 0.21
USD	11,345,000	Panama Government International Bond 3.298% 19/01/2033*	8,656 0.12
USD	13,966,000	Panama Government International Bond 3.750% 16/03/2025	13,323 0.19
USD	33,839,000	Panama Government International Bond 3.870% 23/07/2060	19,424 0.28
USD	14,472,000	Panama Government International Bond 3.875% 17/03/2028*	13,086 0.19

(2022年10月31日現在)

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2021: 98.87%) (cont)				
Panama (31 October 2021: 2.95%) (cont)				
Government Bonds (cont)				
USD	20,025,000	Panama Government International Bond 4.300% 29/04/2053	12,964	0.19
USD	13,289,000	Panama Government International Bond 4.500% 15/05/2047	9,184	0.13
USD	28,853,000	Panama Government International Bond 4.500% 16/04/2050	19,530	0.28
USD	28,811,000	Panama Government International Bond 4.500% 01/04/2056	18,913	0.27
USD	17,425,000	Panama Government International Bond 4.500% 19/01/2063	11,085	0.16
USD	22,849,000	Panama Government International Bond 6.700% 26/01/2036	22,225	0.32
Total Panama			200,991	2.89
Paraguay (31 October 2021: 0.51%)				
Government Bonds				
USD	13,705,000	Paraguay Government International Bond 4.950% 28/04/2031 [†]	12,504	0.18
USD	16,351,000	Paraguay Government International Bond 5.400% 30/03/2050 [†]	12,450	0.18
USD	13,979,000	Paraguay Government International Bond 6.100% 11/08/2044 [†]	12,012	0.17
Total Paraguay			36,966	0.53
People's Republic of China (31 October 2021: 1.45%)				
Corporate Bonds				
USD	6,548,000	China Minmetals Corp 3.750% [#]	6,535	0.10
Government Bonds				
USD	7,950,000	China Development Bank 1.000% 27/10/2025 [†]	7,112	0.10
USD	18,040,000	China Government International Bond 0.550% 21/10/2025 [†]	16,019	0.23
USD	7,193,000	China Government International Bond 0.750% 26/10/2024 [†]	6,676	0.10
USD	15,579,000	China Government International Bond 1.200% 21/10/2030 [†]	12,440	0.18
USD	11,750,000	China Government International Bond 1.250% 26/10/2026 [†]	10,444	0.15
USD	7,800,000	China Government International Bond 1.750% 26/10/2031 [†]	6,377	0.09
USD	15,042,000	China Government International Bond 1.950% 03/12/2024	14,254	0.21
USD	15,475,000	China Government International Bond 2.125% 03/12/2029 [†]	13,523	0.19
USD	7,440,000	China Government International Bond 2.625% 02/11/2027 [†]	6,841	0.10
USD	7,575,000	China Government International Bond 3.500% 19/10/2028 [†]	7,193	0.10
USD	8,198,000	Export-Import Bank of China 2.875% 26/04/2026	7,761	0.11
USD	10,720,000	Export-Import Bank of China 3.625% 31/07/2024	10,514	0.15
Total People's Republic of China			125,689	1.81

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Peru (31 October 2021: 3.20%)				
Corporate Bonds				
USD	10,611,000	Petroleos del Peru SA 4.750% 19/06/2032	7,795	0.11
USD	21,566,000	Petroleos del Peru SA 5.625% 19/06/2047	13,748	0.20
Government Bonds				
USD	11,198,000	Peruvian Government International Bond 1.862% 01/12/2032	7,732	0.11
USD	10,762,000	Peruvian Government International Bond 2.392% 23/01/2026 [†]	9,681	0.14
USD	21,262,000	Peruvian Government International Bond 2.780% 01/12/2060 [†]	11,186	0.16
USD	40,365,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/01/2031 [†]	31,808	0.46
USD	24,004,000	Peruvian Government International Bond 3.000% 15/01/2034 [†]	17,871	0.26
USD	10,360,000	Peruvian Government International Bond 3.230% 28/07/2121	5,451	0.08
USD	13,530,000	Peruvian Government International Bond 3.300% 11/03/2041 [†]	9,106	0.13
USD	18,620,000	Peruvian Government International Bond 3.550% 10/03/2051 [†]	12,159	0.17
USD	10,758,000	Peruvian Government International Bond 3.600% 15/01/2072 [†]	6,310	0.09
USD	11,038,000	Peruvian Government International Bond 4.125% 25/08/2027 [†]	10,354	0.15
USD	27,427,000	Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050 [†]	25,041	0.36
USD	12,216,000	Peruvian Government International Bond 6.550% 14/03/2037	12,172	0.17
USD	16,728,000	Peruvian Government International Bond 7.350% 21/07/2025	17,353	0.25
USD	23,431,000	Peruvian Government International Bond 8.750% 21/11/2033 [†]	27,616	0.40
Total Peru			225,383	3.24
Philippines (31 October 2021: 3.46%)				
Corporate Bonds				
USD	11,266,000	Power Sector Assets & Liabilities Management Corp 7.390% 02/12/2024	11,606	0.17
Government Bonds				
USD	12,025,000	Philippine Government International Bond 1.648% 10/06/2031 [†]	8,945	0.13
USD	9,628,000	Philippine Government International Bond 2.457% 05/05/2030 [†]	7,908	0.11
USD	14,036,000	Philippine Government International Bond 2.650% 10/12/2045	8,476	0.12
USD	13,052,000	Philippine Government International Bond 2.950% 05/05/2045	8,387	0.12
USD	19,201,000	Philippine Government International Bond 3.000% 01/02/2028 [†]	17,283	0.25
USD	21,435,000	Philippine Government International Bond 3.200% 06/07/2046 [†]	14,015	0.20
USD	18,863,000	Philippine Government International Bond 3.700% 01/03/2041 [†]	14,055	0.20

(2022年10月31日現在)

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2021: 98.87%) (cont)			
Philippines (31 October 2021: 3.46%) (cont)			
Government Bonds (cont)			
USD	18,709,000	Philippine Government International Bond 3.700% 02/02/2042 ^a	13,894 0.20
USD	14,300,000	Philippine Government International Bond 3.750% 14/01/2029 ^a	13,140 0.19
USD	19,246,000	Philippine Government International Bond 3.950% 20/01/2040 ^a	14,730 0.21
USD	14,100,000	Philippine Government International Bond 4.200% 21/01/2024 ^a	13,840 0.20
USD	9,600,000	Philippine Government International Bond 4.200% 29/03/2047 ^a	7,451 0.11
USD	13,039,000	Philippine Government International Bond 5.000% 13/01/2037 ^a	11,802 0.17
USD	10,053,000	Philippine Government International Bond 5.500% 30/03/2026 ^a	10,104 0.14
USD	9,706,000	Philippine Government International Bond 6.375% 15/01/2032 ^a	9,998 0.14
USD	17,975,000	Philippine Government International Bond 6.375% 23/10/2034	18,426 0.26
USD	16,053,000	Philippine Government International Bond 7.750% 14/01/2031 ^a	18,061 0.26
USD	18,899,000	Philippine Government International Bond 9.500% 02/02/2030 ^a	22,681 0.33
USD	14,121,000	Philippine Government International Bond 10.625% 16/03/2025 ^a	15,729 0.23
	Total Philippines	260,531	3.74
Poland (31 October 2021: 0.84%)			
Government Bonds			
USD	24,100,000	Republic of Poland Government International Bond 3.250% 06/04/2026 ^a	22,606 0.33
USD	25,632,000	Republic of Poland Government International Bond 4.000% 22/01/2024 ^a	25,252 0.36
	Total Poland	47,858	0.69
Qatar (31 October 2021: 4.29%)			
Corporate Bonds			
USD	10,007,000	Qatar Energy 1.375% 12/09/2026 ^a	8,787 0.13
USD	23,093,000	Qatar Energy 2.250% 12/07/2031	18,532 0.27
USD	23,800,000	Qatar Energy 3.125% 12/07/2041	16,822 0.24
USD	27,200,000	Qatar Energy 3.300% 12/07/2051	18,362 0.26
Government Bonds			
USD	23,662,000	Qatar Government International Bond 3.250% 02/06/2026 ^a	22,381 0.32
USD	12,701,000	Qatar Government International Bond 3.375% 14/03/2024 ^a	12,458 0.18
USD	13,290,000	Qatar Government International Bond 3.400% 16/04/2025 ^a	12,830 0.18
USD	19,900,000	Qatar Government International Bond 3.750% 16/04/2030 ^a	18,506 0.27

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Qatar (31 October 2021: 4.29%) (cont)			
Government Bonds (cont)			
USD	26,761,000	Qatar Government International Bond 4.000% 14/03/2029 ^a	25,418 0.37
USD	33,891,000	Qatar Government International Bond 4.400% 16/04/2050 ^a	28,468 0.41
USD	19,594,000	Qatar Government International Bond 4.500% 23/04/2028 ^a	19,175 0.28
USD	12,907,000	Qatar Government International Bond 4.625% 02/06/2046 ^a	11,366 0.16
USD	40,549,000	Qatar Government International Bond 4.817% 14/03/2049	36,097 0.52
USD	41,235,000	Qatar Government International Bond 5.103% 23/04/2048	38,290 0.55
USD	6,802,000	Qatar Government International Bond 5.750% 20/01/2042 ^a	6,929 0.10
USD	6,657,000	Qatar Government International Bond 6.400% 20/01/2040 ^a	7,249 0.10
USD	9,898,000	Qatar Government International Bond 9.750% 15/06/2030 ^a	12,788 0.18
	Total Qatar	314,458	4.52
Romania (31 October 2021: 1.22%)			
Government Bonds			
USD	18,274,000	Romanian Government International Bond 3.000% 27/02/2027	15,656 0.23
USD	18,170,000	Romanian Government International Bond 3.000% 14/02/2031 ^a	13,405 0.19
USD	14,492,000	Romanian Government International Bond 3.625% 27/03/2032	10,654 0.15
USD	27,852,000	Romanian Government International Bond 4.000% 14/02/2051	16,246 0.24
USD	16,930,000	Romanian Government International Bond 5.125% 15/06/2048 ^a	11,812 0.17
USD	13,900,000	Romanian Government International Bond 5.250% 25/11/2027 ^a	12,725 0.18
USD	14,250,000	Romanian Government International Bond 6.000% 25/05/2034	12,004 0.17
USD	14,101,000	Romanian Government International Bond 6.125% 22/01/2044 ^a	11,275 0.16
	Total Romania	103,777	1.49
Russian Federation (31 October 2021: 3.55%)			
Saudi Arabia (31 October 2021: 3.95%)			
Government Bonds			
USD	15,412,000	Saudi Government International Bond 2.250% 02/02/2033 ^a	11,835 0.17
USD	7,075,000	Saudi Government International Bond 2.500% 03/02/2027 ^a	6,396 0.09
USD	5,653,000	Saudi Government International Bond 2.750% 03/02/2032 ^a	4,647 0.07
USD	13,890,000	Saudi Government International Bond 2.900% 22/10/2025 ^a	13,088 0.19

(2022年10月31日現在)

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2021: 98.87%) (cont)			
Saudi Arabia (31 October 2021: 3.95%) (cont)			
Government Bonds (cont)			
USD	29,611,000	Saudi Government International Bond 3.250% 26/10/2026	27,817 0.40
USD	8,375,000	Saudi Government International Bond 3.250% 22/10/2030*	7,325 0.10
USD	6,600,000	Saudi Government International Bond 3.250% 17/11/2051*	4,242 0.06
USD	12,845,000	Saudi Government International Bond 3.450% 02/02/2061*	8,211 0.12
USD	27,728,000	Saudi Government International Bond 3.625% 04/03/2028*	25,804 0.37
USD	15,400,000	Saudi Government International Bond 3.750% 21/01/2055*	10,694 0.15
USD	24,818,000	Saudi Government International Bond 4.000% 17/04/2025	24,213 0.35
USD	22,189,000	Saudi Government International Bond 4.375% 16/04/2029	21,181 0.30
USD	16,689,000	Saudi Government International Bond 4.500% 17/04/2030	15,966 0.23
USD	36,577,000	Saudi Government International Bond 4.500% 26/10/2046	29,049 0.42
USD	16,556,000	Saudi Government International Bond 4.500% 22/04/2060*	12,974 0.18
USD	24,944,000	Saudi Government International Bond 4.625% 04/10/2047	20,027 0.29
USD	19,825,000	Saudi Government International Bond 5.000% 17/04/2049	16,835 0.24
USD	19,410,000	Saudi Government International Bond 5.250% 16/01/2050*	17,168 0.25
USD	10,825,000	Saudi Government International Bond 5.500% 25/10/2032*	10,977 0.16
		Total Saudi Arabia	288,449 4.14
Senegal (31 October 2021: 0.31%)			
Government Bonds			
USD	15,151,000	Senegal Government International Bond 6.250% 23/05/2033*	11,323 0.16
USD	14,132,000	Senegal Government International Bond 6.750% 13/03/2048	8,959 0.13
		Total Senegal	20,282 0.29
Serbia (31 October 2021: 0.16%)			
Government Bonds			
USD	16,425,000	Serbia International Bond 2.125% 01/12/2030*	11,331 0.16
		Total Serbia	11,331 0.16
South Africa (31 October 2021: 2.79%)			
Corporate Bonds			
USD	12,037,000	Eskom Holdings SOC Ltd 6.350% 10/08/2028	10,796 0.16
USD	14,985,000	Eskom Holdings SOC Ltd 7.125% 11/02/2025	13,986 0.20

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
South Africa (31 October 2021: 2.79%) (cont)			
Government Bonds			
USD	24,277,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.300% 12/10/2028*	20,701 0.30
USD	16,875,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.665% 17/01/2024	16,588 0.24
USD	12,119,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.850% 27/09/2027*	10,983 0.16
USD	24,131,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.850% 30/09/2029	20,463 0.29
USD	14,916,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.875% 14/04/2026*	13,996 0.20
USD	11,369,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.000% 12/10/2046	7,136 0.10
USD	11,630,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.375% 24/07/2044*	7,751 0.11
USD	17,974,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.650% 27/09/2047	11,930 0.17
USD	36,102,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.750% 30/09/2049	23,918 0.34
USD	24,269,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 16/09/2025*	24,008 0.34
USD	17,087,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 22/06/2030*	15,157 0.22
USD	16,175,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 20/04/2032*	13,809 0.20
USD	19,500,000	Republic of South Africa Government International Bond 7.300% 20/04/2052	15,161 0.22
		Total South Africa	226,383 3.25
Sri Lanka (31 October 2021: 0.94%)			
Government Bonds			
USD	21,029,000	Sri Lanka Government International Bond 6.200% 11/05/2027	4,471 0.06
USD	17,169,000	Sri Lanka Government International Bond 6.750% 18/04/2028	3,775 0.05
USD	13,472,000	Sri Lanka Government International Bond 6.825% 18/07/2026	3,038 0.04
USD	13,776,000	Sri Lanka Government International Bond 6.850% 14/03/2024	3,093 0.05
USD	20,695,000	Sri Lanka Government International Bond 6.850% 03/11/2025	4,615 0.07
USD	20,666,000	Sri Lanka Government International Bond 7.550% 28/03/2030	4,512 0.07
USD	19,136,000	Sri Lanka Government International Bond 7.850% 14/03/2029	4,148 0.06
		Total Sri Lanka	27,652 0.40
Trinidad And Tobago (31 October 2021: 0.15%)			
Government Bonds			
USD	13,725,000	Trinidad & Tobago Government International Bond 4.500% 04/08/2026*	13,196 0.19
		Total Trinidad And Tobago	13,196 0.19

(2022年10月31日現在)

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2021: 98.87%) (cont)			
Tunisia (31 October 2021: 0.12%)			
Government Bonds			
USD	13,814,000	Banque Centrale de Tunisie International Bond 5.750% 30/01/2025 [*]	8,658 0.12
		Total Tunisia	8,658 0.12
Turkey (31 October 2021: 3.96%)			
Government Bonds			
USD	5,150,000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 4.489% 25/11/2024 [*]	4,757 0.07
USD	13,975,000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 5.125% 22/06/2026 [*]	12,331 0.18
USD	16,425,000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 7.250% 24/02/2027 [*]	15,171 0.22
USD	14,150,000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 9.758% 13/11/2025	14,324 0.21
USD	10,995,000	Turkey Government International Bond 4.250% 13/03/2025	9,937 0.14
USD	8,163,000	Turkey Government International Bond 4.250% 14/04/2026	6,928 0.10
USD	9,685,000	Turkey Government International Bond 4.750% 26/01/2026	8,474 0.12
USD	16,761,000	Turkey Government International Bond 4.875% 09/10/2026	14,226 0.20
USD	16,695,000	Turkey Government International Bond 4.875% 16/04/2043	9,767 0.14
USD	11,398,000	Turkey Government International Bond 5.125% 17/02/2028	9,204 0.13
USD	11,037,000	Turkey Government International Bond 5.250% 13/03/2030	8,209 0.12
USD	13,813,000	Turkey Government International Bond 5.600% 14/11/2024	13,191 0.19
USD	13,007,000	Turkey Government International Bond 5.750% 22/03/2024	12,763 0.18
USD	19,545,000	Turkey Government International Bond 5.750% 11/05/2047	12,020 0.17
USD	9,975,000	Turkey Government International Bond 5.875% 26/06/2031	7,494 0.11
USD	12,776,000	Turkey Government International Bond 5.950% 15/01/2031	9,758 0.14
USD	17,830,000	Turkey Government International Bond 6.000% 25/03/2027	15,490 0.22
USD	16,769,000	Turkey Government International Bond 6.000% 14/01/2041	10,774 0.16
USD	15,478,000	Turkey Government International Bond 6.125% 24/10/2028	12,866 0.19
USD	12,314,000	Turkey Government International Bond 6.350% 10/08/2024 [*]	12,028 0.17
USD	13,675,000	Turkey Government International Bond 6.375% 14/10/2025	12,666 0.18
USD	8,198,000	Turkey Government International Bond 6.500% 20/09/2033 [*]	6,149 0.09
USD	16,826,000	Turkey Government International Bond 6.625% 17/02/2045	11,421 0.16

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Turkey (31 October 2021: 3.96%) (cont)			
Government Bonds (cont)			
USD	11,123,000	Turkey Government International Bond 6.750% 30/05/2040 [*]	7,967 0.12
USD	15,246,000	Turkey Government International Bond 6.875% 17/03/2036	11,434 0.16
USD	9,955,000	Turkey Government International Bond 7.250% 23/12/2023 [*]	10,042 0.14
USD	5,579,000	Turkey Government International Bond 7.250% 05/03/2038 [*]	4,393 0.06
USD	17,883,000	Turkey Government International Bond 7.375% 05/02/2025 [*]	17,503 0.25
USD	16,982,000	Turkey Government International Bond 7.625% 26/04/2029	14,965 0.22
USD	8,131,000	Turkey Government International Bond 8.000% 14/02/2034 [*]	7,115 0.10
USD	10,875,000	Turkey Government International Bond 8.600% 24/09/2027 [*]	10,426 0.15
USD	8,049,000	Turkey Government International Bond 11.875% 15/01/2030 [*]	8,834 0.13
		Total Turkey	342,627 4.92
Ukraine (31 October 2021: 2.32%)			
Government Bonds			
USD	24,200,000	Ukraine Government International Bond 6.876% 21/05/2031	3,506 0.05
USD	35,950,000	Ukraine Government International Bond 7.253% 15/03/2035	5,366 0.08
USD	41,322,000	Ukraine Government International Bond 7.375% 25/09/2034	6,193 0.09
USD	18,957,000	Ukraine Government International Bond 7.750% 01/09/2025	3,973 0.06
USD	18,407,000	Ukraine Government International Bond 7.750% 01/09/2026	3,035 0.04
USD	18,493,000	Ukraine Government International Bond 7.750% 01/09/2027	3,072 0.04
USD	18,424,000	Ukraine Government International Bond 7.750% 01/09/2028	3,270 0.05
USD	18,316,000	Ukraine Government International Bond 7.750% 01/09/2029	3,203 0.04
USD	22,210,000	Ukraine Government International Bond 9.750% 01/11/2030	4,071 0.06
		Total Ukraine	35,689 0.51
United Arab Emirates (31 October 2021: 3.76%)			
Corporate Bonds			
USD	12,525,000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 4.600% 02/11/2047	10,719 0.15
USD	7,178,000	DP World Plc 5.625% 25/09/2048	5,886 0.08
USD	9,850,000	DP World Plc 6.850% 02/07/2037 [*]	9,420 0.14
USD	5,450,000	MDGH GMTN RSC Ltd 2.500% 07/11/2024	5,156 0.07
USD	5,760,000	MDGH GMTN RSC Ltd 2.500% 21/05/2026	5,253 0.08
USD	5,550,000	MDGH GMTN RSC Ltd 2.875% 07/11/2029	4,776 0.07

(2022年10月31日現在)

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2021: 98.87%) (cont)			
United Arab Emirates (31 October 2021: 3.76%) (cont)			
Corporate Bonds (cont)			
USD	5,608,000	MDGH GMTN RSC Ltd 2.875% 21/05/2030 [^]	4,701 0.07
USD	5,300,000	MDGH GMTN RSC Ltd 3.375% 28/03/2032 [^]	4,472 0.06
USD	5,825,000	MDGH GMTN RSC Ltd 3.400% 07/06/2051 [^]	4,110 0.06
USD	8,355,000	MDGH GMTN RSC Ltd 3.700% 07/11/2049 [^]	6,129 0.09
USD	11,628,000	MDGH GMTN RSC Ltd 3.950% 21/05/2050 [^]	8,930 0.13
USD	6,225,000	MDGH GMTN RSC Ltd 5.500% 28/04/2033 [^]	6,188 0.09
Government Bonds			
USD	10,600,000	Abu Dhabi Government International Bond 1.625% 02/06/2028 [^]	8,972 0.13
USD	8,175,000	Abu Dhabi Government International Bond 1.700% 02/03/2031 [^]	6,429 0.09
USD	9,725,000	Abu Dhabi Government International Bond 1.875% 15/09/2031 [^]	7,663 0.11
USD	15,907,000	Abu Dhabi Government International Bond 2.125% 30/09/2024 [^]	15,135 0.22
USD	16,750,000	Abu Dhabi Government International Bond 2.500% 16/04/2025 [^]	15,931 0.23
USD	16,800,000	Abu Dhabi Government International Bond 2.500% 30/09/2029 [^]	14,562 0.21
USD	8,565,000	Abu Dhabi Government International Bond 2.700% 02/09/2070 [^]	4,817 0.07
USD	6,543,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.000% 15/09/2051 [^]	4,226 0.06
USD	13,977,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 03/05/2026 [^]	13,228 0.19
USD	22,541,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 11/10/2027 [^]	20,989 0.30
USD	16,966,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 16/04/2030 [^]	15,214 0.22
USD	22,695,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 30/09/2049 [^]	15,245 0.22
USD	22,873,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.875% 16/04/2050 [^]	17,702 0.25
USD	16,963,000	Abu Dhabi Government International Bond 4.125% 11/10/2047 [^]	13,733 0.20
USD	7,027,000	Emirate of Dubai Government International Bonds 3.900% 09/09/2050 [^]	4,567 0.07
USD	5,625,000	Emirate of Dubai Government International Bonds 5.250% 30/01/2043 [^]	4,687 0.07
USD	5,800,000	Finance Department Government of Sharjah 4.000% 28/07/2050 [^]	3,349 0.05
USD	5,525,000	UAE International Government Bond 2.000% 19/10/2031 [^]	4,380 0.06
USD	5,950,000	UAE International Government Bond 2.875% 19/10/2041 [^]	4,192 0.06
USD	11,050,000	UAE International Government Bond 3.250% 19/10/2061 [^]	7,250 0.10
USD	9,550,000	UAE International Government Bond 4.050% 07/07/2032 [^]	8,877 0.13

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
United Arab Emirates (31 October 2021: 3.76%) (cont)			
Government Bonds (cont)			
USD	7,275,000	UAE International Government Bond 4.951% 07/07/2052 [^]	6,602 0.09
		Total United Arab Emirates	293,490 4.22
Uruguay (31 October 2021: 2.20%)			
Government Bonds			
USD	20,031,821	Uruguay Government International Bond 4.375% 27/10/2027 [^]	19,735 0.28
USD	32,042,246	Uruguay Government International Bond 4.375% 23/01/2031 [^]	30,496 0.44
USD	35,937,005	Uruguay Government International Bond 4.975% 20/04/2055 [^]	31,242 0.45
USD	54,758,766	Uruguay Government International Bond 5.100% 18/06/2050 [^]	49,002 0.71
USD	11,650,000	Uruguay Government International Bond 5.750% 28/10/2034 [^]	11,860 0.17
USD	14,384,548	Uruguay Government International Bond 7.625% 21/03/2036 [^]	16,936 0.24
		Total Uruguay	159,271 2.29
Venezuela (31 October 2021: 0.07%)			
Corporate Bonds			
USD	21,209,600	Petroleos de Venezuela SA 5.375% 12/04/2027 [^]	424 0.01
USD	10,763,400	Petroleos de Venezuela SA 5.500% 12/04/2037 [^]	216 0.00
USD	25,826,000	Petroleos de Venezuela SA 6.000% 16/05/2024 [^]	581 0.01
USD	22,863,658	Petroleos de Venezuela SA 6.000% 15/11/2026 [^]	434 0.01
USD	15,143,204	Petroleos de Venezuela SA 9.000% 17/11/2021 ^{7c}	273 0.00
USD	9,847,319	Petroleos de Venezuela SA 9.750% 17/05/2035 [^]	177 0.00
USD	16,977,000	Petroleos de Venezuela SA 12.750% 17/02/2022 ^{7c}	306 0.00
		Total Venezuela	2,411 0.03
Vietnam (31 October 2021: 0.16%)			
Government Bonds			
USD	14,059,000	Vietnam Government International Bond 4.800% 19/11/2024 [^]	13,477 0.19
		Total Vietnam	13,477 0.19
Zambia (31 October 2021: 0.26%)			
Government Bonds			
USD	14,107,000	Zambia Government International Bond 8.500% 14/04/2024 [^]	5,431 0.08
USD	17,488,000	Zambia Government International Bond 8.970% 30/07/2027 [^]	6,471 0.09
		Total Zambia	11,902 0.17
		Total bonds	6,838,509 98.23

(2022年10月31日現在)

通貨	買付金額	通貨	売付金額	エクスポージャー (米ドル)	満期日	未実現 利益(損失) 千米ドル	純資産 比率 (%)
Financial derivative instruments (31 October 2021: 0.07%)							
Forward currency contracts^① (31 October 2021: 0.07%)							
CHF	107,732,382	USD	109,702,345	109,702,346	02/11/2022	(2,051)	(0.03)
CHF	189,866	USD	189,007	189,007	02/11/2022	1	0.00
EUR	170,538,065	USD	167,422,666	167,422,666	02/11/2022	1,129	0.02
EUR	5,194,562	USD	5,194,022	5,194,022	02/11/2022	(60)	0.00
GBP	138,161,851	USD	154,370,029	154,370,029	02/11/2022	4,702	0.06
GBP	3,943,007	USD	4,567,079	4,567,079	02/11/2022	(27)	0.00
MXN	1,914,100,871	USD	94,720,743	94,720,743	03/11/2022	1,712	0.02
USD	5,970,857	CHF	5,914,303	5,970,857	02/11/2022	62	0.00
USD	8,356,389	EUR	8,515,577	8,356,388	02/11/2022	(60)	0.00
USD	4,343,054	EUR	4,391,750	4,343,054	02/11/2022	2	0.00
USD	10,138,525	GBP	9,005,062	10,138,525	02/11/2022	(230)	0.00
USD	10,342,764	MXN	207,635,978	10,342,763	03/11/2022	(118)	0.00
Total unrealised gains on forward currency contracts						7,608	0.10
Total unrealised losses on forward currency contracts						(2,546)	(0.03)
Net unrealised gains on forward currency contracts						5,062	0.07
Total financial derivative instruments						5,062	0.07

	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
投資総額	6,843,571	98.30
現金	72,281	1.04
その他の純資産	45,793	0.66
期末の純資産	6,961,645	100.00

全負債の流動資産総額の状況	公正価値 千米ドル	流動資産合 計に対する 割合 (%)
証券取引所上場の有価証券	6,595,467	93.08
規制市場で取引される有価証券	235,076	3.32
規則68(1)(a)、(b)および(c)に規定される 種類のその他の有価証券	7,966	0.11
店頭金融デリバティブ商品	7,608	0.11
その他の資産	239,169	3.38
流動資産合計	7,085,286	100.00

[†]Substantially all cash positions are held with State Street Bank and Trust Company.

[^]These securities are partially or fully transferred as securities lent.

[#]Perpetual bond.

^{*}These securities were valued in consultation with the Investment Manager. These securities were fair valued or suspended at financial year end and valued using the last traded price.

^①The counterparty for forward currency contracts is State Street Bank and Trust Company. All forwards relate to the CHF Hedged (Acc) Class, EUR Hedged (Acc) Class, GBP Hedged (Dist) Class and MXN Hedged (Acc) Class.

^②Matured security.

Fixed income securities are primarily classified by country/geographic region of incorporation of the issuer for corporate fixed income securities and country/geographic region of issuer for government type fixed income securities.

Underlying exposure has been calculated according to the guidelines issued by ESMA and represents the market value of an equivalent position in the assets underlying each financial derivative instrument.

iシェアーズ ゴールド・トラスト

(iShares® Gold Trust)

損益計算書、純資産変動計算書、投資明細表は、当該トラストの米国証券取引委員会に提出されたFORM10-Kから抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

1. 損益計算書

(2022年12月31日に終了する期間)

(米ドルで表示)

費用

スポンサー報酬	\$	71,451,301
費用合計		71,451,301
投資純損益		(71,451,301)

実現および未実現損益 (純額)

実現純損益		
費用支払のために売却した金投資の実現純損益		10,728,003
受益権の買戻しにより分配した金の実現純損益		573,042,785
実現純損益		583,770,788
未実現評価損益の純変動		(1,051,283,081)
実現および未実現損益 (純額)		(467,512,293)

運用による純資産の増減 (純額)	\$	(538,963,594)
------------------	----	---------------

受益権 1口当たり純損益 ^(a)	\$	(0.65)
-----------------------------	----	--------

(a) 1単位当たり純資産の純増(減少)は、年間平均発行済数に基づく。

(注) ()内の金額は、マイナスの金額です。

2. 純資産変動計算書

(2022年12月31日に終了する期間)

(米ドルで表示)

期首の純資産	\$	28,723,023,637
運用:		
投資純損益		(71,451,301)
実現純損益		583,770,788
未実現評価損益の純変動		(1,051,283,081)
運用による純資産の純増減額		(538,963,594)
資本投資証券の取引:		
出資による投資証券の発行		2,989,014,129
買戻しによる投資証券の償還		(5,018,182,038)
資本投資証券の取引による純資産の純増減額		(2,029,167,909)
純資産の増減		(2,568,131,503)
期末の純資産	\$	26,154,892,134
投資証券の発行および償還		
投資証券の発行		83,500,000
投資証券の償還		(152,550,000)
発行済投資証券の純増減		(69,050,000)

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

3. 投資明細表

(2022年12月31日現在)

項目	オンス	取得原価	公正価格
金投資	14,434,521	\$ 22,205,551,004	\$ 26,160,403,750
投資総額 - 100.02%			26,160,403,750
超過する負債の額 - (0.02)%			(5,511,616)
純資産 - 100.00%			\$ 26,154,892,134

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。