

## 当ファンドの仕組みは次の通りです。

| 商品分類   | 追加型投信／内外／資産複合  |
|--------|--|
| 信託期間   | 2024年11月13日まで（2015年1月30日設定）  |
| 運用方針   | ファンド・オブ・ファンズ方式により、信託財産の十分な成長をはかることを目的として運用を行います。   |
| 主要運用対象 | 投資信託証券（投資信託および外国投資信託の受益証券ならびに投資証券および外国投資証券をいいます。）  |
| 運用方法   | <ul style="list-style-type: none"> <li>・世界各国の株式・債券・リートに分散投資を行います。</li> <li>・目標リスク水準を年率標準偏差5.0%とします。（目標リスク水準は、当ファンドの変動リスクの目処を表示したもので、当ファンドのポートフォリオを構築する際の目標値として使用します。）</li> <li>・三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社 投資顧問部からアドバイスを受け、運用を行います。</li> <li>・外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。</li> </ul> |
| 主な組入制限 | <ul style="list-style-type: none"> <li>・投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・株式への直接投資は行いません。</li> <li>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・同一銘柄の投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・1発行体等あたりの株式等、債券等およびデリバティブ等の当ファンドの純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ10%、合計で20%以内とします。</li> </ul>              |
| 分配方針   | 毎年8月13日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、収益分配方針に基づいて分配を行います。分配対象額の範囲は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して、分配金額を決定しますが、信託財産の十分な成長に資することに配慮して分配を行わないことがあります。   |

※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  
（安定型）（1年決算型）

愛称：スマラップN

第9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「スマート・クオリティ・オープン（安定型）（1年決算型）」は、去る8月14日に第9期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。  
 今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ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

お客さま専用  
フリーダイヤル

0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00、  
 土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

**本資料の表記にあたって**

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

**○最近5期の運用実績**

| 決 算 期          | 基 準<br>(分配) | 価 額 |     |           | 投 資 信 託<br>組 入 比 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|----------------|-------------|-----|-----|-----------|--------------------|--------------|
|                |             | 税 分 | 込 配 | み 騰 落 中 率 |                    |              |
|                | 円           |     | 円   |           | %                  | 百万円          |
| 5期(2019年8月13日) | 10,495      |     | 0   |           | 98.0               | 6,404        |
| 6期(2020年8月13日) | 10,202      |     | 0   | △2.8      | 97.9               | 6,075        |
| 7期(2021年8月13日) | 10,963      |     | 0   | 7.5       | 98.1               | 5,723        |
| 8期(2022年8月15日) | 10,927      |     | 0   | △0.3      | 98.0               | 5,749        |
| 9期(2023年8月14日) | 11,122      |     | 0   | 1.8       | 98.9               | 5,760        |

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

**○当期中の基準価額と市況等の推移**

| 年 月 日               | 基 準    | 価 額   |      | 投 資 信 託<br>組 入 比 率 |
|---------------------|--------|-------|------|--------------------|
|                     |        | 騰 落 率 | 率    |                    |
| (期 首)<br>2022年8月15日 | 円      |       | %    | %                  |
|                     | 10,927 |       | —    | 98.0               |
| 8月末                 | 10,869 |       | △0.5 | 97.9               |
| 9月末                 | 10,646 |       | △2.6 | 97.7               |
| 10月末                | 10,717 |       | △1.9 | 98.3               |
| 11月末                | 10,745 |       | △1.7 | 98.8               |
| 12月末                | 10,444 |       | △4.4 | 98.6               |
| 2023年1月末            | 10,512 |       | △3.8 | 97.9               |
| 2月末                 | 10,589 |       | △3.1 | 97.9               |
| 3月末                 | 10,729 |       | △1.8 | 98.0               |
| 4月末                 | 10,781 |       | △1.3 | 98.5               |
| 5月末                 | 11,010 |       | 0.8  | 98.4               |
| 6月末                 | 11,265 |       | 3.1  | 99.0               |
| 7月末                 | 11,122 |       | 1.8  | 98.4               |
| (期 末)<br>2023年8月14日 | 11,122 |       | 1.8  | 98.9               |

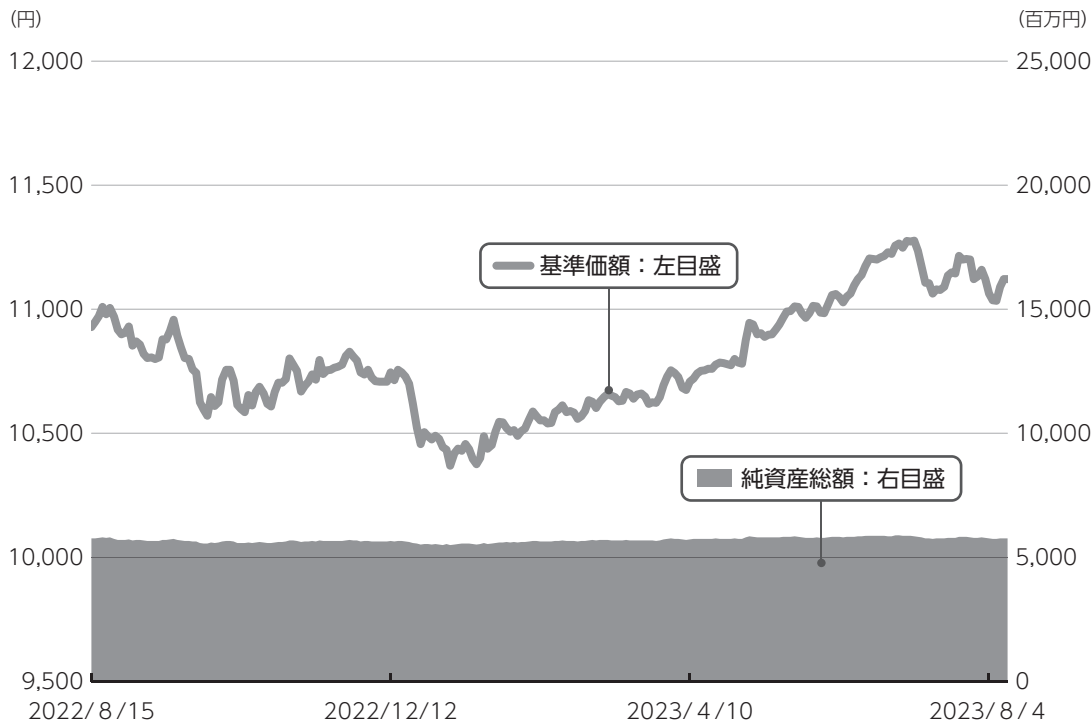
(注) 騰落率は期首比。

# 運用経過

第9期：2022年8月16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9期首  | 10,927円 |
| 第9期末  | 11,122円 |
| 既払分配金 | 0円      |
| 騰落率   | 1.8%    |

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

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

### 基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ1.8%の上昇となりました。

### ▶ 基準価額の主な変動要因

#### 上昇要因

国内株式が上昇したことなどがプラスに寄与しました。

第9期：2022年8月16日～2023年8月14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。  
国内株式市況は、日銀の金融緩和姿勢が継続したことなどをを受けて上昇しました。
- ▶ **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。  
日銀により長短金利操作の運用柔軟化が決定されたことなどから利回りは上昇しました。
- ▶ **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。  
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。  
米国企業の良い決算を好感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上昇しました。  
米欧の一部の経済指標が堅調な結果だったことや、日銀により、長短金利操作の運用柔軟化が決定されたことなどを背景に利回りは上昇しました。
- ▶ **先進国リート市況**  
期間を通してみると、先進国リート市況は概ね下落しました。  
欧米の金融不安の高まりなどから下落しました。
- ▶ **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。  
インド株式などが上昇した一方、中国株式などが下落しました。
- ▶ **新興国債券市況**  
期間を通してみると、新興国の債券利回りはまちまちな動きとなりました。  
トルコ金利などが低下した一方、メキシコ金利などが上昇しました。
- ▶ **為替市況**  
期間を通してみると、米ドルおよびユーロは円に対して上昇しました。  
米ドルは米国長期金利の上昇による日米金利差拡大などから円に対して上昇しました。ユーロは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」の8資産（以下「8資産」ということがあります。）

に分散投資を行いました。

8資産への投資にあたっては、三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社 投資顧問部からのアドバイスを基に、当ファンドの目標リスク水準（年率標準偏差5.0%）に応じた8資産の基本資産配分比率を決定し、この比率に基づき、指定投資信託証券の中から選定

した投資信託証券に投資を行いました。

外貨建資産については、為替ヘッジは行いませんでした。

2022年11月末に原則年1度となる基本資産配分比率を見直し、12月にポートフォリオの組入れ変更が完了しました。先進国債券などの配分を増やす一方、先進国株式などの組入比率を減らしました。

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

（ご参考）

■ポートフォリオの状況

| 資産区分   | 選定した投資信託証券の名称                                   | 期首<br>(2022年8月15日)<br>比率 | 期末<br>(2023年8月14日)<br>比率 |
|--------|---|--------------------------|--------------------------|
| 国内株式   | MUAM インデックスファンドTOPIX i（適格機関投資家限定）               | 6.6%                     | 5.8%                     |
|        | 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）                   | 6.8%                     | 6.1%                     |
| 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）                  | 36.4%                    | 30.1%                    |
|        | 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）                   | 12.2%                    | 16.5%                    |
|        | 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）              | 15.6%                    | 13.1%                    |
| 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）                     | 0.5%                     | 0.5%                     |
| 先進国株式  | MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）                  | 8.1%                     | 5.9%                     |
|        | 先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）                  | 3.9%                     | 3.0%                     |
|        | 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）                | 3.8%                     | 2.9%                     |
| 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）                  | 2.2%                     | 12.2%                    |
| 先進国リート | iシェアーズ グローバル・リート ETF                            | 0.2%                     | 0.2%                     |
| 新興国株式  | iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット・ミニマム・ボラティリティ・ファクター ETF | 0.5%                     | 0.2%                     |
|        | iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット ETF                    | 0.4%                     | 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   | 1.0%                     | 2.2%                     |

（注）比率は当ファンドの純資産総額に対する割合です。

（注）上記は指定投資信託証券の中から選定した投資信託証券を記載しています。

▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

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

## 分配金について

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

### 分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

| 項目             | 第9期<br>2022年8月16日～2023年8月14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      | 1,121                        |

（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5.0%）を目指した運用を行う方針

です。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。



2022年8月16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    | 154    | 1.426   | (a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (期中の日数 ÷ 年間日数)                         |
| ( 投 信 会 社 ) | ( 67)  | (0.625) | 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 ) | ( 83)  | (0.768) | 交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価                                  |
| ( 受 託 会 社 ) | ( 4)   | (0.033) | ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価                                    |
| (b) 売買委託手数料 | 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<br>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)   | (0.000) |   |
| (c) 有価証券取引税 | 0      | 0.000   | (c) 有価証券取引税 = 期中の有価証券取引税 ÷ 期中の平均受益権口数<br>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      | 0.012   | (d) その他費用 = 期中のその他費用 ÷ 期中の平均受益権口数                                     |
| ( 保 管 費 用 ) | ( 0)   | (0.001) | 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用                                       |
| ( 監 査 費 用 ) | ( 1)   | (0.011) | ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用   |
| ( そ の 他 )   | ( 0)   | (0.000) | 信託事務の処理等に要するその他諸費用  |
| 合 計         | 155    | 1.438   |   |

期中の平均基準価額は、10,796円です。

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

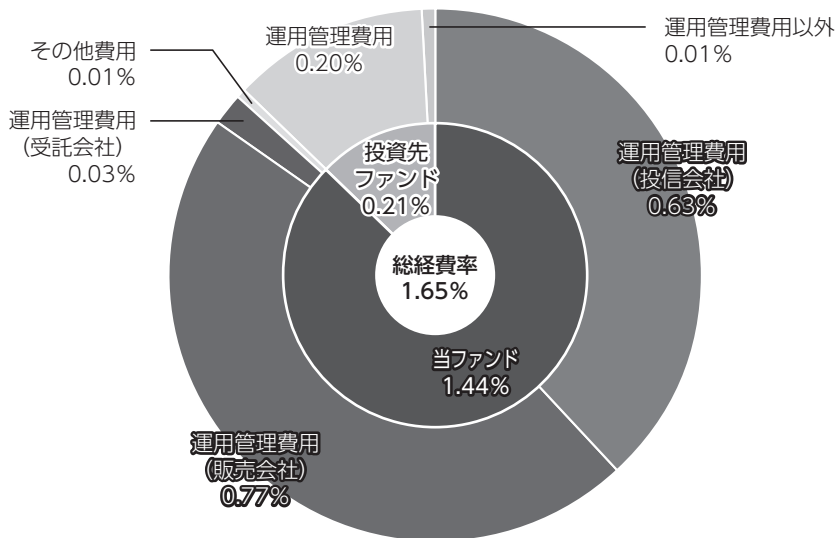
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

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

## （参考情報）

### ■ 総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.65%**です。



|                      |     |      |
|----------------------|-----|------|
| 総経費率 (①+②+③)         | (%) | 1.65 |
| ①当ファンドの費用の比率         | (%) | 1.44 |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率   | (%) | 0.20 |
| 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

(2022年8月16日～2023年8月14日)

投資信託証券

| 銘柄 |                                     | 買付      |         | 売付      |         |
|----|-------------------------------------|---------|---------|---------|---------|
|    |                                     | 口数      | 金額      | 口数      | 金額      |
| 国内 | MUAM 外国株式インデックスファンド (適格機関投資家限定)     | 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)     | —       | —       | 54,444  | 176,499 |
|    | MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)  | 4,821   | 8,343   | 56,087  | 102,323 |
|    | 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)      | 220,187 | 226,000 | —       | —       |
|    | 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) | 33,613  | 30,000  | 130,980 | 118,157 |
|    | 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)      | —       | —       | 65,838  | 98,000  |
|    | 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)     | —       | —       | 34,322  | 70,000  |
|    | 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)   | —       | —       | 43,099  | 89,000  |
|    | MUAM 日本債券インデックスファンド (適格機関投資家限定)     | —       | —       | 250,836 | 300,000 |
|    | MUAM 外国債券インデックスファンド (適格機関投資家限定)     | 376,779 | 571,648 | 18,971  | 30,000  |
| 合計 |                                     | 635,401 | 835,992 | 654,580 | 983,980 |
| 外国 | アメリカ                                |         | 千アメリカドル |         | 千アメリカドル |
|    | ISHARES MSCI EMERGING MARKET        | —       | —       | 2       | 106     |
|    | ISHARES MSCI EMG MKT MIN VOL        | —       | —       | 2       | 125     |
|    | ISHARES JPM USD EM BND USD A        | 86      | 429     | —       | —       |
|    | 小計                                  | 86      | 429     | 5       | 232     |

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2022年8月16日～2023年8月14日)

利害関係人との取引状況

| 区分     | 買付額等<br>A  | うち利害関係人との取引状況B |               | 売付額等<br>C    | うち利害関係人との取引状況D |               |
|--------|------------|----------------|---------------|--------------|----------------|---------------|
|        |            |                | $\frac{B}{A}$ |              |                | $\frac{D}{C}$ |
| 投資信託証券 | 百万円<br>893 | 百万円<br>835     | %<br>93.5     | 百万円<br>1,014 | 百万円<br>983     | %<br>96.9     |

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信託銀行です。

○組入資産の明細

(2023年8月14日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| 銘柄                                 | 期首(前期末)   | 当 期 末     |           |      |
|------------------------------------|-----------|-----------|-----------|------|
|                                    | 口 数       | 口 数       | 評 価 額     | 比 率  |
|                                    | 千口        | 千口        | 千円        | %    |
| MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）     | 146,868   | 92,423    | 340,377   | 5.9  |
| MUAM インデックスファンドTOPIX i（適格機関投資家限定）  | 216,999   | 165,732   | 336,801   | 5.8  |
| 国内物価連動国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）      | 690,457   | 910,644   | 952,169   | 16.5 |
| 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） | 941,125   | 843,758   | 754,994   | 13.1 |
| 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）      | 272,541   | 206,702   | 352,903   | 6.1  |
| 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）     | 113,953   | 79,631    | 173,525   | 3.0  |
| 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）   | 112,024   | 68,925    | 168,136   | 2.9  |
| 国内リートインデックス・ファンド（適格機関投資家限定）        | 18,117    | 18,117    | 26,430    | 0.5  |
| MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）     | 1,710,836 | 1,460,000 | 1,736,670 | 30.1 |
| MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）     | 81,947    | 439,755   | 700,090   | 12.2 |
| 合 計                                | 4,304,870 | 4,285,691 | 5,542,100 | 96.2 |

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

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

| 銘柄                           | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |         |     |
|------------------------------|---------|-------|---------|---------|-----|
|                              | 口 数     | 口 数   | 評 価 額   |         | 比 率 |
|                              |         |       | 外貨建金額   | 邦貨換算金額  |     |
| (アメリカ)                       | 千口      | 千口    | 千アメリカドル | 千円      | %   |
| ISHARES MSCI EMERGING MARKET | 4       | 1     | 60      | 8,794   | 0.2 |
| ISHARES MSCI EMG MKT MIN VOL | 3       | 1     | 60      | 8,836   | 0.2 |
| ISHARES GLOBAL REIT ETF      | 2       | 2     | 65      | 9,555   | 0.2 |
| ISHARES JPM USD EM BND USD A | 86      | 172   | 875     | 127,036 | 2.2 |
| 合 計                          | 96      | 177   | 1,062   | 154,222 | 2.7 |

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

○投資信託財産の構成

（2023年8月14日現在）

| 項 目          | 当 期 末           |           |
|--------------|-----------------|-----------|
|              | 評 価 額           | 比 率       |
| 投資信託受益証券     | 千円<br>5,542,100 | %<br>95.2 |
| 投資証券         | 154,222         | 2.6       |
| コール・ローン等、その他 | 123,564         | 2.2       |
| 投資信託財産総額     | 5,819,886       | 100.0     |

（注）期末における外貨建純資産（161,428千円）の投資信託財産総額（5,819,886千円）に対する比率は2.8%です。

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

|                  |  |  |  |
|------------------|--|--|--|
| 1 アメリカドル=145.11円 |  |  |  |
|------------------|--|--|--|

○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          | 5,819,886,686  |
| コール・ローン等        | 123,564,314    |
| 投資信託受益証券(評価額)   | 5,542,100,296  |
| 投資証券(評価額)       | 154,222,076    |
| (B) 負債          | 59,507,607     |
| 未払解約金           | 18,558,192     |
| 未払信託報酬          | 40,636,612     |
| 未払利息            | 271            |
| その他未払費用         | 312,532        |
| (C) 純資産総額(A－B)  | 5,760,379,079  |
| 元本              | 5,179,416,266  |
| 次期繰越損益金         | 580,962,813    |
| (D) 受益権総口数      | 5,179,416,266口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 11,122円        |

<注記事項>

- ①期首元本額 5,262,241,970円  
 期中追加設定元本額 660,333,569円  
 期中一部解約元本額 743,159,273円  
 また、1口当たり純資産額は、期末11,122円です。

②分配金の計算過程

| 項 目                       | 2022年8月16日～<br>2023年8月14日 |
|---------------------------|---------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額              | 5,164,427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 | 91,018,938円               |
| 収益調整金額                    | 247,041,265円              |
| 分配準備積立金額                  | 237,738,183円              |
| 当ファンドの分配対象収益額             | 580,962,813円              |
| 1万口当たり収益分配対象額             | 1,121円                    |
| 1万口当たり分配金額                | －円                        |
| 収益分配金金額                   | －円                        |

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

○損益の状況（2022年8月16日～2023年8月14日）

| 項 目              | 当 期            |
|------------------|----------------|
|                  | 円              |
| (A) 配当等収益        | 8,986,430      |
| 受取配当金            | 8,841,067      |
| 受取利息             | 205,697        |
| 支払利息             | △ 60,334       |
| (B) 有価証券売買損益     | 183,260,366    |
| 売買益              | 297,874,276    |
| 売買損              | △114,613,910   |
| (C) 信託報酬等        | △ 81,841,600   |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 110,405,196    |
| (E) 前期繰越損益金      | 223,516,352    |
| (F) 追加信託差損益金     | 247,041,265    |
| (配当等相当額)         | ( 208,775,415) |
| (売買損益相当額)        | ( 38,265,850)  |
| (G) 計(D+E+F)     | 580,962,813    |
| (H) 収益分配金        | 0              |
| 次期繰越損益金(G+H)     | 580,962,813    |
| 追加信託差損益金         | 247,041,265    |
| (配当等相当額)         | ( 208,775,415) |
| (売買損益相当額)        | ( 38,265,850)  |
| 分配準備積立金          | 333,921,548    |

- (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。

## 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。<br>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。<br>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<br>(分配落) | 基準価額       |       | 東証株価指数<br>(TOPIX)<br>(配当込み) |       | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 純資産額   |
|-----------------|---------------|------------|-------|-----------------------------|-------|--------|--------|--------|
|                 |               | 税込み<br>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<br>(TOPIX)<br>(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  |     | 3,269.12                    | 0.0  | 99.5   | 0.8    |
| 3月末        | 17,648 | 1.7  |     | 3,324.74                    | 1.7  | 98.1   | 1.9    |
| 4月末        | 18,123 | 4.5  |     | 3,414.45                    | 4.5  | 98.3   | 1.5    |
| 5月末        | 18,775 | 8.2  |     | 3,537.93                    | 8.3  | 98.2   | 1.3    |
| 6月末        | 20,191 | 16.4 |     | 3,805.00                    | 16.4 | 98.3   | 1.0    |
| 7月末        | 20,490 | 18.1 |     | 3,861.80                    | 18.2 | 99.2   | 0.6    |
| (期末)       |        |      |     |                             |      |        |        |
| 2023年8月14日 | 20,121 | 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 $\Delta 0.1\%$ 程度となりました。

#### マザーファンド保有以外の要因

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

#### マザーファンド保有による要因

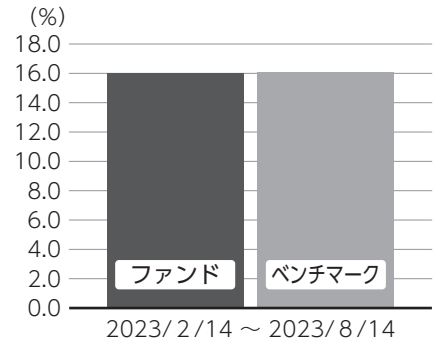
マザーファンド保有による影響は $0.0\%$ 程度でした。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

**主なプラス要因：**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<br>2023年2月15日～2023年8月14日 |
|----------------|-------------------------------|
| 当期分配金（対基準価額比率） | <b>226</b> (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<br>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<br>200,009 | 千円<br>504,331 | 千口<br>1,293,073 | 千円<br>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<br>A      | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C      | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|-----|----------------|--------------------|---------------|----------------|--------------------|---------------|
|     |                |                    |               |                |                    |               |
| 株式  | 百万円<br>199,985 | 百万円<br>3,494       | %<br>1.7      | 百万円<br>109,375 | 百万円<br>372         | %<br>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<br>4,032 | 百万円<br>2,194 | 百万円<br>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<br>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<br>5,452,125 | 千口<br>4,359,061 | 千円<br>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)

○損益の状況 (2023年2月15日～2023年8月14日)

| 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        |

| 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～<br>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<br>(TOPIX)<br>(配当込み) |       | 株組入比率 | 株先物比率 | 純資産額    |
|-----------------|--------|-------|-----------------------------|-------|-------|-------|---------|
|                 | 期騰落率   | 中率    | 期騰落率                        | 中率    |       |       |         |
|                 | 円      | %     |                             | %     | %     | %     | 百万円     |
| 18期(2019年3月25日) | 16,939 | △ 3.5 | 2,348.27                    | △ 3.5 | 99.3  | 1.4   | 245,020 |
| 19期(2020年3月25日) | 15,695 | △ 7.3 | 2,174.58                    | △ 7.4 | 95.4  | 4.2   | 244,088 |
| 20期(2021年3月25日) | 22,066 | 40.6  | 3,057.07                    | 40.6  | 98.8  | 0.8   | 506,225 |
| 21期(2022年3月25日) | 22,839 | 3.5   | 3,163.63                    | 3.5   | 99.1  | 0.9   | 739,823 |
| 22期(2023年3月27日) | 23,227 | 1.7   | 3,217.73                    | 1.7   | 100.8 | 1.4   | 854,874 |

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

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日                | 基 準 価 額 |       | 東 証 株 価 指 数       |       | 株 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 |
|----------------------|---------|-------|-------------------|-------|-----------|-----------|
|                      |         | 騰 落 率 | (TOPIX)<br>(配当込み) | 騰 落 率 |           |           |
| (期 首)<br>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)<br>2023年 3月27日 | 23,227  | 1.7   | 3,217.73          | 1.7   | 100.8     | 1.4       |

(注) 騰落率は期首比。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

### ●当期中の基準価額等の推移について

#### ◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ1.7%の上昇となりました。

#### ◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(1.7%)と同程度となりました。

## 基準価額等の推移



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

**● 基準価額の主な変動要因**

(上昇要因)

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

**● 投資環境について****◎ 国内株式市況**

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

**● 当該投資信託のポートフォリオについて**

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

**● 当該投資信託のベンチマークとの差異について**

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

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・ その他の要因<sup>※</sup>によるものです。  
※貸株収入要因等が含まれます。

(主なマイナス要因)

- ・ 取引要因によるものです。

**○ 今後の運用方針**

- ・ ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2022年3月26日～2023年3月27日)

| 項 目                   | 当 期 |         | 項 目 の 概 要   |
|-----------------------|-----|---------|---|
|                       | 金 額 | 比 率     |   |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料     | 円   | %       | (a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>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<br>A          |               |           | 売付額等<br>C          |               |           |
|-----|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|-----------|
|     | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ |           | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |           |
| 株式  | 百万円<br>331,852     | 百万円<br>86,376 | %<br>26.0 | 百万円<br>196,207     | 百万円<br>20,959 | %<br>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<br>5,583 | 百万円<br>3,557 | 百万円<br>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<br>380 |

## 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

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

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

## ○組入資産の明細

(2023年3月27日現在)

## 国内株式

| 銘柄                   | 期首(前期末) |         | 当 期 末     |       |
|----------------------|---------|---------|-----------|-------|
|                      | 株 数     | 株 数     | 株 数       | 評 価 額 |
|                      | 千株      | 千株      | 千株        | 千円    |
| <b>水産・農林業 (0.1%)</b> |         |         |           |       |
| 極洋                   | 12.9    | 16.3    | 56,724    |       |
| ニッセイ                 | 367.6   | 429.1   | 235,575   |       |
| マルハニチロ               | 57.5    | 63.8    | 152,354   |       |
| 雪国まいたけ               | 26.8    | 36.5    | 37,157    |       |
| カネコ種苗                | 10.4    | 13.1    | 21,510    |       |
| サカタのタネ               | 43.8    | 48.8    | 188,124   |       |
| ホクト                  | 30.8    | 38.2    | 71,625    |       |
| ホクリヨウ                | 5       | 3.9     | 3,182     |       |
| <b>鉱業 (0.3%)</b>     |         |         |           |       |
| 住石ホールディングス           | 64.3    | 51      | 17,697    |       |
| 日鉄鉱業                 | 8.4     | 17.2    | 59,942    |       |
| 三井松島ホールディングス         | 15.4    | 19.4    | 71,586    |       |
| INPEX                | 1,474.7 | 1,587.1 | 2,133,062 |       |
| 石油資源開発               | 43.2    | 49.7    | 222,407   |       |
| K&Oエナジーグループ          | 16.7    | 19.5    | 39,663    |       |
| <b>建設業 (2.0%)</b>    |         |         |           |       |
| ヒノキヤグループ             | 8       | —       | —         |       |
| ショーボンドホールディングス       | 52.5    | 58.5    | 312,390   |       |
| ミライト・ワン              | 118.3   | 148.8   | 244,924   |       |
| タマホーム                | 22.3    | 27      | 95,040    |       |
| サンヨーホームズ             | 4.2     | 3.3     | 2,541     |       |
| 日本アクア                | 14.6    | 11.6    | 10,312    |       |
| ファーストコーポレーション        | 9       | 7.1     | 6,248     |       |
| ベストセラ                | 7.4     | 6       | 5,346     |       |
| Robot Home           | 61.3    | 73      | 15,038    |       |
| キャンディル               | 6.3     | 4.3     | 2,266     |       |
| ダイセキ環境ソリューション        | 7.1     | 5.6     | 5,073     |       |
| 第一カッター興業             | 9.1     | 11      | 12,650    |       |
| 安藤・間                 | 182.5   | 248.6   | 215,536   |       |
| 東急建設                 | 107.7   | 122.2   | 83,096    |       |
| コムシスホールディングス         | 118.5   | 145.2   | 355,449   |       |
| ビーアールホールディングス        | 50      | 68.1    | 24,379    |       |
| 高松コンストラクショングループ      | 22.9    | 27.9    | 56,106    |       |

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



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

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

| 銘柄                   | 期首(前期末) |         | 当 期 末     |       |
|----------------------|---------|---------|-----------|-------|
|                      | 株 数     | 株 数     | 株 数       | 評 価 額 |
|                      | 千株      | 千株      | 千株        | 千円    |
| 日本ハム                 | 103.8   | 117.8   | 462,954   |       |
| 林兼産業                 | 8.2     | 6.5     | 3,126     |       |
| 丸大食品                 | 26.7    | 30.3    | 44,328    |       |
| S Foods              | 24.4    | 33.2    | 94,354    |       |
| 柿安本店                 | 9.4     | 11.8    | 25,346    |       |
| 伊藤ハム米久ホールディングス       | 174.9   | 234.2   | 168,155   |       |
| サッポロホールディングス         | 92.7    | 99.2    | 332,816   |       |
| アサヒグループホールディングス      | 639.1   | 696.3   | 3,349,203 |       |
| キリンホールディングス          | 998.5   | 1,359.9 | 2,806,833 |       |
| 宝ホールディングス            | 184.6   | 205.7   | 214,956   |       |
| オエノンホールディングス         | 77.2    | 90.1    | 23,966    |       |
| 養命酒製造                | 8.3     | 9.9     | 18,552    |       |
| コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールデ | 190.7   | 236.1   | 329,359   |       |
| サントリー食品インターナショナル     | 181.8   | 212.2   | 1,030,231 |       |
| ダイドーグループホールディングス     | 13.9    | 17.1    | 83,277    |       |
| 伊藤園                  | 82.5    | 102.1   | 441,582   |       |
| キーコーヒー               | 26.7    | 33.8    | 68,850    |       |
| ユニカフェ                | 8.2     | 6.5     | 5,817     |       |
| ジャパンフーズ              | 3.9     | 3.1     | 3,419     |       |
| 日清オイリオグループ           | 34      | 42.4    | 139,284   |       |
| 不二製油グループ本社           | 58.9    | 70.2    | 131,835   |       |
| かどや製油                | 3       | 1.9     | 6,973     |       |
| J-オイルミルズ             | 25.3    | 30.7    | 47,124    |       |
| キッコーマン               | 195.5   | 199.7   | 1,322,014 |       |
| 味の素                  | 599.9   | 737.5   | 3,278,187 |       |
| ブルドックソース             | 11.4    | 12      | 23,052    |       |
| キュービー                | 142.7   | 162     | 359,964   |       |
| ハウス食品グループ本社          | 101.6   | 92.3    | 254,932   |       |
| カゴメ                  | 103.1   | 140.4   | 431,730   |       |
| 焼津水産化学工業             | 13.2    | 8.7     | 7,716     |       |
| アリアケジャパン             | 24.8    | 26.3    | 125,451   |       |
| ビエトロ                 | 3.5     | 2.8     | 5,255     |       |
| エバラ食品工業              | 5.9     | 8.1     | 25,353    |       |
| やまみ                  | 2.3     | 1.9     | 2,511     |       |
| ニチレイ                 | 123.9   | 138.1   | 373,974   |       |
| 東洋水産                 | 130.5   | 152.3   | 842,219   |       |
| イートアンドホールディングス       | 10.2    | 12.8    | 28,582    |       |
| 大冷                   | 3       | 2.4     | 4,605     |       |
| ヨシムラ・フード・ホールディングス    | 14      | 19.1    | 20,666    |       |

| 銘柄                 | 期首(前期末) |         | 当 期 末     |       |
|--------------------|---------|---------|-----------|-------|
|                    | 株 数     | 株 数     | 株 数       | 評 価 額 |
|                    | 千株      | 千株      | 千株        | 千円    |
| 日清食品ホールディングス       | 106.6   | 106     | 1,258,220 |       |
| 永谷園ホールディングス        | 12.1    | 14.8    | 31,035    |       |
| 一正蒲鉾               | 11.7    | 8.3     | 6,025     |       |
| フジッコ               | 25.3    | 31      | 57,846    |       |
| ロック・フィールド          | 29.3    | 33.7    | 51,898    |       |
| 日本たばこ産業            | 1,456.6 | 1,983.9 | 5,431,918 |       |
| ケンコーマヨネーズ          | 15.2    | 20.7    | 25,212    |       |
| わらべや日洋ホールディングス     | 17.8    | 22.2    | 39,360    |       |
| なとり                | 15.2    | 18.9    | 37,195    |       |
| イフジ産業              | 4.7     | 3.7     | 3,799     |       |
| ピックスコーポレーション       | 13      | —       | —         |       |
| ファーマフーズ            | 25.7    | 46.6    | 65,706    |       |
| ユウグレナ              | 138.4   | 194     | 180,614   |       |
| 紀文食品               | 15.8    | 23.5    | 22,654    |       |
| ピックスホールディングス       | —       | 17.7    | 21,045    |       |
| ミヨシ油脂              | 10.4    | 6.9     | 6,534     |       |
| 理研ビタミン             | 28.2    | 26      | 50,076    |       |
| <b>繊維製品 (0.5%)</b> |         |         |           |       |
| 片倉工業               | 29.6    | 28.2    | 50,196    |       |
| グンゼ                | 16.9    | 23      | 104,190   |       |
| 東洋紡                | 104.8   | 132.5   | 136,740   |       |
| ユニチカ               | 72.8    | 92.5    | 19,887    |       |
| 富士紡ホールディングス        | 11.8    | 12.1    | 38,841    |       |
| 倉敷紡績               | 22.7    | 22.9    | 55,509    |       |
| シキボウ               | 13.9    | 11      | 11,297    |       |
| 日本毛織               | 79.9    | 80.8    | 78,133    |       |
| ダイトウボウ             | 42.9    | 34.2    | 2,872     |       |
| トーア紡コーポレーション       | 9.8     | 7.7     | 2,710     |       |
| ダイドーリミテッド          | 34.8    | 30.1    | 9,120     |       |
| 帝国繊維               | 29.9    | 34.6    | 57,090    |       |
| 帝人                 | 249.5   | 294.5   | 400,225   |       |
| 東レ                 | 1,919.5 | 2,054   | 1,535,981 |       |
| 住江織物               | 5.2     | 3.6     | 7,196     |       |
| 日本フェルト             | 15      | 11.9    | 4,950     |       |
| イチカワ               | 3.4     | 2.5     | 3,405     |       |
| 日東製網               | 2.8     | 2.3     | 3,680     |       |
| アツギ                | 20.4    | 15      | 5,910     |       |
| ダイニック              | 10      | 6.8     | 5,351     |       |
| セーレン               | 54.3    | 59.2    | 135,390   |       |

| 銘柄                  | 期首(前期末) |         | 当 期 末     |       |
|---------------------|---------|---------|-----------|-------|
|                     | 株 数     | 株 数     | 株 数       | 評 価 額 |
|                     | 千株      | 千株      | 千株        | 千円    |
| ソトー                 | 9.7     | 7.7     | 6,221     |       |
| 東海染工                | 3       | 2.4     | 2,664     |       |
| 小松マテール              | 43.5    | 44.4    | 30,369    |       |
| ワコールホールディングス        | 66.1    | 59.1    | 144,676   |       |
| ホギメディカル             | 35.7    | 41.1    | 129,876   |       |
| クラウディアホールディングス      | 6.5     | 4.5     | 1,728     |       |
| T S I ホールディングス      | 88.5    | 103.2   | 61,300    |       |
| マツオカコーポレーション        | 8.5     | 6.1     | 8,430     |       |
| ワールド                | 34.7    | 39.4    | 55,908    |       |
| 三陽商会                | 12.7    | 9.3     | 13,401    |       |
| ナイガイ                | 9       | 7.1     | 1,853     |       |
| オンワードホールディングス       | 159.3   | 198.8   | 72,959    |       |
| ルックホールディングス         | 8.4     | 5.7     | 12,716    |       |
| キムラタン               | 148.7   | 120.7   | 2,655     |       |
| ゴールドウイン             | 47.8    | 54.3    | 638,025   |       |
| デサント                | 51.7    | 52.8    | 217,008   |       |
| キング                 | 12.5    | 9.9     | 4,979     |       |
| ヤマトインターナショナル        | 23.3    | 15.6    | 3,993     |       |
| <b>パルプ・紙 (0.2%)</b> |         |         |           |       |
| 特種東海製紙              | 16.3    | 13.7    | 40,812    |       |
| 王子ホールディングス          | 1,108.2 | 1,277.1 | 673,031   |       |
| 日本製紙                | 127     | 159.7   | 161,456   |       |
| 三菱製紙                | 37.6    | 26.9    | 9,415     |       |
| 北越コーポレーション          | 173.8   | 193.7   | 166,194   |       |
| 中越パルプ工業             | 10.1    | 8       | 7,984     |       |
| 巴川製紙所               | 7.9     | 6.2     | 4,222     |       |
| 大王製紙                | 127.8   | 135.4   | 138,649   |       |
| 阿波製紙                | 6.8     | 4.7     | 3,233     |       |
| レンゾー                | 250.6   | 279.2   | 235,644   |       |
| トーモク                | 16.3    | 17.7    | 27,771    |       |
| ザ・バック               | 20.1    | 22.8    | 67,875    |       |
| <b>化学 (6.3%)</b>    |         |         |           |       |
| 北の達人コーポレーション        | 94.8    | 129.2   | 43,023    |       |
| クラレ                 | 387.7   | 487.4   | 572,207   |       |
| 旭化成                 | 1,757.1 | 1,914.5 | 1,746,598 |       |
| 共和レザー               | 16.5    | 11.4    | 6,133     |       |
| レゾナック・ホールディングス      | 229.9   | 296.3   | 618,378   |       |
| 住友化学                | 1,947.6 | 2,274.2 | 996,099   |       |
| 住友精化                | 11.7    | 12.8    | 55,808    |       |

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

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

| 銘柄               | 期首(前期末) |         | 当 期 末     |       |
|------------------|---------|---------|-----------|-------|
|                  | 株 数     | 株 数     | 株 数       | 評 価 額 |
|                  | 千株      | 千株      | 千株        | 千円    |
| 日本ペイントホールディングス   | 996     | 1,356.6 | 1,618,423 |       |
| 関西ペイント           | 274.9   | 280.8   | 498,700   |       |
| 神東塗料             | 20.8    | 16.5    | 2,227     |       |
| 中国塗料             | 62.5    | 50.4    | 53,726    |       |
| 日本特殊塗料           | 19.8    | 12.6    | 11,743    |       |
| 藤倉化成             | 33      | 41.2    | 17,716    |       |
| 太陽ホールディングス       | 39      | 46.6    | 115,241   |       |
| D I C            | 112     | 119.8   | 278,055   |       |
| サカタインクス          | 52.6    | 68.2    | 68,677    |       |
| 東洋インキSCホールディングス  | 56      | 60      | 119,460   |       |
| T&K TOKA         | 21.4    | 27.2    | 29,348    |       |
| 富士フ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   |       |
| アジュバンホールディングス    | 6.1     | 4.8     | 4,708     |       |
| 新日本製薬            | 7.3     | 17.5    | 25,585    |       |
| アクシージア           | —       | 10.5    | 12,001    |       |
| エステー             | 17.4    | 23.7    | 37,137    |       |
| アグロ カネショウ        | 9       | 12.3    | 20,172    |       |
| コニシ              | 44.5    | 51.3    | 94,853    |       |
| 長谷川香料            | 46.7    | 63.5    | 177,673   |       |
| 星光PMC            | 15.3    | 10.1    | 5,353     |       |
| 小林製薬             | 75.8    | 89.3    | 716,186   |       |
| 荒川化学工業           | 22.6    | 26      | 25,974    |       |
| メック              | 20.2    | 25.3    | 62,313    |       |
| 日本高純度化学          | 7.4     | 7.6     | 20,269    |       |
| タカラバイオ           | 70.8    | 82.7    | 144,807   |       |
| J C U            | 30.4    | 34.7    | 114,683   |       |
| 新田ゼラチン           | 17      | 12.3    | 10,688    |       |
| OATアグリオ          | 11.2    | 8.1     | 11,437    |       |

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

| 銘柄                    | 期首(前期末) |         | 当 期 末      |       |
|-----------------------|---------|---------|------------|-------|
|                       | 株 数     | 株 数     | 株 数        | 評 価 額 |
|                       | 千株      | 千株      | 千株         | 千円    |
| 持田製薬                  | 34.1    | 36.8    | 122,728    |       |
| 参天製薬                  | 504.9   | 577.7   | 659,733    |       |
| 扶桑薬品工業                | 9.5     | 9.7     | 19,516     |       |
| 日本ケミファ                | 3.2     | 2.3     | 4,146      |       |
| ツムラ                   | 83.9    | 96.6    | 252,995    |       |
| 日医工                   | 84      | —       | —          |       |
| キッセイ薬品工業              | 47.9    | 47.4    | 124,330    |       |
| 生化学工業                 | 47.7    | 58.5    | 46,566     |       |
| 栄研化学                  | 47.6    | 49.8    | 77,837     |       |
| 日水製薬                  | 9.9     | —       | —          |       |
| 鳥居薬品                  | 14.5    | 16.5    | 50,655     |       |
| J C R ファーマ            | 76.3    | 103.9   | 160,317    |       |
| 東和薬品                  | 39      | 47.2    | 89,868     |       |
| 富士製薬工業                | 16.6    | 19.8    | 22,215     |       |
| ゼリア新薬工業               | 49.1    | 42.6    | 93,762     |       |
| そーせいグループ              | —       | 84.8    | 181,556    |       |
| 第一三共                  | 2,127.1 | 2,674.2 | 12,552,694 |       |
| キョーリン製薬ホールディングス       | 54.3    | 66.6    | 113,819    |       |
| 大幸薬品                  | 40.8    | 55.6    | 21,016     |       |
| ダイト                   | 17.6    | 21.5    | 52,653     |       |
| 大塚ホールディングス            | 562.5   | 702.3   | 2,821,841  |       |
| 大正製薬ホールディングス          | 64.4    | 68.2    | 373,736    |       |
| ペプチドリーム               | 142     | 148.8   | 266,203    |       |
| あすか製薬ホールディングス         | 30.8    | 31.5    | 37,170     |       |
| サワイグループホールディングス       | 59.3    | 70.2    | 256,932    |       |
| <b>石油・石炭製品 (0.5%)</b> |         |         |            |       |
| 日本コークス工業              | 228.7   | 276.8   | 22,974     |       |
| ニチレキ                  | 34.6    | 36.3    | 55,284     |       |
| ユシロ化学工業               | 14      | 15.9    | 13,244     |       |
| ビービー・カストロール           | 9.7     | 7.7     | 6,891      |       |
| 富士石油                  | 72.3    | 62.6    | 16,276     |       |
| MORESCO               | 9       | 7.1     | 8,207      |       |
| 出光興産                  | 300.4   | 340.9   | 989,632    |       |
| ENEOSホールディングス         | 4,071.9 | 5,545.8 | 2,574,914  |       |
| コスモエネルギーホールディングス      | 78.4    | 121.3   | 487,626    |       |
| <b>ゴム製品 (0.8%)</b>    |         |         |            |       |
| 横浜ゴム                  | 156.7   | 174.7   | 456,840    |       |
| TOYO TIRE             | 142.5   | 176.4   | 260,542    |       |
| ブリヂストン                | 779.7   | 980.2   | 5,113,703  |       |

| 銘柄                     | 期首(前期末) |       | 当 期 末     |       |
|------------------------|---------|-------|-----------|-------|
|                        | 株 数     | 株 数   | 株 数       | 評 価 額 |
|                        | 千株      | 千株    | 千株        | 千円    |
| 住友ゴム工業                 | 243.2   | 301.1 | 342,952   |       |
| 藤倉コンポジット               | 21.7    | 17.2  | 16,924    |       |
| オカモト                   | 16.1    | 17    | 65,705    |       |
| フコク                    | 11.8    | 16.1  | 16,405    |       |
| ニッタ                    | 28      | 31.2  | 91,322    |       |
| 住友理工                   | 52.5    | 59.5  | 39,329    |       |
| 三ツ星ベルト                 | 32.9    | 44.8  | 177,632   |       |
| バンドー化学                 | 43.6    | 48.6  | 51,467    |       |
| <b>ガラス・土石製品 (0.7%)</b> |         |       |           |       |
| 日東紡績                   | 40.3    | 34.5  | 69,690    |       |
| AGC                    | 248.5   | 312.4 | 1,497,958 |       |
| 日本板硝子                  | 129.9   | 156.5 | 92,961    |       |
| 石塚硝子                   | 4.6     | 3.4   | 5,086     |       |
| 日本山村硝子                 | 10.3    | 7.4   | 4,721     |       |
| 日本電気硝子                 | 108.7   | 125.3 | 310,368   |       |
| オハラ                    | 10.7    | 14.6  | 16,293    |       |
| 住友大阪セメント               | 50.1    | 43.2  | 158,112   |       |
| 太平洋セメント                | 153.8   | 195.5 | 475,651   |       |
| 日本ヒューム                 | 27.1    | 26.9  | 18,937    |       |
| 日本コンクリート工業             | 53.4    | 59.5  | 14,815    |       |
| 三谷セキサン                 | 12.6    | 12.9  | 56,050    |       |
| アジアバイルホールディングス         | 41.6    | 48    | 34,992    |       |
| 東海カーボン                 | 226.8   | 257.5 | 311,317   |       |
| 日本カーボン                 | 13.9    | 17.6  | 69,608    |       |
| 東洋炭素                   | 17.6    | 19.2  | 75,072    |       |
| ノリタケカンパニーリミテド          | 15      | 15.3  | 69,615    |       |
| TOTO                   | 193.3   | 202.6 | 888,401   |       |
| 日本碍子                   | 293.2   | 363.2 | 631,968   |       |
| 日本特殊陶業                 | 205.9   | 233.7 | 645,479   |       |
| ダントーホールディングス           | 17.6    | 14    | 7,196     |       |
| MARUWA                 | 9.4     | 11.3  | 199,445   |       |
| 品川リフラクトリーズ             | 6.3     | 8.6   | 38,571    |       |
| 黒崎播磨                   | 4.6     | 6.3   | 40,194    |       |
| ヨータイ                   | 17.2    | 20.5  | 29,868    |       |
| 東京窯業                   | 34.4    | 21.2  | 6,932     |       |
| ニッカトー                  | 12.2    | 8.9   | 5,687     |       |
| フジミインコーポレーテッド          | 21.7    | 24.4  | 168,848   |       |
| クニミネ工業                 | 8.5     | 6.7   | 6,257     |       |
| エーアンドエーマテリアル           | 4.6     | 3.6   | 3,326     |       |

| 銘柄                 | 期首(前期末) |       | 当 期 末     |       |
|--------------------|---------|-------|-----------|-------|
|                    | 株 数     | 株 数   | 株 数       | 評 価 額 |
|                    | 千株      | 千株    | 千株        | 千円    |
| ニチアス               | 62.7    | 77.6  | 204,010   |       |
| ニチハ                | 37.6    | 38.4  | 101,875   |       |
| <b>鉄鋼 (0.9%)</b>   |         |       |           |       |
| 日本製鉄               | 1,197.9 | 1,414 | 4,239,172 |       |
| 神戸製鋼所              | 499.6   | 635.1 | 638,910   |       |
| 中山製鋼所              | 42.4    | 65    | 59,670    |       |
| 合同製鐵               | 14.4    | 15.7  | 50,475    |       |
| J F E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     |       |
| シンニッタン             | 32.4    | 25.7  | 6,502     |       |
| 新家工業               | 6.6     | 4.4   | 10,071    |       |
| <b>非鉄金属 (0.7%)</b> |         |       |           |       |
| 大紀アルミニウム工業所        | 40.3    | 44.9  | 64,072    |       |
| 日本軽金属ホールディングス      | 67.7    | 85.1  | 123,820   |       |
| 三井金属鉱業             | 72.2    | 91.9  | 297,296   |       |

| 銘柄                 | 期首(前期末) |         | 当 期 末     |       |
|--------------------|---------|---------|-----------|-------|
|                    | 株 数     | 株 数     | 株 数       | 評 価 額 |
|                    | 千株      | 千株      | 千株        | 千円    |
| 東邦亜鉛               | 14.8    | 18.7    | 37,605    |       |
| 三菱マテリアル            | 176.8   | 210.7   | 439,098   |       |
| 住友金属鉱山             | 342.1   | 366.1   | 1,812,561 |       |
| DOWAホールディングス       | 72.9    | 70.9    | 296,716   |       |
| 古河機械金属             | 44.2    | 46.3    | 59,402    |       |
| エス・サイエンス           | 132     | 94.3    | 2,357     |       |
| 大阪チタニウムテクノロジーズ     | 30.9    | 46.3    | 147,697   |       |
| 東邦チタニウム            | 47.9    | 57.1    | 128,874   |       |
| UACJ               | 40.6    | 44.3    | 113,673   |       |
| CKサンエツ             | 5.6     | 7.6     | 31,882    |       |
| 古河電気工業             | 83.1    | 105.1   | 250,558   |       |
| 住友電気工業             | 1,000.8 | 1,090.4 | 1,789,346 |       |
| フジクラ               | 298.4   | 338.6   | 306,433   |       |
| 昭和電線ホールディングス       | 23.3    | 35.3    | 64,881    |       |
| 東京特殊電線             | 4       | —       | —         |       |
| タツタ電線              | 47.2    | 64.2    | 45,582    |       |
| カナレ電気              | 4       | 3.1     | 3,847     |       |
| 平河ヒューテック           | 14.8    | 18.2    | 26,917    |       |
| リョービ               | 32.9    | 33.6    | 48,854    |       |
| アーレスティ             | 28.5    | 22.6    | 10,938    |       |
| アサヒホールディングス        | 107.2   | 127.7   | 256,677   |       |
| <b>金属製品 (0.6%)</b> |         |         |           |       |
| 稲葉製作所              | 15.1    | 18.5    | 26,492    |       |
| 宮地エンジニアリンググループ     | 8.1     | 8.7     | 32,103    |       |
| トーカロ               | 69      | 86.8    | 111,451   |       |
| アルファCo             | 10.3    | 7.5     | 7,567     |       |
| SUMCO              | 412     | 601.2   | 1,171,137 |       |
| 川田テクノロジーズ          | 5.5     | 7.4     | 27,639    |       |
| RS Technologies    | 8.7     | 21.1    | 66,570    |       |
| ジェイテックコーポレーション     | 3.4     | 2.7     | 7,222     |       |
| 信和                 | 16.6    | 13.1    | 9,563     |       |
| 東洋製織グループホールディングス   | 170.5   | 209     | 368,885   |       |
| ホッカンホールディングス       | 14.7    | 17      | 23,188    |       |
| コロナ                | 14.8    | 17.6    | 16,121    |       |
| 横河ブリッジホールディングス     | 45.9    | 41.7    | 87,611    |       |
| 駒井ハルテック            | 5       | 3.3     | 5,656     |       |
| 高田機工               | 2.4     | 1.8     | 4,950     |       |
| 三和ホールディングス         | 252.4   | 290.8   | 406,538   |       |
| 文化シャッター            | 84.9    | 90.9    | 99,353    |       |

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

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

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



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

| 銘柄                  | 期首(前期末) |         | 当 期 末      |       |
|---------------------|---------|---------|------------|-------|
|                     | 株 数     | 株 数     | 株 数        | 評 価 額 |
|                     | 千株      | 千株      | 千株         | 千円    |
| THK                 | 152.8   | 178.4   | 528,777    |       |
| ユースン精機              | 21      | 24.5    | 18,081     |       |
| 前澤給装工業              | 20.3    | 21.7    | 20,962     |       |
| イーグル工業              | 33.5    | 34.2    | 39,535     |       |
| 前澤工業                | 18      | 12.9    | 8,539      |       |
| 日本ビラー工業             | 27.4    | 28.7    | 105,903    |       |
| キッツ                 | 91.2    | 113.8   | 104,468    |       |
| マキタ                 | 329.4   | 384.6   | 1,257,642  |       |
| 三井E&Sホールディングス       | 97.8    | 142.1   | 57,550     |       |
| 日立造船                | 228.9   | 253.3   | 215,558    |       |
| 三菱重工業               | 425.3   | 540.6   | 2,516,493  |       |
| IHI                 | 169     | 194.7   | 624,013    |       |
| サノヤスホールディングス        | 33.4    | 24.3    | 3,183      |       |
| スター精密               | 40.8    | 58.3    | 103,424    |       |
| <b>電気機器 (17.9%)</b> |         |         |            |       |
| 日清紡ホールディングス         | 165.5   | 251.6   | 245,561    |       |
| イビデン                | 142     | 177.3   | 865,224    |       |
| コニカミノルタ             | 591.4   | 690.4   | 386,624    |       |
| ブラザー工業              | 330.5   | 413     | 812,784    |       |
| ミネベアミツミ             | 466.6   | 537.7   | 1,307,686  |       |
| 日立製作所               | 1,301.9 | 1,503.1 | 10,506,669 |       |
| 東芝                  | 473     | 594.9   | 2,591,979  |       |
| 三菱電機                | 2,706.6 | 3,194.8 | 4,955,134  |       |
| 富士電機                | 163.1   | 188     | 955,040    |       |
| 東洋電機製造              | 9.8     | 7.1     | 6,390      |       |
| 安川電機                | 291.4   | 366.3   | 2,054,943  |       |
| シンフォニアテクノロジー        | 32.5    | 34.1    | 55,242     |       |
| 明電舎                 | 45.9    | 46.9    | 88,218     |       |
| オリジン                | 6.8     | 4.9     | 6,394      |       |
| 山洋電気                | 12      | 13.4    | 79,462     |       |
| デンヨー                | 23.1    | 23.5    | 39,010     |       |
| PHCホールディングス         | 31.2    | 43      | 61,232     |       |
| ソシオネクスト             | —       | 31.8    | 311,004    |       |
| 東芝テック               | 29.1    | 46.2    | 173,481    |       |
| 芝浦メカトロニクス           | 4.8     | 5.9     | 95,344     |       |
| マブチモーター             | 62.7    | 76.8    | 286,080    |       |
| 日本電産                | 701.5   | 752.1   | 5,102,998  |       |
| ユニー・エム・シー・エレクトロニクス  | 11.9    | 22.7    | 10,623     |       |
| トレックス・セミコンダクター      | 13.6    | 14.5    | 34,452     |       |

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

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

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

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

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

| 銘柄                  | 期首(前期末) |         | 当 期 末     |       |
|---------------------|---------|---------|-----------|-------|
|                     | 株 数     | 株 数     | 株 数       | 評 価 額 |
|                     | 千株      | 千株      | 千株        | 千円    |
| <b>精密機器 (2.5%)</b>  |         |         |           |       |
| テルモ                 | 765.9   | 941.3   | 3,270,076 |       |
| クリエートメディック          | 8.1     | 6.5     | 5,778     |       |
| 日機装                 | 81.2    | 71.3    | 65,239    |       |
| 日本エム・ディ・エム          | 15.6    | 18.2    | 18,509    |       |
| 島津製作所               | 348.3   | 372.8   | 1,500,520 |       |
| JMS                 | 22.9    | 28.3    | 14,602    |       |
| クボテック               | 5.8     | 4.6     | 989       |       |
| 長野計器                | 19.6    | 22.2    | 28,593    |       |
| ブイ・テクノロジー           | 11.8    | 15      | 37,050    |       |
| 東京計器                | 17.2    | 23.5    | 28,881    |       |
| 愛知時計電機              | 11.7    | 11.9    | 17,766    |       |
| インターアクション           | 13.5    | 14.5    | 21,416    |       |
| オーバル                | 24.2    | 19.2    | 8,563     |       |
| 東京精密                | 45.7    | 67.1    | 344,223   |       |
| マニー                 | 107.8   | 134.6   | 239,453   |       |
| ニコン                 | 413.3   | 475.8   | 633,765   |       |
| トプコン                | 127.3   | 161.1   | 278,219   |       |
| オリンパス               | 1,419.4 | 1,913.3 | 4,314,491 |       |
| 理研計器                | 21.9    | 19      | 97,090    |       |
| タムロン                | 21      | 22.9    | 71,333    |       |
| HOYA                | 528.2   | 653.7   | 9,106,041 |       |
| シード                 | 12.6    | 10      | 5,600     |       |
| ノーリツ鋼機              | 24.3    | 29      | 61,422    |       |
| A&Dホロンホールディングス      | 24.7    | 44.6    | 62,127    |       |
| 朝日インテック             | 296.8   | 342     | 769,158   |       |
| シチズン時計              | 317     | 336.5   | 260,114   |       |
| リズム                 | 8.5     | 6.7     | 12,368    |       |
| 大研医器                | 21.4    | 17      | 8,398     |       |
| メニコン                | 89.8    | 105.1   | 290,076   |       |
| シンシア                | 2.9     | 1.8     | 990       |       |
| 松風                  | 11.3    | 13.8    | 28,000    |       |
| セイコーグループ            | 38.3    | 47.4    | 135,801   |       |
| ニプロ                 | 201.7   | 255.1   | 255,355   |       |
| <b>その他製品 (2.3%)</b> |         |         |           |       |
| KYORITSU            | —       | 29.4    | 4,321     |       |
| 中本パックス              | 7.6     | 6       | 9,342     |       |
| スノーピーク              | 35.3    | 52.4    | 104,904   |       |
| パラマウントベッドホールディングス   | 51.9    | 70.7    | 163,599   |       |

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

| 銘柄                   | 期首(前期末) |         |           |
|----------------------|---------|---------|-----------|
|                      | 株数      | 株数      | 評価額       |
|                      | 千株      | 千株      | 千円        |
| イトーキ                 | 49.9    | 62.7    | 43,388    |
| 任天堂                  | 152.8   | 1,932.3 | 9,845,068 |
| 三菱鉛筆                 | 44.6    | 43.5    | 68,991    |
| タカラスタンダード            | 55.9    | 59.2    | 86,964    |
| コクヨ                  | 129.8   | 147.4   | 270,921   |
| ナカバヤシ                | 24.2    | 33      | 16,005    |
| グローブライド              | 24.2    | 24.7    | 59,798    |
| オカムラ                 | 93      | 92.1    | 124,150   |
| 美津濃                  | 26.8    | 30.4    | 95,456    |
| <b>電気・ガス業 (1.2%)</b> |         |         |           |
| 東京電力ホールディングス         | 2,025.7 | 2,759   | 1,233,273 |
| 中部電力                 | 828.1   | 1,127.8 | 1,578,920 |
| 関西電力                 | 1,025.5 | 1,181.9 | 1,497,467 |
| 中国電力                 | 423     | 487.4   | 323,633   |
| 北陸電力                 | 247.5   | 288.9   | 169,295   |
| 東北電力                 | 633.9   | 748.2   | 471,366   |
| 四国電力                 | 243.7   | 261.3   | 191,271   |
| 九州電力                 | 557.9   | 705.5   | 518,542   |
| 北海道電力                | 235.2   | 295.7   | 141,344   |
| 沖縄電力                 | 57.4    | 71.7    | 74,424    |
| 電源開発                 | 230.7   | 230.5   | 486,585   |
| エフオン                 | 16.4    | 19.8    | 11,800    |
| イーレックス               | 39.8    | 54.3    | 97,740    |
| レノバ                  | 53      | 81.5    | 158,191   |
| 東京瓦斯                 | 518.8   | 647.1   | 1,624,868 |
| 大阪瓦斯                 | 490.2   | 620     | 1,365,860 |
| 東邦瓦斯                 | 123.8   | 120.5   | 298,599   |
| 北海道瓦斯                | 13.4    | 18.3    | 34,477    |
| 広島ガス                 | 51.6    | 64.6    | 23,256    |
| 西部ガスホールディングス         | 30.5    | 28.7    | 49,679    |
| 静岡ガス                 | 70.4    | 69.8    | 78,734    |
| メタウォーター              | 28.1    | 38.3    | 64,765    |
| <b>陸運業 (3.0%)</b>    |         |         |           |
| SBSホールディングス          | 20      | 27.3    | 89,134    |
| 東武鉄道                 | 264.5   | 336.2   | 1,059,030 |
| 相鉄ホールディングス           | 86.6    | 101.1   | 227,980   |
| 東急                   | 682.7   | 858.2   | 1,493,268 |
| 京浜急行電鉄               | 347.6   | 347.2   | 435,041   |
| 小田急電鉄                | 402.6   | 463.9   | 797,444   |

| 銘柄                   | 期首(前期末) |       | 当 期 末     |       |
|----------------------|---------|-------|-----------|-------|
|                      | 株 数     | 株 数   | 株 数       | 評 価 額 |
|                      | 千株      | 千株    | 千株        | 千円    |
| 京王電鉄                 | 140.4   | 161.8 | 760,460   |       |
| 京成電鉄                 | 188.4   | 197.3 | 787,227   |       |
| 富士急行                 | 32.3    | 37.7  | 164,937   |       |
| 新京成電鉄                | 6.3     | —     | —         |       |
| 東日本旅客鉄道              | 476.4   | 519.1 | 3,817,461 |       |
| 西日本旅客鉄道              | 328.1   | 391   | 2,126,258 |       |
| 東海旅客鉄道               | 225     | 235.8 | 3,762,189 |       |
| 西武ホールディングス           | 353.4   | 370.2 | 510,505   |       |
| 鴻池運輸                 | 43.1    | 52.1  | 75,597    |       |
| 西日本鉄道                | 75      | 81.7  | 192,893   |       |
| ハマキョウレックス            | 19.2    | 23.9  | 75,165    |       |
| サカイ引越センター            | 12.4    | 14.5  | 67,352    |       |
| 近鉄グループホールディングス       | 256.4   | 305.5 | 1,302,957 |       |
| 阪急阪神ホールディングス         | 320.5   | 407.5 | 1,595,362 |       |
| 南海電気鉄道               | 114.4   | 146   | 426,174   |       |
| 京阪ホールディングス           | 114.1   | 126.3 | 434,472   |       |
| 神戸電鉄                 | 6.1     | 8.3   | 26,435    |       |
| 名古屋鉄道                | 210.8   | 337.7 | 694,648   |       |
| 山陽電気鉄道               | 19.7    | 23    | 51,152    |       |
| アルプス物流               | 17.9    | 24.4  | 31,183    |       |
| ヤマトホールディングス          | 359.2   | 391.3 | 872,599   |       |
| 山九                   | 67.5    | 77.8  | 378,886   |       |
| 丸運                   | 14.6    | 9.7   | 2,201     |       |
| 丸全昭和運輸               | 20.8    | 18.9  | 58,684    |       |
| センコーグループホールディングス     | 128.5   | 161.8 | 151,444   |       |
| トナミホールディングス          | 6.2     | 6.7   | 26,867    |       |
| ニッコンホールディングス         | 86      | 97.8  | 240,196   |       |
| 日本石油輸送               | 2.8     | 2.2   | 5,154     |       |
| 福山通運                 | 42.2    | 23.2  | 81,432    |       |
| セイノーホールディングス         | 174.5   | 190.2 | 270,844   |       |
| エスライン                | 7.7     | 5.5   | 4,741     |       |
| 神奈川中央交通              | 6.4     | 8.7   | 28,014    |       |
| 日立物流                 | 49.5    | —     | —         |       |
| AZ-COM丸和ホールディングス     | 54.1    | 73.8  | 142,212   |       |
| C&Fロジホールディングス        | 25.9    | 29.4  | 36,279    |       |
| 九州旅客鉄道               | 198.3   | 216   | 648,000   |       |
| SGホールディングス           | 484.3   | 586.4 | 1,101,259 |       |
| NIPPON EXPRESSホールディン | 88.7    | 114.1 | 884,275   |       |

| 銘柄                     | 期首(前期末) |       | 当 期 末     |       |
|------------------------|---------|-------|-----------|-------|
|                        | 株 数     | 株 数   | 株 数       | 評 価 額 |
|                        | 千株      | 千株    | 千株        | 千円    |
| <b>海運業 (0.7%)</b>      |         |       |           |       |
| 日本郵船                   | 214.4   | 817.5 | 2,687,940 |       |
| 商船三井                   | 141.9   | 538.6 | 1,912,030 |       |
| 川崎汽船                   | 78.9    | 260.3 | 861,593   |       |
| NSユニテッド海運              | 14.1    | 16.5  | 71,692    |       |
| 明治海運                   | 30.3    | 19.2  | 11,731    |       |
| 飯野海運                   | 119     | 112.2 | 114,331   |       |
| 共栄タンカー                 | 4.5     | 3.6   | 3,340     |       |
| 乾汽船                    | 17.5    | 38.8  | 77,173    |       |
| <b>空運業 (0.5%)</b>      |         |       |           |       |
| 日本航空                   | 587.8   | 750.5 | 1,895,763 |       |
| ANAホールディングス            | 651.2   | 831.4 | 2,338,312 |       |
| パスコ                    | 4.8     | 3.9   | 5,541     |       |
| <b>倉庫・運輸関連業 (0.1%)</b> |         |       |           |       |
| トランコム                  | 7.2     | 8.9   | 64,347    |       |
| 日新                     | 20.4    | 23.2  | 47,745    |       |
| 三菱倉庫                   | 81.3    | 65.7  | 202,684   |       |
| 三井倉庫ホールディングス           | 27.2    | 28.5  | 112,005   |       |
| 住友倉庫                   | 90.6    | 83.9  | 182,902   |       |
| 澁澤倉庫                   | 15.3    | 12.2  | 26,888    |       |
| 東陽倉庫                   | 43      | 28.8  | 8,380     |       |
| 日本トランスシティ              | 56.4    | 61.5  | 36,654    |       |
| ケイヒン                   | 4.4     | 3.5   | 5,635     |       |
| 中央倉庫                   | 15.6    | 14.7  | 16,052    |       |
| 川西倉庫                   | 4.7     | 3.7   | 3,725     |       |
| 安田倉庫                   | 21      | 20.8  | 21,361    |       |
| ファイズホールディングス           | 5.5     | 4.3   | 5,981     |       |
| 東洋埠頭                   | 7.8     | 5.7   | 7,712     |       |
| 上組                     | 141     | 146.5 | 399,505   |       |
| サンリツ                   | 7.1     | 5.2   | 3,936     |       |
| キムラユニティ                | 6.7     | 10.6  | 10,801    |       |
| キューソー流通システム            | 12.8    | 11.8  | 11,457    |       |
| 近鉄エクスプレス               | 48.4    | —     | —         |       |
| 東海運                    | 14.6    | 11.5  | 3,450     |       |
| エーアイテイ                 | 16.1    | 19.2  | 29,990    |       |
| 内外トランスライン              | 9.9     | 11    | 24,167    |       |
| 日本コンセプト                | 8.2     | 9.5   | 15,523    |       |
| <b>情報・通信業 (8.8%)</b>   |         |       |           |       |
| NECネットエスアイ             | 87.8    | 102.5 | 165,845   |       |

| 銘柄               | 期首(前期末) |       |           |
|------------------|---------|-------|-----------|
|                  | 株数      | 株数    | 評価額       |
|                  | 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ベバボ           | 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) |       |         |
|----------------------|---------|-------|---------|
|                      | 株数      | 株数    | 評価額     |
|                      | 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    |       |
| PC Iホールディングス          | 11.9    | 8.3   | 8,316     |       |
| パイブドHD                | 4.8     | —     | —         |       |
| アイビーシー                | 4.3     | 3.1   | 1,271     |       |
| ネオジャパン                | 7.5     | 10.2  | 9,006     |       |
| PR T I M E S          | 5.7     | 7.7   | 14,553    |       |
| ラクス                   | 91.4    | 145.2 | 272,540   |       |
| ランドコンピュータ             | 6       | 4.8   | 5,179     |       |
| ダブルスタンダード             | 8       | 12.4  | 25,792    |       |
| オープンドア                | 15.8    | 21.5  | 33,991    |       |
| マイネット                 | 9.5     | 6.4   | 2,348     |       |
| アカツキ                  | 11.8    | 14.6  | 32,733    |       |
| ベネフィットジャパン            | 2       | 1.6   | 1,921     |       |
| 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   |       |
| I P S                | 7.3     | 10      | 24,300    |       |
| F I G                | 28.8    | 22.9    | 6,732     |       |
| システムサポート             | 9.6     | 11.9    | 21,063    |       |
| イーソル                 | 16.2    | 19.7    | 15,996    |       |
| アルテリア・ネットワークス        | 33.6    | 28.6    | 37,037    |       |
| 東海ソフト                | 4.1     | 3.3     | 2,973     |       |
| ウイングアーク1 s t         | 15.2    | 31.6    | 61,304    |       |
| ヒト・コミュニケーションズ・ホールディン | 6       | 8.2     | 12,972    |       |
| サーバーワークス             | 4.5     | 6.2     | 15,407    |       |
| 東名                   | 2.5     | 1.5     | 3,502     |       |
| ヴィッツ                 | 2.4     | 1.9     | 1,732     |       |
| トビラシステムズ             | 5.4     | 4.9     | 5,429     |       |
| Sansan               | 94.4    | 100.4   | 159,134   |       |
| Link-U               | 4.8     | 3.8     | 3,819     |       |
| ギフティ                 | 24.2    | 33.4    | 77,621    |       |
| メドレー                 | —       | 30.9    | 127,153   |       |
| ベース                  | 4.5     | 10.4    | 57,616    |       |
| JMDC                 | 24.9    | 50.4    | 233,352   |       |
| フォーカスシステムズ           | 17.8    | 22.4    | 22,713    |       |
| クレスコ                 | 19.3    | 23.7    | 41,380    |       |
| フジ・メディア・ホールディングス     | 255.9   | 294.9   | 350,636   |       |
| オービック                | 83.7    | 102.6   | 2,137,158 |       |
| ジャストシステム             | 37.8    | 44.1    | 155,011   |       |
| TDCソフト               | 23.2    | 25.9    | 38,176    |       |
| Zホールディングス            | 3,860.5 | 4,368.4 | 1,639,460 |       |
| トレンドマイクロ             | 141.9   | 177.3   | 1,150,677 |       |
| IDホールディングス           | 16.7    | 20.7    | 21,155    |       |
| 日本オラクル               | 43.1    | 58.7    | 544,149   |       |
| アルファシステムズ            | 7.1     | 9.7     | 38,606    |       |



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

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

| 銘柄                  | 期首(前期末) |         | 当 期 末     |       |
|---------------------|---------|---------|-----------|-------|
|                     | 株 数     | 株 数     | 株 数       | 評 価 額 |
|                     | 千株      | 千株      | 千株        | 千円    |
| コナミグループ             | 96.5    | 131.4   | 821,250   |       |
| 福井コンピュータホールディングス    | 12.2    | 21.3    | 58,894    |       |
| JBCCHホールディングス       | 17.9    | 22.4    | 48,809    |       |
| ミロク情報サービス           | 23.4    | 27.9    | 46,509    |       |
| ソフトバンクグループ          | 1,592.7 | 1,774.8 | 8,797,683 |       |
| <b>卸売業 (6.1%)</b>   |         |         |           |       |
| ハウスイ                | 2.1     | —       | —         |       |
| 高千穂交易               | 10.3    | 7.5     | 19,140    |       |
| オルパヘルスケアホールディングス    | 4.3     | 3.5     | 5,897     |       |
| 伊藤忠食品               | 6.4     | 7.3     | 37,084    |       |
| エレマテック              | 21.3    | 29.1    | 52,292    |       |
| JALUX               | 7.5     | —       | —         |       |
| あらた                 | 21.2    | 24.8    | 98,828    |       |
| トーマンデバイス            | 4       | 4.7     | 31,678    |       |
| 東京エレクトロン デバイス       | 7.9     | 12      | 103,680   |       |
| 円谷フィールズホールディングス     | 23.3    | 55.6    | 110,199   |       |
| 双日                  | 294.5   | 343.8   | 911,757   |       |
| アルフレッサ ホールディングス     | 296.3   | 325     | 549,250   |       |
| 横浜冷凍                | 74.7    | 88.2    | 83,701    |       |
| 神栄                  | 3.7     | 3.1     | 2,737     |       |
| ラサ商事                | 13.1    | 9.6     | 13,804    |       |
| アルコニックス             | 33.1    | 42.6    | 58,021    |       |
| 神戸物産                | 206.9   | 250.5   | 934,365   |       |
| ハイバー                | 6.6     | 3.9     | 1,680     |       |
| あい ホールディングス         | 38      | 51.8    | 114,322   |       |
| ディーブイエックス           | 9.1     | 7.2     | 7,524     |       |
| ダイワボウホールディングス       | 129.6   | 132.3   | 282,195   |       |
| マクニカホールディングス        | 63.6    | 79.4    | 285,840   |       |
| ラクト・ジャパン            | 9.2     | 12.5    | 24,925    |       |
| グリムス                | 11.8    | 13.4    | 30,927    |       |
| バイタルケーエスケー・ホールディングス | 46.3    | 47.3    | 42,238    |       |
| 八洲電機                | 19.2    | 26.2    | 31,361    |       |
| メディアスホールディングス       | 15.2    | 20.7    | 15,918    |       |
| レスターホールディングス        | 25.3    | 31      | 67,115    |       |
| ジュウテックホールディングス      | 6.1     | 4.1     | 5,211     |       |
| 大光                  | 11.3    | 8.9     | 5,393     |       |
| OCHIホールディングス        | 7.7     | 4.7     | 5,978     |       |
| TOKAIホールディングス       | 129.1   | 159.9   | 140,712   |       |
| 黒谷                  | 7.2     | 5.7     | 3,368     |       |

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

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

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

| 銘柄                  | 期首(前期末) |       | 当 期 末     |       |
|---------------------|---------|-------|-----------|-------|
|                     | 株 数     | 株 数   | 株 数       | 評 価 額 |
|                     | 千株      | 千株    | 千株        | 千円    |
| 西本Wismettacホールディングス | 6       | 8.2   | 29,192    |       |
| ヤマシタヘルスケアホールディングス   | 2.4     | 1.9   | 3,581     |       |
| コア商事ホールディングス        | 16.6    | 18.1  | 12,851    |       |
| KPPグループホールディングス     | 55.4    | 75.4  | 47,954    |       |
| ヤマタネ                | 12.4    | 14.3  | 23,852    |       |
| 丸紅建材リース             | 2.3     | 1.8   | 3,533     |       |
| 日鉄物産                | 19      | 22.2  | 206,238   |       |
| 泉州電業                | 7.3     | 16.2  | 52,893    |       |
| トラスコ中山              | 55.5    | 68    | 146,540   |       |
| オートバックスセブン          | 89.6    | 112.7 | 162,964   |       |
| モリト                 | 19.4    | 23.2  | 23,246    |       |
| 加藤産業                | 38.5    | 39.3  | 138,532   |       |
| 北恵                  | 6.7     | 4.7   | 3,341     |       |
| イノテック               | 16.1    | —     | —         |       |
| イエローハット             | 46.1    | 57.1  | 102,209   |       |
| JKホールディングス          | 21.4    | 25.5  | 26,188    |       |
| 日伝                  | 22.1    | 19.2  | 37,382    |       |
| 北沢産業                | 18      | 11.1  | 3,141     |       |
| 杉本商事                | 12.5    | 14.4  | 29,203    |       |
| 因幡電機産業              | 71.1    | 83.9  | 238,108   |       |
| 東テック                | 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     |       |
| <b>小売業 (4.5%)</b>   |         |       |           |       |
| ローソン                | 59      | 80.4  | 439,788   |       |
| サンエー                | 20.2    | 24.7  | 101,270   |       |
| カワチ薬品               | 20.7    | 25.3  | 57,304    |       |
| エービーシー・マート          | 41.6    | 47.2  | 335,120   |       |
| ハードオフコーポレーション       | 11.7    | 9.3   | 12,062    |       |
| アスクル                | 60.3    | 67    | 111,555   |       |
| ゲオホールディングス          | 35.6    | 34.1  | 52,718    |       |
| アダストリア              | 28.7    | 39.1  | 94,582    |       |
| ジーフット               | 16.1    | 12.7  | 3,441     |       |
| シー・ヴィ・エス・バイエリア      | 3.8     | 3.1   | 1,314     |       |

| 銘柄                 | 期首(前期末) |       | 当 期 末     |       |
|--------------------|---------|-------|-----------|-------|
|                    | 株 数     | 株 数   | 株 数       | 評 価 額 |
|                    | 千株      | 千株    | 千株        | 千円    |
| くら寿司               | 27.8    | 37.9  | 119,953   |       |
| キャンドウ              | 9.9     | 11.5  | 27,876    |       |
| IKホールディングス         | 8.4     | 6.7   | 2,532     |       |
| バルグループホールディングス     | 23.3    | 31.8  | 94,859    |       |
| エディオン              | 122.4   | 128.2 | 172,429   |       |
| サーラコーポレーション        | 54.1    | 68    | 49,164    |       |
| ワッツ                | 12.9    | 10.2  | 7,048     |       |
| ハローズ               | 12.2    | 14.7  | 45,570    |       |
| フジオフードグループ本社       | 22.5    | 26.9  | 37,417    |       |
| あみやき亭              | 6.3     | 7.8   | 24,375    |       |
| ひらまつ               | 56.5    | 44.8  | 8,601     |       |
| 大黒天物産              | 8.5     | 9.9   | 49,401    |       |
| ハニーズホールディングス       | 23.4    | 25.5  | 39,372    |       |
| ファーマライズホールディングス    | 6.5     | 4.5   | 2,763     |       |
| アルペン               | 19.8    | 26.7  | 52,091    |       |
| ハブ                 | 8.6     | 6.9   | 4,574     |       |
| クオールホールディングス       | 32.7    | 44.5  | 51,308    |       |
| ジ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    |       |
| マーケットエンタープライズ      | 2       | 2.1   | 2,631     |       |
| ウエルシアホールディングス      | 140.9   | 168   | 471,576   |       |
| クリエイトSDホールディングス    | 39.3    | 53.5  | 176,817   |       |
| 丸善CHIホールディングス      | 31.1    | 24.7  | 8,521     |       |

| 銘柄                   | 期首(前期末) |       |           |
|----------------------|---------|-------|-----------|
|                      | 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・バシフィック・インターナショナルホ | 533.1   | 653.6 | 1,620,274 |
| 西松屋チェーン              | 58.5    | 71.7  | 117,659   |
| ゼンショーホールディングス        | 130.1   | 177.2 | 715,888   |
| 幸楽苑ホールディングス          | 16.9    | 21.1  | 22,914    |
| ハークスレイ               | 11.1    | 8.8   | 6,767     |
| サイゼリヤ                | 39.5    | 53.8  | 175,657   |
| V Tホールディングス          | 100.3   | 123   | 62,238    |
| 魚力                   | 7.4     | 10    | 21,610    |
| ポプラ                  | 6.9     | 4.6   | 625       |
| フジ・コーポレーション          | 14.1    | 18.3  | 23,643    |
| ユナイテッドアローズ           | 27.9    | 34.6  | 63,283    |
| ハイデイ日高               | 38.5    | 48    | 101,232   |
| YU-WA Creation Holdi | 15.6    | 12.4  | 2,480     |
| コロワイド                | 109.5   | 149.2 | 284,972   |
| ピーシーデポコーポレーション       | 31      | 36.1  | 10,649    |
| 壺番屋                  | 18.8    | 25.6  | 125,696   |
| トップカルチャー             | 9.6     | 6.7   | 1,313     |
| PLANT                | 6.8     | 4.9   | 3,258     |
| スギホールディングス           | 53.2    | 65.2  | 366,424   |
| 薬王堂ホールディングス          | 13.3    | 18.1  | 46,354    |

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

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

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

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

| 銘柄                       | 期首(前期末) |         | 当 期 末 |           |
|--------------------------|---------|---------|-------|-----------|
|                          | 株 数     | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |
|                          | 千株      | 千株      | 千株    | 千円        |
| フィデアホールディングス             | 24.4    | 31.1    |       | 41,736    |
| 池田泉州ホールディングス             | 307     | 386     |       | 88,780    |
| <b>証券、商品先物取引業 (0.8%)</b> |         |         |       |           |
| F P G                    | 89.8    | 122.3   |       | 136,976   |
| ジャパンインベストメントアドバイザー       | 20.7    | 24.6    |       | 25,510    |
| マーキュリアホールディングス           | 10.6    | 11.4    |       | 8,185     |
| S B I ホールディングス           | 329.4   | 436.3   |       | 1,165,793 |
| 日本アジア投資                  | 21      | 16.7    |       | 4,342     |
| ジャフコ グループ                | 102     | 100.6   |       | 205,324   |
| 大和証券グループ本社               | 1,999.3 | 2,155.5 |       | 1,321,321 |
| 野村ホールディングス               | 4,076.1 | 5,551.4 |       | 2,768,483 |
| 岡三証券グループ                 | 210     | 264.6   |       | 127,272   |
| 丸三証券                     | 79.3    | 100.3   |       | 44,232    |
| 東洋証券                     | 88.1    | 100     |       | 35,500    |
| 東海東京フィナンシャル・ホールディングス     | 306.6   | 328.1   |       | 123,693   |
| 光世証券                     | 5.6     | 4.4     |       | 1,830     |
| 水戸証券                     | 71.3    | 80.9    |       | 24,917    |
| いちよし証券                   | 49.9    | 55.5    |       | 34,243    |
| 松井証券                     | 130.7   | 178     |       | 141,510   |
| マネックスグループ                | 217.7   | 336.7   |       | 162,962   |
| 極東証券                     | 35.8    | 37.5    |       | 22,837    |
| 岩井コスモホールディングス            | 25.2    | 34.4    |       | 48,297    |
| アイザワ証券グループ               | 43.9    | 43.5    |       | 30,537    |
| マネーパートナーズグループ            | 28.4    | 22.5    |       | 6,075     |
| スパークス・グループ               | 123.3   | 33.6    |       | 48,619    |
| 小林洋行                     | 9.5     | 7.5     |       | 1,755     |
| <b>保険業 (2.2%)</b>        |         |         |       |           |
| かんぽ生命保険                  | 268.7   | 366     |       | 757,986   |
| SOMPOホールディングス            | 438.3   | 517.3   |       | 2,756,174 |
| アニコム ホールディングス            | 82      | 102.4   |       | 51,712    |
| MS&ADインシュアランスグループホール     | 598.6   | 613.4   |       | 2,528,434 |
| 第一生命ホールディングス             | 1,314.1 | 1,534.5 |       | 3,583,057 |
| 東京海上ホールディングス             | 879.2   | 3,035.3 |       | 7,671,720 |
| T&Dホールディングス              | 693     | 809     |       | 1,233,725 |
| アドバンスクリエイト               | 12.8    | 17.4    |       | 17,974    |
| <b>その他金融業 (1.1%)</b>     |         |         |       |           |
| 全国保証                     | 63.7    | 78.8    |       | 405,820   |
| あんしん保証                   | 7.9     | 8.4     |       | 2,175     |
| ジェイリース                   | 9       | 7.1     |       | 15,201    |

| 銘柄                  | 期首(前期末) |         | 当 期 末 |           |
|---------------------|---------|---------|-------|-----------|
|                     | 株 数     | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |
|                     | 千株      | 千株      | 千株    | 千円        |
| イントラスト              | 11.3    | 8.9     |       | 8,802     |
| 日本モーゲージサービス         | 14.8    | 11.7    |       | 8,365     |
| C a s a             | 9.4     | 7.5     |       | 6,150     |
| アルヒ                 | 39.4    | 37.2    |       | 39,952    |
| プレミアムグループ           | 13.5    | 50.6    |       | 82,376    |
| ネットプロテクションズホールディングス | 60.8    | 99.7    |       | 53,140    |
| クレディセゾン             | 171.4   | 191     |       | 322,599   |
| 芙蓉総合リース             | 28      | 27.7    |       | 246,253   |
| みずほリース              | 41.2    | 44.9    |       | 156,701   |
| 東京センチュリー            | 51.7    | 56.3    |       | 241,527   |
| 日本証券金融              | 104.9   | 120.9   |       | 119,811   |
| アイフル                | 448     | 499.2   |       | 173,222   |
| リコーリース              | 23.6    | 28.6    |       | 110,968   |
| イオンフィナンシャルサービス      | 145.2   | 173.1   |       | 210,143   |
| アコム                 | 527.5   | 538.1   |       | 170,577   |
| ジャックス               | 29.5    | 32.1    |       | 138,511   |
| オリエントコーポレーション       | 722.2   | 78.7    |       | 88,144    |
| オリックス               | 1,586.1 | 1,978.7 |       | 4,230,460 |
| 三菱HCキャピタル           | 986.2   | 1,175.3 |       | 803,905   |
| 九州リースサービス           | 13.1    | 9.1     |       | 8,190     |
| 日本取引所グループ           | 676.1   | 847     |       | 1,740,585 |
| イー・ギャランティ           | 39.3    | 48.7    |       | 106,506   |
| アサックス               | 13.9    | 11      |       | 7,018     |
| NECキャピタルソリューション     | 10.9    | 14.8    |       | 37,725    |
| <b>不動産業 (1.8%)</b>  |         |         |       |           |
| 大東建託                | —       | 110.4   |       | 1,419,744 |
| いちご                 | 297.3   | 347.1   |       | 93,369    |
| 日本駐車場開発             | 292.8   | 358.9   |       | 82,905    |
| スター・マイカ・ホールディングス    | 14.4    | 27.2    |       | 18,740    |
| S R E ホールディングス      | 6.7     | 14.8    |       | 48,322    |
| A D ワークスグループ        | 55.4    | 47.4    |       | 7,868     |
| ヒューリック              | 637.6   | 703.1   |       | 742,473   |
| 三栄建築設計              | 10.7    | 14.6    |       | 22,162    |
| 野村不動産ホールディングス       | 138.1   | 188.4   |       | 541,084   |
| 三重交通グループホールディングス    | 54.1    | 64.5    |       | 34,830    |
| サムティ                | 42.9    | 47.9    |       | 101,835   |
| ディア・ライフ             | 34.4    | 46.2    |       | 30,076    |
| コーセーアールイー           | 7.8     | 6.2     |       | 4,482     |
| 地主                  | 16.9    | 23      |       | 42,826    |



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

| 銘柄                  | 期首(前期末) |         | 当 期 末   |       |
|---------------------|---------|---------|---------|-------|
|                     | 株 数     | 株 数     | 株 数     | 評 価 額 |
|                     | 千株      | 千株      | 千株      | 千円    |
| フジ住宅                | 31      | 42.2    | 28,527  |       |
| 空港施設                | 26.7    | 36.4    | 19,765  |       |
| 明和地所                | 12.6    | 9.9     | 8,603   |       |
| ゴールドクレスト            | 21.1    | 28.7    | 48,876  |       |
| エスリード               | 10.4    | 14.2    | 31,666  |       |
| 日神グループホールディングス      | 43.4    | 48.4    | 22,554  |       |
| 日本エスコン              | 49.7    | 67.7    | 56,055  |       |
| MIRARTHホールディングス     | 111.9   | 152.3   | 58,026  |       |
| AVANTIA             | 13.8    | 9.9     | 7,910   |       |
| イオンモール              | 133.9   | 156.3   | 265,553 |       |
| 毎日コムネット             | 9.1     | 7.2     | 5,781   |       |
| ファースト住建             | 9.9     | 7.9     | 8,690   |       |
| ランド                 | 1,453.1 | 1,814.2 | 18,142  |       |
| カチタス                | 66.1    | 81      | 205,821 |       |
| トーセイ                | 36.8    | 50.1    | 71,442  |       |
| 穴吹興産                | 5.8     | 4.6     | 10,115  |       |
| サンフロンティア不動産         | 36.9    | 50.2    | 61,344  |       |
| FJネクストホールディングス      | 26.2    | 31.7    | 31,161  |       |
| インテリックス             | 6       | 4.7     | 2,458   |       |
| ランドビジネス             | 11.3    | 7.1     | 1,746   |       |
| サンネクスタグループ          | 8.5     | 6.4     | 6,361   |       |
| グランディハウス            | 18.1    | 14.4    | 8,179   |       |
| 日本空港ビルデング           | 101.8   | 106.6   | 683,306 |       |
| <b>サービス業 (5.2%)</b> |         |         |         |       |
| 明豊ファシリティアワークス       | 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HR              | 10.3    | 27.5    | 43,917  |       |
| M&Aキャピタルパートナーズ      | 21.3    | 29.1    | 109,707 |       |
| ライドオンエクスプレスホールディングス | 10      | 11.2    | 12,902  |       |
| ERIホールディングス         | 7.2     | 5.7     | 8,373   |       |
| アピスト                | 4       | 3.2     | 9,712   |       |
| シグマクシス・ホールディングス     | 15.6    | 47.7    | 52,040  |       |
| ウィルグループ             | 19      | 26.2    | 28,479  |       |
| エスクロー・エージェント・ジャパン   | 34.6    | 21.3    | 3,173   |       |
| メドピア                | 19.9    | 24.8    | 27,552  |       |

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

| 銘柄                 | 期首(前期末) |       | 当 期 末   |       |
|--------------------|---------|-------|---------|-------|
|                    | 株 数     | 株 数   | 株 数     | 評 価 額 |
|                    | 千株      | 千株    | 千円      |       |
| and factory        | 5.8     | 5.9   | 2,141   |       |
| テノ.ホールディングス        | 3.1     | 2.5   | 2,030   |       |
| フロンティア・マネジメント      | 6.7     | 10.5  | 10,384  |       |
| ピアラ                | 4.2     | 3.3   | 1,953   |       |
| コプロ・ホールディングス       | 5       | 4     | 5,740   |       |
| ギークス               | 4.4     | 3.5   | 3,948   |       |
| アンビスホールディングス       | —       | 26.5  | 80,692  |       |
| カーブスホールディングス       | 71      | 96.7  | 74,072  |       |
| フォーラムエンジニアリング      | 18      | 18.3  | 16,488  |       |
| Fast Fitness Japan | 3.5     | 10.7  | 14,562  |       |
| ダイレクトマーケティングミックス   | 29.9    | 37.6  | 51,399  |       |
| ポピンズ               | 6       | 4.7   | 9,132   |       |
| LITALICO           | 20.9    | 24.5  | 62,328  |       |
| アドバンテッジリスクマネジメント   | 13.1    | 10.3  | 4,480   |       |
| リログループ             | 141.4   | 175.1 | 358,254 |       |
| 東祥                 | 19.3    | 21.9  | 24,966  |       |
| ビーウィズ              | —       | 5.9   | 10,148  |       |
| TREホールディングス        | 35.4    | 66.2  | 93,011  |       |
| 人・夢・技術グループ         | 10.3    | 14    | 20,972  |       |
| 大栄環境               | —       | 60    | 106,140 |       |
| エイチ・アイ・エス          | 57.4    | 82.3  | 161,390 |       |
| ラックランド             | 7.5     | 9.8   | 28,469  |       |
| 共立メンテナンス           | 46.1    | 53.9  | 284,592 |       |
| イチネンホールディングス       | 26.5    | 33.3  | 41,458  |       |
| 建設技術研究所            | 15.5    | 16.2  | 50,382  |       |
| スペース               | 18.4    | 22.8  | 20,428  |       |
| 燦ホールディングス          | 11.2    | 13.9  | 29,565  |       |
| スバル興業              | 1.6     | 1.3   | 11,908  |       |
| 東京テアトル             | 10.1    | 7.5   | 8,625   |       |
| タナベコンサルティンググループ    | 9.9     | 7.9   | 7,275   |       |
| ナガワ                | 8.2     | 8.4   | 58,128  |       |

| 銘柄                  | 期首(前期末)   |         | 当 期 末     |             |
|---------------------|-----------|---------|-----------|-------------|
|                     | 株 数       | 株 数     | 株 数       | 評 価 額       |
|                     | 千株        | 千株      | 千円        |             |
| 東京都競馬               | 19.3      | 26.3    | 92,444    |             |
| 常磐興産                | 10.4      | 7.1     | 9,009     |             |
| カナモト                | 45.6      | 57.6    | 122,400   |             |
| 西尾レントオール            | 23.9      | 29.2    | 87,512    |             |
| アゴーラ ホスピタリティール グループ | 142       | 112.7   | 2,592     |             |
| トランス・コスモス           | 32.8      | 39.1    | 123,165   |             |
| 乃村工藝社               | 110.8     | 137.2   | 122,794   |             |
| 藤田観光                | 11.3      | 14      | 44,590    |             |
| KNT-CTホールディングス      | 16.1      | 18.8    | 30,869    |             |
| 日本管財                | 27.7      | 33      | 85,272    |             |
| トーカイ                | 22.7      | 27.8    | 54,071    |             |
| 白洋舎                 | 2.9       | 1.9     | 3,353     |             |
| セコム                 | 254.9     | 320.4   | 2,619,270 |             |
| セントラル警備保障           | 12.5      | 17      | 44,540    |             |
| 丹青社                 | 52.9      | 61      | 47,641    |             |
| メイテック               | 31.2      | 125.4   | 295,442   |             |
| 応用地質                | 29.1      | 29.4    | 64,356    |             |
| 船井総研ホールディングス        | 52.9      | 65.5    | 171,348   |             |
| 進学会ホールディングス         | 8.4       | 6.7     | 2,077     |             |
| オオバ                 | 18.2      | 12.8    | 9,651     |             |
| いであ                 | 6.9       | 4.5     | 7,069     |             |
| 学究社                 | 8.3       | 12.6    | 24,910    |             |
| ベネッセホールディングス        | 86.2      | 117.4   | 229,517   |             |
| イオンディライト            | 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<br>11,587 | 百万円<br>— |

## ○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<br>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<br>862,140,675 | %<br>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。<br>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。<br>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6期（決算日：2022年10月31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31日に第6期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



### 三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

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

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

## 本資料の表記にあたって

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

## ○最近5期の運用実績

| 決算期             | 基準価額   |             |                  | MSCI日本株<br>最小分散<br>指数<br>(配当込み) | 日本株<br>指数<br>騰落<br>率 | 株式<br>組入比率 | 株式<br>先物比率 | 純資産<br>総額 |        |
|-----------------|--------|-------------|------------------|---------------------------------|----------------------|------------|------------|-----------|--------|
|                 | (分配落)  | 税<br>分<br>配 | み<br>金<br>騰<br>落 |                                 |                      |            |            |           | 中<br>率 |
|                 | 円      |             | 円                |                                 |                      | %          | %          | 百万円       |        |
| 2期(2018年10月29日) | 12,500 |             | 0                | △ 4.3                           | 2,428.16             | △ 4.0      | 98.9       | 1.6       | 11,059 |
| 3期(2019年10月29日) | 13,238 |             | 0                | 5.9                             | 2,577.88             | 6.2        | 96.9       | 1.5       | 7,787  |
| 4期(2020年10月29日) | 12,261 |             | 0                | △ 7.4                           | 2,392.49             | △ 7.2      | 99.0       | 1.0       | 8,811  |
| 5期(2021年10月29日) | 14,139 |             | 0                | 15.3                            | 2,763.13             | 15.5       | 98.9       | 1.1       | 11,070 |
| 6期(2022年10月31日) | 14,372 |             | 0                | 1.6                             | 2,817.87             | 2.0        | 99.0       | 1.4       | 9,842  |

(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) | 株 数 騰 落 率 | 株 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 |
|----------------------|-------------|--------|----------------------------------|-----------|-----------|-----------|
|                      | 騰 落 率       | 騰 落 率  |                                  |           |           |           |
| (期 首)<br>2021年10月29日 | 円<br>14,139 | %<br>— | 2,763.13                         | %<br>—    | %<br>98.9 | %<br>1.1  |
| 11月末                 | 13,696      | △3.1   | 2,677.58                         | △3.1      | 98.9      | 1.1       |
| 12月末                 | 14,109      | △0.2   | 2,758.34                         | △0.2      | 99.5      | 0.7       |
| 2022年1月末             | 13,482      | △4.6   | 2,636.29                         | △4.6      | 99.3      | 0.7       |
| 2月末                  | 13,476      | △4.7   | 2,635.84                         | △4.6      | 99.3      | 0.7       |
| 3月末                  | 13,998      | △1.0   | 2,738.48                         | △0.9      | 98.3      | 1.7       |
| 4月末                  | 13,830      | △2.2   | 2,706.57                         | △2.0      | 98.5      | 1.7       |
| 5月末                  | 13,828      | △2.2   | 2,706.57                         | △2.0      | 98.3      | 1.7       |
| 6月末                  | 13,894      | △1.7   | 2,721.57                         | △1.5      | 95.9      | 1.6       |
| 7月末                  | 14,371      | 1.6    | 2,815.46                         | 1.9       | 98.3      | 1.7       |
| 8月末                  | 14,441      | 2.1    | 2,829.22                         | 2.4       | 98.9      | 1.1       |
| 9月末                  | 13,939      | △1.4   | 2,733.06                         | △1.1      | 98.6      | 1.3       |
| (期 末)<br>2022年10月31日 | 14,372      | 1.6    | 2,817.87                         | 2.0       | 99.0      | 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

基準価額は期首に比べ1.6%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（2.0%）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

◎ 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等を背景に上昇しました。

● 当該投資信託のポートフォリオについて

<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 $\Delta 0.4\%$ 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 $\Delta 0.1\%$ 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）

- ・銘柄選択要因によるものです。

（主なマイナス要因）

- ・その他の要因<sup>※</sup>によるものです。

<sup>※</sup>配当評価差異等が含まれます。

● 分配金について

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

【分配原資の内訳】

（単位：円、1万口当たり、税込み）

| 項 目                | 第6期                         |
|--------------------|-----------------------------|
|                    | 2021年10月30日～<br>2022年10月31日 |
| 当期分配金<br>(対基準価額比率) | —<br>—%                     |
| 当期の収益              | —                           |
| 当期の収益以外            | —                           |
| 翌期繰越分配対象額          | 4,593                       |

（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

(2021年10月30日～2022年10月31日)

| 項 目                   | 当 期     |            | 項 目 の 概 要   |
|-----------------------|---------|------------|---|
|                       | 金 額     | 比 率        |   |
| (a) 信 託 報 酬           | 円<br>36 | %<br>0.260 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×<br>(期中の日数÷年間日数)                         |
| （ 投 信 会 社 ）           | (32)    | (0.227)    | ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価                        |
| （ 販 売 会 社 ）           | ( 0 )   | (0.001)    | 交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価                              |
| （ 受 託 会 社 ）           | ( 4 )   | (0.032)    | ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価                                |
| (b) 売 買 委 託 手 数 料     | 0       | 0.000      | (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<br>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                   | 36      | 0.261      |   |
| 期中の平均基準価額は、13,984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

(2021年10月30日～2022年10月31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<br>83,919 | 千円<br>117,206 | 千口<br>1,070,216 | 千円<br>1,496,916 |

## ○株式売買比率

(2021年10月30日～2022年10月31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       | 8,873,351千円           |  |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 13,340,146千円          |  |
| (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

(2021年10月30日～2022年10月31日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）&gt;

該当事項はございません。

&lt;日本株式最小分散インデックスマザーファンド&gt;

| 区 分 | 買付額等<br>A | うち利害関係人<br>との取引状況B |     | B<br>A | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況D |     | D<br>C |
|-----|-----------|--------------------|-----|--------|-----------|--------------------|-----|--------|
|     |           | 百万円                | 百万円 |        |           | %                  | 百万円 |        |
| 株式  | 4,492     | 491                |     | 10.9   | 4,380     | 229                |     | 5.2    |

平均保有割合 73.5%

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

## 利害関係人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<br>167 | 百万円<br>18 | 百万円<br>185  |

## 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<br>0.5934 |

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

## ○組入資産の明細

(2022年10月31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<br>7,729,496 | 千口<br>6,743,199 | 千円<br>9,841,699 |

## ○投資信託財産の構成

(2022年10月31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<br>9,841,699 | %<br>99.9 |
| コール・ローン等、その他          | 13,733          | 0.1       |
| 投資信託財産総額              | 9,855,432       | 100.0     |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2022年10月31日現在）

| 項 目                         | 当 期 末          |
|-----------------------------|----------------|
|                             | 円              |
| (A) 資産                      | 9,855,432,161  |
| コール・ローン等                    | 13,172,794     |
| 日本株式最小分散インデックススマザーファンド(評価額) | 9,841,699,670  |
| 未収入金                        | 559,697        |
| (B) 負債                      | 12,961,325     |
| 未払信託報酬                      | 12,890,053     |
| 未払利息                        | 27             |
| その他未払費用                     | 71,245         |
| (C) 純資産総額(A－B)              | 9,842,470,836  |
| 元本                          | 6,848,248,543  |
| 次期繰越損益金                     | 2,994,222,293  |
| (D) 受益権総口数                  | 6,848,248,543口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)             | 14,372円        |

<注記事項>

- ①期首元本額 7,829,410,512円  
 期中追加設定元本額 85,753,650円  
 期中一部解約元本額 1,066,915,619円  
 また、1口当たり純資産額は、期末14,372円です。

○損益の状況（2021年10月30日～2022年10月31日）

| 項 目                | 当 期              |
|--------------------|------------------|
|                    | 円                |
| (A) 配当等収益          | △ 1,700          |
| 受取利息               | 10               |
| 支払利息               | △ 1,710          |
| (B) 有価証券売買損益       | 188,562,742      |
| 売買益                | 227,494,034      |
| 売買損                | △ 38,931,292     |
| (C) 信託報酬等          | △ 26,110,908     |
| (D) 当期繰越損益金(A+B+C) | 162,450,134      |
| (E) 前期繰越損益金        | 1,253,328,252    |
| (F) 追加信託差損益金       | 1,578,443,907    |
| (配当等相当額)           | ( 1,682,741,166) |
| (売買損益相当額)          | (△ 104,297,259)  |
| (G) 計(D+E+F)       | 2,994,222,293    |
| (H) 収益分配金          | 0                |
| 次期繰越損益金(G+H)       | 2,994,222,293    |
| 追加信託差損益金           | 1,578,443,907    |
| (配当等相当額)           | ( 1,683,124,817) |
| (売買損益相当額)          | (△ 104,680,910)  |
| 分配準備積立金            | 1,462,362,111    |
| 繰越損益金              | △ 46,583,725     |

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

②分配金の計算過程

| 項 目                       | 2021年10月30日～<br>2022年10月31日 |
|---------------------------|-----------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額              | 209,033,859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                    | 1,683,124,817円              |
| 分配準備積立金額                  | 1,253,328,252円              |
| 当ファンドの分配対象収益額             | 3,145,486,928円              |
| 1万口当たり収益分配対象額             | 4,593円                      |
| 1万口当たり分配金額                | －円                          |
| 収益分配金金額                   | －円                          |

## 日本株式最小分散インデックスマザーファンド

### 《第6期》決算日2022年10月31日

[計算期間：2021年10月30日～2022年10月31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31日に第6期の決算を行いました。  
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第6期の運用状況をご報告申し上げます。

|        |  |
|--------|--|
| 運用方針   | 主としてわが国の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。<br>外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。   |

### ○最近5期の運用実績

| 決算期             | 基準価額   |       | MSCI日本株<br>最小分散指数<br>(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    |
| 2期(2018年10月29日) | 12,563 | △ 4.1 | 2,428.16                    | △ 4.0 | 98.9  | 1.6   | 11,734 |
| 3期(2019年10月29日) | 13,339 | 6.2   | 2,577.88                    | 6.2   | 96.9  | 1.5   | 10,043 |
| 4期(2020年10月29日) | 12,386 | △ 7.1 | 2,392.49                    | △ 7.2 | 99.0  | 1.0   | 11,208 |
| 5期(2021年10月29日) | 14,321 | 15.6  | 2,763.13                    | 15.5  | 98.9  | 1.1   | 14,046 |
| 6期(2022年10月31日) | 14,595 | 1.9   | 2,817.87                    | 2.0   | 99.0  | 1.4   | 14,044 |

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率-売建比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日                | 基 準 価 額 |       | M S C I 日 本 株 数<br>最 小 分 散 指 数<br>(配当込み) | 騰 落 率 | 株 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 |
|----------------------|---------|-------|--|-------|-----------|-----------|
|                      | 騰 落 率   | 騰 落 率 |  |       |           |           |
| (期 首)<br>2021年10月29日 | 円       | %     |  |       | %         | %         |
|                      | 14,321  | —     | 2,763.13                                 | —     | 98.9      | 1.1       |
| 11月末                 | 13,875  | △3.1  | 2,677.58                                 | △3.1  | 98.9      | 1.1       |
| 12月末                 | 14,297  | △0.2  | 2,758.34                                 | △0.2  | 99.5      | 0.7       |
| 2022年1月末             | 13,664  | △4.6  | 2,636.29                                 | △4.6  | 99.3      | 0.7       |
| 2月末                  | 13,661  | △4.6  | 2,635.84                                 | △4.6  | 99.3      | 0.7       |
| 3月末                  | 14,193  | △0.9  | 2,738.48                                 | △0.9  | 98.3      | 1.7       |
| 4月末                  | 14,026  | △2.1  | 2,706.57                                 | △2.0  | 98.5      | 1.7       |
| 5月末                  | 14,027  | △2.1  | 2,706.57                                 | △2.0  | 98.3      | 1.7       |
| 6月末                  | 14,097  | △1.6  | 2,721.57                                 | △1.5  | 95.9      | 1.6       |
| 7月末                  | 14,584  | 1.8   | 2,815.46                                 | 1.9   | 98.3      | 1.7       |
| 8月末                  | 14,658  | 2.4   | 2,829.22                                 | 2.4   | 98.9      | 1.1       |
| 9月末                  | 14,152  | △1.2  | 2,733.06                                 | △1.1  | 98.6      | 1.3       |
| (期 末)<br>2022年10月31日 | 14,595  | 1.9   | 2,817.87                                 | 2.0   | 99.0      | 1.4       |

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ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(2.0%)を0.1%下回りました。

## 基準価額等の推移



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

**● 基準価額の主な変動要因**

(上昇要因)

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

**● 投資環境について****◎ 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等を背景に上昇しました。

**● 当該投資信託のポートフォリオについて**

- ・ 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2.0%の上昇になったため、乖離は $\Delta 0.1\%$ 程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・ 銘柄選択要因によるものです。

(主なマイナス要因)

- ・ その他の要因<sup>※</sup>によるものです。

※配当評価差異等が含まれます。

**○ 今後の運用方針**

- ・ ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

## ○1万口当たりの費用明細

(2021年10月30日～2022年10月31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<br>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) |   |
| 合 計                   | 0   | 0.000   |   |
| 期中の平均基準価額は、14,183円です。 |     |         |   |

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2021年10月30日～2022年10月31日)

## 株式

|   |    | 買 付   |           | 売 付   |           |
|---|----|-------|-----------|-------|-----------|
|   |    | 株 数   | 金 額       | 株 数   | 金 額       |
| 国 | 上場 | 千株    | 千円        | 千株    | 千円        |
| 内 |    | 2,018 | 4,492,974 | 1,585 | 4,380,376 |
|   |    | ( 87) | ( -)      |       |           |

(注) 金額は受渡代金。

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

## 先物取引の種類別取引状況

| 種 類 別 |        | 買 建   |       | 売 建   |       |
|-------|--------|-------|-------|-------|-------|
|       |        | 新規買付額 | 決 済 額 | 新規売付額 | 決 済 額 |
| 国     | 株式先物取引 | 百万円   | 百万円   | 百万円   | 百万円   |
| 内     |        | 809   | 776   | -     | -     |

## ○株式売買比率

(2021年10月30日～2022年10月31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       | 8,873,351千円  |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 13,340,146千円 |
| (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

(2021年10月30日～2022年10月31日)

## 利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等<br>A          |               |           | 売付額等<br>C          |               |          |
|-----|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|----------|
|     | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ |           | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |          |
| 株式  | 百万円<br>4,492       | 百万円<br>491    | %<br>10.9 | 百万円<br>4,380       | 百万円<br>229    | %<br>5.2 |

## 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<br>167 | 百万円<br>18 | 百万円<br>185  |

## 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<br>0.5934 |

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



## ○組入資産の明細

(2022年10月31日現在)

## 国内株式

| 銘柄                | 期首(前期末) |      |         | 当 期 末 |     |       |
|-------------------|---------|------|---------|-------|-----|-------|
|                   | 株 数     | 株 数  | 評 価 額   | 株 数   | 株 数 | 評 価 額 |
|                   | 千株      | 千株   | 千円      |       |     |       |
| <b>建設業 (2.2%)</b> |         |      |         |       |     |       |
| 大成建設              | 6.9     | 17.8 | 72,179  |       |     |       |
| 大林組               | —       | 62.9 | 60,069  |       |     |       |
| 鹿島建設              | —       | 6.3  | 8,826   |       |     |       |
| 大東建託              | 6       | —    | —       |       |     |       |
| 積水ハウス             | 60.9    | 64.3 | 159,142 |       |     |       |
| <b>食料品 (7.4%)</b> |         |      |         |       |     |       |
| ヤクルト本社            | 4.6     | 17.8 | 146,672 |       |     |       |
| 明治ホールディングス        | 15.3    | 30.7 | 187,884 |       |     |       |
| キリンホールディングス       | 25.8    | 26.4 | 57,802  |       |     |       |
| サントリー食品インターナショナル  | 32.3    | 26.8 | 133,464 |       |     |       |
| 味の素               | 49.2    | 27.7 | 113,459 |       |     |       |
| 東洋水産              | 20.8    | —    | —       |       |     |       |
| 日清食品ホールディングス      | 5.6     | 18.2 | 175,266 |       |     |       |
| 日本たばこ産業           | 85.5    | 87.9 | 216,585 |       |     |       |
| <b>化学 (4.6%)</b>  |         |      |         |       |     |       |
| 信越化学工業            | 4.1     | 4.2  | 65,268  |       |     |       |
| J S R             | 10.6    | 10.9 | 30,890  |       |     |       |
| 三菱ケミカルグループ        | —       | 27.4 | 18,415  |       |     |       |
| 花王                | 21      | 28.2 | 157,638 |       |     |       |
| 日本ペイントホールディングス    | 17      | —    | —       |       |     |       |
| 関西ペイント            | 27.7    | —    | —       |       |     |       |
| 富士フィルムホールディングス    | 27.6    | 23.8 | 162,292 |       |     |       |
| 資生堂               | 2.5     | —    | —       |       |     |       |
| ライオン              | 36.7    | —    | —       |       |     |       |
| 小林製薬              | 5.5     | 5.7  | 45,030  |       |     |       |
| 日東電工              | 3.7     | 3.8  | 29,754  |       |     |       |
| ユニ・チャーム           | 28.4    | 29.1 | 131,881 |       |     |       |
| <b>医薬品 (9.8%)</b> |         |      |         |       |     |       |
| 協和キリン             | 21.2    | 21.7 | 76,058  |       |     |       |
| 武田薬品工業            | 34.5    | 54.9 | 215,098 |       |     |       |
| アステラス製薬           | 98.9    | 103  | 210,789 |       |     |       |
| 塩野義製薬             | 22.5    | 18   | 124,020 |       |     |       |
| 日本新薬              | —       | 6.9  | 56,856  |       |     |       |

| 銘柄                    | 期首(前期末) |       |         | 当 期 末 |     |       |
|-----------------------|---------|-------|---------|-------|-----|-------|
|                       | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   | 株 数   | 株 数 | 評 価 額 |
|                       | 千株      | 千株    | 千円      |       |     |       |
| 中外製薬                  | 43.2    | 44.2  | 152,490 |       |     |       |
| エーザイ                  | 4.3     | 4.4   | 39,485  |       |     |       |
| 小野薬品工業                | 45.1    | 58.2  | 203,467 |       |     |       |
| 参天製薬                  | 7.8     | —     | —       |       |     |       |
| 第一三共                  | 15.8    | 16.2  | 77,225  |       |     |       |
| 大塚ホールディングス            | 15.6    | 45.1  | 214,946 |       |     |       |
| パプチドリーム               | 11.1    | —     | —       |       |     |       |
| <b>石油・石炭製品 (1.7%)</b> |         |       |         |       |     |       |
| 出光興産                  | 2.4     | 40.1  | 130,325 |       |     |       |
| E N E O Sホールディングス     | —       | 219.5 | 107,511 |       |     |       |
| <b>ゴム製品 (1.6%)</b>    |         |       |         |       |     |       |
| ブリヂストン                | 42.3    | 41.5  | 222,523 |       |     |       |
| <b>金属製品 (—%)</b>      |         |       |         |       |     |       |
| リンナイ                  | 8.2     | —     | —       |       |     |       |
| <b>機械 (2.1%)</b>      |         |       |         |       |     |       |
| SMC                   | 1.5     | 1.3   | 78,156  |       |     |       |
| クボタ                   | 22.2    | 22.7  | 47,136  |       |     |       |
| ダイキン工業                | 6.7     | 5.6   | 125,356 |       |     |       |
| ホシザキ                  | 3.7     | 7.5   | 31,987  |       |     |       |
| マキタ                   | 4.9     | 2     | 5,440   |       |     |       |
| <b>電気機器 (11.0%)</b>   |         |       |         |       |     |       |
| 日立製作所                 | —       | 5.8   | 39,208  |       |     |       |
| 東芝                    | 12.9    | 15.3  | 79,269  |       |     |       |
| 三菱電機                  | 67.1    | 84.5  | 110,695 |       |     |       |
| 日本電産                  | 5.4     | 4.3   | 35,423  |       |     |       |
| 日本電気                  | 26.7    | 12.6  | 62,055  |       |     |       |
| 富士通                   | 11.7    | 6.6   | 113,025 |       |     |       |
| ソニーグループ               | 11.6    | 11.9  | 118,857 |       |     |       |
| ヒロセ電機                 | 6.8     | 6.7   | 129,377 |       |     |       |
| アズビル                  | 13.8    | 14.1  | 57,034  |       |     |       |
| キーエンス                 | 3.8     | 2.9   | 163,328 |       |     |       |
| シスメックス                | 11.6    | 1.4   | 11,239  |       |     |       |
| ファナック                 | 1.1     | 1.2   | 23,556  |       |     |       |
| 浜松トニクス                | 18.8    | 11.3  | 76,162  |       |     |       |

| 銘柄                   | 期首(前期末) |       | 当 期 末   |       |
|----------------------|---------|-------|---------|-------|
|                      | 株 数     | 株 数   | 株 数     | 評 価 額 |
|                      | 千株      | 千株    | 千株      | 千円    |
| 京セラ                  | 17.5    | 18.2  | 135,426 |       |
| 村田製作所                | 24.1    | 24.5  | 178,850 |       |
| キヤノン                 | 67.8    | 62.9  | 198,386 |       |
| 東京エレクトロン             | 1.3     | —     | —       |       |
| <b>輸送用機器 (2.3%)</b>  |         |       |         |       |
| トヨタ自動車               | 113.8   | 100.8 | 207,597 |       |
| シマノ                  | 5.5     | 4.9   | 113,067 |       |
| <b>精密機器 (3.2%)</b>   |         |       |         |       |
| テルモ                  | 31.7    | 32.4  | 146,577 |       |
| 島津製作所                | 4.9     | 5     | 19,625  |       |
| オリンパス                | 36.2    | 26.7  | 83,838  |       |
| HOYA                 | 14.8    | 11.6  | 160,950 |       |
| 朝日インテック              | 27.3    | 14.6  | 36,996  |       |
| <b>その他製品 (2.2%)</b>  |         |       |         |       |
| バンダイナムコホールディングス      | 14.9    | 11    | 108,262 |       |
| 大日本印刷                | —       | 2.6   | 7,755   |       |
| 任天堂                  | 3       | 30.3  | 183,921 |       |
| <b>電気・ガス業 (5.2%)</b> |         |       |         |       |
| 中部電力                 | 91.4    | 155.1 | 187,826 |       |
| 関西電力                 | —       | 160.1 | 180,432 |       |
| 東北電力                 | 69      | —     | —       |       |
| 東京瓦斯                 | 63.5    | 64.9  | 172,439 |       |
| 大阪瓦斯                 | 66.7    | 81.3  | 179,022 |       |
| 東邦瓦斯                 | 14      | —     | —       |       |
| <b>陸運業 (5.9%)</b>    |         |       |         |       |
| 東武鉄道                 | 11.4    | 11.7  | 40,248  |       |
| 東急                   | 31.8    | 32.5  | 55,770  |       |
| 小田急電鉄                | 38.9    | 39.8  | 70,406  |       |
| 京王電鉄                 | 7.3     | 7.5   | 39,150  |       |
| 京成電鉄                 | 2.1     | 2.2   | 8,690   |       |
| 東日本旅客鉄道              | 21      | 21.5  | 172,860 |       |
| 東海旅客鉄道               | 8       | 8.2   | 141,573 |       |
| 近鉄グループホールディングス       | 12.8    | 13    | 65,390  |       |
| 阪急阪神ホールディングス         | 9.1     | 9.3   | 41,059  |       |
| 日本通運                 | 1.6     | —     | —       |       |
| ヤマトホールディングス          | 4.8     | 31.2  | 68,764  |       |
| SGホールディングス           | 56.5    | 53.4  | 105,304 |       |
| NIPPON EXPRESSホールディン | —       | 1.6   | 11,952  |       |

| 銘柄                    | 期首(前期末) |       | 当 期 末   |       |
|-----------------------|---------|-------|---------|-------|
|                       | 株 数     | 株 数   | 株 数     | 評 価 額 |
|                       | 千株      | 千株    | 千株      | 千円    |
| <b>情報・通信業 (12.4%)</b> |         |       |         |       |
| T I S                 | 3.1     | 3.1   | 12,446  |       |
| コーエーテクモホールディングス       | 17.7    | 8.6   | 19,332  |       |
| ネクソン                  | 28.5    | 7.7   | 19,226  |       |
| GMOペイメントゲートウェイ        | 1.6     | —     | —       |       |
| 野村総合研究所               | 16      | 16.4  | 54,202  |       |
| オービック                 | 9       | 9.2   | 205,804 |       |
| Zホールディングス             | 191.4   | 112.7 | 43,344  |       |
| トレンドマイクロ              | —       | 15.7  | 117,907 |       |
| 日本オラクル                | 8.4     | 7.9   | 62,726  |       |
| 伊藤忠テクノソリューションズ        | 22.3    | 22.8  | 78,660  |       |
| 大塚商会                  | 10.5    | 16.4  | 76,998  |       |
| 日本電信電話                | 69.1    | 52.1  | 213,297 |       |
| KDD I                 | 55.7    | 45    | 197,775 |       |
| ソフトバンク                | 137.8   | 137.1 | 200,920 |       |
| 光通信                   | 2       | 2     | 35,940  |       |
| 東宝                    | 43.4    | 34.1  | 180,730 |       |
| エヌ・ティ・ティ・データ          | 50.9    | 52    | 112,164 |       |
| スクウェア・エニックス・ホールディングス  | 4.5     | 4.6   | 30,544  |       |
| カブコン                  | 17.7    | 15.8  | 65,491  |       |
| コナミグループ               | 3       | —     | —       |       |
| ソフトバンクグループ            | 0.9     | —     | —       |       |
| <b>卸売業 (4.7%)</b>     |         |       |         |       |
| メディカルホールディングス         | 9.3     | —     | —       |       |
| 伊藤忠商事                 | 59.8    | 56.6  | 217,853 |       |
| 三井物産                  | 41      | 41.9  | 137,976 |       |
| 住友商事                  | 36.5    | 50.9  | 96,480  |       |
| 三菱商事                  | 63      | 47.5  | 191,472 |       |
| ミスミグループ本社             | —       | 3.5   | 11,130  |       |
| <b>小売業 (6.9%)</b>     |         |       |         |       |
| ローソン                  | 21.6    | —     | —       |       |
| エービーシー・マート            | 20.7    | —     | —       |       |
| 日本マクドナルドホールディングス      | 39.1    | 39.3  | 202,788 |       |
| MonotaRO              | 27      | 27.6  | 62,596  |       |
| ZOZO                  | —       | 2.7   | 8,545   |       |
| ウエルシアホールディングス         | 17.4    | 19.2  | 59,712  |       |
| コスモ薬品                 | 3.9     | —     | —       |       |
| セブン&アイ・ホールディングス       | 34.3    | 33.7  | 187,169 |       |
| ツルハホールディングス           | 4.2     | —     | —       |       |

| 銘柄                   | 期首(前期末) |       | 当 期 末   |       |
|----------------------|---------|-------|---------|-------|
|                      | 株 数     | 株 数   | 株 数     | 評 価 額 |
|                      | 千株      | 千株    | 千株      | 千円    |
| バン・パンフィック・インターナショナルホ | 58.7    | 60    | 146,460 |       |
| ヤマダホールディングス          | 220.7   | —     | —       |       |
| ニトリホールディングス          | 10.2    | 12.2  | 165,127 |       |
| ファーストリテイリング          | 1.5     | 1.6   | 132,784 |       |
| <b>銀行業 (5.8%)</b>    |         |       |         |       |
| ゆうちょ銀行               | 204.9   | 205.7 | 203,643 |       |
| 三菱UFJフィナンシャル・グループ    | 21.2    | 265.9 | 185,997 |       |
| 三井住友フィナンシャルグループ      | 21.9    | 52    | 216,996 |       |
| みずほフィナンシャルグループ       | 118.6   | 121.3 | 194,807 |       |
| <b>保険業 (3.0%)</b>    |         |       |         |       |
| SOMPOホールディングス        | —       | 10.3  | 63,787  |       |
| MS&ADインシュアランスグループホール | 23.1    | 32.2  | 126,900 |       |
| 東京海上ホールディングス         | 26.9    | 82.6  | 222,276 |       |
| <b>その他金融業 (0.3%)</b> |         |       |         |       |
| 日本取引所グループ            | 19      | 19.4  | 37,897  |       |

| 銘柄                  | 期首(前期末)   |       | 当 期 末   |            |
|---------------------|-----------|-------|---------|------------|
|                     | 株 数       | 株 数   | 株 数     | 評 価 額      |
|                     | 千株        | 千株    | 千株      | 千円         |
| <b>不動産業 (2.0%)</b>  |           |       |         |            |
| 大東建託                | —         | 5.8   | 85,318  |            |
| ヒューリック              | 11.6      | —     | —       |            |
| 三菱地所                | 15.9      | 103.4 | 193,668 |            |
| <b>サービス業 (5.7%)</b> |           |       |         |            |
| 総合警備保障              | 8.6       | —     | —       |            |
| カカコム                | 8.2       | —     | —       |            |
| エムスリー               | 12.2      | 11.5  | 51,129  |            |
| オリエンタルランド           | 11.3      | 9.7   | 193,515 |            |
| ユー・エス・エス            | 24.5      | 57.1  | 128,303 |            |
| サイバーエージェント          | 14        | 6.3   | 7,711   |            |
| 日本郵政                | 209.3     | 213.9 | 213,814 |            |
| セコム                 | 22.9      | 23.7  | 201,236 |            |
| 合 計                 | 株 数 ・ 金 額 | 4,110 | 4,630   | 13,907,373 |
|                     | 銘柄数 <比率>  | 137   | 126     | <99.0%>    |

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

## 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<br>192 | 百万円<br>— |

## ○投資信託財産の構成

(2022年10月31日現在)

| 項 目          | 当 期 末            |           |
|--------------|------------------|-----------|
|              | 評 価 額            | 比 率       |
| 株式           | 千円<br>13,907,373 | %<br>97.1 |
| コール・ローン等、その他 | 408,276          | 2.9       |
| 投資信託財産総額     | 14,315,649       | 100.0     |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年10月31日現在)

| 項 目             | 当 期 末          |
|-----------------|----------------|
|                 | 円              |
| (A) 資産          | 14,315,519,399 |
| コール・ローン等        | 61,998,272     |
| 株式(評価額)         | 13,907,373,300 |
| 未収入金            | 218,653,235    |
| 未収配当金           | 119,374,592    |
| 差入委託証拠金         | 8,120,000      |
| (B) 負債          | 271,092,638    |
| 未払金             | 270,532,812    |
| 未払解約金           | 559,697        |
| 未払利息            | 129            |
| (C) 純資産総額(A-B)  | 14,044,426,761 |
| 元本              | 9,622,469,147  |
| 次期繰越損益金         | 4,421,957,614  |
| (D) 受益権総口数      | 9,622,469,147口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 14,595円        |

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 9,808,302,507円  
 期中追加設定元本額 899,236,936円  
 期中一部解約元本額 1,085,070,296円  
 また、1口当たり純資産額は、期末14,595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)          | 6,743,199,500円 |
| 国内株式セレクトション(ラップ向け)                     | 1,744,905,805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) | 538,130,278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)   | 530,139,253円   |
| 三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)               | 58,298,699円    |
| 三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)                 | 7,795,612円     |
| 合計                                     | 9,622,469,147円 |

## ○損益の状況 (2021年10月30日～2022年10月31日)

| 項 目              | 当 期            |
|------------------|----------------|
|                  | 円              |
| (A) 配当等収益        | 336,261,683    |
| 受取配当金            | 336,289,942    |
| 受取利息             | 364            |
| その他収益金           | 2,002          |
| 支払利息             | △ 30,625       |
| (B) 有価証券売買損益     | △ 92,318,165   |
| 売買益              | 1,141,577,523  |
| 売買損              | △1,233,895,688 |
| (C) 先物取引等取引損益    | 555,900        |
| 取引益              | 16,185,900     |
| 取引損              | △ 15,630,000   |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 244,499,418    |
| (E) 前期繰越損益金      | 4,237,834,938  |
| (F) 追加信託差損益金     | 371,569,275    |
| (G) 解約差損益金       | △ 431,946,017  |
| (H) 計(D+E+F+G)   | 4,421,957,614  |
| 次期繰越損益金(H)       | 4,421,957,614  |

(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<br>(分配落) | 価 額        |      |            | NOMURA-BPI総合 |      | 債<br>組入比率 | 債<br>先物比率 | 純<br>資 産<br>額 |
|-----------------|-------------|------------|------|------------|--------------|------|-----------|-----------|---------------|
|                 |             | 税 込<br>分 配 | み 金  | 期 騰<br>落 率 | 期 騰<br>落 率   | 中 率  |           |           |               |
|                 | 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 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 |
|----------------------|---------|--------|-------------------------|--------|-----------|-----------|
|                      | 円       | 騰 落 率  |                         | 騰 落 率  |           |           |
| (期 首)<br>2022年 5月12日 | 12,212  | %<br>— | 379.29                  | %<br>— | 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)<br>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。

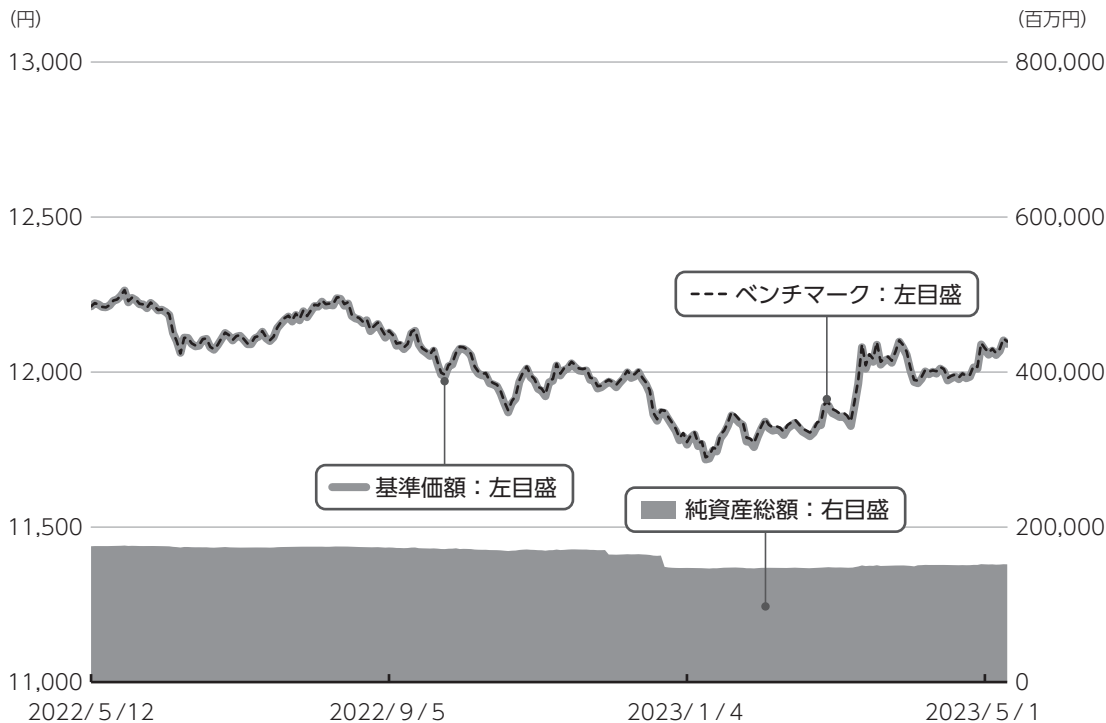
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

# 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。

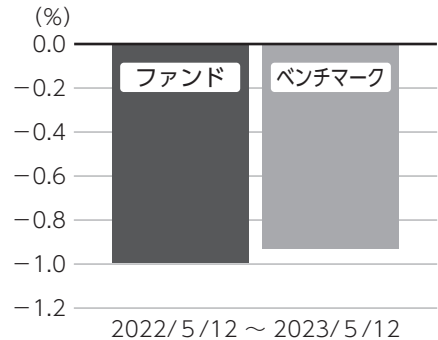
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

**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<br>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<br>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<br>千口 | 4,984,145<br>千円 | 20,533,657<br>千口 | 26,481,547<br>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<br>A | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>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みません。

利害関係人の発行する有価証券等

<日本債券インデックスマザーファンド>

| 種類  | 買付額      | 売付額        | 当期末保有額       |
|-----|----------|------------|--------------|
| 公社債 | 百万円<br>- | 百万円<br>299 | 百万円<br>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<br>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             |
| 日本債券インデックスマザーファンド | 千口<br>132,821,900 | 千口<br>116,121,862 | 千円<br>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<br>151,933,845 | %<br>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          |

○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。

- (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～<br>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                        |

【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)<br>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)<br>2023年5月12日 | 13,084  | △0.8  | 375.76       | △0.9  | 99.6      | 0.1       |

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ0.8%の下落となりました。

## ◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(−0.9%)とほぼ同程度となりました。

## 基準価額等の推移



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

## ● 基準価額の主な変動要因

(下落要因)

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

## ● 投資環境について

## ◎ 国内債券市況

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

## ● 当該投資信託のポートフォリオについて

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

- 当該投資信託のベンチマークとの差異について  
ベンチマークは0.9%の下落になったため、乖離は0.1%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・ ポートフォリオ要因によるものです。

(主なマイナス要因)

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

## ○ 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<br>(先物・オプション) | 円<br>0<br>(0) | %<br>0.000<br>(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<br>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<br>( 132,500) |
| 内 | 特殊債券  | 7,830,630   | 5,739,299<br>( 673,935)  |
|   | 社債券   | 11,605,503  | 5,704,775<br>( 200,000)  |

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ( )内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

## 先物取引の種類別取引状況

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

## ○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<br>A | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$<br>% | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$<br>% |
|-----|-----------|--------------------|--------------------|-----------|--------------------|--------------------|
|     |           |                    |                    |           |                    |                    |
| 公社債 | 274,233   | 77,302             | 28.2               | 206,482   | 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<br>- | 百万円<br>299 | 百万円<br>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<br>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<br>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<br>(除く金融債) | 30,856,129    | 31,543,391    | 4.4     | —                  | 2.2       | 1.5    | 0.7    |  |
|                 | ( 30,856,129) | ( 31,543,391) | ( 4.4)  | ( —)               | ( 2.2)    | ( 1.5) | ( 0.7) |  |
| 金融債券            | 2,300,000     | 2,299,100     | 0.3     | —                  | —         | 0.2    | 0.1    |  |
|                 | ( 2,300,000)  | ( 2,299,100)  | ( 0.3)  | ( —)               | ( —)      | ( 0.2) | ( 0.1) |  |
| 普通社債券           | 43,300,000    | 43,326,876    | 6.0     | 0.0                | 1.2       | 3.4    | 1.3    |  |
|                 | ( 43,300,000) | ( 43,326,876) | ( 6.0)  | ( 0.0)             | ( 1.2)    | ( 3.4) | ( 1.3) |  |
| 合 計             | 708,974,529   | 720,798,990   | 99.6    | 0.0                | 62.9      | 25.9   | 10.8   |  |
|                 | (115,246,529) | (116,908,860) | (16.2)  | ( 0.0)             | ( 5.8)    | ( 7.3) | ( 3.1) |  |

(注) ( )内は非上場債で内書き。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

## (B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘柄            | 当 期 末 |           |           |            |
|---------------|-------|-----------|-----------|------------|
|               | 利 率   | 額 面 金 額   | 評 価 額     | 償 還 年 月 日  |
| <b>国債証券</b>   | %     | 千円        | 千円        |            |
| 第437回利付国債(2年) | 0.005 | 1,800,000 | 1,802,628 | 2024/6/1   |
| 第438回利付国債(2年) | 0.005 | 2,100,000 | 2,103,066 | 2024/7/1   |
| 第439回利付国債(2年) | 0.005 | 1,800,000 | 1,802,718 | 2024/8/1   |
| 第440回利付国債(2年) | 0.005 | 900,000   | 901,404   | 2024/9/1   |
| 第441回利付国債(2年) | 0.005 | 3,700,000 | 3,705,883 | 2024/10/1  |
| 第442回利付国債(2年) | 0.005 | 1,770,000 | 1,772,849 | 2024/11/1  |
| 第443回利付国債(2年) | 0.005 | 1,300,000 | 1,302,210 | 2024/12/1  |
| 第444回利付国債(2年) | 0.005 | 3,150,000 | 3,155,134 | 2025/1/1   |
| 第445回利付国債(2年) | 0.005 | 3,590,000 | 3,595,528 | 2025/2/1   |
| 第446回利付国債(2年) | 0.005 | 2,200,000 | 2,203,146 | 2025/3/1   |
| 第447回利付国債(2年) | 0.005 | 1,020,000 | 1,021,438 | 2025/4/1   |
| 第140回利付国債(5年) | 0.1   | 1,270,000 | 1,273,136 | 2024/6/20  |
| 第141回利付国債(5年) | 0.1   | 5,240,000 | 5,255,196 | 2024/9/20  |
| 第142回利付国債(5年) | 0.1   | 310,000   | 310,967   | 2024/12/20 |
| 第143回利付国債(5年) | 0.1   | 5,380,000 | 5,397,377 | 2025/3/20  |
| 第144回利付国債(5年) | 0.1   | 6,380,000 | 6,402,074 | 2025/6/20  |
| 第145回利付国債(5年) | 0.1   | 5,810,000 | 5,832,542 | 2025/9/20  |
| 第146回利付国債(5年) | 0.1   | 4,970,000 | 4,990,675 | 2025/12/20 |
| 第147回利付国債(5年) | 0.005 | 1,280,000 | 1,282,188 | 2026/3/20  |
| 第148回利付国債(5年) | 0.005 | 2,180,000 | 2,183,379 | 2026/6/20  |
| 第149回利付国債(5年) | 0.005 | 6,630,000 | 6,638,884 | 2026/9/20  |
| 第150回利付国債(5年) | 0.005 | 4,990,000 | 4,994,491 | 2026/12/20 |
| 第151回利付国債(5年) | 0.005 | 750,000   | 750,285   | 2027/3/20  |
| 第152回利付国債(5年) | 0.1   | 3,630,000 | 3,644,628 | 2027/3/20  |
| 第153回利付国債(5年) | 0.005 | 6,040,000 | 6,037,523 | 2027/6/20  |
| 第154回利付国債(5年) | 0.1   | 5,730,000 | 5,744,898 | 2027/9/20  |
| 第155回利付国債(5年) | 0.3   | 2,550,000 | 2,577,463 | 2027/12/20 |
| 第156回利付国債(5年) | 0.2   | 3,850,000 | 3,872,946 | 2027/12/20 |
| 第157回利付国債(5年) | 0.2   | 1,700,000 | 1,708,194 | 2028/3/20  |
| 第1回利付国債(40年)  | 2.4   | 675,000   | 855,407   | 2048/3/20  |
| 第2回利付国債(40年)  | 2.2   | 1,035,000 | 1,262,844 | 2049/3/20  |
| 第3回利付国債(40年)  | 2.2   | 718,000   | 875,342   | 2050/3/20  |
| 第4回利付国債(40年)  | 2.2   | 1,218,000 | 1,484,608 | 2051/3/20  |
| 第5回利付国債(40年)  | 2.0   | 575,000   | 677,194   | 2052/3/20  |
| 第6回利付国債(40年)  | 1.9   | 1,230,000 | 1,425,471 | 2053/3/20  |
| 第7回利付国債(40年)  | 1.7   | 1,540,000 | 1,709,492 | 2054/3/20  |
| 第8回利付国債(40年)  | 1.4   | 1,510,000 | 1,558,033 | 2055/3/20  |
| 第9回利付国債(40年)  | 0.4   | 2,770,000 | 2,115,781 | 2056/3/20  |
| 第10回利付国債(40年) | 0.9   | 2,370,000 | 2,117,310 | 2057/3/20  |
| 第11回利付国債(40年) | 0.8   | 2,100,000 | 1,809,129 | 2058/3/20  |
| 第12回利付国債(40年) | 0.5   | 2,040,000 | 1,573,594 | 2059/3/20  |
| 第13回利付国債(40年) | 0.5   | 2,800,000 | 2,140,600 | 2060/3/20  |
| 第14回利付国債(40年) | 0.7   | 2,410,000 | 1,965,885 | 2061/3/20  |
| 第15回利付国債(40年) | 1.0   | 3,500,000 | 3,128,020 | 2062/3/20  |

| 銘柄              | 当 期 末 |           |           |            |
|-----------------|-------|-----------|-----------|------------|
|                 | 利 率   | 額 面 金 額   | 評 価 額     | 償 還 年 月 日  |
| <b>国債証券</b>     | %     | 千円        | 千円        |            |
| 第334回利付国債 (10年) | 0.6   | 3,990,000 | 4,021,800 | 2024/6/20  |
| 第335回利付国債 (10年) | 0.5   | 3,890,000 | 3,922,325 | 2024/9/20  |
| 第336回利付国債 (10年) | 0.5   | 2,460,000 | 2,483,443 | 2024/12/20 |
| 第337回利付国債 (10年) | 0.3   | 1,620,000 | 1,630,238 | 2024/12/20 |
| 第338回利付国債 (10年) | 0.4   | 3,330,000 | 3,359,237 | 2025/3/20  |
| 第339回利付国債 (10年) | 0.4   | 4,020,000 | 4,059,275 | 2025/6/20  |
| 第340回利付国債 (10年) | 0.4   | 3,470,000 | 3,507,961 | 2025/9/20  |
| 第341回利付国債 (10年) | 0.3   | 3,320,000 | 3,351,108 | 2025/12/20 |
| 第342回利付国債 (10年) | 0.1   | 2,570,000 | 2,581,333 | 2026/3/20  |
| 第343回利付国債 (10年) | 0.1   | 4,870,000 | 4,891,866 | 2026/6/20  |
| 第344回利付国債 (10年) | 0.1   | 4,620,000 | 4,640,882 | 2026/9/20  |
| 第345回利付国債 (10年) | 0.1   | 6,340,000 | 6,367,388 | 2026/12/20 |
| 第346回利付国債 (10年) | 0.1   | 6,130,000 | 6,154,703 | 2027/3/20  |
| 第347回利付国債 (10年) | 0.1   | 5,700,000 | 5,719,836 | 2027/6/20  |
| 第348回利付国債 (10年) | 0.1   | 4,970,000 | 4,982,922 | 2027/9/20  |
| 第349回利付国債 (10年) | 0.1   | 6,090,000 | 6,099,744 | 2027/12/20 |
| 第350回利付国債 (10年) | 0.1   | 6,530,000 | 6,531,567 | 2028/3/20  |
| 第351回利付国債 (10年) | 0.1   | 4,570,000 | 4,568,811 | 2028/6/20  |
| 第352回利付国債 (10年) | 0.1   | 3,870,000 | 3,867,910 | 2028/9/20  |
| 第353回利付国債 (10年) | 0.1   | 5,500,000 | 5,493,840 | 2028/12/20 |
| 第354回利付国債 (10年) | 0.1   | 5,740,000 | 5,731,619 | 2029/3/20  |
| 第355回利付国債 (10年) | 0.1   | 5,060,000 | 5,049,272 | 2029/6/20  |
| 第356回利付国債 (10年) | 0.1   | 7,040,000 | 7,020,006 | 2029/9/20  |
| 第357回利付国債 (10年) | 0.1   | 5,250,000 | 5,231,100 | 2029/12/20 |
| 第358回利付国債 (10年) | 0.1   | 6,790,000 | 6,760,056 | 2030/3/20  |
| 第359回利付国債 (10年) | 0.1   | 7,250,000 | 7,206,790 | 2030/6/20  |
| 第360回利付国債 (10年) | 0.1   | 6,430,000 | 6,378,752 | 2030/9/20  |
| 第361回利付国債 (10年) | 0.1   | 5,630,000 | 5,575,276 | 2030/12/20 |
| 第362回利付国債 (10年) | 0.1   | 5,890,000 | 5,821,970 | 2031/3/20  |
| 第363回利付国債 (10年) | 0.1   | 5,860,000 | 5,783,292 | 2031/6/20  |
| 第364回利付国債 (10年) | 0.1   | 7,890,000 | 7,774,095 | 2031/9/20  |
| 第365回利付国債 (10年) | 0.1   | 6,300,000 | 6,199,515 | 2031/12/20 |
| 第366回利付国債 (10年) | 0.2   | 3,500,000 | 3,468,325 | 2032/3/20  |
| 第367回利付国債 (10年) | 0.2   | 5,020,000 | 4,966,737 | 2032/6/20  |
| 第368回利付国債 (10年) | 0.2   | 530,000   | 523,507   | 2032/9/20  |
| 第370回利付国債 (10年) | 0.5   | 2,280,000 | 2,305,946 | 2033/3/20  |
| 第1回利付国債 (30年)   | 2.8   | 196,000   | 228,888   | 2029/9/20  |
| 第2回利付国債 (30年)   | 2.4   | 268,000   | 308,411   | 2030/2/20  |
| 第3回利付国債 (30年)   | 2.3   | 307,000   | 352,442   | 2030/5/20  |
| 第4回利付国債 (30年)   | 2.9   | 252,000   | 302,279   | 2030/11/20 |
| 第5回利付国債 (30年)   | 2.2   | 238,000   | 274,675   | 2031/5/20  |
| 第6回利付国債 (30年)   | 2.4   | 339,000   | 399,287   | 2031/11/20 |
| 第7回利付国債 (30年)   | 2.3   | 339,000   | 398,853   | 2032/5/20  |
| 第8回利付国債 (30年)   | 1.8   | 302,000   | 342,670   | 2032/11/22 |
| 第9回利付国債 (30年)   | 1.4   | 206,000   | 226,089   | 2032/12/20 |



| 銘柄             | 当 期 末 |           |           |            |
|----------------|-------|-----------|-----------|------------|
|                | 利 率   | 額 面 金 額   | 評 価 額     | 償 還 年 月 日  |
| <b>国債証券</b>    | %     | 千円        | 千円        |            |
| 第10回利付国債 (30年) | 1.1   | 398,000   | 425,195   | 2033/3/20  |
| 第11回利付国債 (30年) | 1.7   | 237,000   | 267,162   | 2033/6/20  |
| 第12回利付国債 (30年) | 2.1   | 325,000   | 379,723   | 2033/9/20  |
| 第13回利付国債 (30年) | 2.0   | 595,000   | 690,051   | 2033/12/20 |
| 第14回利付国債 (30年) | 2.4   | 683,000   | 822,010   | 2034/3/20  |
| 第15回利付国債 (30年) | 2.5   | 686,000   | 834,649   | 2034/6/20  |
| 第16回利付国債 (30年) | 2.5   | 547,000   | 666,650   | 2034/9/20  |
| 第17回利付国債 (30年) | 2.4   | 577,000   | 697,962   | 2034/12/20 |
| 第18回利付国債 (30年) | 2.3   | 687,000   | 824,839   | 2035/3/20  |
| 第19回利付国債 (30年) | 2.3   | 593,000   | 713,141   | 2035/6/20  |
| 第20回利付国債 (30年) | 2.5   | 655,000   | 804,575   | 2035/9/20  |
| 第21回利付国債 (30年) | 2.3   | 529,000   | 638,079   | 2035/12/20 |
| 第22回利付国債 (30年) | 2.5   | 975,000   | 1,202,399 | 2036/3/20  |
| 第23回利付国債 (30年) | 2.5   | 194,000   | 239,636   | 2036/6/20  |
| 第24回利付国債 (30年) | 2.5   | 541,000   | 669,292   | 2036/9/20  |
| 第25回利付国債 (30年) | 2.3   | 1,287,000 | 1,561,118 | 2036/12/20 |
| 第26回利付国債 (30年) | 2.4   | 1,014,000 | 1,245,739 | 2037/3/20  |
| 第27回利付国債 (30年) | 2.5   | 460,000   | 572,451   | 2037/9/20  |
| 第28回利付国債 (30年) | 2.5   | 1,426,000 | 1,778,378 | 2038/3/20  |
| 第29回利付国債 (30年) | 2.4   | 530,000   | 654,433   | 2038/9/20  |
| 第30回利付国債 (30年) | 2.3   | 1,421,000 | 1,735,410 | 2039/3/20  |
| 第31回利付国債 (30年) | 2.2   | 2,223,000 | 2,682,694 | 2039/9/20  |
| 第32回利付国債 (30年) | 2.3   | 1,989,000 | 2,431,910 | 2040/3/20  |
| 第33回利付国債 (30年) | 2.0   | 1,227,000 | 1,443,626 | 2040/9/20  |
| 第34回利付国債 (30年) | 2.2   | 2,231,000 | 2,695,605 | 2041/3/20  |
| 第35回利付国債 (30年) | 2.0   | 2,029,000 | 2,388,031 | 2041/9/20  |
| 第36回利付国債 (30年) | 2.0   | 1,929,000 | 2,272,728 | 2042/3/20  |
| 第37回利付国債 (30年) | 1.9   | 2,717,000 | 3,154,355 | 2042/9/20  |
| 第38回利付国債 (30年) | 1.8   | 1,590,000 | 1,814,158 | 2043/3/20  |
| 第39回利付国債 (30年) | 1.9   | 1,360,000 | 1,576,702 | 2043/6/20  |
| 第40回利付国債 (30年) | 1.8   | 1,720,000 | 1,962,623 | 2043/9/20  |
| 第41回利付国債 (30年) | 1.7   | 1,210,000 | 1,358,152 | 2043/12/20 |
| 第42回利付国債 (30年) | 1.7   | 1,520,000 | 1,706,473 | 2044/3/20  |
| 第43回利付国債 (30年) | 1.7   | 1,480,000 | 1,661,936 | 2044/6/20  |
| 第44回利付国債 (30年) | 1.7   | 1,630,000 | 1,829,137 | 2044/9/20  |
| 第45回利付国債 (30年) | 1.5   | 1,480,000 | 1,602,899 | 2044/12/20 |
| 第46回利付国債 (30年) | 1.5   | 2,070,000 | 2,241,499 | 2045/3/20  |
| 第47回利付国債 (30年) | 1.6   | 1,920,000 | 2,115,091 | 2045/6/20  |
| 第48回利付国債 (30年) | 1.4   | 1,870,000 | 1,984,874 | 2045/9/20  |
| 第49回利付国債 (30年) | 1.4   | 1,860,000 | 1,973,497 | 2045/12/20 |
| 第50回利付国債 (30年) | 0.8   | 2,090,000 | 1,962,969 | 2046/3/20  |
| 第51回利付国債 (30年) | 0.3   | 1,990,000 | 1,663,062 | 2046/6/20  |
| 第52回利付国債 (30年) | 0.5   | 2,020,000 | 1,765,298 | 2046/9/20  |
| 第53回利付国債 (30年) | 0.6   | 1,710,000 | 1,525,508 | 2046/12/20 |
| 第54回利付国債 (30年) | 0.8   | 1,610,000 | 1,500,326 | 2047/3/20  |

| 銘柄             | 当 期 末 |           |           |            |
|----------------|-------|-----------|-----------|------------|
|                | 利 率   | 額 面 金 額   | 評 価 額     | 償 還 年 月 日  |
| <b>国債証券</b>    | %     | 千円        | 千円        |            |
| 第55回利付国債 (30年) | 0.8   | 1,790,000 | 1,663,930 | 2047/6/20  |
| 第56回利付国債 (30年) | 0.8   | 1,740,000 | 1,613,397 | 2047/9/20  |
| 第57回利付国債 (30年) | 0.8   | 1,800,000 | 1,664,820 | 2047/12/20 |
| 第58回利付国債 (30年) | 0.8   | 2,570,000 | 2,370,953 | 2048/3/20  |
| 第59回利付国債 (30年) | 0.7   | 1,800,000 | 1,617,030 | 2048/6/20  |
| 第60回利付国債 (30年) | 0.9   | 1,630,000 | 1,530,472 | 2048/9/20  |
| 第61回利付国債 (30年) | 0.7   | 1,570,000 | 1,399,812 | 2048/12/20 |
| 第62回利付国債 (30年) | 0.5   | 1,320,000 | 1,113,538 | 2049/3/20  |
| 第63回利付国債 (30年) | 0.4   | 1,630,000 | 1,332,427 | 2049/6/20  |
| 第64回利付国債 (30年) | 0.4   | 1,720,000 | 1,401,043 | 2049/9/20  |
| 第65回利付国債 (30年) | 0.4   | 1,520,000 | 1,236,170 | 2049/12/20 |
| 第66回利付国債 (30年) | 0.4   | 1,830,000 | 1,480,122 | 2050/3/20  |
| 第67回利付国債 (30年) | 0.6   | 2,830,000 | 2,408,867 | 2050/6/20  |
| 第68回利付国債 (30年) | 0.6   | 1,710,000 | 1,450,917 | 2050/9/20  |
| 第69回利付国債 (30年) | 0.7   | 1,720,000 | 1,496,692 | 2050/12/20 |
| 第70回利付国債 (30年) | 0.7   | 1,990,000 | 1,728,215 | 2051/3/20  |
| 第71回利付国債 (30年) | 0.7   | 1,950,000 | 1,691,781 | 2051/6/20  |
| 第72回利付国債 (30年) | 0.7   | 1,910,000 | 1,655,435 | 2051/9/20  |
| 第73回利付国債 (30年) | 0.7   | 1,930,000 | 1,671,148 | 2051/12/20 |
| 第74回利付国債 (30年) | 1.0   | 2,720,000 | 2,548,803 | 2052/3/20  |
| 第75回利付国債 (30年) | 1.3   | 1,870,000 | 1,885,913 | 2052/6/20  |
| 第76回利付国債 (30年) | 1.4   | 2,190,000 | 2,262,948 | 2052/9/20  |
| 第77回利付国債 (30年) | 1.6   | 2,110,000 | 2,284,349 | 2052/12/20 |
| 第78回利付国債 (30年) | 1.4   | 500,000   | 516,860   | 2053/3/20  |
| 第70回利付国債 (20年) | 2.4   | 732,000   | 752,327   | 2024/6/20  |
| 第71回利付国債 (20年) | 2.2   | 360,000   | 369,205   | 2024/6/20  |
| 第72回利付国債 (20年) | 2.1   | 1,079,000 | 1,111,326 | 2024/9/20  |
| 第73回利付国債 (20年) | 2.0   | 520,000   | 537,456   | 2024/12/20 |
| 第74回利付国債 (20年) | 2.1   | 698,000   | 722,548   | 2024/12/20 |
| 第75回利付国債 (20年) | 2.1   | 705,000   | 733,348   | 2025/3/20  |
| 第76回利付国債 (20年) | 1.9   | 410,000   | 424,973   | 2025/3/20  |
| 第77回利付国債 (20年) | 2.0   | 370,000   | 384,193   | 2025/3/20  |
| 第78回利付国債 (20年) | 1.9   | 310,000   | 322,799   | 2025/6/20  |
| 第79回利付国債 (20年) | 2.0   | 150,000   | 156,508   | 2025/6/20  |
| 第80回利付国債 (20年) | 2.1   | 585,000   | 611,611   | 2025/6/20  |
| 第81回利付国債 (20年) | 2.0   | 250,000   | 262,152   | 2025/9/20  |
| 第82回利付国債 (20年) | 2.1   | 1,082,000 | 1,137,149 | 2025/9/20  |
| 第83回利付国債 (20年) | 2.1   | 395,000   | 417,214   | 2025/12/20 |
| 第84回利付国債 (20年) | 2.0   | 880,000   | 927,203   | 2025/12/20 |
| 第85回利付国債 (20年) | 2.1   | 520,000   | 551,943   | 2026/3/20  |
| 第86回利付国債 (20年) | 2.3   | 1,047,000 | 1,117,295 | 2026/3/20  |
| 第87回利付国債 (20年) | 2.2   | 420,000   | 447,001   | 2026/3/20  |
| 第88回利付国債 (20年) | 2.3   | 1,264,000 | 1,355,968 | 2026/6/20  |
| 第89回利付国債 (20年) | 2.2   | 340,000   | 363,684   | 2026/6/20  |
| 第90回利付国債 (20年) | 2.2   | 1,270,000 | 1,365,211 | 2026/9/20  |

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

| 銘柄              | 当 期 末 |           |            |            |
|-----------------|-------|-----------|------------|------------|
|                 | 利 率   | 額 面 金 額   | 評 価 額      | 償 還 年 月 日  |
| <b>国債証券</b>     | %     | 千円        | 千円         |            |
| 第136回利付国債 (20年) | 1.6   | 190,000   | 211,468    | 2032/3/20  |
| 第137回利付国債 (20年) | 1.7   | 8,382,000 | 9,417,093  | 2032/6/20  |
| 第138回利付国債 (20年) | 1.5   | 160,000   | 176,926    | 2032/6/20  |
| 第139回利付国債 (20年) | 1.6   | 310,000   | 345,538    | 2032/6/20  |
| 第140回利付国債 (20年) | 1.7   | 2,517,000 | 2,829,762  | 2032/9/20  |
| 第141回利付国債 (20年) | 1.7   | 1,120,000 | 1,261,008  | 2032/12/20 |
| 第142回利付国債 (20年) | 1.8   | 9,350,000 | 10,614,120 | 2032/12/20 |
| 第143回利付国債 (20年) | 1.6   | 1,740,000 | 1,943,319  | 2033/3/20  |
| 第144回利付国債 (20年) | 1.5   | 1,520,000 | 1,683,172  | 2033/3/20  |
| 第145回利付国債 (20年) | 1.7   | 3,210,000 | 3,618,536  | 2033/6/20  |
| 第146回利付国債 (20年) | 1.7   | 3,170,000 | 3,576,013  | 2033/9/20  |
| 第147回利付国債 (20年) | 1.6   | 3,200,000 | 3,579,552  | 2033/12/20 |
| 第148回利付国債 (20年) | 1.5   | 2,940,000 | 3,259,225  | 2034/3/20  |
| 第149回利付国債 (20年) | 1.5   | 3,090,000 | 3,425,697  | 2034/6/20  |
| 第150回利付国債 (20年) | 1.4   | 3,250,000 | 3,567,980  | 2034/9/20  |
| 第151回利付国債 (20年) | 1.2   | 3,620,000 | 3,891,427  | 2034/12/20 |
| 第152回利付国債 (20年) | 1.2   | 2,740,000 | 2,944,623  | 2035/3/20  |
| 第153回利付国債 (20年) | 1.3   | 3,380,000 | 3,669,632  | 2035/6/20  |
| 第154回利付国債 (20年) | 1.2   | 3,040,000 | 3,262,862  | 2035/9/20  |
| 第155回利付国債 (20年) | 1.0   | 3,330,000 | 3,492,171  | 2035/12/20 |
| 第156回利付国債 (20年) | 0.4   | 2,700,000 | 2,629,314  | 2036/3/20  |
| 第157回利付国債 (20年) | 0.2   | 3,360,000 | 3,179,400  | 2036/6/20  |
| 第158回利付国債 (20年) | 0.5   | 2,900,000 | 2,846,553  | 2036/9/20  |
| 第159回利付国債 (20年) | 0.6   | 2,260,000 | 2,243,072  | 2036/12/20 |
| 第160回利付国債 (20年) | 0.7   | 3,480,000 | 3,493,224  | 2037/3/20  |
| 第161回利付国債 (20年) | 0.6   | 2,760,000 | 2,728,066  | 2037/6/20  |
| 第162回利付国債 (20年) | 0.6   | 3,820,000 | 3,765,259  | 2037/9/20  |
| 第163回利付国債 (20年) | 0.6   | 2,840,000 | 2,791,265  | 2037/12/20 |
| 第164回利付国債 (20年) | 0.5   | 3,350,000 | 3,238,110  | 2038/3/20  |
| 第165回利付国債 (20年) | 0.5   | 2,700,000 | 2,601,369  | 2038/6/20  |
| 第166回利付国債 (20年) | 0.7   | 3,690,000 | 3,649,520  | 2038/9/20  |
| 第167回利付国債 (20年) | 0.5   | 2,660,000 | 2,545,779  | 2038/12/20 |
| 第168回利付国債 (20年) | 0.4   | 2,750,000 | 2,582,580  | 2039/3/20  |
| 第169回利付国債 (20年) | 0.3   | 2,540,000 | 2,338,857  | 2039/6/20  |
| 第170回利付国債 (20年) | 0.3   | 1,620,000 | 1,485,685  | 2039/9/20  |
| 第171回利付国債 (20年) | 0.3   | 2,450,000 | 2,239,300  | 2039/12/20 |
| 第172回利付国債 (20年) | 0.4   | 1,950,000 | 1,806,031  | 2040/3/20  |
| 第173回利付国債 (20年) | 0.4   | 2,800,000 | 2,584,876  | 2040/6/20  |
| 第174回利付国債 (20年) | 0.4   | 4,050,000 | 3,726,526  | 2040/9/20  |
| 第175回利付国債 (20年) | 0.5   | 2,690,000 | 2,509,339  | 2040/12/20 |
| 第176回利付国債 (20年) | 0.5   | 2,460,000 | 2,287,578  | 2041/3/20  |
| 第177回利付国債 (20年) | 0.4   | 3,010,000 | 2,741,628  | 2041/6/20  |
| 第178回利付国債 (20年) | 0.5   | 3,420,000 | 3,164,662  | 2041/9/20  |
| 第179回利付国債 (20年) | 0.5   | 2,730,000 | 2,519,871  | 2041/12/20 |
| 第180回利付国債 (20年) | 0.8   | 2,970,000 | 2,887,226  | 2042/3/20  |

| 銘                     | 柄 | 当 期 末 |             |             |            |
|-----------------------|---|-------|-------------|-------------|------------|
|                       |   | 利 率   | 額 面 金 額     | 評 価 額       | 償 還 年 月 日  |
| <b>国債証券</b>           |   | %     | 千円          | 千円          |            |
| 第181回利付国債 (20年)       |   | 0.9   | 2,100,000   | 2,074,632   | 2042/6/20  |
| 第182回利付国債 (20年)       |   | 1.1   | 2,880,000   | 2,938,579   | 2042/9/20  |
| 第183回利付国債 (20年)       |   | 1.4   | 2,780,000   | 2,979,298   | 2042/12/20 |
| 第184回利付国債 (20年)       |   | 1.1   | 780,000     | 792,253     | 2043/3/20  |
| 小                     | 計 |       | 593,728,000 | 603,890,129 |            |
| <b>地方債証券</b>          |   |       |             |             |            |
| 第1回東京都公募公債 (20年)      |   | 1.54  | 20,000      | 20,032      | 2023/6/20  |
| 第4回東京都公募公債 (20年)      |   | 2.22  | 200,000     | 205,960     | 2024/9/20  |
| 第5回東京都公募公債 (20年)      |   | 2.11  | 100,000     | 103,803     | 2025/3/19  |
| 第7回東京都公募公債 (20年)      |   | 2.16  | 100,000     | 104,928     | 2025/9/19  |
| 第7回東京都公募公債 (30年)      |   | 2.51  | 80,000      | 97,936      | 2038/9/17  |
| 第10回東京都公募公債 (30年)     |   | 2.31  | 100,000     | 119,976     | 2039/9/20  |
| 第12回東京都公募公債 (20年)     |   | 2.31  | 100,000     | 109,194     | 2027/9/17  |
| 第20回東京都公募公債 (20年)     |   | 2.09  | 80,000      | 88,822      | 2029/9/20  |
| 第21回東京都公募公債 (20年)     |   | 2.19  | 80,000      | 89,562      | 2029/12/20 |
| 第28回東京都公募公債 (20年)     |   | 1.59  | 100,000     | 108,600     | 2033/3/18  |
| 第33回東京都公募公債 (20年)     |   | 0.18  | 100,000     | 92,251      | 2036/6/20  |
| 第733回東京都公募公債          |   | 0.581 | 700,000     | 704,501     | 2024/6/20  |
| 第738回東京都公募公債          |   | 0.426 | 100,000     | 100,619     | 2024/12/20 |
| 第747回東京都公募公債          |   | 0.475 | 500,000     | 504,820     | 2025/9/19  |
| 第750回東京都公募公債          |   | 0.444 | 200,000     | 201,892     | 2025/12/19 |
| 第751回東京都公募公債          |   | 0.37  | 500,000     | 503,765     | 2025/12/19 |
| 第757回東京都公募公債          |   | 0.03  | 150,000     | 149,674     | 2026/6/19  |
| 第758回東京都公募公債          |   | 0.03  | 150,000     | 149,674     | 2026/6/19  |
| 第782回東京都公募公債          |   | 0.23  | 100,000     | 99,874      | 2028/6/20  |
| 第809回東京都公募公債          |   | 0.105 | 100,000     | 97,857      | 2030/9/20  |
| 平成26年度第9回北海道公募公債      |   | 0.52  | 100,000     | 100,704     | 2024/10/31 |
| 平成26年度第13回北海道公募公債     |   | 0.461 | 100,000     | 100,666     | 2024/12/26 |
| 平成27年度第1回北海道公募公債      |   | 0.43  | 300,000     | 302,109     | 2025/4/30  |
| 平成27年度第5回北海道公募公債      |   | 0.583 | 100,000     | 101,071     | 2025/6/30  |
| 平成30年度第14回北海道公募公債     |   | 0.195 | 100,000     | 99,473      | 2028/12/28 |
| 令和3年度第14回北海道公募公債 (5年) |   | 0.001 | 400,000     | 397,936     | 2027/1/28  |
| 第36回2号宮城県公募公債         |   | 0.135 | 342,000     | 335,060     | 2030/10/28 |
| 第2回神奈川県公募公債 (20年)     |   | 2.23  | 680,000     | 700,406     | 2024/9/20  |
| 第2回神奈川県公募公債 (30年)     |   | 2.87  | 180,000     | 225,554     | 2036/6/20  |
| 第3回神奈川県公募公債 (20年)     |   | 2.11  | 500,000     | 521,455     | 2025/6/20  |
| 第4回神奈川県公募公債 (30年)     |   | 2.62  | 100,000     | 123,776     | 2038/3/19  |
| 第20回神奈川県公募公債 (20年)    |   | 1.706 | 500,000     | 548,665     | 2032/6/18  |
| 第27回神奈川県公募公債 (20年)    |   | 1.398 | 100,000     | 107,288     | 2034/9/20  |
| 第234回神奈川県公募公債         |   | 0.254 | 100,000     | 99,995      | 2028/6/20  |
| 第243回神奈川県公募公債         |   | 0.075 | 100,000     | 98,288      | 2029/12/20 |
| 第256回神奈川県公募公債         |   | 0.269 | 350,000     | 341,701     | 2032/3/19  |
| 第7回大阪府公募公債 (20年)      |   | 1.84  | 220,000     | 243,773     | 2031/9/26  |
| 第11回大阪府公募公債 (20年)     |   | 1.693 | 100,000     | 109,603     | 2033/9/27  |
| 第179回大阪府公募公債 (5年)     |   | 0.001 | 100,000     | 99,758      | 2026/1/28  |

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

| 銘柄                     | 当 期 末 |         |         |            |
|------------------------|-------|---------|---------|------------|
|                        | 利 率   | 額 面 金 額 | 評 価 額   | 償 還 年 月 日  |
| <b>地方債証券</b>           | %     | 千円      | 千円      |            |
| 平成26年度第15回愛知県公募公債      | 0.48  | 200,000 | 201,412 | 2024/12/20 |
| 平成27年度第7回愛知県公募公債       | 0.548 | 100,000 | 101,055 | 2025/7/28  |
| 平成30年度第5回愛知県公募公債       | 0.195 | 100,000 | 99,698  | 2028/6/29  |
| 平成30年度第8回愛知県公募公債       | 0.255 | 200,000 | 199,988 | 2028/8/31  |
| 令和3年度第18回愛知県公募公債       | 0.274 | 100,000 | 97,581  | 2032/3/30  |
| 平成26年度第7回広島県公募公債       | 0.46  | 260,000 | 261,942 | 2025/3/25  |
| 平成28年度第1回広島県公募公債       | 0.08  | 100,000 | 99,969  | 2026/5/25  |
| 平成28年度第1回広島県公募公債 (20年) | 0.414 | 100,000 | 94,812  | 2036/9/26  |
| 平成30年度第4回広島県公募公債       | 0.259 | 200,000 | 199,934 | 2028/11/22 |
| 令和3年度第7回広島県公募公債        | 0.244 | 100,000 | 97,331  | 2032/3/25  |
| 第10回埼玉県公募公債 (20年)      | 1.94  | 100,000 | 111,091 | 2030/11/12 |
| 第14回埼玉県公募公債 (20年)      | 1.546 | 200,000 | 217,600 | 2034/5/8   |
| 第16回埼玉県公募公債 (20年)      | 1.216 | 100,000 | 105,170 | 2035/8/14  |
| 平成26年度第8回埼玉県公募公債       | 0.335 | 100,000 | 100,497 | 2025/1/28  |
| 平成30年度第4回埼玉県公募公債       | 0.205 | 100,000 | 99,748  | 2028/6/26  |
| 令和2年度第1回埼玉県公募公債        | 0.131 | 100,000 | 98,487  | 2030/4/15  |
| 令和3年度第2回埼玉県公募公債 (5年)   | 0.01  | 110,000 | 109,759 | 2026/4/15  |
| 平成19年度第1回福岡県公募公債 (30年) | 2.62  | 70,000  | 86,352  | 2037/9/18  |
| 平成20年度第1回福岡県公募公債 (30年) | 2.28  | 80,000  | 95,308  | 2038/9/17  |
| 平成22年度第2回福岡県公募公債 (20年) | 2.116 | 800,000 | 900,824 | 2031/2/21  |
| 平成23年度第1回福岡県公募公債 (15年) | 1.491 | 100,000 | 104,820 | 2026/11/27 |
| 平成26年度第8回福岡県公募公債       | 0.441 | 200,000 | 201,298 | 2024/12/25 |
| 平成26年度第1回福岡県公募公債       | 0.654 | 100,000 | 100,729 | 2024/6/26  |
| 平成27年度第7回福岡県公募公債       | 0.464 | 100,000 | 101,004 | 2025/12/25 |
| 令和2年度第4回福岡県公募公債        | 0.14  | 200,000 | 196,214 | 2030/9/20  |
| 第9回千葉県公募公債 (20年)       | 1.84  | 80,000  | 88,230  | 2030/10/11 |
| 平成27年度第3回千葉県公募公債       | 0.524 | 200,000 | 201,922 | 2025/6/25  |
| 平成27年度第6回千葉県公募公債       | 0.469 | 500,000 | 505,085 | 2025/12/25 |
| 平成28年度第3回千葉県公募公債       | 0.05  | 400,000 | 399,356 | 2026/7/24  |
| 平成30年度第6回千葉県公募公債       | 0.145 | 100,000 | 99,240  | 2029/1/25  |
| 令和元年度第6回千葉県公募公債        | 0.135 | 100,000 | 98,624  | 2030/1/25  |
| 平成27年度第2回新潟県公募公債       | 0.215 | 100,000 | 100,376 | 2026/2/26  |
| 令和4年度第1回長野県公募公債        | 0.299 | 300,000 | 292,956 | 2032/4/23  |
| 第2回群馬県公募公債 (20年)       | 2.019 | 100,000 | 112,157 | 2031/7/18  |
| 第7回群馬県公募公債 (20年)       | 0.313 | 100,000 | 93,887  | 2036/6/13  |
| 平成27年度第1回岐阜県公募公債       | 0.515 | 300,000 | 303,180 | 2025/9/30  |
| 令和2年度第2回岐阜県公募公債 (5年)   | 0.02  | 100,000 | 99,860  | 2025/11/25 |
| 平成27年度第1回大分県公募公債       | 0.476 | 203,400 | 205,434 | 2025/10/30 |
| 第135回共同発行市場公募地方債       | 0.659 | 200,000 | 201,466 | 2024/6/25  |
| 第136回共同発行市場公募地方債       | 0.611 | 300,000 | 302,166 | 2024/7/25  |
| 第140回共同発行市場公募地方債       | 0.505 | 200,000 | 201,444 | 2024/11/25 |
| 第142回共同発行市場公募地方債       | 0.345 | 400,000 | 402,040 | 2025/1/24  |
| 第144回共同発行市場公募地方債       | 0.47  | 200,000 | 201,532 | 2025/3/25  |
| 第145回共同発行市場公募地方債       | 0.406 | 100,000 | 100,672 | 2025/4/25  |
| 第148回共同発行市場公募地方債       | 0.553 | 500,000 | 505,310 | 2025/7/25  |

| 銘柄                     | 当 期 末 |         |         |            |
|------------------------|-------|---------|---------|------------|
|                        | 利 率   | 額 面 金 額 | 評 価 額   | 償 還 年 月 日  |
| 地方債証券                  | %     | 千円      | 千円      |            |
| 第150回共同発行市場公募地方債       | 0.51  | 200,000 | 202,084 | 2025/9/25  |
| 第151回共同発行市場公募地方債       | 0.466 | 200,000 | 201,938 | 2025/10/24 |
| 第152回共同発行市場公募地方債       | 0.496 | 600,000 | 606,402 | 2025/11/25 |
| 第153回共同発行市場公募地方債       | 0.469 | 200,000 | 202,034 | 2025/12/25 |
| 第158回共同発行市場公募地方債       | 0.08  | 200,000 | 199,938 | 2026/5/25  |
| 第185回共同発行市場公募地方債       | 0.245 | 300,000 | 299,820 | 2028/8/25  |
| 第193回共同発行市場公募地方債       | 0.1   | 100,000 | 98,885  | 2029/4/25  |
| 第198回共同発行市場公募地方債       | 0.05  | 100,000 | 98,314  | 2029/9/25  |
| 第232回共同発行市場公募地方債       | 0.364 | 450,000 | 440,923 | 2032/7/23  |
| 令和元年度第3回堺市公募公債         | 0.11  | 100,000 | 98,451  | 2029/12/19 |
| 平成27年度第1回佐賀県公募公債       | 0.476 | 500,000 | 505,095 | 2025/11/28 |
| 平成29年度第1回佐賀県公募公債       | 0.19  | 100,000 | 99,954  | 2027/11/30 |
| 平成30年度第1回福島県公募公債       | 0.264 | 100,000 | 99,994  | 2028/11/30 |
| 令和元年度第2回栃木県公募公債        | 0.09  | 100,000 | 98,462  | 2029/11/29 |
| 令和2年度第2回栃木県公募公債        | 0.135 | 100,000 | 97,911  | 2030/11/27 |
| 令和3年度第1回熊本県公募公債（5年）    | 0.005 | 200,000 | 199,388 | 2026/7/30  |
| 第5回大阪市公募公債（20年）        | 2.47  | 100,000 | 111,713 | 2028/9/21  |
| 第15回大阪市公募公債（20年）       | 2.12  | 100,000 | 112,552 | 2031/1/24  |
| 平成26年度第7回大阪市公募公債       | 0.535 | 100,000 | 100,772 | 2024/11/28 |
| 第1回名古屋市公募公債（30年）       | 2.53  | 100,000 | 120,091 | 2035/3/20  |
| 第9回名古屋市公募公債（20年）       | 2.07  | 100,000 | 109,851 | 2028/12/20 |
| 第9回名古屋市公募公債（30年）       | 2.095 | 90,000  | 105,314 | 2042/9/19  |
| 第28回名古屋市公募公債（5年）       | 0.01  | 500,000 | 499,085 | 2025/12/19 |
| 第488回名古屋市公募公債          | 0.598 | 200,000 | 201,566 | 2024/9/20  |
| 第491回名古屋市公募公債          | 0.587 | 400,000 | 404,344 | 2025/6/19  |
| 第511回名古屋市公募公債          | 0.075 | 100,000 | 98,155  | 2030/3/27  |
| 第1回京都市公募公債（15年）        | 0.781 | 100,000 | 102,540 | 2030/12/20 |
| 第3回京都市公募公債（20年）        | 2.09  | 100,000 | 105,239 | 2025/12/19 |
| 第5回京都市公募公債（20年）        | 2.36  | 50,000  | 54,007  | 2026/12/18 |
| 平成18年度第3回神戸市公募公債（20年）  | 2.54  | 110,000 | 118,305 | 2026/6/19  |
| 平成20年度第24回神戸市公募公債（20年） | 2.08  | 200,000 | 219,812 | 2028/12/20 |
| 平成22年度第4回神戸市公募公債       | 1.895 | 100,000 | 110,657 | 2030/9/13  |
| 第5回横浜市公募公債（20年）        | 2.17  | 100,000 | 104,417 | 2025/6/20  |
| 第7回横浜市公募公債（20年）        | 2.06  | 450,000 | 473,224 | 2025/12/19 |
| 平成27年度第2回横浜市公募公債       | 0.568 | 200,000 | 202,084 | 2025/6/16  |
| 平成27年度第3回横浜市公募公債       | 0.524 | 400,000 | 404,112 | 2025/8/18  |
| 平成27年度第4回横浜市公募公債       | 0.486 | 300,000 | 303,039 | 2025/10/20 |
| 第27回横浜市公募公債（20年）       | 1.599 | 100,000 | 108,639 | 2033/5/20  |
| 第33回横浜市公募公債（20年）       | 0.323 | 100,000 | 94,168  | 2036/4/28  |
| 第35回横浜市公募公債（20年）       | 0.443 | 500,000 | 476,260 | 2036/10/28 |
| 第54回横浜市公募公債（5年）        | 0.02  | 300,000 | 299,580 | 2025/11/25 |
| 平成22年度第8回札幌市公募公債（30年）  | 2.277 | 80,000  | 95,638  | 2040/9/20  |
| 平成23年度第3回札幌市公募公債       | 1.944 | 100,000 | 111,606 | 2031/7/29  |
| 平成23年度第9回札幌市公募公債       | 1.493 | 400,000 | 420,288 | 2027/2/12  |
| 令和元年度第2回札幌市公募公債（5年）    | 0.01  | 600,000 | 600,066 | 2024/6/20  |



| 銘柄                         | 当 期 末 |            |            |            |
|----------------------------|-------|------------|------------|------------|
|                            | 利 率   | 額 面 金 額    | 評 価 額      | 償 還 年 月 日  |
| <b>地方債証券</b>               | %     | 千円         | 千円         |            |
| 令和2年度第7回札幌市公募公債            | 0.115 | 200,000    | 195,274    | 2030/12/20 |
| 令和3年度第2回札幌市公募公債（5年）        | 0.01  | 100,000    | 99,721     | 2026/6/19  |
| 第7回川崎市公募公債（20年）            | 2.08  | 100,000    | 110,698    | 2029/7/17  |
| 第12回川崎市公募公債（20年）           | 2.04  | 100,000    | 112,260    | 2031/5/30  |
| 第62回川崎市公募公債（5年）            | 0.005 | 490,000    | 488,500    | 2026/7/30  |
| 第17回北九州市公募公債（20年）          | 1.529 | 100,000    | 108,376    | 2034/6/20  |
| 平成25年度第4回福岡市公募公債           | 0.68  | 50,000     | 50,154     | 2023/10/24 |
| 令和3年度第4回千葉市公募公債            | 0.135 | 100,000    | 96,864     | 2031/12/24 |
| 平成26年度第4回福井県公募公債           | 0.425 | 100,000    | 100,708    | 2025/4/24  |
| 令和2年度第2回徳島県公募公債            | 0.135 | 100,000    | 97,911     | 2030/11/27 |
| 平成28年度第1回山梨県公募公債           | 0.06  | 200,000    | 199,616    | 2026/10/30 |
| 平成30年度第1回山梨県公募公債           | 0.289 | 100,000    | 100,156    | 2028/10/30 |
| 令和2年度第1回山梨県公募公債            | 0.135 | 700,000    | 685,790    | 2030/10/30 |
| 第96回愛知県・名古屋折半保証名古屋高速道路債    | 2.34  | 100,000    | 110,699    | 2028/12/20 |
| 小 計                        |       | 38,790,400 | 39,739,492 |            |
| <b>特殊債券(除く金融債)</b>         |       |            |            |            |
| 第101回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 2.3   | 100,000    | 120,386    | 2040/2/29  |
| 第109回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 2.2   | 100,000    | 118,819    | 2040/5/31  |
| 第116回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 1.8   | 100,000    | 112,578    | 2040/8/31  |
| 第118回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 1.9   | 100,000    | 111,196    | 2030/9/30  |
| 第148回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 1.8   | 100,000    | 111,281    | 2031/10/31 |
| 第158回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 2.0   | 100,000    | 115,753    | 2042/2/28  |
| 第162回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 1.737 | 100,000    | 110,567    | 2032/4/30  |
| 第165回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 1.83  | 100,000    | 112,931    | 2042/5/30  |
| 第220回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 0.644 | 100,000    | 100,736    | 2024/6/28  |
| 第222回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 0.601 | 124,000    | 124,908    | 2024/7/31  |
| 第226回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 1.39  | 100,000    | 107,906    | 2034/8/31  |
| 第231回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 0.495 | 1,183,000  | 1,191,789  | 2024/11/29 |
| 第234回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 0.466 | 100,000    | 100,725    | 2024/12/27 |
| 第241回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 0.45  | 200,000    | 201,544    | 2025/3/31  |
| 第247回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 0.509 | 650,000    | 656,188    | 2025/5/30  |
| 第249回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 0.484 | 101,000    | 101,945    | 2025/6/30  |
| 第251回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 0.557 | 100,000    | 101,135    | 2025/7/31  |
| 第258回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 0.386 | 100,000    | 100,841    | 2025/10/31 |
| 第263回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 0.379 | 200,000    | 201,698    | 2025/12/26 |
| 第266回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 0.32  | 100,000    | 100,719    | 2026/1/30  |
| 第269回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 0.145 | 200,000    | 200,502    | 2026/2/27  |
| 第273回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 0.02  | 300,000    | 299,643    | 2026/4/30  |
| 第348回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 0.145 | 100,000    | 99,675     | 2028/5/31  |
| 第11回政府保証地方公共団体金融機構債券（4年）   | 0.001 | 500,000    | 500,000    | 2024/8/28  |
| 第48回政府保証地方公共団体金融機構債券       | 0.605 | 36,000     | 36,002     | 2023/5/16  |
| 第61回政府保証地方公共団体金融機構債券       | 0.644 | 100,000    | 100,702    | 2024/6/14  |
| 第64回政府保証地方公共団体金融機構債券       | 0.544 | 240,000    | 241,749    | 2024/9/13  |
| 第73回政府保証地方公共団体金融機構債券       | 0.484 | 302,000    | 304,766    | 2025/6/13  |
| 第76回政府保証地方公共団体金融機構債券       | 0.425 | 400,000    | 403,548    | 2025/9/12  |

| 銘柄                            | 当 期 末 |         |         |            |
|-------------------------------|-------|---------|---------|------------|
|                               | 利 率   | 額 面 金 額 | 評 価 額   | 償 還 年 月 日  |
| <b>特殊債券(除く金融債)</b>            | %     | 千円      | 千円      |            |
| 第77回政府保証地方公共団体金融機構債券          | 0.386 | 100,000 | 100,826 | 2025/10/15 |
| 第78回政府保証地方公共団体金融機構債券          | 0.381 | 150,000 | 151,249 | 2025/11/18 |
| 第81回政府保証地方公共団体金融機構債券          | 0.145 | 100,000 | 100,248 | 2026/2/16  |
| 第82回政府保証地方公共団体金融機構債券          | 0.02  | 674,000 | 673,326 | 2026/3/13  |
| 第83回政府保証地方公共団体金融機構債券          | 0.02  | 102,000 | 101,879 | 2026/4/17  |
| 第91回政府保証地方公共団体金融機構債券          | 0.085 | 300,000 | 299,943 | 2026/12/14 |
| 第100回政府保証地方公共団体金融機構債券         | 0.09  | 325,000 | 324,155 | 2027/9/17  |
| 第102回政府保証地方公共団体金融機構債券         | 0.16  | 131,000 | 130,941 | 2027/11/15 |
| 第108回政府保証地方公共団体金融機構債券         | 0.145 | 223,000 | 222,279 | 2028/5/19  |
| 第115回政府保証地方公共団体金融機構債券         | 0.16  | 200,000 | 199,226 | 2028/12/15 |
| 第232回政府保証預金保険機構債券             | 0.1   | 400,000 | 400,532 | 2024/12/10 |
| 第4回政府保証新関西国際空港債券              | 0.484 | 104,000 | 104,952 | 2025/6/13  |
| 第26回政府保証日本政策投資銀行              | 0.466 | 100,000 | 100,714 | 2024/12/12 |
| 第52回政府保証日本政策投資銀行              | 0.001 | 500,000 | 499,795 | 2025/1/24  |
| 第6回神奈川県住宅供給公社債券               | 0.215 | 100,000 | 98,807  | 2029/4/23  |
| 第36回日本政策投資銀行債券(財投機関債)         | 2.23  | 30,000  | 32,429  | 2027/5/28  |
| 第1回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)   | 2.99  | 100,000 | 130,691 | 2045/9/20  |
| 第8回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)   | 2.45  | 140,000 | 149,333 | 2026/3/19  |
| 第17回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)  | 2.35  | 300,000 | 321,954 | 2026/9/18  |
| 第18回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)  | 2.87  | 30,000  | 38,747  | 2046/12/20 |
| 第19回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)  | 2.75  | 200,000 | 253,634 | 2047/3/20  |
| 第20回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)  | 2.28  | 200,000 | 216,296 | 2027/4/20  |
| 第22回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)  | 2.67  | 110,000 | 137,761 | 2047/3/20  |
| 第23回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)  | 2.39  | 300,000 | 326,949 | 2027/7/20  |
| 第27回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)  | 2.34  | 200,000 | 218,358 | 2027/10/20 |
| 第28回道路債券(財投機関債)               | 2.83  | 100,000 | 120,560 | 2033/12/20 |
| 第33回道路債券(財投機関債)               | 2.91  | 300,000 | 366,081 | 2034/6/20  |
| 第38回道路債券(財投機関債)               | 2.26  | 200,000 | 205,998 | 2024/9/20  |
| 第42回道路債券(財投機関債)               | 2.22  | 200,000 | 207,902 | 2025/3/21  |
| 第83回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)  | 1.9   | 150,000 | 167,091 | 2032/3/19  |
| 第95回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)  | 1.773 | 100,000 | 110,180 | 2032/9/17  |
| 第145回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債) | 1.523 | 100,000 | 103,653 | 2044/12/20 |
| 第150回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債) | 1.133 | 300,000 | 311,109 | 2035/3/20  |
| 第153回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債) | 1.974 | 100,000 | 110,682 | 2055/3/19  |
| 第160回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債) | 1.284 | 100,000 | 105,441 | 2035/9/20  |
| 第1回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)   | 2.266 | 50,000  | 55,746  | 2029/6/28  |
| 第4回公営企業債券(30年)(財投機関債)         | 2.95  | 100,000 | 122,789 | 2034/3/24  |
| 第9回公営企業債券(20年)(財投機関債)         | 2.33  | 50,000  | 51,559  | 2024/9/24  |
| 第11回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)  | 1.851 | 100,000 | 110,269 | 2030/10/28 |
| 第12回公営企業債券(20年)(財投機関債)        | 2.03  | 300,000 | 310,902 | 2025/3/24  |
| 第13回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)  | 2.132 | 100,000 | 112,491 | 2031/1/28  |
| 第14回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)  | 2.187 | 80,000  | 90,643  | 2031/4/28  |
| 第16回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)  | 1.846 | 80,000  | 88,569  | 2031/8/28  |
| 第17回公営企業債券(20年)(財投機関債)        | 2.39  | 150,000 | 159,769 | 2026/3/24  |
| 第22回公営企業債券(20年)(財投機関債)        | 2.32  | 100,000 | 108,557 | 2027/6/18  |

| 銘柄                           | 当 期 末 |         |         |            |
|------------------------------|-------|---------|---------|------------|
|                              | 利 率   | 額 面 金 額 | 評 価 額   | 償 還 年 月 日  |
| <b>特殊債券(除く金融債)</b>           | %     | 千円      | 千円      |            |
| 第23回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債) | 1.68  | 100,000 | 109,470 | 2032/7/28  |
| 第24回公営企業債券(20年)(財投機関債)       | 2.29  | 300,000 | 329,295 | 2028/4/25  |
| 第27回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債) | 1.785 | 50,000  | 55,261  | 2033/1/28  |
| 第27回地方公共団体金融機構債券(5年)(財投機関債)  | 0.02  | 100,000 | 99,880  | 2025/5/28  |
| 第44回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債) | 1.298 | 100,000 | 105,796 | 2035/6/28  |
| 第67回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)      | 0.501 | 170,000 | 171,230 | 2024/12/27 |
| 第77回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)      | 0.491 | 300,000 | 303,030 | 2025/10/28 |
| F90回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)      | 1.609 | 100,000 | 106,258 | 2028/1/28  |
| F104回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)     | 1.314 | 100,000 | 102,270 | 2025/3/7   |
| F131回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)     | 1.546 | 70,000  | 75,804  | 2031/7/30  |
| F151回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)     | 1.348 | 100,000 | 104,892 | 2027/11/5  |
| F203回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)     | 1.063 | 200,000 | 207,416 | 2028/2/28  |
| F234回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)     | 1.605 | 100,000 | 109,376 | 2035/4/27  |
| 第27回首都高速道路                   | 0.06  | 100,000 | 99,727  | 2025/12/19 |
| 第24回阪神高速道路                   | 0.04  | 200,000 | 199,726 | 2025/3/19  |
| 第10回日本政策金融公庫(財投機関債)          | 2.167 | 80,000  | 89,484  | 2030/3/19  |
| 第15回日本政策金融公庫(財投機関債)          | 1.911 | 80,000  | 88,437  | 2030/10/29 |
| 第5回本州四国連絡橋債券(財投機関債)          | 2.23  | 200,000 | 206,854 | 2024/12/20 |
| 第48回福祉医療機構債券(財投機関債)          | 0.175 | 400,000 | 399,996 | 2026/12/18 |
| 第54回福祉医療機構債券(財投機関債)          | 0.225 | 100,000 | 99,572  | 2028/6/20  |
| 第4回中部国際空港(財投機関債)             | 0.305 | 200,000 | 200,444 | 2027/2/22  |
| 第2回貸付債権担保住宅金融支援機構債券          | 2.19  | 31,140  | 31,353  | 2042/6/10  |
| 第2回貸付債権担保T種住宅金融支援機構債券        | 0.18  | 36,390  | 36,212  | 2032/5/10  |
| 第3回貸付債権担保T種住宅金融支援機構債券        | 0.16  | 37,511  | 37,304  | 2033/1/10  |
| 第4回貸付債権担保T種住宅金融支援機構債券        | 0.08  | 43,325  | 42,990  | 2033/4/10  |
| 第6回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券        | 1.94  | 10,068  | 10,130  | 2038/11/10 |
| 第8回貸付債権担保T種住宅金融支援機構債券        | 0.13  | 62,404  | 61,925  | 2034/6/10  |
| 第9回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券        | 2.24  | 10,897  | 11,066  | 2039/5/10  |
| 第13回貸付債権担保住宅金融支援機構債券         | 2.16  | 20,854  | 21,013  | 2043/5/10  |
| 第29回貸付債権担保住宅金融支援機構債券         | 1.95  | 19,700  | 20,803  | 2044/10/10 |
| 第31回貸付債権担保住宅金融支援機構債券         | 1.89  | 19,876  | 20,939  | 2044/12/10 |
| 第33回貸付債権担保住宅金融支援機構債券         | 1.88  | 20,223  | 21,256  | 2045/2/10  |
| 第35回貸付債権担保住宅金融支援機構債券         | 1.87  | 19,413  | 20,382  | 2045/4/10  |
| 第36回貸付債権担保住宅金融支援機構債券         | 1.81  | 37,280  | 38,975  | 2045/5/10  |
| 第37回貸付債権担保住宅金融公庫債券           | 1.88  | 9,850   | 9,906   | 2040/12/10 |
| 第37回貸付債権担保住宅金融支援機構債券         | 1.71  | 38,894  | 40,621  | 2045/6/10  |
| 第38回貸付債権担保住宅金融支援機構債券         | 1.61  | 20,893  | 21,781  | 2045/7/10  |
| 第40回貸付債権担保住宅金融支援機構債券         | 1.36  | 40,582  | 41,903  | 2045/9/10  |
| 第41回貸付債権担保住宅金融公庫債券           | 2.09  | 10,213  | 10,280  | 2041/4/10  |
| 第43回貸付債権担保住宅金融支援機構債券         | 1.6   | 23,931  | 24,994  | 2045/12/10 |
| 第44回貸付債権担保住宅金融支援機構債券         | 1.77  | 91,552  | 96,048  | 2046/1/10  |
| 第45回貸付債権担保住宅金融支援機構債券         | 1.79  | 56,946  | 59,390  | 2046/2/10  |
| 第47回貸付債権担保住宅金融支援機構債券         | 1.92  | 16,486  | 17,152  | 2046/4/10  |
| 第48回貸付債権担保住宅金融支援機構債券         | 1.89  | 35,192  | 36,689  | 2046/5/10  |
| 第49回貸付債権担保住宅金融支援機構債券         | 1.76  | 35,970  | 37,422  | 2046/6/10  |

| 銘柄                         | 当 期 末 |         |         |            |
|----------------------------|-------|---------|---------|------------|
|                            | 利 率   | 額 面 金 額 | 評 価 額   | 償 還 年 月 日  |
| 特殊債券(除く金融債)                | %     | 千円      | 千円      |            |
| 第50回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       | 1.67  | 37,262  | 38,705  | 2046/7/10  |
| 第51回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       | 1.64  | 39,120  | 40,650  | 2046/8/10  |
| 第52回貸付債権担保住宅金融公庫債券         | 2.18  | 20,816  | 21,136  | 2042/3/10  |
| 第52回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       | 1.51  | 42,108  | 43,676  | 2046/9/10  |
| 第53回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       | 1.48  | 44,200  | 45,853  | 2046/10/10 |
| 第56回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       | 1.42  | 24,886  | 25,836  | 2047/1/10  |
| 第57回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       | 1.44  | 25,068  | 26,044  | 2047/2/10  |
| 第59回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       | 1.44  | 53,382  | 55,529  | 2047/4/10  |
| 第60回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       | 1.34  | 54,138  | 56,097  | 2047/5/10  |
| 第61回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       | 1.26  | 54,668  | 56,492  | 2047/6/10  |
| 第62回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       | 1.21  | 30,530  | 31,513  | 2047/7/10  |
| 第63回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       | 1.11  | 30,370  | 31,224  | 2047/8/10  |
| 第66回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       | 1.12  | 100,272 | 103,173 | 2047/11/10 |
| 第70回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       | 1.25  | 31,475  | 32,561  | 2048/3/10  |
| 第74回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       | 1.32  | 35,590  | 36,959  | 2048/7/10  |
| 第76回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       | 1.21  | 30,189  | 31,175  | 2048/9/10  |
| 第77回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)  | 1.751 | 30,000  | 31,498  | 2026/6/19  |
| 第78回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       | 1.08  | 31,418  | 32,269  | 2048/11/10 |
| 第81回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       | 1.07  | 35,192  | 36,111  | 2049/2/10  |
| 第83回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       | 1.04  | 37,787  | 38,705  | 2049/4/10  |
| 第84回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       | 1.01  | 148,004 | 151,412 | 2049/5/10  |
| 第85回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       | 1.02  | 76,882  | 78,672  | 2049/6/10  |
| 第88回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)  | 1.863 | 100,000 | 110,952 | 2031/11/18 |
| 第89回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       | 0.95  | 41,148  | 41,936  | 2049/10/10 |
| 第90回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       | 0.87  | 126,636 | 128,543 | 2049/11/10 |
| 第92回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       | 0.74  | 44,807  | 45,130  | 2050/1/10  |
| 第93回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)  | 1.557 | 200,000 | 209,856 | 2026/12/18 |
| 第95回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       | 0.81  | 56,266  | 56,801  | 2050/4/10  |
| 第96回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       | 0.74  | 53,860  | 54,163  | 2050/5/10  |
| 第98回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       | 0.9   | 55,051  | 55,816  | 2050/7/10  |
| 第100回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債) | 1.892 | 200,000 | 222,934 | 2032/4/16  |
| 第102回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債) | 1.441 | 100,000 | 104,819 | 2027/3/19  |
| 第103回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      | 0.86  | 58,441  | 59,007  | 2050/12/10 |
| 第106回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      | 0.54  | 122,236 | 120,954 | 2051/3/10  |
| 第109回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      | 0.36  | 267,460 | 261,731 | 2051/6/10  |
| 第110回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      | 0.23  | 338,560 | 328,819 | 2051/7/10  |
| 第111回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      | 0.19  | 206,058 | 199,385 | 2051/8/10  |
| 第117回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      | 0.46  | 142,422 | 139,765 | 2052/2/10  |
| 第118回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      | 0.47  | 495,635 | 486,941 | 2052/3/10  |
| 第121回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債) | 2.227 | 130,000 | 153,279 | 2042/9/19  |
| 第122回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      | 0.44  | 219,432 | 214,760 | 2052/7/10  |
| 第123回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債) | 1.801 | 100,000 | 110,428 | 2032/9/17  |
| 第125回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      | 0.42  | 73,252  | 71,548  | 2052/10/10 |
| 第127回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      | 0.4   | 75,295  | 73,370  | 2052/12/10 |
| 第128回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      | 0.42  | 74,080  | 72,325  | 2053/1/10  |

| 銘柄                         | 当 期 末 |         |         |            |
|----------------------------|-------|---------|---------|------------|
|                            | 利 率   | 額 面 金 額 | 評 価 額   | 償 還 年 月 日  |
| 特殊債券(除く金融債)                | %     | 千円      | 千円      |            |
| 第129回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      | 0.46  | 151,610 | 148,283 | 2053/2/10  |
| 第130回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      | 0.42  | 150,926 | 147,349 | 2053/3/10  |
| 第131回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      | 0.4   | 75,573  | 73,626  | 2053/4/10  |
| 第132回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      | 0.4   | 75,151  | 73,222  | 2053/5/10  |
| 第133回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      | 0.42  | 228,831 | 223,231 | 2053/6/10  |
| 第134回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      | 0.39  | 77,029  | 74,937  | 2053/7/10  |
| 第136回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      | 0.44  | 77,820  | 75,936  | 2053/9/10  |
| 第137回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      | 0.47  | 156,404 | 152,913 | 2053/10/10 |
| 第138回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      | 0.5   | 155,284 | 152,162 | 2053/11/10 |
| 第143回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債) | 1.192 | 100,000 | 104,634 | 2028/10/20 |
| 第147回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      | 0.21  | 164,514 | 157,332 | 2054/8/10  |
| 第148回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      | 0.15  | 249,069 | 236,936 | 2054/9/10  |
| 第150回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      | 0.21  | 253,635 | 242,201 | 2054/11/10 |
| 第151回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      | 0.26  | 170,880 | 163,692 | 2054/12/10 |
| 第152回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      | 0.33  | 85,391  | 82,257  | 2055/1/10  |
| 第153回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      | 0.34  | 170,654 | 164,421 | 2055/2/10  |
| 第160回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      | 0.37  | 88,591  | 85,358  | 2055/9/10  |
| 第161回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債) | 0.713 | 100,000 | 102,045 | 2027/6/18  |
| 第162回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      | 0.35  | 178,794 | 171,956 | 2055/11/10 |
| 第164回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債) | 0.514 | 100,000 | 100,962 | 2025/8/20  |
| 第165回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      | 0.36  | 89,924  | 86,488  | 2056/2/10  |
| 第168回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      | 0.4   | 272,487 | 262,699 | 2056/5/10  |
| 第169回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      | 0.39  | 183,806 | 176,981 | 2056/6/10  |
| 第170回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      | 0.36  | 184,118 | 176,817 | 2056/7/10  |
| 第171回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      | 0.31  | 186,402 | 178,153 | 2056/8/10  |
| 第172回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      | 0.31  | 93,030  | 88,889  | 2056/9/10  |
| 第174回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債) | 1.129 | 180,000 | 186,417 | 2035/11/20 |
| 第175回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      | 0.36  | 94,651  | 90,763  | 2056/12/10 |
| 第176回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      | 0.32  | 189,366 | 180,836 | 2057/1/10  |
| 第177回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      | 0.4   | 189,742 | 182,400 | 2057/2/10  |
| 第178回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      | 0.48  | 94,681  | 91,678  | 2057/3/10  |
| 第179回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      | 0.46  | 190,710 | 184,183 | 2057/4/10  |
| 第180回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      | 0.5   | 95,451  | 92,471  | 2057/5/10  |
| 第181回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      | 0.5   | 96,266  | 93,192  | 2057/6/10  |
| 第182回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      | 0.5   | 193,392 | 187,114 | 2057/7/10  |
| 第183回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      | 0.53  | 194,060 | 188,145 | 2057/8/10  |
| 第184回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      | 0.5   | 194,906 | 188,468 | 2057/9/10  |
| 第186回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      | 0.74  | 98,064  | 96,747  | 2057/11/10 |
| 第188回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      | 1.02  | 197,134 | 199,085 | 2058/1/10  |
| 第190回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      | 1.09  | 99,341  | 100,899 | 2058/3/10  |
| 第191回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      | 0.95  | 99,856  | 100,203 | 2058/4/10  |
| 第192回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      | 1.04  | 100,000 | 101,108 | 2058/5/10  |
| 第194回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債) | 0.075 | 100,000 | 99,689  | 2026/10/20 |
| 第203回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債) | 0.24  | 100,000 | 100,206 | 2027/3/19  |
| 第6回沖繩振興開発金融公庫債券(財投機関債)     | 2.04  | 50,000  | 52,039  | 2025/6/20  |

| 銘柄                           | 当 期 末 |            |            |            |
|------------------------------|-------|------------|------------|------------|
|                              | 利 率   | 額 面 金 額    | 評 価 額      | 償 還 年 月 日  |
| <b>特殊債券(除く金融債)</b>           | %     | 千円         | 千円         |            |
| 第7回国際協力機構債券(財投機関債)           | 1.991 | 70,000     | 78,141     | 2031/6/13  |
| 第83回東日本高速道路                  | 0.05  | 400,000    | 398,268    | 2026/6/19  |
| 第29回西日本高速道路                  | 0.31  | 200,000    | 200,794    | 2026/2/12  |
| 第56回西日本高速道路                  | 0.06  | 900,000    | 898,407    | 2025/9/19  |
| 第61回西日本高速道路                  | 0.04  | 700,000    | 696,759    | 2026/6/19  |
| 第72回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券(財投機関債) | 0.905 | 100,000    | 103,286    | 2029/11/27 |
| 小 計                          |       | 30,856,129 | 31,543,391 |            |
| <b>金融債券</b>                  |       |            |            |            |
| い第832号商工債券                   | 0.06  | 100,000    | 99,909     | 2024/9/27  |
| い第843号商工債券                   | 0.12  | 200,000    | 199,794    | 2025/8/27  |
| い第848号商工債券                   | 0.1   | 100,000    | 99,743     | 2026/1/27  |
| い第850号商工債券                   | 0.1   | 300,000    | 299,055    | 2026/3/27  |
| い第852号商工債券                   | 0.09  | 100,000    | 99,622     | 2026/5/27  |
| い第854号商工債券                   | 0.08  | 500,000    | 497,760    | 2026/7/27  |
| い第857号商工債券                   | 0.09  | 100,000    | 99,500     | 2026/10/27 |
| い第872号商工債券                   | 0.45  | 200,000    | 200,880    | 2028/1/27  |
| 第376回信金中金債                   | 0.05  | 100,000    | 99,770     | 2026/3/27  |
| 第11号商工債券(10年)                | 0.66  | 300,000    | 302,232    | 2024/9/20  |
| 第257号商工債券(3年)                | 0.04  | 200,000    | 199,876    | 2024/6/27  |
| 第2回信金中金債(10年)                | 0.52  | 100,000    | 100,959    | 2025/9/26  |
| 小 計                          |       | 2,300,000  | 2,299,100  |            |
| <b>普通社債券</b>                 |       |            |            |            |
| 第548回東京電力                    | 2.347 | 100,000    | 103,524    | 2028/9/29  |
| 第567回東京電力                    | 1.958 | 100,000    | 101,076    | 2030/7/29  |
| 第508回関西電力                    | 0.455 | 200,000    | 200,616    | 2027/4/23  |
| 第510回関西電力                    | 0.49  | 500,000    | 501,545    | 2027/7/23  |
| 第511回関西電力                    | 0.41  | 100,000    | 99,893     | 2027/9/17  |
| 第518回関西電力                    | 0.44  | 200,000    | 198,956    | 2028/6/20  |
| 第524回関西電力                    | 0.514 | 200,000    | 199,144    | 2028/10/25 |
| 第532回関西電力                    | 0.18  | 100,000    | 99,939     | 2024/7/25  |
| 第543回関西電力                    | 0.001 | 200,000    | 199,246    | 2024/10/25 |
| 第393回中国電力                    | 0.26  | 100,000    | 99,719     | 2026/11/25 |
| 第400回中国電力                    | 0.34  | 200,000    | 199,356    | 2027/9/24  |
| 第409回中国電力                    | 0.4   | 200,000    | 198,538    | 2028/9/25  |
| 第307回北陸電力                    | 1.055 | 100,000    | 102,349    | 2026/6/25  |
| 第322回北陸電力                    | 0.38  | 100,000    | 100,081    | 2027/6/25  |
| 第485回東北電力                    | 0.25  | 100,000    | 99,840     | 2026/7/24  |
| 第494回東北電力                    | 0.425 | 200,000    | 200,120    | 2027/6/25  |
| 第529回東北電力                    | 0.07  | 500,000    | 496,490    | 2026/4/24  |
| 第552回東北電力                    | 0.864 | 400,000    | 405,192    | 2028/12/25 |
| 第449回九州電力                    | 0.43  | 300,000    | 300,399    | 2027/4/23  |
| 第468回九州電力                    | 0.435 | 100,000    | 99,173     | 2028/8/25  |
| 第471回九州電力                    | 0.455 | 300,000    | 297,351    | 2028/11/24 |
| 第484回九州電力                    | 0.375 | 400,000    | 391,152    | 2029/11/22 |
| 第493回九州電力                    | 0.1   | 400,000    | 397,412    | 2026/5/25  |

| 銘                         | 柄 | 当 期 末 |         |         |            |
|---------------------------|---|-------|---------|---------|------------|
|                           |   | 利 率   | 額 面 金 額 | 評 価 額   | 償 還 年 月 日  |
| <b>普通社債券</b>              |   | %     | 千円      | 千円      |            |
| 第511回九州電力                 |   | 0.51  | 600,000 | 602,784 | 2027/2/25  |
| 第29回沖縄電力                  |   | 0.001 | 200,000 | 199,788 | 2024/6/25  |
| 第12回新関西国際空港               |   | 1.067 | 100,000 | 103,749 | 2029/9/20  |
| 第27回新関西国際空港               |   | 0.05  | 100,000 | 99,631  | 2026/3/19  |
| 第32回成田国際空港                |   | 0.22  | 100,000 | 98,826  | 2029/1/29  |
| 第1回国際石油開発帝石               |   | 0.08  | 100,000 | 99,469  | 2026/3/16  |
| 第48回鹿島建設 (サステナビリティ)       |   | 0.554 | 100,000 | 100,676 | 2028/3/16  |
| 第10回明治ホールディングス (サステナビリティ) |   | 0.05  | 200,000 | 199,044 | 2026/4/23  |
| 第16回アサヒグループホールディングス       |   | 0.08  | 100,000 | 99,527  | 2026/3/13  |
| 第19回アサヒグループホールディングス       |   | 0.28  | 400,000 | 400,524 | 2026/3/6   |
| 第9回サントリーホールディングス          |   | 0.3   | 200,000 | 199,692 | 2027/6/8   |
| 第5回サントリー食品インターナショナル       |   | 0.001 | 200,000 | 199,760 | 2024/7/8   |
| 第22回味の素                   |   | 0.305 | 100,000 | 100,167 | 2026/3/2   |
| 第3回 キューピー                 |   | 0.23  | 100,000 | 99,951  | 2026/2/13  |
| 第13回日本たばこ産業               |   | 0.355 | 200,000 | 198,696 | 2028/9/8   |
| 第6回ヒューリック                 |   | 0.494 | 400,000 | 397,528 | 2028/10/20 |
| 第11回ヒューリック                |   | 0.32  | 300,000 | 300,147 | 2026/4/13  |
| 第4回トヨタ紡織                  |   | 0.21  | 200,000 | 200,004 | 2024/12/20 |
| 第27回東急不動産ホールディングス (グリーン)  |   | 0.32  | 300,000 | 300,642 | 2026/2/27  |
| 第9回クラレ                    |   | 0.34  | 100,000 | 99,811  | 2027/4/30  |
| 第16回旭化成                   |   | 0.001 | 200,000 | 199,544 | 2024/12/9  |
| 第42回王子ホールディングス            |   | 0.08  | 300,000 | 298,608 | 2026/3/24  |
| 第11回イビデン                  |   | 0.001 | 200,000 | 199,632 | 2024/9/9   |
| 第56回三井化学                  |   | 0.3   | 100,000 | 100,033 | 2026/2/27  |
| 第4回野村総合研究所                |   | 0.34  | 100,000 | 99,209  | 2028/3/23  |
| 第6回花王                     |   | 0.13  | 200,000 | 199,586 | 2025/9/19  |
| 第1回アステラス製薬                |   | 0.26  | 400,000 | 400,376 | 2025/12/5  |
| 第19回オリエンタルランド             |   | 0.001 | 300,000 | 299,574 | 2024/9/2   |
| 第12回ヤフー                   |   | 0.37  | 500,000 | 495,145 | 2026/7/31  |
| 第19回Zホールディングス             |   | 0.35  | 400,000 | 395,876 | 2026/7/28  |
| 第22回Zホールディングス             |   | 0.76  | 200,000 | 199,348 | 2027/9/15  |
| 第8回住友三井オートサービス (サステナビリティ) |   | 0.4   | 100,000 | 100,060 | 2026/2/17  |
| 第11回ブリヂストン                |   | 0.295 | 500,000 | 498,960 | 2027/4/21  |
| 第12回日本電気硝子                |   | 0.26  | 100,000 | 99,007  | 2028/2/25  |
| 第4回新日本製鐵                  |   | 0.375 | 200,000 | 199,934 | 2027/5/20  |
| 第36回ジェイ エフ イー ホールディングス    |   | 0.33  | 400,000 | 398,904 | 2027/6/9   |
| 第14回LIXIL                 |   | 0.475 | 200,000 | 199,808 | 2027/8/27  |
| 第1回日本郵政 (グリーン)            |   | 0.255 | 100,000 | 99,585  | 2027/9/1   |
| 第30回ダイキン工業                |   | 0.459 | 200,000 | 198,298 | 2029/7/27  |
| 第55回日本精工                  |   | 0.3   | 100,000 | 100,145 | 2026/3/6   |
| 第19回日立製作所                 |   | 0.16  | 100,000 | 99,372  | 2027/3/12  |
| 第17回パナソニック                |   | 0.47  | 500,000 | 501,770 | 2026/9/18  |
| 第18回パナソニック                |   | 0.23  | 100,000 | 99,699  | 2026/3/5   |
| 第22回パナソニック                |   | 0.29  | 100,000 | 98,730  | 2027/12/24 |
| 第18回デンソー                  |   | 0.315 | 300,000 | 299,001 | 2028/3/17  |

| 銘柄                        | 当 期 末 |           |           |            |
|---------------------------|-------|-----------|-----------|------------|
|                           | 利 率   | 額 面 金 額   | 評 価 額     | 償 還 年 月 日  |
| 普通社債券                     | %     | 千円        | 千円        |            |
| 第40回三菱重工業                 | 0.31  | 300,000   | 298,725   | 2027/9/8   |
| 第10回三井住友トラスト・パナソニックファイナンス | 0.03  | 100,000   | 99,570    | 2024/10/21 |
| 第26回トヨタ自動車（サステナビリティ）      | 0.05  | 800,000   | 796,368   | 2026/3/18  |
| 第4回ヤマハ発動機                 | 0.32  | 100,000   | 100,094   | 2026/4/24  |
| 第1回明治安田生命2018基金           | 0.315 | 200,000   | 199,988   | 2023/9/25  |
| 第1回明治安田生命2019基金           | 0.29  | 200,000   | 199,756   | 2024/8/2   |
| 第63回三井物産                  | 2.37  | 400,000   | 431,704   | 2027/4/23  |
| 第51回住友商事                  | 1.241 | 100,000   | 103,763   | 2029/4/23  |
| 第61回住友商事                  | 0.644 | 100,000   | 100,596   | 2028/3/1   |
| 第1回三菱UFJフィナンシャル・グループ      | 0.94  | 100,000   | 100,306   | 2024/6/26  |
| 第3回三菱UFJフィナンシャル・グループ      | 0.724 | 300,000   | 300,057   | 2025/3/5   |
| 第17回三菱UFJフィナンシャル・グループ     | 0.535 | 500,000   | 490,200   | 2028/5/31  |
| 第23回三菱東京UFJ銀行劣後特約付        | 2.91  | 200,000   | 224,226   | 2029/10/16 |
| 第26回三菱東京UFJ銀行劣後特約付        | 1.95  | 200,000   | 206,100   | 2025/11/12 |
| 第29回三菱東京UFJ銀行劣後特約付        | 2.16  | 200,000   | 207,636   | 2026/1/20  |
| 第30回三菱東京UFJ銀行（劣後特約付）      | 2.46  | 100,000   | 110,227   | 2031/1/20  |
| 第88回三菱東京UFJ銀行             | 2.34  | 100,000   | 107,793   | 2027/4/20  |
| 第15回みずほフィナンシャルグループ劣後特約付   | 0.545 | 100,000   | 97,674    | 2028/6/12  |
| 第18回みずほ銀行（劣後特約付）          | 2.14  | 100,000   | 104,223   | 2026/9/11  |
| 第28回芙蓉総合リース               | 0.14  | 500,000   | 495,525   | 2026/4/21  |
| 第14回みずほリース                | 0.37  | 100,000   | 99,746    | 2026/6/19  |
| 第16回エス・ティ・ティ・ファイナンス       | 0.18  | 1,200,000 | 1,198,512 | 2025/12/19 |
| 第17回エス・ティ・ティ・ファイナンス       | 0.28  | 300,000   | 298,746   | 2027/12/20 |
| 第20回エス・ティ・ティ・ファイナンス（グリーン） | 0.001 | 600,000   | 598,788   | 2024/10/28 |
| 第52回日産フィナンシャルサービス         | 0.28  | 200,000   | 199,178   | 2024/9/20  |
| 第53回日産フィナンシャルサービス         | 0.58  | 300,000   | 296,940   | 2026/9/18  |
| 第34回東京センチュリー              | 0.22  | 300,000   | 292,839   | 2028/7/21  |
| 第70回ホンダファイナンス             | 0.001 | 200,000   | 199,544   | 2024/9/19  |
| 第72回ホンダファイナンス             | 0.03  | 400,000   | 398,920   | 2024/12/19 |
| 第96回トヨタファイナンス             | 0.06  | 800,000   | 796,504   | 2026/4/15  |
| 第97回トヨタファイナンス             | 0.001 | 200,000   | 199,786   | 2024/7/22  |
| 第22回ポケットカード               | 0.3   | 100,000   | 99,530    | 2025/10/29 |
| 第31回リコーリース                | 0.3   | 100,000   | 100,027   | 2025/1/23  |
| 第41回リコーリース                | 0.14  | 500,000   | 496,475   | 2026/4/17  |
| 第79回アコム                   | 0.29  | 300,000   | 299,499   | 2025/2/28  |
| 第80回アコム                   | 0.28  | 200,000   | 198,116   | 2026/2/26  |
| 第81回アコム                   | 0.17  | 100,000   | 98,433    | 2026/9/3   |
| 第34回三井住友ファイナンス&リース        | 0.43  | 300,000   | 300,501   | 2026/2/2   |
| 第1回三菱HCキャピタル              | 0.05  | 900,000   | 896,886   | 2024/11/29 |
| 第69回三菱UFJリース              | 0.24  | 500,000   | 497,145   | 2026/7/10  |
| 第3回野村ホールディングス             | 0.28  | 200,000   | 197,450   | 2026/9/4   |
| 第24回野村ホールディングス            | 2.329 | 100,000   | 103,631   | 2025/6/24  |
| 第27回野村ホールディングス            | 2.107 | 100,000   | 103,550   | 2025/9/24  |
| 第137回三菱地所                 | 0.05  | 300,000   | 299,382   | 2025/2/7   |
| 第143回三菱地所                 | 0.9   | 100,000   | 100,708   | 2033/5/2   |



| 銘柄                  | 当 期 末 |         |         |            |
|---------------------|-------|---------|---------|------------|
|                     | 利 率   | 額 面 金 額 | 評 価 額   | 償 還 年 月 日  |
| 普通社債券               | %     | 千円      | 千円      |            |
| 第111回住友不動産（グリーン）    | 0.52  | 100,000 | 99,920  | 2028/4/28  |
| 第12回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス | 0.61  | 100,000 | 100,652 | 2024/9/20  |
| 第13回森トラスト総合リート投資法人  | 0.17  | 200,000 | 199,882 | 2024/2/22  |
| 第76回東京急行電鉄          | 1.563 | 200,000 | 209,416 | 2027/6/7   |
| 第36回京王電鉄            | 0.325 | 200,000 | 198,952 | 2027/9/17  |
| 第34回東日本旅客鉄道         | 2.53  | 100,000 | 102,663 | 2024/6/20  |
| 第53回東日本旅客鉄道         | 2.35  | 300,000 | 327,555 | 2028/4/21  |
| 第100回東日本旅客鉄道        | 1.981 | 200,000 | 218,806 | 2044/1/29  |
| 第102回東日本旅客鉄道        | 0.63  | 100,000 | 100,599 | 2024/7/25  |
| 第163回東日本旅客鉄道        | 0.05  | 600,000 | 596,166 | 2026/4/15  |
| 第174回東日本旅客鉄道        | 0.001 | 700,000 | 697,935 | 2024/12/17 |
| 第73回西日本旅客鉄道         | 0.05  | 400,000 | 397,428 | 2026/4/22  |
| 第42回東海旅客鉄道          | 2.312 | 100,000 | 110,433 | 2029/4/24  |
| 第53回東海旅客鉄道          | 1.797 | 100,000 | 108,421 | 2030/10/25 |
| 第2回東京地下鉄            | 2.36  | 500,000 | 512,380 | 2024/6/20  |
| 第28回東京地下鉄           | 0.25  | 300,000 | 296,754 | 2028/5/24  |
| 第50回阪急阪神ホールディングス    | 0.345 | 200,000 | 197,706 | 2028/9/13  |
| 第58回阪急阪神ホールディングス    | 0.09  | 200,000 | 198,792 | 2026/2/26  |
| 第64回名古屋鉄道           | 0.09  | 200,000 | 198,396 | 2026/3/23  |
| 第8回ニッコンホールディングス     | 0.23  | 100,000 | 99,973  | 2024/9/18  |
| 第1回横浜高速鉄道           | 0.62  | 300,000 | 301,422 | 2026/2/25  |
| 第9回九州旅客鉄道           | 0.001 | 200,000 | 199,298 | 2024/12/9  |
| 第31回KDDI（サステナビリティ）  | 0.43  | 200,000 | 199,846 | 2027/10/27 |
| 第9回ソフトバンク           | 0.48  | 300,000 | 295,614 | 2027/12/3  |
| 第14回ソフトバンク          | 0.24  | 100,000 | 98,769  | 2026/10/9  |
| 第16回ソフトバンク          | 0.52  | 300,000 | 283,383 | 2031/10/10 |
| 第50回電源開発            | 0.415 | 200,000 | 200,222 | 2027/7/20  |
| 第57回電源開発            | 0.355 | 100,000 | 98,860  | 2028/7/20  |
| 第59回電源開発            | 0.414 | 300,000 | 297,159 | 2028/9/20  |
| 第64回電源開発            | 0.405 | 600,000 | 591,726 | 2029/4/20  |
| 第67回電源開発            | 0.24  | 200,000 | 194,266 | 2029/9/20  |
| 第6回東京電力パワーグリッド      | 0.85  | 100,000 | 100,175 | 2027/8/31  |
| 第13回東京電力パワーグリッド     | 0.77  | 300,000 | 298,134 | 2028/4/19  |
| 第15回東京電力パワーグリッド     | 0.89  | 100,000 | 98,653  | 2030/7/24  |
| 第16回東京電力パワーグリッド     | 0.57  | 200,000 | 199,870 | 2025/9/12  |
| 第25回東京電力パワーグリッド     | 1.02  | 100,000 | 100,444 | 2029/4/24  |
| 第28回東京電力パワーグリッド     | 1.01  | 400,000 | 401,020 | 2029/7/10  |
| 第31回東京電力パワーグリッド     | 0.98  | 300,000 | 300,066 | 2029/10/9  |
| 第33回東京電力パワーグリッド     | 0.68  | 200,000 | 199,542 | 2027/1/27  |
| 第35回東京電力パワーグリッド     | 1.2   | 100,000 | 100,928 | 2030/4/23  |
| 第38回東京電力パワーグリッド     | 0.58  | 400,000 | 400,188 | 2025/7/16  |
| 第39回東京電力パワーグリッド     | 1.08  | 400,000 | 399,952 | 2030/7/16  |
| 第41回東京電力パワーグリッド     | 0.64  | 100,000 | 99,790  | 2026/10/8  |
| 第44回東京電力パワーグリッド     | 0.4   | 200,000 | 198,510 | 2026/4/22  |
| 第47回東京電力パワーグリッド     | 0.68  | 200,000 | 192,116 | 2031/8/29  |

| 銘柄                      | 当 期 末 |             |             |            |
|-------------------------|-------|-------------|-------------|------------|
|                         | 利 率   | 額 面 金 額     | 評 価 額       | 償 還 年 月 日  |
| 普通社債券                   | %     | 千円          | 千円          |            |
| 第49回東京電力パワーグリッド         | 0.6   | 400,000     | 397,336     | 2027/4/26  |
| 第16回JERA                | 0.64  | 200,000     | 201,242     | 2028/4/25  |
| 第17回JERA                | 0.9   | 200,000     | 202,228     | 2030/4/25  |
| 第1回東京電力リニューアブルパワー（グリーン） | 0.18  | 200,000     | 199,288     | 2024/9/9   |
| 第3回東京電力リニューアブルパワー（グリーン） | 0.85  | 400,000     | 400,456     | 2027/9/14  |
| 第13回広島ガス                | 0.405 | 200,000     | 197,306     | 2028/9/13  |
| 第7回ファーストリテイリング          | 0.405 | 100,000     | 99,968      | 2028/6/6   |
| 第19回フランス相互信用連合銀行        | 0.999 | 100,000     | 100,847     | 2025/10/15 |
| 第26回フランス相互信用連合銀行        | 0.443 | 100,000     | 100,024     | 2023/10/12 |
| 第29回フランス相互信用連合銀行        | 0.25  | 200,000     | 199,308     | 2024/10/10 |
| 第35回フランス相互信用連合銀行        | 0.279 | 500,000     | 492,755     | 2026/10/21 |
| 第38回フランス相互信用連合銀行        | 0.802 | 300,000     | 301,110     | 2025/10/10 |
| 第6回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー    | 1.258 | 200,000     | 200,776     | 2024/1/25  |
| 第21回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー   | 0.528 | 300,000     | 299,844     | 2024/1/25  |
| 第25回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー   | 0.302 | 100,000     | 97,815      | 2026/12/16 |
| 第1回サンタンデール銀行（2019）      | 0.463 | 500,000     | 496,510     | 2024/12/5  |
| 第17回ナショナル・オーストラリア銀行     | 0.44  | 300,000     | 300,183     | 2024/1/23  |
| 小 計                     |       | 43,300,000  | 43,326,876  |            |
| 合 計                     |       | 708,974,529 | 720,798,990 |            |

## 先物取引の銘柄別期末残高

| 銘柄 | 別      | 当 期 末    |       |
|----|--------|----------|-------|
|    |        | 買 建 額    | 売 建 額 |
| 国内 | 債券先物取引 | 10年国債標準物 |       |
|    |        | 百万円      | 百万円   |
|    |        | 744      | —     |

## ○投資信託財産の構成

(2023年5月12日現在)

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

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年5月12日現在)

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

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 505,301,120,122円  
 期中追加設定元本額 136,351,256,491円  
 期中一部解約元本額 88,699,183,545円  
 また、1口当たり純資産額は、期末13,084円です。

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

|                                       |                  |
|---------------------------------------|------------------|
| MUAM 日本債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)        | 116,121,862,701円 |
| 三菱UFJ プライムバランス(安定成長型)(確定拠出年金)         | 90,894,262,647円  |
| 三菱UFJ プライムバランス(安定型)(確定拠出年金)           | 53,292,981,188円  |
| 三菱UFJ 国内債券インデックスファンド(確定拠出年金)          | 40,144,545,982円  |
| 三菱UFJ プライムバランス(成長型)(確定拠出年金)           | 26,757,132,595円  |
| eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)              | 16,907,291,170円  |
| eMAXIS Slim 国内債券インデックス                | 14,361,338,339円  |
| 三菱UFJ プライムバランス(8資産)(確定拠出年金)           | 14,137,980,746円  |
| MUKAM 日本債券インデックスファンド2(適格機関投資家限定)      | 13,109,035,096円  |
| 三菱UFJ ライフセレクトファンド(安定成長型)              | 9,257,933,215円   |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030(確定拠出年金)      | 9,100,321,586円   |
| 三菱UFJ バランスファンド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UFJ <DC>日本債券インデックスファンド                 | 4,251,387,969円 |
| 三菱UFJ バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)           | 4,217,058,411円 |
| MUKAM スマート・クオリティ・セレクション (適格機関投資家転売制限付)   | 3,854,583,062円 |
| MUKAM スマート・クオリティ・セレクション2 (適格機関投資家限定)     | 3,850,978,535円 |
| eMAXIS バランス (8資産均等型)                     | 3,811,118,987円 |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040 (確定拠出年金)        | 3,702,243,851円 |
| 国内債券インデックスファンド (ラップ向け)                   | 2,925,521,581円 |
| つみたて4資産均等バランス                            | 2,858,251,331円 |
| 三菱UFJ DC年金バランス (株式65)                    | 2,682,815,893円 |
| 三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (成長型)     | 2,610,464,306円 |
| 三菱UFJ バランスファンド20VA (適格機関投資家限定)           | 2,573,771,336円 |
| 三菱UFJ ライフセレクトファンド (成長型)                  | 2,283,730,876円 |
| MUFG ウェルス・インサイト・ファンド (標準型)               | 2,159,745,479円 |
| 日本債券インデックスファンドS                          | 2,117,680,073円 |
| MUFG ウェルス・インサイト・ファンド (保守型)               | 2,106,034,462円 |
| 三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (安定型)     | 2,102,609,182円 |
| 三菱UFJ 国内債券インデックスファンド                     | 2,059,583,616円 |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045 (確定拠出年金)        | 1,930,693,096円 |
| eMAXIS 最適化バランス (マイミッドフィルダー)              | 1,794,266,682円 |
| 三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (積極型)     | 1,730,531,829円 |
| eMAXIS 最適化バランス (マイゴールデンキーパー)             | 1,695,685,409円 |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050 (確定拠出年金)        | 1,643,127,680円 |
| eMAXIS バランス (4資産均等型)                     | 1,185,572,136円 |
| 三菱UFJ DC年金バランス (株式25)                    | 1,058,810,755円 |
| eMAXIS 最適化バランス (マイデフィエンダー)               | 887,846,440円   |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055 (確定拠出年金)        | 730,381,530円   |
| 三菱UFJ バランスファンドVA 20型 (適格機関投資家限定)         | 712,581,726円   |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060 (確定拠出年金)        | 507,480,082円   |
| MUKAM アセットアロケーションファンド2023-01 (適格機関投資家限定) | 490,248,647円   |
| MUKAM アセットアロケーションファンド2022-11 (適格機関投資家限定) | 481,227,287円   |
| MUKAM アセットアロケーションファンド2023-03 (適格機関投資家限定) | 479,565,718円   |
| MUKAM アセットアロケーションファンド2022-09 (適格機関投資家限定) | 478,244,702円   |
| MUKAM アセットアロケーションファンド2022-07 (適格機関投資家限定) | 477,586,919円   |
| eMAXIS バランス (波乗り型)                       | 475,193,577円   |
| MUKAM アセットアロケーションファンド2022-05 (適格機関投資家限定) | 469,323,041円   |
| MUKAM アセットアロケーションファンド2022-03 (適格機関投資家限定) | 462,440,331円   |
| 三菱UFJ バランスファンドVA 50型 (適格機関投資家限定)         | 448,276,674円   |
| 世界8資産バランスファンドVL (適格機関投資家限定)              | 431,694,209円   |
| MUKAM アセットアロケーションファンド2020-07 (適格機関投資家限定) | 429,832,474円   |
| MUKAM アセットアロケーションファンド2020-11 (適格機関投資家限定) | 424,729,389円   |
| MUKAM アセットアロケーションファンド2020-09 (適格機関投資家限定) | 424,280,144円   |
| MUKAM アセットアロケーションファンド2021-01 (適格機関投資家限定) | 421,626,267円   |
| MUKAM アセットアロケーションファンド2021-05 (適格機関投資家限定) | 420,955,442円   |
| MUKAM アセットアロケーションファンド2021-03 (適格機関投資家限定) | 419,477,595円   |
| MUKAM アセットアロケーションファンド2021-11 (適格機関投資家限定) | 418,690,273円   |
| MUKAM アセットアロケーションファンド2022-01 (適格機関投資家限定) | 416,840,490円   |
| MUKAM アセットアロケーションファンド2021-09 (適格機関投資家限定) | 416,234,104円   |
| MUKAM アセットアロケーションファンド2021-07 (適格機関投資家限定) | 413,671,752円   |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2065 (確定拠出年金)        | 197,170,754円   |
| 三菱UFJ 6資産バランスファンド (2ヵ月分配型)               | 192,273,147円   |
| 三菱UFJ 6資産バランスファンド (成長型)                  | 167,572,867円   |
| 三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定成長型)                | 150,524,199円   |
| 三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定型)                  | 112,114,045円   |
| eMAXIS 最適化バランス (マイフォロー)                  | 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。<br>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。<br>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<br>インデックス (フロアあり) |        | 債券<br>組入比率 | 債券<br>先物比率 | 純資産<br>総額 |        |
|----------------|--------|--------|--------|---------------------------------|--------|------------|------------|-----------|--------|
|                | (分配落)  | 税<br>分 | 込<br>配 | み<br>金                          | 期<br>騰 |            |            |           | 中<br>落 |
|                | 円      |        | 円      |                                 | 騰      | 率          |            | 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<br>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)<br>2022年 2 月 24 日 | 円<br>9,910 | %<br>— | 103.41                               | %<br>— | %<br>99.8 | %<br>—    |
| 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)<br>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～<br>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<br>24 | %<br>0.236 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×<br>(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<br>5,956,060 | 千円<br>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<br>A    | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C    | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|-----|--------------|--------------------|---------------|--------------|--------------------|---------------|
|     |              |                    | %             |              |                    | %             |
| 公社債 | 百万円<br>5,956 | 百万円<br>1,199       | %<br>20.1     | 百万円<br>3,103 | 百万円<br>1,497       | %<br>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<br>350 | 百万円<br>— | 百万円<br>— | 百万円<br>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<br>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<br>(15,496,000) | 16,947,373<br>(16,947,373) | 99.7<br>(99.7) | —<br>(—)           | 42.8<br>(42.8) | 43.6<br>(43.6) | 13.3<br>(13.3) |
| 合 計  | 15,496,000<br>(15,496,000) | 16,947,373<br>(16,947,373) | 99.7<br>(99.7) | —<br>(—)           | 42.8<br>(42.8) | 43.6<br>(43.6) | 13.3<br>(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         |

## &lt;注記事項&gt;

- 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。

## ②分配金の計算過程

| 項 目                       | 2022年2月25日～<br>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                        |

## ○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。

## 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<br>(分配落) | 額      |        |        | NOMURA-BPI<br>国債超長期(11-) |        | 債券<br>組入比率 | 債券<br>先物比率 | 純資産<br>総額 |
|----------------|---------------|--------|--------|--------|--------------------------|--------|------------|------------|-----------|
|                |               | 税<br>分 | 込<br>配 | み<br>金 | 期<br>騰                   | 中<br>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<br>国 債 超 長 期 ( 1 1 - ) |        | 債 券<br>組 入 比 率 | 債 券<br>先 物 比 率 |
|-----------------------|------------|--------|--|--------|----------------|----------------|
|                       | 騰 落 率      | 騰 落 率  | 騰 落 率                                      | 騰 落 率  |                |                |
| (期 首)<br>2022年 5 月12日 | 円<br>9,565 | %<br>— | 264.34                                     | %<br>— | %<br>99.6      | %<br>—         |
| 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)<br>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～<br>2023年5月12日 |
| 当期分配金<br>(対基準価額比率) | —<br>—%                   |
| 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×<br>(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<br>9,385,122 | 千円<br>8,744,463 | 千口<br>20,442,469 | 千円<br>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

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

該当事項はございません。

&lt;日本超長期国債インデックスマザーファンド&gt;

| 区 分 | 買付額等<br>A |                    |        | 売付額等<br>C |                    |        |
|-----|-----------|--------------------|--------|-----------|--------------------|--------|
|     |           | うち利害関係人<br>との取引状況B | B<br>A |           | うち利害関係人<br>との取引状況D | D<br>C |
|     | 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           |

## &lt;注記事項&gt;

- 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～<br>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) 当期繰越損益金(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<br>国債 超長期(11-) |        | 債<br>組<br>入<br>比<br>率 | 債<br>先<br>物<br>比<br>率 | 純<br>資<br>産<br>額 |
|----------------|-------------|--------|---------------------------|--------|-----------------------|-----------------------|------------------|
|                | 期<br>騰<br>落 | 中<br>率 | 期<br>騰<br>落               | 中<br>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<br>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)<br>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)<br>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

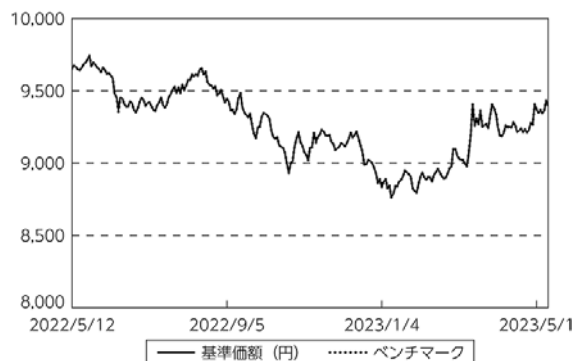
## ◎基準価額の動き

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<br>28,026,596 | 千円<br>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<br>A     | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C     | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|-----|---------------|--------------------|---------------|---------------|--------------------|---------------|
|     |               |                    |               |               |                    |               |
| 公社債 | 百万円<br>28,026 | 百万円<br>7,854       | %<br>28.0     | 百万円<br>40,974 | 百万円<br>6,024       | %<br>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<br>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<br>126,300,000 | 千円<br>126,942,719 | %<br>99.7 | %<br>—          | %<br>99.7 | %<br>— | %<br>— |  |
| 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     | 償 還 年 月 日  |
| <b>国債証券</b>   | %     | 千円        | 千円        |            |
| 第1回利付国債(40年)  | 2.4   | 190,000   | 240,781   | 2048/3/20  |
| 第2回利付国債(40年)  | 2.2   | 930,000   | 1,134,730 | 2049/3/20  |
| 第3回利付国債(40年)  | 2.2   | 460,000   | 560,804   | 2050/3/20  |
| 第4回利付国債(40年)  | 2.2   | 480,000   | 585,067   | 2051/3/20  |
| 第5回利付国債(40年)  | 2.0   | 570,000   | 671,306   | 2052/3/20  |
| 第6回利付国債(40年)  | 1.9   | 870,000   | 1,008,260 | 2053/3/20  |
| 第7回利付国債(40年)  | 1.7   | 890,000   | 987,953   | 2054/3/20  |
| 第8回利付国債(40年)  | 1.4   | 860,000   | 887,356   | 2055/3/20  |
| 第9回利付国債(40年)  | 0.4   | 1,610,000 | 1,229,750 | 2056/3/20  |
| 第10回利付国債(40年) | 0.9   | 1,280,000 | 1,143,526 | 2057/3/20  |
| 第11回利付国債(40年) | 0.8   | 1,060,000 | 913,179   | 2058/3/20  |
| 第12回利付国債(40年) | 0.5   | 1,040,000 | 802,224   | 2059/3/20  |
| 第13回利付国債(40年) | 0.5   | 1,550,000 | 1,184,975 | 2060/3/20  |
| 第14回利付国債(40年) | 0.7   | 1,410,000 | 1,150,165 | 2061/3/20  |
| 第15回利付国債(40年) | 1.0   | 1,800,000 | 1,608,696 | 2062/3/20  |
| 第16回利付国債(30年) | 2.5   | 600,000   | 731,244   | 2034/9/20  |
| 第17回利付国債(30年) | 2.4   | 530,000   | 641,109   | 2034/12/20 |
| 第20回利付国債(30年) | 2.5   | 710,000   | 872,135   | 2035/9/20  |
| 第22回利付国債(30年) | 2.5   | 800,000   | 986,584   | 2036/3/20  |
| 第24回利付国債(30年) | 2.5   | 660,000   | 816,512   | 2036/9/20  |
| 第25回利付国債(30年) | 2.3   | 770,000   | 934,002   | 2036/12/20 |
| 第26回利付国債(30年) | 2.4   | 590,000   | 724,838   | 2037/3/20  |
| 第27回利付国債(30年) | 2.5   | 930,000   | 1,157,347 | 2037/9/20  |
| 第28回利付国債(30年) | 2.5   | 1,030,000 | 1,284,523 | 2038/3/20  |
| 第29回利付国債(30年) | 2.4   | 890,000   | 1,098,954 | 2038/9/20  |
| 第30回利付国債(30年) | 2.3   | 940,000   | 1,147,984 | 2039/3/20  |
| 第31回利付国債(30年) | 2.2   | 1,210,000 | 1,460,215 | 2039/9/20  |
| 第32回利付国債(30年) | 2.3   | 1,320,000 | 1,613,937 | 2040/3/20  |
| 第33回利付国債(30年) | 2.0   | 1,210,000 | 1,423,625 | 2040/9/20  |
| 第34回利付国債(30年) | 2.2   | 1,130,000 | 1,365,322 | 2041/3/20  |
| 第35回利付国債(30年) | 2.0   | 1,520,000 | 1,788,964 | 2041/9/20  |
| 第36回利付国債(30年) | 2.0   | 1,710,000 | 2,014,704 | 2042/3/20  |
| 第37回利付国債(30年) | 1.9   | 1,320,000 | 1,532,480 | 2042/9/20  |
| 第38回利付国債(30年) | 1.8   | 1,020,000 | 1,163,799 | 2043/3/20  |
| 第39回利付国債(30年) | 1.9   | 930,000   | 1,078,186 | 2043/6/20  |
| 第40回利付国債(30年) | 1.8   | 740,000   | 844,384   | 2043/9/20  |
| 第41回利付国債(30年) | 1.7   | 830,000   | 931,625   | 2043/12/20 |
| 第42回利付国債(30年) | 1.7   | 860,000   | 965,504   | 2044/3/20  |
| 第43回利付国債(30年) | 1.7   | 870,000   | 976,949   | 2044/6/20  |
| 第44回利付国債(30年) | 1.7   | 870,000   | 976,287   | 2044/9/20  |
| 第45回利付国債(30年) | 1.5   | 860,000   | 931,414   | 2044/12/20 |
| 第46回利付国債(30年) | 1.5   | 1,160,000 | 1,256,106 | 2045/3/20  |
| 第47回利付国債(30年) | 1.6   | 1,010,000 | 1,112,626 | 2045/6/20  |
| 第48回利付国債(30年) | 1.4   | 1,120,000 | 1,188,801 | 2045/9/20  |

| 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<br>126,942,719 | %<br>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           |

## &lt;注記事項&gt;

- 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<br>(自 2021年11月3日<br>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<br>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<br>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<br>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)<br>S&P J-REIT指数(配当込み) |       | 株式先物<br>組入比率 | 投資証券<br>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<br>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

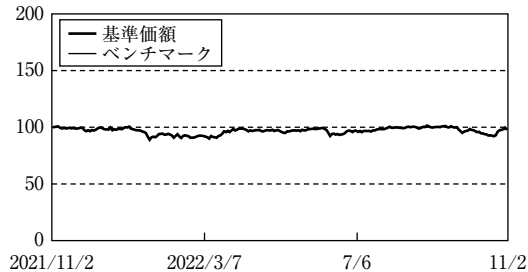
| 年月日                | 基準価額   |      | (ベンチマーク)<br>S&P J-REIT指数(配当込み) |      | 株式先物<br>組入比率 | 投資証券<br>組入比率 |
|--------------------|--------|------|--------------------------------|------|--------------|--------------|
|                    | 円      | 騰落率  | 円                              | 騰落率  |              |              |
| (期首)<br>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)<br>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&amp;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<br>(先物・オプション)<br>(投資証券) | 8<br>(3)<br>(5) |
| (b) 有価証券取引税                         | -               |
| (c) その他費用<br>(その他)                  | 0<br>(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<br>(0.107) | 42,462<br>( - ) | 0.078<br>( - ) | 53,329<br>( - ) |
|                  | 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 |
|       |             | 百万円   | 百万円   | 百万円   | 百万円   |
| 国内    | 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<br>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    |

| 銘   | 柄                   | 期 首(前期末) |       | 当 期 末 |       |           |
|-----|---------------------|----------|-------|-------|-------|-----------|
|     |                     | 口        | 数     | 口     | 数     | 評 価 額     |
|     |                     |          | 千口    |       | 千円    |           |
|     | マリモ地方創生リート投資法人      |          | 0.039 |       | 0.043 | 5,886     |
|     | 三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 |          | 0.15  |       | 0.136 | 67,116    |
|     | 大江戸温泉リート投資法人        |          | 0.069 |       | 0.059 | 4,065     |
|     | 投資法人みらい             |          | 0.485 |       | 0.443 | 21,219    |
|     | 森トラスト・ホテルリート投資法人    |          | 0.092 |       | 0.079 | 10,973    |
|     | 三菱地所物流リート投資法人       |          | 0.114 |       | 0.112 | 50,064    |
|     | CREロジスティクスファンド投資法人  |          | 0.146 |       | 0.141 | 28,566    |
|     | ザイマックス・リート投資法人      |          | 0.061 |       | 0.059 | 7,262     |
|     | タカラレーベン不動産投資法人      |          | 0.135 |       | 0.144 | 14,544    |
|     | アドバンス・ロジスティクス投資法人   |          | 0.165 |       | 0.141 | 20,360    |
|     | 日本ビルファンド投資法人        |          | 0.483 |       | 0.424 | 277,296   |
|     | ジャパンリアルエステイト投資法人    |          | 0.404 |       | 0.345 | 210,795   |
|     | 日本都市ファンド投資法人        |          | 2.041 |       | 1.741 | 189,943   |
|     | オリックス不動産投資法人        |          | 0.806 |       | 0.687 | 132,797   |
|     | 日本プライムリアルティ投資法人     |          | 0.28  |       | 0.248 | 99,076    |
|     | NTT都市開発リート投資法人      |          | 0.385 |       | 0.349 | 50,709    |
|     | 東急リアル・エステート投資法人     |          | 0.271 |       | 0.232 | 49,207    |
|     | グローバル・ワン不動産投資法人     |          | 0.281 |       | 0.237 | 26,970    |
|     | ユナイテッド・アーバン投資法人     |          | 0.91  |       | 0.777 | 121,445   |
|     | 森トラスト総合リート投資法人      |          | 0.281 |       | 0.239 | 35,252    |
|     | インヴィンシブル投資法人        |          | 1.78  |       | 1.518 | 70,662    |
|     | フロンティア不動産投資法人       |          | 0.148 |       | 0.128 | 67,072    |
|     | 平和不動産リート投資法人        |          | 0.271 |       | 0.242 | 36,953    |
|     | 日本ロジスティクスファンド投資法人   |          | 0.264 |       | 0.233 | 75,375    |
|     | 福岡リート投資法人           |          | 0.212 |       | 0.181 | 30,951    |
|     | ケネディクス・オフィス投資法人     |          | 0.125 |       | 0.214 | 72,118    |
|     | いちごオフィスリート投資法人      |          | 0.442 |       | 0.378 | 31,827    |
|     | 大和証券オフィス投資法人        |          | 0.086 |       | 0.072 | 49,608    |
|     | 阪急阪神リート投資法人         |          | 0.203 |       | 0.172 | 26,316    |
|     | スターツプロシード投資法人       |          | 0.065 |       | 0.055 | 12,732    |
|     | 大和ハウスリート投資法人        |          | 0.614 |       | 0.532 | 160,664   |
|     | ジャパン・ホテル・リート投資法人    |          | 1.304 |       | 1.113 | 86,591    |
|     | 大和証券リビング投資法人        |          | 0.623 |       | 0.548 | 63,020    |
|     | ジャパンエクセレント投資法人      |          | 0.375 |       | 0.316 | 43,165    |
| 合 計 |                     | 口        | 数     | ・     | 金 額   |           |
|     |                     | 銘        | 柄     | 数・    | 〈比 率〉 |           |
|     |                     |          | 60銘柄  |       |       | 3,913,276 |
|     |                     |          |       |       |       | (98.6%)   |

(注1) 合計欄の〈 〉内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

## (2) 先物取引の銘柄別期末残高

| 銘   | 柄   | 別       | 当 期 末     |          |
|-----|-----|---------|-----------|----------|
|     |     |         | 買 建 額     | 売 建 額    |
| 国 内 | 東 証 | R E I T | 百万円<br>48 | 百万円<br>- |

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## ◇資産状況

## ■投資信託財産の構成

2022年11月2日現在

| 項 目                     | 当 期 末           |           |
|-------------------------|-----------------|-----------|
|                         | 評 価 額           | 比 率       |
| 投 資 証 券                 | 千円<br>3,913,276 | %<br>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        |

## &lt;注記事項&gt;

|           |                |
|-----------|----------------|
| 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。<br>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。<br>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)  | 税金分配 | み騰落率  | (配当込み、円換算ベース)   | 期騰落率  |        |        |            |         |
|                 | 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<br>(配当込み、<br>円換算ベース) |        | 株 式 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 | 投 資 信 託 証 券 組 入 比 率 |
|----------------------|-------------|--------|--------------------------------------|--------|-------------|-----------|---------------------|
|                      | 騰 落 率       | 騰 落 率  | 騰 落 率                                | 騰 落 率  |             |           |                     |
| (期 首)<br>2022年 5月12日 | 円<br>28,949 | %<br>— | 1,203,027.98                         | %<br>— | %<br>94.9   | %<br>2.9  | %<br>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)<br>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。

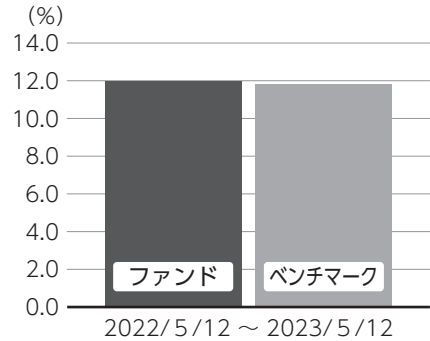
**主なプラス要因：**その他の要因\*によるものです。

\*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<br>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 )         | (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<br>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<br>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<br>728,935 | 千円<br>3,332,616 | 千口<br>1,894,060 | 千円<br>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<br>A      | うち利害関係人<br>との取引状況B | B<br>A    | 売付額等<br>C      | うち利害関係人<br>との取引状況D | D<br>C    |
|--------|----------------|--------------------|-----------|----------------|--------------------|-----------|
|        |                |                    |           |                |                    |           |
| 為替直物取引 | 百万円<br>948,237 | 百万円<br>828,722     | %<br>87.4 | 百万円<br>212,094 | 百万円<br>198,546     | %<br>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<br>11,702,503 | 千口<br>10,537,379 | 千円<br>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<br>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         |

○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。

- (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～<br>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<br>(配当込み、円換算ベース) |       | 株 式 組 入 比 率 | 株 式 先 物 比 率 | 投 資 信 託 証 券 組 入 比 率 | 純 資 産 額   |
|-----------------|---------|-------|----------------------------------|-------|-------------|-------------|---------------------|-----------|
|                 | 期 騰 落   | 中 率   | 期 騰 落                            | 中 率   |             |             |                     |           |
|                 | 円       | %     |                                  | %     | %           | %           | %                   | 百万円       |
| 18期(2019年5月13日) | 27,724  | 3.5   | 767,126.93                       | 3.3   | 93.8        | 3.8         | 2.5                 | 437,368   |
| 19期(2020年5月12日) | 26,834  | △ 3.2 | 740,810.97                       | △ 3.4 | 93.7        | 4.0         | 2.4                 | 449,841   |
| 20期(2021年5月12日) | 39,579  | 47.5  | 1,089,727.74                     | 47.1  | 93.4        | 4.5         | 2.1                 | 974,704   |
| 21期(2022年5月12日) | 43,788  | 10.6  | 1,203,027.98                     | 10.4  | 94.9        | 2.9         | 2.3                 | 1,466,498 |
| 22期(2023年5月12日) | 49,148  | 12.2  | 1,345,185.94                     | 11.8  | 92.9        | 5.1         | 2.0                 | 2,421,812 |

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

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

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日               | 基 準 価 額 |       | MSCIコクサイ・インデックス<br>(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)<br>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)<br>2023年5月12日 | 49,019  | 11.9  | 1,340,842.88                     | 11.5  | 93.6      | 4.4       | 2.0                 |
|                     | 49,148  | 12.2  | 1,345,185.94                     | 11.8  | 92.9      | 5.1       | 2.0                 |

(注) 騰落率は期首比。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

### ●当期中の基準価額等の推移について

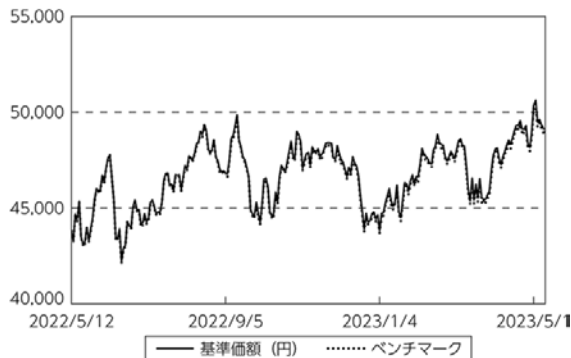
#### ◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ12.2%の上昇となりました。

#### ◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(11.8%)を0.4%上回りました。

## 基準価額等の推移



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

● 基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

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

● 投資環境について

◎ 外国株式市況

外国株式市況は上昇しました。

- ・世界的なインフレへの警戒、米銀破綻による金融システム不安を受けて外国株式市況は期間中下落したものの、米国の利上げペース減速やインフレピークアウトへの期待、堅調な経済指標などを受けて上昇して期間を終えました。

◎ 為替市況

米ドル、ユーロは円に対して上昇しました。

- ・為替市況は、期間の初めに比べて3.7%の円安・米ドル高、7.6%の円安・ユーロ高となりました。

● 当該投資信託のポートフォリオについて

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

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

(注) マルチファクターモデル

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

- 当該投資信託のベンチマークとの差異について  
ベンチマークは11.8%の上昇になったため、カイ離は0.4%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・その他の要因<sup>※</sup>によるものです。

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

(主なマイナス要因)

- ・組入要因によるものです。

○ 今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年5月13日～2023年5月12日)

| 項 目                   | 当 期   |         | 項 目 の 概 要  |
|-----------------------|-------|---------|--|
|                       | 金 額   | 比 率     |  |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料     | 円     | %       | (a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>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<br>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<br>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<br>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<br>391,852<br>( 60,495)      | 千アメリカドル<br>3,866,002<br>(△ 170)    | 百株<br>39,149<br>( 4,797)        | 千アメリカドル<br>223,484<br>( 26,524)   |
|         | カナダ                | 45,558<br>( 4,656)              | 千カナダドル<br>258,208<br>( 257)        | 3,903<br>( 1,638)               | 千カナダドル<br>7,942<br>( 6,012)       |
|         | ユーロ                |                                 | 千ユーロ                               |                                 | 千ユーロ                              |
|         | ドイツ                | 28,155<br>( -)                  | 122,885<br>(△ 891)                 | 875                             | 3,237                             |
|         | イタリア               | 54,922<br>( -)                  | 24,806<br>(△ 8)                    | 1,348                           | 3,089                             |
|         | フランス               | 26,513<br>( 1,290)              | 159,034<br>( -)                    | 2,770<br>( 312)                 | 4,312<br>( 769)                   |
|         | オランダ               | 21,508<br>( 297)                | 83,349<br>( 1,682)                 | 813<br>( 297)                   | 8,349<br>( 1,959)                 |
|         | スペイン               | 47,226<br>( 48,613)             | 38,521<br>( 881)                   | 50,592                          | 3,377                             |
|         | ベルギー               | 2,315<br>( 78)                  | 13,140<br>( -)                     | 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<br>( 12,908)            | 千イギリスポンド<br>215,232<br>(△ 1,583)   | 13,873<br>(10,090)              | 千イギリスポンド<br>9,636<br>( 1,307)     |
|         | スイス                | 21,709<br>( 8,540)              | 千スイスフラン<br>150,264<br>(△ 979)      | 8,056<br>( 112)                 | 千スイスフラン<br>1,205<br>( 1,977)      |
|         | スウェーデン             | 44,822<br>( 16,461)             | 千スウェーデンクローネ<br>627,849<br>( 1,888) | 13,824<br>( -)                  | 千スウェーデンクローネ<br>84,682<br>( 1,888) |
|         | ノルウェー              | 7,420                           | 千ノルウェークローネ<br>148,882              | 396                             | 千ノルウェークローネ<br>7,312               |
|         | デンマーク              | 5,146                           | 千デンマーククローネ<br>305,416              | 831                             | 千デンマーククローネ<br>22,682              |
| オーストラリア | 84,726<br>( 8,000) | 千オーストラリアドル<br>176,593<br>( 156) | 12,752<br>( 1,060)                 | 千オーストラリアドル<br>3,837<br>( 1,509) |                                   |

|        |          | 買 付                  |                             | 売 付        |                         |
|--------|----------|----------------------|-----------------------------|------------|-------------------------|
|        |          | 株 数                  | 金 額                         | 株 数        | 金 額                     |
| 外<br>国 | ニュージーランド | 百株<br>7,477          | 千ニュージーランドドル<br>7,575        | 百株<br>990  | 千ニュージーランドドル<br>990      |
|        | 香港       | 89,711               | 千香港ドル<br>329,844            | 16,371     | 千香港ドル<br>13,854         |
|        | シンガポール   | 102,540<br>( 91,202) | 千シンガポールドル<br>26,143<br>( —) | —<br>( 71) | 千シンガポールドル<br>—<br>( 50) |
|        | イスラエル    | 12,297               | 千イスラエルシケル<br>38,761         | —          | 千イスラエルシケル<br>—          |

(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<br>( 48)     | 10,970<br>( 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<br>(△ 102)   | 831<br>(△ 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<br>(△ 53) | 117,568<br>( —)    | 48 | 1,506   |

| 銘 柄                         | 買 付    |            | 売 付   |            |
|-----------------------------|--------|------------|-------|------------|
|                             | 口 数    | 金 額        | 口 数   | 金 額        |
| カナダ                         | 千口     | 千カナダドル     | 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 PAUV 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<br>( - )   | 475<br>(△ 4)    | -  | -         |
|    | CAPITALAND INTEGRATED COMMER | 825<br>( - )   | 1,613<br>(△ 2)  | -  | -         |
|    | CAPITALAND ASCENDAS REIT     | 391<br>( - )   | 1,098<br>(△ 25) | -  | -         |
| 小計 |                              | 1,808<br>( 45) | 3,760<br>(△ 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<br>1,244,864 | 百万円<br>1,160,542 | 百万円<br>- | 百万円<br>- |

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

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

## ○組入資産の明細

(2023年5月12日現在)

## 外国株式

| 銘柄                           | 期首(前期末) |        | 当 期 末   |            | 業 種 等                  |
|------------------------------|---------|--------|---------|------------|------------------------|
|                              | 株 数     | 株 数    | 評 価 額   |            |                        |
|                              |         |        | 外貨建金額   | 邦貨換算金額     |                        |
| (アメリカ)                       | 百株      | 百株     | 千アメリカドル | 千円         |                        |
| AMERICAN EXPRESS CO          | 1,514   | 2,148  | 31,799  | 4,281,206  | 金融サービス                 |
| ABBOTT LABORATORIES          | 4,064   | 5,891  | 64,840  | 8,729,457  | ヘルスケア機器・サービス           |
| AGILENT TECHNOLOGIES INC     | 694     | 997    | 12,729  | 1,713,719  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AUTOMATIC DATA PROCESSING    | 968     | 1,400  | 29,392  | 3,957,083  | 商業・専門サービス              |
| AES CORP                     | 1,515   | 2,363  | 5,207   | 701,031    | 公益事業                   |
| AFLAC INC                    | 1,420   | 2,004  | 13,362  | 1,798,998  | 保険                     |
| AMERICAN INTERNATIONAL GROUP | 1,909   | 2,516  | 13,291  | 1,789,446  | 保険                     |
| ADVANCED MICRO DEVICES       | 3,760   | 5,452  | 52,947  | 7,128,343  | 半導体・半導体製造装置            |
| ACCENTURE PLC-CL A           | 1,452   | 2,130  | 58,010  | 7,809,975  | ソフトウェア・サービス            |
| AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC | 510     | 749    | 20,735  | 2,791,575  | 素材                     |
| ELEVANCE HEALTH INC          | 558     | 807    | 36,902  | 4,968,162  | ヘルスケア機器・サービス           |
| BOSTON SCIENTIFIC CORP       | 3,272   | 4,818  | 25,727  | 3,463,652  | ヘルスケア機器・サービス           |
| BAXTER INTERNATIONAL INC     | 1,167   | 1,740  | 7,549   | 1,016,431  | ヘルスケア機器・サービス           |
| BOEING CO/THE                | 1,285   | 1,915  | 38,654  | 5,204,066  | 資本財                    |
| BECTON DICKINSON AND CO      | 651     | 955    | 24,022  | 3,234,118  | ヘルスケア機器・サービス           |
| BEST BUY CO INC              | 521     | 703    | 5,036   | 678,097    | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB CO      | 5,098   | 7,187  | 49,648  | 6,684,119  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BLACKROCK INC                | 349     | 507    | 32,601  | 4,389,177  | 金融サービス                 |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC   | 9,501   | 14,219 | 53,465  | 7,198,010  | 電気通信サービス               |
| BALL CORP                    | 739     | 1,108  | 6,325   | 851,665    | 素材                     |
| ALLSTATE CORP                | 668     | 897    | 10,623  | 1,430,296  | 保険                     |
| EVERETT DENNISON CORP        | 182     | 278    | 4,796   | 645,718    | 素材                     |
| CHUBB LTD                    | 988     | 1,402  | 28,241  | 3,802,210  | 保険                     |
| ANALOG DEVICES INC           | 1,231   | 1,719  | 31,054  | 4,180,810  | 半導体・半導体製造装置            |
| AUTOZONE INC                 | 47      | 64     | 17,379  | 2,339,868  | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| CVS HEALTH CORP              | 3,034   | 4,446  | 30,668  | 4,128,859  | ヘルスケア機器・サービス           |
| CORNING INC                  | 1,834   | 2,710  | 8,397   | 1,130,530  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| JPMORGAN CHASE & CO          | 6,790   | 9,920  | 134,973 | 18,171,455 | 銀行                     |
| CHARLES RIVER LABORATORIES   | 123     | 181    | 3,548   | 477,689    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CATERPILLAR INC              | 1,242   | 1,760  | 36,968  | 4,977,031  | 資本財                    |
| COCA-COLA CO/THE             | 9,426   | 13,892 | 88,716  | 11,943,900 | 食品・飲料・タバコ              |
| CAPITAL ONE FINANCIAL CORP   | 979     | 1,298  | 11,352  | 1,528,368  | 金融サービス                 |
| CAMPBELL SOUP CO             | 442     | 674    | 3,670   | 494,202    | 食品・飲料・タバコ              |
| CSX CORP                     | 5,096   | 7,115  | 22,618  | 3,045,195  | 運輸                     |
| CHEVRON CORP                 | 4,427   | 6,208  | 6,208   | 13,058,095 | エネルギー                  |
| CONOCOPHILLIPS               | 3,023   | 4,204  | 41,995  | 5,653,901  | エネルギー                  |
| CME GROUP INC                | 825     | 1,216  | 22,315  | 3,004,271  | 金融サービス                 |
| CARDINAL HEALTH INC          | 652     | 895    | 7,598   | 1,022,920  | ヘルスケア機器・サービス           |
| COLGATE-PALMOLIVE CO         | 1,838   | 2,684  | 21,915  | 2,950,455  | 家庭用品・パーソナル用品           |
| DOMINION ENERGY INC          | 1,855   | 2,822  | 15,653  | 2,107,449  | 公益事業                   |
| DEVON ENERGY CORP            | 1,492   | 2,126  | 10,050  | 1,353,143  | エネルギー                  |
| DEERE & CO                   | 676     | 969    | 36,150  | 4,866,900  | 資本財                    |
| DANAHER CORP                 | 1,478   | 2,338  | 53,964  | 7,265,182  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| WALT DISNEY CO/THE           | 4,178   | 6,165  | 56,916  | 7,662,680  | メディア・娯楽                |
| DARDEN RESTAURANTS INC       | 297     | 417    | 6,131   | 825,542    | 消費者サービス                |
| DUKE ENERGY CORP             | 1,762   | 2,602  | 25,332  | 3,410,549  | 公益事業                   |

| 銘柄                           | 期首(前期末) |        | 当 期 末   |            | 業 種 等                  |
|------------------------------|---------|--------|---------|------------|------------------------|
|                              | 株 数     | 株 数    | 評 価 額   |            |                        |
|                              |         |        | 外貨建金額   | 邦貨換算金額     |                        |
| (アメリカ)                       | 百株      | 百株     | 千アメリカドル | 千円         |                        |
| DR HORTON INC                | 769     | 1,103  | 12,045  | 1,621,622  | 耐久消費財・アパレル             |
| TARGET CORP                  | 1,101   | 1,555  | 24,705  | 3,326,087  | 生活必需品流通・小売り            |
| DAVITA INC                   | 162     | 166    | 1,592   | 214,389    | ヘルスケア機器・サービス           |
| DOVER CORP                   | 336     | 491    | 6,846   | 921,748    | 資本財                    |
| DTE ENERGY COMPANY           | 448     | 636    | 7,201   | 969,488    | 公益事業                   |
| EXXON MOBIL CORP             | 9,724   | 13,919 | 147,255 | 19,824,944 | エネルギー                  |
| EDWARDS LIFESCIENCES CORP    | 1,433   | 2,084  | 18,503  | 2,491,189  | ヘルスケア機器・サービス           |
| EOG RESOURCES INC            | 1,339   | 1,980  | 21,891  | 2,947,247  | エネルギー                  |
| EMERSON ELECTRIC CO          | 1,373   | 1,999  | 16,390  | 2,206,631  | 資本財                    |
| EXELON CORP                  | 2,274   | 3,358  | 14,265  | 1,920,536  | 公益事業                   |
| ECOLAB INC                   | 599     | 866    | 15,104  | 2,033,545  | 素材                     |
| EQUIFAX INC                  | 289     | 418    | 8,518   | 1,146,790  | 商業・専門サービス              |
| ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A  | 532     | 782    | 15,790  | 2,125,816  | 家庭用品・パーソナル用品           |
| EATON CORP PLC               | 912     | 1,341  | 22,608  | 3,043,801  | 資本財                    |
| EDISON INTERNATIONAL         | 872     | 1,319  | 9,660   | 1,300,583  | 公益事業                   |
| ENTERGY CORP                 | 468     | 666    | 7,080   | 953,299    | 公益事業                   |
| EVEREST RE GROUP LTD         | 88      | 127    | 4,926   | 663,218    | 保険                     |
| NEXTERA ENERGY INC           | 4,509   | 6,719  | 51,131  | 6,883,845  | 公益事業                   |
| FEDEX CORP                   | 581     | 836    | 18,810  | 2,532,466  | 運輸                     |
| FORD MOTOR CO                | 9,033   | 13,346 | 15,841  | 2,132,800  | 自動車・自動車部品              |
| FIRST HORIZON CORP           | -       | 1,735  | 1,695   | 228,286    | 銀行                     |
| FRANKLIN RESOURCES INC       | 654     | 957    | 2,348   | 316,234    | 金融サービス                 |
| FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC | 83      | 123    | 4,945   | 665,844    | 金融サービス                 |
| FIRSTENERGY CORP             | 1,268   | 1,779  | 7,009   | 943,671    | 公益事業                   |
| FREEMPORT-MCMORAN INC        | 3,379   | 4,841  | 16,722  | 2,251,295  | 素材                     |
| GENERAL MILLS INC            | 1,403   | 2,007  | 18,118  | 2,439,284  | 食品・飲料・タバコ              |
| GENERAL DYNAMICS CORP        | 545     | 788    | 16,398  | 2,207,702  | 資本財                    |
| WW GRAINGER INC              | 103     | 155    | 10,630  | 1,431,159  | 資本財                    |
| GENERAL ELECTRIC CO          | 2,526   | 3,693  | 36,755  | 4,948,340  | 資本財                    |
| GLOBAL PAYMENTS INC          | 681     | 917    | 9,503   | 1,279,502  | 金融サービス                 |
| GENUINE PARTS CO             | 317     | 481    | 8,269   | 1,113,268  | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| GRACO INC                    | -       | 561    | 4,344   | 584,959    | 資本財                    |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC      | 773     | 1,145  | 36,734  | 4,945,539  | 金融サービス                 |
| HALLIBURTON CO               | 2,048   | 2,978  | 8,485   | 1,142,347  | エネルギー                  |
| HONEYWELL INTERNATIONAL INC  | 1,581   | 2,272  | 44,075  | 5,933,865  | 資本財                    |
| HP INC                       | 2,670   | 3,420  | 10,051  | 1,353,252  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP  | 768     | 1,108  | 7,743   | 1,042,448  | 保険                     |
| HERSHEY CO/THE               | 330     | 498    | 13,704  | 1,845,057  | 食品・飲料・タバコ              |
| HOME DEPOT INC               | 2,400   | 3,446  | 99,146  | 13,348,029 | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| HASBRO INC                   | 309     | 425    | 2,555   | 344,051    | 耐久消費財・アパレル             |
| TRANE TECHNOLOGIES PLC       | 552     | 778    | 13,774  | 1,854,497  | 資本財                    |
| INTL BUSINESS MACHINES CORP  | 2,060   | 3,056  | 36,952  | 4,974,879  | ソフトウェア・サービス            |
| INTERNATIONAL PAPER CO       | 885     | 1,116  | 3,536   | 476,167    | 素材                     |
| ILLINOIS TOOL WORKS          | 719     | 1,036  | 23,630  | 3,181,312  | 資本財                    |
| INTERPUBLIC GROUP OF COS INC | 918     | 1,287  | 4,668   | 628,580    | メディア・娯楽                |
| IDEX CORP                    | 169     | 244    | 5,086   | 684,789    | 資本財                    |
| INTL FLAVORS & FRAGRANCES    | 578     | 835    | 7,129   | 959,790    | 素材                     |
| JOHNSON & JOHNSON            | 6,050   | 8,839  | 142,310 | 19,159,239 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| KELLOGG CO                   | 570     | 848    | 5,999   | 807,735    | 食品・飲料・タバコ              |
| KIMBERLY-CLARK CORP          | 781     | 1,142  | 16,409  | 2,209,178  | 家庭用品・パーソナル用品           |
| MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A | 3,201   | 4,615  | 36,164  | 4,868,801  | 食品・飲料・タバコ              |
| KROGER CO                    | 1,657   | 2,314  | 11,377  | 1,531,758  | 生活必需品流通・小売り            |

| 銘柄                           | 期首(前期末) |        | 当 期 末   |            | 業 種 等                  |
|------------------------------|---------|--------|---------|------------|------------------------|
|                              | 株 数     | 株 数    | 評 価 額   |            |                        |
|                              |         |        | 外貨建金額   | 邦貨換算金額     |                        |
| (アメリカ)                       | 百株      | 百株     | 千アメリカドル | 千円         |                        |
| ELI LILLY & CO               | 1,869   | 2,731  | 118,972 | 16,017,289 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| LABORATORY CRP OF AMER HLDGS | 222     | 290    | 6,385   | 859,696    | ヘルスケア機器・サービス           |
| SOUTHWEST AIRLINES CO        | 388     | 503    | 1,459   | 196,505    | 運輸                     |
| LENNAR CORP-A                | 633     | 838    | 9,564   | 1,287,620  | 耐久消費財・アパレル             |
| LOWE'S COS INC               | 1,548   | 2,043  | 41,541  | 5,592,760  | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| BATH & BODY WORKS INC        | 581     | 841    | 2,712   | 365,141    | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| LAS VEGAS SANDS CORP         | 805     | 1,182  | 7,231   | 973,549    | 消費者サービス                |
| LOCKHEED MARTIN CORP         | 570     | 797    | 35,950  | 4,840,034  | 資本財                    |
| LINCOLN NATIONAL CORP        | 422     | -      | -       | -          | 保険                     |
| LENNOX INTERNATIONAL INC     | 76      | 114    | 3,323   | 447,508    | 資本財                    |
| MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A | 625     | 905    | 15,801  | 2,127,374  | 消費者サービス                |
| MCDONALD'S CORP              | 1,715   | 2,473  | 72,930  | 9,818,667  | 消費者サービス                |
| S&P GLOBAL INC               | 814     | 1,125  | 40,538  | 5,457,683  | 金融サービス                 |
| MEDTRONIC PLC                | 3,088   | 4,492  | 39,994  | 5,384,490  | ヘルスケア機器・サービス           |
| MERCK & CO. INC.             | 5,806   | 8,572  | 100,767 | 13,566,281 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MICRON TECHNOLOGY INC        | 2,570   | 3,677  | 22,654  | 3,049,932  | 半導体・半導体製造装置            |
| 3M CO                        | 1,322   | 1,869  | 18,837  | 2,536,146  | 資本財                    |
| MOTOROLA SOLUTIONS INC       | 388     | 564    | 16,290  | 2,193,234  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| MGM RESORTS INTERNATIONAL    | 899     | 1,040  | 4,424   | 595,653    | 消費者サービス                |
| MASCO CORP                   | 535     | 739    | 3,889   | 523,622    | 資本財                    |
| M & T BANK CORP              | 420     | 601    | 6,813   | 917,235    | 銀行                     |
| MARSH & MCLENNAN COS         | 1,158   | 1,673  | 30,191  | 4,064,742  | 保険                     |
| MOLINA HEALTHCARE INC        | 129     | 192    | 5,710   | 768,748    | ヘルスケア機器・サービス           |
| MOHAWK INDUSTRIES INC        | 124     | 165    | 1,617   | 217,769    | 耐久消費財・アパレル             |
| MORGAN STANLEY               | 3,090   | 4,285  | 35,413  | 4,767,717  | 金融サービス                 |
| MCKESSON CORP                | 347     | 479    | 18,780  | 2,528,401  | ヘルスケア機器・サービス           |
| METLIFE INC                  | 1,614   | 2,257  | 11,563  | 1,556,853  | 保険                     |
| MOODY'S CORP                 | 386     | 557    | 17,224  | 2,318,986  | 金融サービス                 |
| NORFOLK SOUTHERN CORP        | 559     | 784    | 16,489  | 2,220,046  | 運輸                     |
| BANK OF AMERICA CORP         | 16,923  | 24,429 | 66,912  | 9,008,493  | 銀行                     |
| NISOURCE INC                 | 840     | 1,357  | 3,822   | 514,614    | 公益事業                   |
| NORTHROP GRUMMAN CORP        | 346     | 494    | 21,561  | 2,902,883  | 資本財                    |
| NEWMONT CORP                 | 1,839   | 2,696  | 12,373  | 1,665,858  | 素材                     |
| MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS  | 581     | 850    | 7,614   | 1,025,143  | 食品・飲料・タバコ              |
| MARKEL CORP                  | 30      | 45     | 6,311   | 849,725    | 保険                     |
| NUCOR CORP                   | 642     | 870    | 11,968  | 1,611,276  | 素材                     |
| NEWELL BRANDS INC            | 804     | 1,306  | 1,241   | 167,077    | 耐久消費財・アパレル             |
| OCCIDENTAL PETROLEUM CORP    | 2,144   | 2,455  | 14,226  | 1,915,377  | エネルギー                  |
| OMNICOM GROUP                | 473     | 692    | 6,312   | 849,886    | メディア・娯楽                |
| PEPSICO INC                  | 3,175   | 4,658  | 90,998  | 12,251,187 | 食品・飲料・タバコ              |
| PACKAGING CORP OF AMERICA    | 217     | 308    | 4,083   | 549,794    | 素材                     |
| ALTRIA GROUP INC             | 4,215   | 6,060  | 27,680  | 3,726,563  | 食品・飲料・タバコ              |
| PROCTER & GAMBLE CO/THE      | 5,557   | 8,013  | 123,727 | 16,657,478 | 家庭用品・パーソナル用品           |
| PNC FINANCIAL SERVICES GROUP | 967     | 1,367  | 15,406  | 2,074,228  | 銀行                     |
| PFIZER INC                   | 12,903  | 18,986 | 71,352  | 9,606,213  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PRUDENTIAL FINANCIAL INC     | 855     | 1,248  | 10,053  | 1,353,549  | 保険                     |
| PULTEGROUP INC               | 610     | 763    | 5,200   | 700,132    | 耐久消費財・アパレル             |
| PARKER HANNIFIN CORP         | 295     | 433    | 14,086  | 1,896,516  | 資本財                    |
| PTONEER NATURAL RESOURCES CO | 535     | 761    | 15,775  | 2,123,839  | エネルギー                  |
| CITIGROUP INC                | 4,555   | 6,558  | 30,188  | 4,064,339  | 銀行                     |
| PRINCIPAL FINANCIAL GROUP    | 603     | 828    | 5,694   | 766,638    | 保険                     |
| PPG INDUSTRIES INC           | 550     | 800    | 10,990  | 1,479,626  | 素材                     |



| 銘柄                           | 期首(前期末) |        | 当 期 末   |            | 業 種 等                  |
|------------------------------|---------|--------|---------|------------|------------------------|
|                              | 株 数     | 株 数    | 評 価 額   |            |                        |
|                              |         |        | 外貨建金額   | 邦貨換算金額     |                        |
| (アメリカ)                       | 百株      | 百株     | 千アメリカドル | 千円         |                        |
| PENTAIR PLC                  | 363     | 535    | 3,138   | 422,501    | 資本財                    |
| P G & E CORP                 | 3,292   | 5,060  | 8,780   | 1,182,063  | 公益事業                   |
| PPL CORP                     | 1,677   | 2,406  | 6,832   | 919,917    | 公益事業                   |
| PROGRESSIVE CORP             | 1,344   | 1,976  | 26,467  | 3,563,335  | 保険                     |
| PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP | 1,182   | 1,708  | 10,836  | 1,458,918  | 公益事業                   |
| ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD  | 549     | 793    | 6,058   | 815,690    | 消費者サービス                |
| REPUBLIC SERVICES INC        | 503     | 759    | 11,250  | 1,514,688  | 商業・専門サービス              |
| REGIONS FINANCIAL CORP       | 2,263   | 3,040  | 4,718   | 635,226    | 銀行                     |
| ROPER TECHNOLOGIES INC       | 244     | 358    | 16,418  | 2,210,466  | ソフトウェア・サービス            |
| CENTERPOINT ENERGY INC       | 1,428   | 2,149  | 6,429   | 865,561    | 公益事業                   |
| ROBERT HALF INTL INC         | 274     | 383    | 2,577   | 347,052    | 商業・専門サービス              |
| ROCKWELL AUTOMATION INC      | 272     | 392    | 10,611  | 1,428,675  | 資本財                    |
| SCHLUMBERGER LTD             | 3,232   | 4,800  | 21,189  | 2,852,759  | エネルギー                  |
| STRYKER CORP                 | 778     | 1,148  | 32,750  | 4,409,212  | ヘルスケア機器・サービス           |
| SCHWAB (CHARLES) CORP        | 3,330   | 4,913  | 23,452  | 3,157,380  | 金融サービス                 |
| SEMPRA ENERGY                | 741     | 1,062  | 16,302  | 2,194,804  | 公益事業                   |
| SHERWIN-WILLIAMS CO/THE      | 572     | 832    | 19,166  | 2,580,341  | 素材                     |
| STANLEY BLACK & DECKER INC   | 367     | 492    | 3,962   | 533,480    | 資本財                    |
| TRAVELERS COS INC/THE        | 570     | 791    | 14,474  | 1,948,656  | 保険                     |
| SOUTHERN CO/THE              | 2,426   | 3,678  | 27,460  | 3,696,990  | 公益事業                   |
| AT&T INC                     | 16,394  | 24,114 | 40,897  | 5,506,068  | 電気通信サービス               |
| WESTERN DIGITAL CORP         | 739     | 1,047  | 3,410   | 459,207    | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| STATE STREET CORP            | 854     | 1,260  | 8,534   | 1,149,039  | 金融サービス                 |
| SYSCO CORP                   | 1,168   | 1,711  | 12,609  | 1,697,575  | 生活必需品流通・小売り            |
| SEALED AIR CORP              | 351     | 494    | 2,087   | 280,974    | 素材                     |
| TEXAS INSTRUMENTS INC        | 2,121   | 3,067  | 49,438  | 6,655,893  | 半導体・半導体製造装置            |
| TERADYNE INC                 | 364     | 529    | 4,831   | 650,531    | 半導体・半導体製造装置            |
| GLOBE LIFE INC               | 225     | 302    | 3,256   | 438,418    | 保険                     |
| JOHNSON CONTROLS INTERNATION | 1,642   | 2,323  | 14,420  | 1,941,491  | 資本財                    |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | 905     | 1,326  | 70,258  | 9,458,848  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| TEXTRON INC                  | 500     | 681    | 4,390   | 591,078    | 資本財                    |
| UNION PACIFIC CORP           | 1,477   | 2,079  | 41,197  | 5,546,388  | 運輸                     |
| RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP   | 3,441   | 4,970  | 47,492  | 6,393,883  | 資本財                    |
| UNITEDHEALTH GROUP INC       | 2,165   | 3,160  | 154,482 | 20,797,961 | ヘルスケア機器・サービス           |
| US BANCORP                   | 3,231   | 4,774  | 13,808  | 1,858,994  | 銀行                     |
| MARATHON OIL CORP            | -       | 2,173  | 4,883   | 657,504    | エネルギー                  |
| UNITED PARCEL SERVICE-CL B   | 1,676   | 2,468  | 42,018  | 5,656,957  | 運輸                     |
| VALERO ENERGY CORP           | 942     | 1,299  | 14,377  | 1,935,702  | エネルギー                  |
| PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B     | 1,404   | 2,175  | 3,343   | 450,174    | メディア・娯楽                |
| VF CORP                      | 782     | 1,216  | 2,613   | 351,920    | 耐久消費財・アパレル             |
| VULCAN MATERIALS CO          | 306     | 462    | 9,004   | 1,212,296  | 素材                     |
| WILLIAMS COS INC             | 2,803   | 4,120  | 11,949  | 1,608,719  | エネルギー                  |
| WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC | 1,653   | 2,551  | 7,952   | 1,070,669  | 生活必需品流通・小売り            |
| WEC ENERGY GROUP INC         | 712     | 1,081  | 10,145  | 1,365,883  | 公益事業                   |
| WALMART INC                  | 3,526   | 5,043  | 77,233  | 10,397,914 | 生活必需品流通・小売り            |
| WELLS FARGO & CO             | 9,160   | 12,890 | 49,409  | 6,651,967  | 銀行                     |
| WASTE MANAGEMENT INC         | 957     | 1,381  | 23,512  | 3,165,524  | 商業・専門サービス              |
| WATERS CORP                  | 145     | 193    | 5,206   | 700,908    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| WHIRLPOOL CORP               | 143     | 204    | 2,710   | 364,933    | 耐久消費財・アパレル             |
| XCEL ENERGY INC              | 1,240   | 1,853  | 12,721  | 1,712,662  | 公益事業                   |
| KEYCORP                      | 2,123   | 3,060  | 2,782   | 374,571    | 銀行                     |
| CARMAX INC                   | 390     | 499    | 3,612   | 486,310    | 一般消費財・サービス流通・小売り       |

| 銘柄                          | 期首(前期末) |        | 当 期 末   |             | 業 種 等                  |
|-----------------------------|---------|--------|---------|-------------|------------------------|
|                             | 株 数     | 株 数    | 評 価 額   |             |                        |
|                             |         |        | 外貨建金額   | 邦貨換算金額      |                        |
| (アメリカ)                      | 百株      | 百株     | 千アメリカドル | 千円          |                        |
| ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC  | 473     | 726    | 9,929   | 1,336,818   | ヘルスケア機器・サービス           |
| YUM! BRANDS INC             | 659     | 948    | 13,026  | 1,753,710   | 消費者サービス                |
| TJX COMPANIES INC           | 2,763   | 3,920  | 30,602  | 4,120,023   | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| CLOROX COMPANY              | 293     | 405    | 6,868   | 924,661     | 家庭用品・パーソナル用品           |
| CELANESE CORP               | 250     | 355    | 3,595   | 484,128     | 素材                     |
| CADENCE DESIGN SYS INC      | 627     | 926    | 18,665  | 2,512,986   | ソフトウェア・サービス            |
| CARNIVAL CORP               | 2,023   | 3,229  | 3,307   | 445,222     | 消費者サービス                |
| FIDELITY NATIONAL INFO SERV | 1,407   | 2,011  | 11,063  | 1,489,541   | 金融サービス                 |
| CONAGRA BRANDS INC          | 1,078   | 1,589  | 5,800   | 780,873     | 食品・飲料・タバコ              |
| CONSOLIDATED EDISON INC     | 820     | 1,198  | 11,863  | 1,597,172   | 公益事業                   |
| FIFTH THIRD BANCORP         | 1,587   | 2,367  | 5,600   | 754,041     | 銀行                     |
| INTEL CORP                  | 9,347   | 13,962 | 40,294  | 5,424,891   | 半導体・半導体製造装置            |
| CISCO SYSTEMS INC           | 9,692   | 13,889 | 64,404  | 8,670,721   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| CINTAS CORP                 | 216     | 308    | 14,614  | 1,967,529   | 商業・専門サービス              |
| COSTCO WHOLESALE CORP       | 1,015   | 1,495  | 75,069  | 10,106,633  | 生活必需品流通・小売り            |
| APPLIED MATERIALS INC       | 2,081   | 2,904  | 33,536  | 4,515,020   | 半導体・半導体製造装置            |
| ELECTRONIC ARTS INC         | 637     | 933    | 11,698  | 1,575,002   | メディア・娯楽                |
| TYSON FOODS INC-CL A        | 681     | 990    | 4,889   | 658,252     | 食品・飲料・タバコ              |
| GEN DIGITAL INC             | 1,304   | 2,121  | 3,640   | 490,082     | ソフトウェア・サービス            |
| ROSS STORES INC             | 836     | 1,182  | 12,124  | 1,632,387   | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| MICROCHIP TECHNOLOGY INC    | 1,251   | 1,856  | 13,581  | 1,828,423   | 半導体・半導体製造装置            |
| NIKE INC -CL B              | 2,934   | 4,259  | 52,056  | 7,008,324   | 耐久消費財・アパレル             |
| EXACT SCIENCES CORP         | 384     | 566    | 4,423   | 595,486     | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AMGEN INC                   | 1,296   | 1,803  | 41,883  | 5,638,714   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| NORTHERN TRUST CORP         | 457     | 683    | 4,819   | 648,827     | 金融サービス                 |
| MICROSOFT CORP              | 16,399  | 23,955 | 742,898 | 100,016,394 | ソフトウェア・サービス            |
| ANSYS INC                   | 195     | 294    | 8,710   | 1,172,639   | ソフトウェア・サービス            |
| CENTENE CORP                | 1,345   | 1,921  | 12,944  | 1,742,659   | ヘルスケア機器・サービス           |
| STARBUCKS CORP              | 2,696   | 3,876  | 40,950  | 5,513,184   | 消費者サービス                |
| ORACLE CORP                 | 3,770   | 5,470  | 53,299  | 7,175,749   | ソフトウェア・サービス            |
| NETFLIX INC                 | 1,019   | 1,505  | 51,897  | 6,986,948   | メディア・娯楽                |
| O'REILLY AUTOMOTIVE INC     | 152     | 211    | 20,221  | 2,722,380   | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| ACTIVISION BLIZZARD INC     | 1,792   | 2,645  | 20,377  | 2,743,418   | メディア・娯楽                |
| SKYWORKS SOLUTIONS INC      | 381     | 553    | 5,366   | 722,477     | 半導体・半導体製造装置            |
| HENRY SCHEIN INC            | 313     | 473    | 3,645   | 490,832     | ヘルスケア機器・サービス           |
| TRACTOR SUPPLY COMPANY      | 265     | 362    | 8,775   | 1,181,432   | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| POOL CORP                   | 95      | 129    | 4,511   | 607,449     | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| LAM RESEARCH CORP           | 325     | 460    | 24,302  | 3,271,786   | 半導体・半導体製造装置            |
| COPART INC                  | 479     | 1,440  | 11,608  | 1,562,919   | 商業・専門サービス              |
| NEUROCRINE BIOSCIENCES INC  | 202     | 317    | 3,104   | 417,960     | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| WYNN RESORTS LTD            | 222     | 384    | 4,110   | 553,442     | 消費者サービス                |
| COMCAST CORP-CLASS A        | 10,474  | 14,592 | 58,909  | 7,930,950   | メディア・娯楽                |
| PACCAR INC                  | 783     | 1,768  | 12,807  | 1,724,278   | 資本財                    |
| DENTSPLY SIRONA INC         | 518     | 776    | 3,183   | 428,537     | ヘルスケア機器・サービス           |
| ALGN TECHNOLOGY INC         | 171     | 254    | 7,533   | 1,014,189   | ヘルスケア機器・サービス           |
| GILEAD SCIENCES INC         | 2,891   | 4,235  | 33,329  | 4,487,143   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CITRIX SYSTEMS INC          | 298     | -      | -       | -           | ソフトウェア・サービス            |
| INTUITIVE SURGICAL INC      | 820     | 1,193  | 36,211  | 4,875,162   | ヘルスケア機器・サービス           |
| INTUIT INC                  | 619     | 902    | 38,334  | 5,160,963   | ソフトウェア・サービス            |
| SVB FINANCIAL GROUP         | 134     | -      | -       | -           | 銀行                     |
| PAYCHEX INC                 | 745     | 1,097  | 11,701  | 1,575,317   | 商業・専門サービス              |
| ON SEMICONDUCTOR            | 980     | 1,475  | 11,848  | 1,595,183   | 半導体・半導体製造装置            |

| 銘柄                           | 期首(前期末) |        | 当 期 末   |            | 業 種 等                  |
|------------------------------|---------|--------|---------|------------|------------------------|
|                              | 株 数     | 株 数    | 評 価 額   |            |                        |
|                              |         |        | 外貨建金額   | 邦貨換算金額     |                        |
| (アメリカ)                       | 百株      | 百株     | 千アメリカドル | 千円         |                        |
| SIGNATURE BANK               | 147     | —      | —       | —          | 銀行                     |
| CHECK POINT SOFTWARE TECH    | 234     | 332    | 4,013   | 540,360    | ソフトウェア・サービス            |
| OLD DOMINION FREIGHT LINE    | 220     | 320    | 9,936   | 1,337,756  | 運輸                     |
| AUTODESK INC                 | 510     | 730    | 14,097  | 1,897,888  | ソフトウェア・サービス            |
| LIBERTY GLOBAL PLC-A         | 344     | 556    | 965     | 129,995    | 電気通信サービス               |
| SALESFORCE INC               | 2,253   | 3,382  | 68,815  | 9,264,587  | ソフトウェア・サービス            |
| AXON ENTERPRISE INC          | —       | 222    | 4,542   | 611,490    | 資本財                    |
| ALPHABET INC-CL A            | 691     | 20,192 | 235,384 | 31,689,775 | メディア・娯楽                |
| ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A | 122     | 180    | 4,788   | 644,720    | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| MARKETAXESS HOLDINGS INC     | 85      | 123    | 3,715   | 500,189    | 金融サービス                 |
| UNITED THERAPEUTICS CORP     | —       | 150    | 3,202   | 431,112    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| GARMIN LTD                   | 362     | 539    | 5,590   | 752,702    | 耐久消費財・アパレル             |
| TRIMBLE INC                  | 599     | 814    | 3,807   | 512,539    | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| QUALCOMM INC                 | 2,574   | 3,790  | 39,449  | 5,311,024  | 半導体・半導体製造装置            |
| HOLOGIC INC                  | 563     | 845    | 6,919   | 931,607    | ヘルスケア機器・サービス           |
| SYNOPSYS INC                 | 355     | 516    | 18,998  | 2,557,769  | ソフトウェア・サービス            |
| AMAZON.COM INC               | 1,049   | 31,060 | 348,438 | 46,910,227 | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| T ROWE PRICE GROUP INC       | 520     | 779    | 8,269   | 1,113,274  | 金融サービス                 |
| QUEST DIAGNOSTICS INC        | 287     | 371    | 4,856   | 653,839    | ヘルスケア機器・サービス           |
| KLA CORP                     | 350     | 478    | 18,496  | 2,490,212  | 半導体・半導体製造装置            |
| STEEL DYNAMICS INC           | 470     | 607    | 5,888   | 792,710    | 素材                     |
| CERNER CORP                  | 655     | —      | —       | —          | ヘルスケア機器・サービス           |
| VERISIGN INC                 | 239     | 327    | 7,229   | 973,298    | ソフトウェア・サービス            |
| WASTE CONNECTIONS INC        | 607     | 875    | 12,577  | 1,693,247  | 商業・専門サービス              |
| EBAY INC                     | 1,417   | 1,833  | 8,391   | 1,129,805  | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| NVIDIA CORP                  | 5,748   | 8,321  | 237,803 | 32,015,490 | 半導体・半導体製造装置            |
| DOLLAR TREE INC              | 524     | 756    | 11,748  | 1,581,654  | 生活必需品流通・小売り            |
| BOOKING HOLDINGS INC         | 94      | 131    | 34,803  | 4,685,642  | 消費者サービス                |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B  | 2,994   | 4,402  | 142,044 | 19,123,453 | 金融サービス                 |
| TRUIST FINANCIAL CORP        | 3,071   | 4,500  | 12,074  | 1,625,534  | 銀行                     |
| BANK OF NEW YORK MELLON CORP | 1,840   | 2,603  | 10,592  | 1,426,041  | 金融サービス                 |
| BORGWARNER INC               | 544     | 787    | 3,516   | 473,386    | 自動車・自動車部品              |
| JM SMUCKER CO/THE            | 260     | 373    | 5,871   | 790,449    | 食品・飲料・タバコ              |
| AMERISOURCEBERGEN CORP       | 345     | 537    | 9,207   | 1,239,563  | ヘルスケア機器・サービス           |
| ASSURANT INC                 | 126     | 182    | 2,362   | 318,069    | 保険                     |
| AMEREN CORPORATION           | 594     | 846    | 7,523   | 1,012,865  | 公益事業                   |
| AMERICAN ELECTRIC POWER      | 1,167   | 1,736  | 15,744  | 2,119,644  | 公益事業                   |
| ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO    | 1,283   | 1,857  | 13,915  | 1,873,396  | 食品・飲料・タバコ              |
| HESS CORP                    | 631     | 939    | 12,457  | 1,677,142  | エネルギー                  |
| JUNIPER NETWORKS INC         | 777     | 1,054  | 3,049   | 410,499    | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| F5 INC                       | 149     | 201    | 2,712   | 365,212    | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| DISH NETWORK CORP-A          | 578     | 844    | 526     | 70,818     | メディア・娯楽                |
| AKAMAI TECHNOLOGIES INC      | 359     | 545    | 4,690   | 631,534    | ソフトウェア・サービス            |
| PLUG POWER INC               | 1,228   | 1,707  | 1,306   | 175,863    | 資本財                    |
| NETAPP INC                   | 532     | 715    | 4,513   | 607,609    | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| INCYTE CORP                  | 442     | 666    | 4,279   | 576,131    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ENTEGRIS INC                 | 298     | 536    | 5,011   | 674,734    | 半導体・半導体製造装置            |
| BIOPEN INC                   | 334     | 487    | 15,136  | 2,037,769  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ILLUMINA INC                 | 337     | 534    | 11,138  | 1,499,619  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ADOBE INC                    | 1,094   | 1,572  | 53,709  | 7,230,936  | ソフトウェア・サービス            |
| VERTEX PHARMACEUTICALS INC   | 586     | 866    | 30,376  | 4,089,638  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR   | 2,741   | 3,603  | 2,958   | 398,284    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |

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

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

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

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

| 銘柄                           | 期首(前期末) |       | 当 期 末   |            | 業 種 等                  |
|------------------------------|---------|-------|---------|------------|------------------------|
|                              | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |            |                        |
|                              |         |       | 外貨建金額   | 邦貨換算金額     |                        |
| (アメリカ)                       | 百株      | 百株    | 千アメリカドル | 千円         |                        |
| CBOE GLOBAL MARKETS INC      | 256     | 351   | 4,887   | 658,008    | 金融サービス                 |
| SNAP INC - A                 | 2,428   | 3,503 | 3,065   | 412,669    | メディア・娯楽                |
| AMERICAN FINANCIAL GROUP INC | 172     | 233   | 2,703   | 363,956    | 保険                     |
| ROLLINS INC                  | 554     | 791   | 3,355   | 451,761    | 商業・専門サービス              |
| FAIR ISAAC CORP              | 60      | 81    | 6,099   | 821,138    | ソフトウェア・サービス            |
| BAKER HUGHES CO              | 1,915   | 3,444 | 9,424   | 1,268,788  | エネルギー                  |
| OKTA INC                     | 355     | 535   | 4,227   | 569,113    | ソフトウェア・サービス            |
| DUPONT DE NEMOURS INC        | 1,216   | 1,681 | 10,738  | 1,445,699  | 素材                     |
| KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION  | 341     | 491   | 2,805   | 377,694    | 運輸                     |
| BLACK KNIGHT INC             | 343     | 514   | 2,805   | 377,751    | ソフトウェア・サービス            |
| SEA LTD-ADR                  | 724     | 1,247 | 10,819  | 1,456,629  | メディア・娯楽                |
| BLOCK INC                    | 1,176   | 1,828 | 10,480  | 1,410,960  | 金融サービス                 |
| VISTRA CORP                  | 1,033   | 1,196 | 2,949   | 397,042    | 公益事業                   |
| INGERSOLL-RAND INC           | 961     | 1,372 | 7,956   | 1,071,149  | 資本財                    |
| NOVOCURE LTD                 | 211     | 308   | 2,256   | 303,763    | ヘルスケア機器・サービス           |
| HUBSPOT INC                  | 107     | 160   | 7,411   | 997,833    | ソフトウェア・サービス            |
| TYLER TECHNOLOGIES INC       | 97      | 133   | 5,198   | 699,831    | ソフトウェア・サービス            |
| PTC INC                      | 261     | 364   | 4,715   | 634,852    | ソフトウェア・サービス            |
| ZSCALER INC                  | 188     | 286   | 3,306   | 445,161    | ソフトウェア・サービス            |
| BROADCOM INC                 | 945     | 1,409 | 88,492  | 11,913,769 | 半導体・半導体製造装置            |
| EVERGY INC                   | 515     | 802   | 5,007   | 674,203    | 公益事業                   |
| TRADE DESK INC/THE -CLASS A  | 1,001   | 1,519 | 9,806   | 1,320,309  | メディア・娯楽                |
| ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A  | 58      | 96    | 2,254   | 303,539    | 保険                     |
| DOCUSIGN INC                 | 469     | 705   | 3,486   | 469,441    | ソフトウェア・サービス            |
| TELADOC HEALTH INC           | 306     | -     | -       | -          | ヘルスケア機器・サービス           |
| LINDE PLC                    | 1,177   | -     | -       | -          | 素材                     |
| WIX.COM LTD                  | 117     | 219   | 1,701   | 229,112    | ソフトウェア・サービス            |
| EQUITABLE HOLDINGS INC       | 859     | 1,364 | 3,195   | 430,276    | 金融サービス                 |
| BURLINGTON STORES INC        | 147     | 211   | 3,663   | 493,230    | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| KKR & CO INC                 | 1,216   | 1,918 | 9,327   | 1,255,719  | 金融サービス                 |
| ELANCO ANIMAL HEALTH INC     | 968     | 1,486 | 1,306   | 175,909    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| THE CIGNA GROUP              | 762     | 1,034 | 26,895  | 3,620,968  | ヘルスケア機器・サービス           |
| DELL TECHNOLOGIES -C         | 649     | 820   | 3,666   | 493,683    | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| CAESARS ENTERTAINMENT INC    | 496     | 675   | 2,945   | 396,556    | 消費者サービス                |
| MONGODB INC                  | 136     | 225   | 5,966   | 803,316    | ソフトウェア・サービス            |
| FOX CORP - CLASS A           | 710     | 941   | 2,889   | 388,949    | メディア・娯楽                |
| FOX CORP - CLASS B           | 357     | 508   | 1,431   | 192,770    | メディア・娯楽                |
| DOW INC                      | 1,704   | 2,378 | 12,451  | 1,676,349  | 素材                     |
| ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A  | 490     | 761   | 4,910   | 661,101    | ソフトウェア・サービス            |
| AVALARA INC                  | 180     | -     | -       | -          | ソフトウェア・サービス            |
| DROPBOX INC-CLASS A          | 648     | 1,054 | 2,289   | 308,268    | ソフトウェア・サービス            |
| STERIS PLC                   | 232     | 340   | 7,075   | 952,523    | ヘルスケア機器・サービス           |
| UBER TECHNOLOGIES INC        | 3,401   | 5,061 | 19,445  | 2,618,011  | 運輸                     |
| CORTEVA INC                  | 1,694   | 2,413 | 13,716  | 1,846,666  | 素材                     |
| AMCOR PLC                    | 3,406   | 5,235 | 5,424   | 730,248    | 素材                     |
| CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A | 453     | 690   | 9,127   | 1,228,884  | ソフトウェア・サービス            |
| TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A | 252     | 371   | 2,691   | 362,289    | 金融サービス                 |
| ROKU INC                     | 272     | 389   | 2,216   | 298,349    | メディア・娯楽                |
| BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS | 289     | 463   | 4,272   | 575,272    | 商業・専門サービス              |
| LPL FINANCIAL HOLDINGS INC   | -       | 260   | 4,890   | 658,412    | 金融サービス                 |
| DATADOG INC - CLASS A        | 498     | 860   | 7,457   | 1,004,007  | ソフトウェア・サービス            |
| LYFT INC-A                   | 566     | -     | -       | -          | 運輸                     |



| 銘柄                           | 期首(前期末) |       | 当期      |           | 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・金額   | 737,003 | 1,145,404 | 12,059,974 | 1,623,634,363 |                        |
|                              | 銘柄数<比率> | 607     | 601       | -          | <67.0%>       |                        |
| (カナダ)                        |         |         |           | 千カナダドル     |               |                        |
| ROYAL BANK OF CANADA         | 3,270   | 4,673   | 60,674    | 6,054,681  |               | 銀行                     |
| IMPERIAL OIL LTD             | 570     | 755     | 4,617     | 460,788    |               | エネルギー                  |
| THOMSON REUTERS CORP         | 377     | 550     | 9,128     | 910,953    |               | 商業・専門サービス              |
| TC ENERGY CORP               | 2,256   | 3,423   | 19,117    | 1,907,730  |               | エネルギー                  |
| ROGERS COMMUNICATIONS INC-B  | 792     | 1,233   | 8,137     | 812,071    |               | 電気通信サービス               |
| SUN LIFE FINANCIAL INC       | 1,309   | 2,019   | 13,028    | 1,300,124  |               | 保険                     |
| TECK RESOURCES LTD-CLS B     | 1,072   | 1,553   | 9,007     | 898,848    |               | 素材                     |
| BARRICK GOLD CORP            | 4,133   | 6,056   | 15,545    | 1,551,310  |               | 素材                     |
| BCE INC                      | 154     | 226     | 1,452     | 144,990    |               | 電気通信サービス               |
| BALLARD POWER SYSTEMS INC    | 584     | -       | -         | -          |               | 資本財                    |
| BANK OF MONTREAL             | 1,481   | 2,292   | 27,063    | 2,700,710  |               | 銀行                     |
| BROOKFIELD CORP              | 3,243   | 4,806   | 20,240    | 2,019,766  |               | 金融サービス                 |
| BANK OF NOVA SCOTIA          | 2,785   | 4,034   | 26,850    | 2,679,391  |               | 銀行                     |
| BAUSCH HEALTH COS INC        | 631     | -       | -         | -          |               | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CAE INC                      | 749     | 978     | 2,845     | 283,902    |               | 資本財                    |
| CAMECO CORP                  | 944     | 1,426   | 5,336     | 532,488    |               | エネルギー                  |
| CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE  | 1,004   | 3,080   | 17,312    | 1,727,632  |               | 銀行                     |
| CANADIAN NATURAL RESOURCES   | 2,696   | 3,732   | 28,060    | 2,800,198  |               | エネルギー                  |
| CANADIAN NATL RAILWAY CO     | 1,628   | 1,944   | 31,485    | 3,141,890  |               | 運輸                     |
| CANADIAN TIRE CORP-CLASS A   | 129     | 191     | 3,267     | 326,019    |               | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| ENBRIDGE INC                 | 4,632   | 6,831   | 36,395    | 3,631,913  |               | エネルギー                  |
| FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD  | 55      | 74      | 6,937     | 692,300    |               | 保険                     |

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

| 銘柄                                    | 株数           | 当 期    |        | 期 末       |         | 業 種 等                  |  |
|---------------------------------------|--------------|--------|--------|-----------|---------|------------------------|--|
|                                       |              | 株 数    | 株 数    | 評 価 額     |         |                        |  |
|                                       |              |        |        | 外貨建金額     | 邦貨換算金額  |                        |  |
| (カナダ)                                 | 百株           | 百株     | 千カナダドル | 千円        |         |                        |  |
| IA FINANCIAL CORP INC                 | 265          | 341    | 2,902  | 289,649   |         | 保険                     |  |
| QUEBECOR INC -CL B                    | 393          | 556    | 1,885  | 188,143   |         | メディア・娯楽                |  |
| ATR CANADA                            | 345          | 622    | 1,306  | 130,407   |         | 運輸                     |  |
| ALGONQUIN POWER & UTILITIES           | 1,618        | 2,415  | 2,803  | 279,792   |         | 公益事業                   |  |
| PARKLAND CORP                         | 373          | 426    | 1,423  | 142,027   |         | エネルギー                  |  |
| BROOKFIELD RENEWABLE COR-A            | 294          | 393    | 1,868  | 186,480   |         | 公益事業                   |  |
| FIRSTSERVICE CORP                     | 105          | 139    | 2,772  | 276,639   |         | 不動産管理・開発               |  |
| GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT          | 385          | 620    | 3,165  | 315,907   |         | 商業・専門サービス              |  |
| NORTHLAND POWER INC                   | 519          | 796    | 2,287  | 228,289   |         | 公益事業                   |  |
| TOROMONT INDUSTRIES LTD               | 181          | 283    | 2,951  | 294,577   |         | 資本財                    |  |
| LIGHTSPEED COMMERCE INC               | 232          | —      | —      | —         |         | ソフトウェア・サービス            |  |
| NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG            | 178          | 178    | 871    | 86,983    |         | 金融サービス                 |  |
| TFI INTERNATIONAL INC                 | 185          | 259    | 3,710  | 370,264   |         | 運輸                     |  |
| ALIMENTATION COUCHE-TARD INC          | 1,930        | 2,737  | 18,395 | 1,835,674 |         | 生活必需品流通・小売り            |  |
| BRP INC/CA- SUB VOTING                | —            | 157    | 1,550  | 154,743   |         | 耐久消費財・アパレル             |  |
| DESCARTES SYSTEMS GRP/THE             | —            | 292    | 3,091  | 308,549   |         | ソフトウェア・サービス            |  |
| BROOKFIELD ASSET MGMT-A               | —            | 1,137  | 4,980  | 497,004   |         | 金融サービス                 |  |
| 小 計                                   | 株 数          | 金 額    | 90,472 | 135,146   | 820,226 | 81,850,372             |  |
|                                       | 銘柄 数 < 比 率 > |        | 86     | 85        | —       | < 3.4% >               |  |
| (ユーロ…ドイツ)                             |              |        |        |           | 千ユーロ    |                        |  |
| COMMERZBANK AG                        | 2,592        | 3,506  | 3,466  | 509,385   |         | 銀行                     |  |
| DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED           | 4,709        | 7,244  | 6,945  | 1,020,744 |         | 金融サービス                 |  |
| SIEMENS AG-REG                        | 1,758        | 2,586  | 38,502 | 5,658,391 |         | 資本財                    |  |
| RWE AG                                | 1,470        | 2,176  | 9,090  | 1,335,876 |         | 公益事業                   |  |
| BASF SE                               | 2,121        | 3,110  | 14,654 | 2,153,661 |         | 素材                     |  |
| VOLKSWAGEN AG                         | 70           | 89     | 1,340  | 196,964   |         | 自動車・自動車部品              |  |
| MERCEDES-BENZ GROUP AG                | 1,972        | 2,707  | 18,349 | 2,696,618 |         | 自動車・自動車部品              |  |
| HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF          | 401          | 640    | 4,793  | 704,510   |         | 家庭用品・パーソナル用品           |  |
| E. ON SE                              | 5,096        | 7,604  | 9,098  | 1,337,106 |         | 公益事業                   |  |
| BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG           | 778          | 1,135  | 12,303 | 1,808,139 |         | 自動車・自動車部品              |  |
| BAYER AG-REG                          | 2,259        | 3,324  | 17,930 | 2,635,116 |         | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |  |
| ALLIANZ SE-REG                        | 937          | 1,364  | 28,868 | 4,242,465 |         | 保険                     |  |
| CONTINENTAL AG                        | 268          | 344    | 2,243  | 329,714   |         | 自動車・自動車部品              |  |
| INFINEON TECHNOLOGIES AG              | 3,041        | 4,417  | 14,654 | 2,153,594 |         | 半導体・半導体製造装置            |  |
| PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF            | 348          | 546    | 2,858  | 420,061   |         | 自動車・自動車部品              |  |
| DEUTSCHE LUFTHANSA-REG                | 1,203        | 2,271  | 2,076  | 305,177   |         | 運輸                     |  |
| DEUTSCHE POST AG-REG                  | 2,303        | 3,359  | 13,811 | 2,029,776 |         | 運輸                     |  |
| SAP SE                                | 2,405        | 3,530  | 43,181 | 6,345,926 |         | ソフトウェア・サービス            |  |
| DEUTSCHE BOERSE AG                    | 445          | 646    | 11,146 | 1,638,079 |         | 金融サービス                 |  |
| FRESENIUS MEDICAL CARE AG & ADIDAS AG | 472          | 678    | 2,998  | 440,717   |         | ヘルスケア機器・サービス           |  |
| DEUTSCHE TELEKOM AG-REG               | 445          | 564    | 9,438  | 1,387,017 |         | 耐久消費財・アパレル             |  |
| MUENCHENER RUECKVER AG-REG            | 7,428        | 10,987 | 23,666 | 3,477,989 |         | 電気通信サービス               |  |
| BEIERSDORF AG                         | 323          | 473    | 15,393 | 2,262,267 |         | 保険                     |  |
| HEIDELBERGCEMENT AG                   | 226          | 334    | 4,206  | 618,179   |         | 家庭用品・パーソナル用品           |  |
| MERCK KGAA                            | 327          | 472    | 3,281  | 482,293   |         | 素材                     |  |
| VOLKSWAGEN AG-PREF                    | 293          | 446    | 7,383  | 1,085,132 |         | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |  |
| PUMA SE                               | 426          | 636    | 7,614  | 1,119,095 |         | 自動車・自動車部品              |  |
| LANXESS AG                            | 256          | 325    | 1,665  | 244,771   |         | 耐久消費財・アパレル             |  |
| FRESENIUS SE & CO KGAA                | 183          | —      | —      | —         |         | 素材                     |  |
| GEA GROUP AG                          | 1,009        | 1,489  | 4,139  | 608,394   |         | ヘルスケア機器・サービス           |  |
| SYMRISE AG                            | 327          | 521    | 2,093  | 307,637   |         | 資本財                    |  |
|                                       | 316          | 472    | 5,144  | 756,047   |         | 素材                     |  |

| 銘柄                             | 期首(前期末)    |        | 当 期 末  |           | 業 種 等                  |            |
|--------------------------------|------------|--------|--------|-----------|------------------------|------------|
|                                | 株 数        | 株 数    | 評 価 額  |           |                        |            |
|                                |            |        | 外貨建金額  | 邦貨換算金額    |                        |            |
| (ユーロ…ドイツ)                      | 百株         | 百株     | 千ユーロ   | 千円        |                        |            |
| HENKEL AG & CO KGAA            | 225        | 346    | 2,335  | 343,219   | 家庭用品・パーソナル用品           |            |
| RHEINMETALL AG                 | —          | 142    | 3,697  | 543,401   | 資本財                    |            |
| UNITED INTERNET AG-REG SHARE   | 188        | 300    | 437    | 64,264    | 電気通信サービス               |            |
| RATIONAL AG                    | 12         | 20     | 1,346  | 197,839   | 資本財                    |            |
| BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF   | 118        | 182    | 1,913  | 281,257   | 自動車・自動車部品              |            |
| HANNOVER RUECK SE              | 133        | 200    | 3,820  | 561,531   | 保険                     |            |
| BRENTAG SE                     | 361        | 495    | 3,795  | 557,759   | 資本財                    |            |
| CARL ZEISS MEDITEC AG - BR     | 86         | 152    | 1,704  | 250,493   | ヘルスケア機器・サービス           |            |
| FUCHS PETROLUB SE-PREF         | 158        | —      | —      | —         | 素材                     |            |
| TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI   | 1,854      | 2,978  | 916    | 134,681   | 電気通信サービス               |            |
| LEG IMMOBILIEN SE              | 165        | 217    | 1,169  | 171,816   | 不動産管理・開発               |            |
| VONOVIA SE                     | 1,677      | 2,370  | 4,420  | 649,618   | 不動産管理・開発               |            |
| EVONIK INDUSTRIES AG           | 551        | 769    | 1,490  | 219,002   | 素材                     |            |
| ZALANDO SE                     | 483        | 722    | 2,307  | 339,129   | 一般消費財・サービス流通・小売り       |            |
| COVESTRO AG                    | 443        | 643    | 2,530  | 371,865   | 素材                     |            |
| UNIPER SE                      | 242        | —      | —      | —         | 公益事業                   |            |
| KION GROUP AG                  | 161        | —      | —      | —         | 資本財                    |            |
| MTU AERO ENGINES AG            | 122        | 177    | 4,064  | 597,346   | 資本財                    |            |
| DELIVERY HERO SE               | 351        | 544    | 2,129  | 312,986   | 消費者サービス                |            |
| SCOUT24 SE                     | 194        | 272    | 1,615  | 237,377   | メディア・娯楽                |            |
| SARTORIUS AG-VORZUG            | 62         | 84     | 2,932  | 430,938   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |            |
| SIEMENS HEALTHINEERS AG        | 680        | 925    | 4,982  | 732,222   | ヘルスケア機器・サービス           |            |
| NEMETSCHKE SE                  | 125        | 206    | 1,420  | 208,697   | ソフトウェア・サービス            |            |
| BECHTLE AG                     | 165        | 267    | 1,046  | 153,764   | ソフトウェア・サービス            |            |
| KNORR-BREMSE AG                | 187        | 258    | 1,717  | 252,474   | 資本財                    |            |
| HELLOFRESH SE                  | 343        | 457    | 1,076  | 158,160   | 生活必需品流通・小売り            |            |
| SIEMENS ENERGY AG              | 852        | 1,766  | 3,826  | 562,316   | 資本財                    |            |
| DAIMLER TRUCK HOLDING AG       | 925        | 1,479  | 4,246  | 624,069   | 資本財                    |            |
| DR ING HC F PORSCHKE AG        | —          | 384    | 4,399  | 646,483   | 自動車・自動車部品              |            |
| 小 計                            | 株 数        | 金 額    | 57,097 | 84,376    | 407,686                | 59,913,574 |
|                                | 銘柄数 < 比率 > |        | 59     | 57        | —                      | < 2.5% >   |
| (ユーロ…イタリア)                     |            |        |        |           |                        |            |
| ASSICURAZIONI GENERALI         | 2,564      | 3,810  | 7,089  | 1,041,800 | 保険                     |            |
| INTESA SANPAOLO                | 39,037     | 54,578 | 13,107 | 1,926,224 | 銀行                     |            |
| TELECOM ITALIA SPA             | 19,437     | 36,308 | 984    | 144,708   | 電気通信サービス               |            |
| ENI SPA                        | 5,871      | 8,462  | 11,165 | 1,640,810 | エネルギー                  |            |
| UNICREDIT SPA                  | 4,889      | 6,531  | 12,322 | 1,810,880 | 銀行                     |            |
| ENEL SPA                       | 18,792     | 27,376 | 16,546 | 2,431,692 | 公益事業                   |            |
| RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA    | 230        | 321    | 1,384  | 203,528   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |            |
| ATLANTIA SPA                   | 1,186      | —      | —      | —         | 運輸                     |            |
| MEDIOBANCA SPA                 | 1,335      | 1,814  | 1,758  | 258,383   | 銀行                     |            |
| SNAM SPA                       | 4,532      | 6,937  | 3,517  | 516,914   | 公益事業                   |            |
| TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE | 3,166      | 4,690  | 3,736  | 549,128   | 公益事業                   |            |
| PRYSMIAN SPA                   | 571        | 816    | 2,869  | 421,694   | 資本財                    |            |
| INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL   | 716        | 1,140  | 1,387  | 203,870   | 電気通信サービス               |            |
| POSTE ITALIANE SPA             | 1,111      | 1,880  | 1,786  | 262,615   | 保険                     |            |
| FINECOBANK SPA                 | 1,339      | 2,185  | 2,729  | 401,184   | 銀行                     |            |
| MONCLER SPA                    | 458        | 706    | 4,717  | 693,319   | 耐久消費財・アパレル             |            |
| DIASORIN SPA                   | 61         | 91     | 953    | 140,132   | ヘルスケア機器・サービス           |            |
| AMPLIFON SPA                   | 281        | 428    | 1,535  | 225,593   | ヘルスケア機器・サービス           |            |

| 銘柄                           | 株数      | 期 末     |        |            | 業 種 等                  |
|------------------------------|---------|---------|--------|------------|------------------------|
|                              |         | 株 数     | 評 価 額  |            |                        |
|                              |         |         | 外貨建金額  | 邦貨換算金額     |                        |
| (ユーロ…イタリア)                   | 百株      | 百株      | 千ユーロ   | 千円         |                        |
| NEXI SPA                     | 1,171   | 2,247   | 1,719  | 252,633    | 金融サービス                 |
| 小 計                          | 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     |            | 額                      |     |
|                              |         |        | 外貨建金額  | 邦貨換算金額     |                        |     |
| (ユーロ…フランス)                   | 百株      | 百株     | 千ユーロ   | 千円         |                        |     |
| BOLLORE SE                   | 1,928   | 2,719  | 1,628  | 239,372    | メディア・娯楽                |     |
| DASSAULT AVIATION SA         | 46      | 92     | 1,571  | 230,949    | 資本財                    |     |
| SEB SA                       | 50      | 96     | 1,028  | 151,153    | 耐久消費財・アパレル             |     |
| IPSEN                        | 98      | 138    | 1,553  | 228,332    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |     |
| AMUNDI SA                    | 145     | 218    | 1,316  | 193,512    | 金融サービス                 |     |
| FAURECIA                     | 264     | —      | —      | —          | 自動車・自動車部品              |     |
| TELEPERFORMANCE              | 135     | 195    | 3,018  | 443,540    | 商業・専門サービス              |     |
| UBISOFT ENTERTAINMENT        | 209     | —      | —      | —          | メディア・娯楽                |     |
| SARTORIUS STEDIM BIOTECH     | 62      | 100    | 2,454  | 360,715    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |     |
| WORLDLINE SA                 | 561     | 763    | 3,012  | 442,679    | 金融サービス                 |     |
| LA FRANCAISE DES JEUX SAEM   | 175     | 378    | 1,425  | 209,480    | 消費者サービス                |     |
| EUROAPI SASU                 | 110     | —      | —      | —          | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |     |
| 小計                           | 株数・金額   | 58,768 | 83,491 | 557,074    | 81,867,738             |     |
|                              | 銘柄数<比率> | 60     | 54     | —          | <3.4%>                 |     |
| (ユーロ…オランダ)                   |         |        |        |            |                        |     |
| QIAGEN N. V.                 | 552     | 733    | 3,047  | 447,933    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |     |
| CNH INDUSTRIAL NV            | 2,369   | 3,576  | 4,538  | 666,946    | 資本財                    |     |
| STELLANTIS NV                | 4,721   | 7,633  | 11,381 | 1,672,621  | 自動車・自動車部品              |     |
| DAVIDE CAMPARI-MILANO NV     | 1,149   | 1,560  | 1,909  | 280,629    | 食品・飲料・タバコ              |     |
| FERRARI NV                   | 286     | 412    | 11,123 | 1,634,673  | 自動車・自動車部品              |     |
| EXOR NV                      | 240     | —      | —      | —          | 金融サービス                 |     |
| AIRBUS SE                    | 1,355   | 2,000  | 24,265 | 3,566,051  | 資本財                    |     |
| STMICROELECTRONICS NV        | 1,601   | 2,308  | 8,829  | 1,297,551  | 半導体・半導体製造装置            |     |
| EURONEXT NV                  | 186     | 285    | 2,002  | 294,273    | 金融サービス                 |     |
| WOLTERS KLUWER               | 606     | 870    | 9,649  | 1,418,073  | 商業・専門サービス              |     |
| KONINKLIJKE KPN NV           | 7,904   | 10,657 | 3,519  | 517,167    | 電気通信サービス               |     |
| AKZO NOBEL N. V.             | 415     | 587    | 4,373  | 642,762    | 素材                     |     |
| HEINEKEN NV                  | 594     | 889    | 9,226  | 1,355,863  | 食品・飲料・タバコ              |     |
| KONINKLIJKE PHILIPS NV       | 2,146   | 3,155  | 5,983  | 879,321    | ヘルスケア機器・サービス           |     |
| AEGON NV                     | 4,201   | 5,895  | 2,381  | 349,964    | 保険                     |     |
| KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N | 2,359   | 3,552  | 11,016 | 1,619,016  | 生活必需品流通・小売り            |     |
| RANDSTAD NV                  | 270     | 403    | 1,911  | 280,959    | 商業・専門サービス              |     |
| HEINEKEN HOLDING NV          | 249     | 381    | 3,308  | 486,225    | 食品・飲料・タバコ              |     |
| KONINKLIJKE DSM NV           | 409     | —      | —      | —          | 素材                     |     |
| ING GROEP NV                 | 8,789   | 12,659 | 14,555 | 2,139,052  | 銀行                     |     |
| ASML HOLDING NV              | 951     | 1,363  | 80,925 | 11,892,815 | 半導体・半導体製造装置            |     |
| OCI NV                       | —       | 349    | 778    | 114,349    | 素材                     |     |
| NN GROUP NV                  | 631     | 910    | 3,020  | 443,871    | 保険                     |     |
| ABN AMRO BANK NV-CVA         | 997     | 1,332  | 1,837  | 270,009    | 銀行                     |     |
| IMCD NV                      | 124     | 180    | 2,501  | 367,693    | 資本財                    |     |
| ASM INTERNATIONAL NV         | 103     | 153    | 5,191  | 762,955    | 半導体・半導体製造装置            |     |
| ADYEN NV                     | 44      | 73     | 10,723 | 1,575,928  | 金融サービス                 |     |
| JUST EAT TAKEAWAY            | 386     | 578    | 939    | 138,004    | 消費者サービス                |     |
| PROSUS NV                    | 2,170   | 2,711  | 17,792 | 2,614,713  | 一般消費財・サービス流通・小売り       |     |
| JDE PEET'S NV                | 243     | 354    | 974    | 143,273    | 食品・飲料・タバコ              |     |
| UNIVERSAL MUSIC GROUP NV     | 1,730   | 2,484  | 4,666  | 685,846    | メディア・娯楽                |     |
| EXOR NV                      | —       | 354    | 2,694  | 395,953    | 金融サービス                 |     |
| ARGENX SE                    | 103     | 186    | 6,865  | 1,008,896  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |     |
| 小計                           | 株数・金額   | 47,898 | 68,594 | 271,933    | 39,963,400             |     |
|                              | 銘柄数<比率> | 31     | 31     | —          | <1.7%>                 |     |
| (ユーロ…スペイン)                   |         |        |        |            |                        |     |
| SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE | 630     | —      | —      | —          | 資本財                    |     |

| 銘柄                           | 期首(前期末) |        | 当 期 末   |           | 業 種 等                  |            |
|------------------------------|---------|--------|---------|-----------|------------------------|------------|
|                              | 株 数     | 株 数    | 評 価 額   |           |                        |            |
|                              |         |        | 外貨建金額   | 邦貨換算金額    |                        |            |
| (ユーロ…スペイン)                   | 百株      | 百株     | 千ユーロ    | 千円        |                        |            |
| ENDESA SA                    | 680     | 1,088  | 2,164   | 318,106   | 公益事業                   |            |
| ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV  | 491     | 806    | 2,555   | 375,504   | 資本財                    |            |
| IBERDROLA SA                 | 13,400  | 20,807 | 24,490  | 3,599,076 | 公益事業                   |            |
| TELEFONICA SA                | 12,354  | 17,879 | 6,878   | 1,010,826 | 電気通信サービス               |            |
| BANCO SANTANDER SA           | 40,011  | 56,978 | 17,885  | 2,628,447 | 銀行                     |            |
| REPSOL SA                    | 3,395   | 4,800  | 6,269   | 921,297   | エネルギー                  |            |
| ACCIONA SA                   | —       | 83     | 1,417   | 208,377   | 公益事業                   |            |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA | 15,366  | 20,454 | 13,373  | 1,965,321 | 銀行                     |            |
| NATURGY ENERGY GROUP SA      | 421     | 452    | 1,278   | 187,852   | 公益事業                   |            |
| INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL   | 2,566   | 3,722  | 11,651  | 1,712,242 | 一般消費財・サービス流通・小売り       |            |
| FERROVIAL SA                 | 1,125   | 1,579  | 4,532   | 666,075   | 資本財                    |            |
| FERROVIAL SA-RTS             | 1,125   | —      | —       | —         | 資本財                    |            |
| ENAGAS SA                    | 580     | 828    | 1,508   | 221,651   | 公益事業                   |            |
| RED ELECTRICA CORPORACION SA | 1,062   | 1,310  | 2,146   | 315,483   | 公益事業                   |            |
| CAIXABANK SA                 | 9,891   | 14,579 | 4,846   | 712,200   | 銀行                     |            |
| GRIFOLS SA                   | 636     | 825    | 909     | 133,712   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |            |
| AMADEUS IT GROUP SA          | 1,015   | 1,548  | 10,144  | 1,490,769 | 消費者サービス                |            |
| AENA SME SA                  | 176     | 242    | 3,622   | 532,303   | 運輸                     |            |
| CELLNEX TELECOM SA           | 1,159   | 1,852  | 6,974   | 1,024,985 | 電気通信サービス               |            |
| CORP ACCIONA ENERGIAS RENOVA | —       | 192    | 645     | 94,863    | 公益事業                   |            |
| EDP RENOVAVEIS SA            | 625     | 967    | 1,912   | 281,039   | 公益事業                   |            |
| EDP RENOVAVEIS SA-BONUS-RTS  | —       | 967    | 25      | 3,747     | 公益事業                   |            |
| 小 計                          | 株 数     | 金 額    | 106,718 | 151,966   | 125,230                | 18,403,886 |
| 銘柄 数 < 比 率 >                 | 20      | 21     | —       | < 0.8% >  |                        |            |
| (ユーロ…ベルギー)                   |         |        |         |           |                        |            |
| AGEAS                        | 411     | 519    | 2,077   | 305,300   | 保険                     |            |
| UCB SA                       | 291     | 424    | 3,593   | 528,159   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |            |
| GROUPE BRUXELLES LAMBERT NV  | 263     | 320    | 2,470   | 363,082   | 金融サービス                 |            |
| UMICORE                      | 415     | 778    | 2,248   | 330,475   | 素材                     |            |
| COLRUYT SA                   | 97      | —      | —       | —         | 生活必需品流通・小売り            |            |
| D' IETEREN GROUP             | —       | 82     | 1,371   | 201,522   | 一般消費財・サービス流通・小売り       |            |
| KBC GROUP NV                 | 587     | 869    | 5,279   | 775,813   | 銀行                     |            |
| SOLVAY SA                    | 160     | 241    | 2,595   | 381,396   | 素材                     |            |
| PROXIMUS                     | 458     | —      | —       | —         | 電気通信サービス               |            |
| SOFINA                       | 34      | 52     | 1,099   | 161,578   | 金融サービス                 |            |
| ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV   | 2,014   | 2,939  | 16,610  | 2,441,102 | 食品・飲料・タバコ              |            |
| ELIA GROUP SA/NV             | 78      | 106    | 1,323   | 194,534   | 公益事業                   |            |
| 小 計                          | 株 数     | 金 額    | 4,813   | 6,335     | 38,670                 | 5,682,965  |
| 銘柄 数 < 比 率 >                 | 11      | 10     | —       | < 0.2% >  |                        |            |
| (ユーロ…オーストリア)                 |         |        |         |           |                        |            |
| ERSTE GROUP BANK AG          | 820     | 1,103  | 3,517   | 516,972   | 銀行                     |            |
| VERBUND AG                   | 144     | 226    | 1,757   | 258,338   | 公益事業                   |            |
| OMV AG                       | 363     | 557    | 2,311   | 339,629   | エネルギー                  |            |
| VOESTALPINE AG               | 229     | 390    | 1,179   | 173,360   | 素材                     |            |
| RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA | 380     | —      | —       | —         | 銀行                     |            |
| 小 計                          | 株 数     | 金 額    | 1,937   | 2,278     | 8,766                  | 1,288,301  |
| 銘柄 数 < 比 率 >                 | 5       | 4      | —       | < 0.1% >  |                        |            |
| (ユーロ…ルクセンブルク)                |         |        |         |           |                        |            |
| AROUNDTOWN SA                | 2,178   | 3,791  | 386     | 56,804    | 不動産管理・開発               |            |
| TENARIS SA                   | 1,074   | 1,692  | 2,049   | 301,142   | エネルギー                  |            |
| EUROFINS SCIENTIFIC          | 298     | 449    | 2,723   | 400,296   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |            |
| ARCELORMITTAL                | 1,407   | 1,724  | 4,146   | 609,403   | 素材                     |            |



| 銘柄                           | 株数           | 当 期 末   |         | 業 種 等      |                        |  |
|------------------------------|--------------|---------|---------|------------|------------------------|--|
|                              |              | 株 数     | 評 価 額   |            |                        |  |
|                              |              |         | 外貨建金額   |            | 邦貨換算金額                 |  |
| (ユーロ…ルクセンブルク)                | 百株           | 百株      | 千ユーロ    | 千円         |                        |  |
| INPOST SA                    | 338          | —       | —       | —          | 運輸                     |  |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額    | 5,296   | 7,657   | 9,306      | 1,367,647              |  |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 5       | 4       | —          | < 0.1% >               |  |
| (ユーロ…フィンランド)                 |              |         |         |            |                        |  |
| NOKIA OYJ                    | 12,156       | 18,766  | 6,995   | 1,028,042  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |  |
| STORA ENSO OYJ-R SHS         | 1,268        | 1,844   | 2,185   | 321,142    | 素材                     |  |
| UPM-KYMMENE OYJ              | 1,266        | 1,750   | 5,300   | 779,021    | 素材                     |  |
| FORTUM OYJ                   | 1,090        | 1,363   | 1,856   | 272,791    | 公益事業                   |  |
| KESKO OYJ-B SHS              | 591          | 934     | 1,776   | 261,023    | 生活必需品流通・小売り            |  |
| KONE OYJ-B                   | 808          | 1,158   | 6,013   | 883,789    | 資本財                    |  |
| SAMPO OYJ-A SHS              | 1,139        | 1,643   | 7,493   | 1,101,176  | 保険                     |  |
| WARTSILA OYJ ABP             | 1,117        | 1,610   | 1,772   | 260,484    | 資本財                    |  |
| ELISA OYJ                    | 350          | 513     | 2,866   | 421,287    | 電気通信サービス               |  |
| NESTE OYJ                    | 987          | 1,449   | 5,696   | 837,219    | エネルギー                  |  |
| ORION OYJ-CLASS B            | 264          | 348     | 1,480   | 217,503    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |  |
| METSON CORPORATION           | —            | 2,267   | 2,400   | 352,725    | 資本財                    |  |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額    | 21,041  | 33,651  | 45,837     | 6,736,207              |  |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 11      | 12      | —          | < 0.3% >               |  |
| (ユーロ…アイルランド)                 |              |         |         |            |                        |  |
| KERRY GROUP PLC-A            | 350          | 526     | 4,998   | 734,574    | 食品・飲料・タバコ              |  |
| KINGSPAN GROUP PLC           | 341          | 511     | 3,181   | 467,543    | 資本財                    |  |
| FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI | 399          | 575     | 10,563  | 1,552,445  | 消費者サービス                |  |
| BANK OF IRELAND GROUP PLC    | —            | 3,518   | 3,125   | 459,328    | 銀行                     |  |
| AIB GROUP PLC                | —            | 2,972   | 1,129   | 165,978    | 銀行                     |  |
| SMURFIT KAPPA GROUP PLC      | 604          | 818     | 2,846   | 418,262    | 素材                     |  |
| CRH PLC                      | 1,749        | 2,513   | 11,376  | 1,671,881  | 素材                     |  |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額    | 3,445   | 11,435  | 37,221     | 5,470,015              |  |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 5       | 7       | —          | < 0.2% >               |  |
| (ユーロ…ポルトガル)                  |              |         |         |            |                        |  |
| EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA  | 6,703        | 9,858   | 4,730   | 695,254    | 公益事業                   |  |
| JERONIMO MARTINS             | 587          | 956     | 2,189   | 321,774    | 生活必需品流通・小売り            |  |
| GALP ENERGIA SGPS SA         | 1,122        | 1,513   | 1,582   | 232,551    | エネルギー                  |  |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額    | 8,413   | 12,327  | 8,502      | 1,249,580              |  |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 3       | 3       | —          | < 0.1% >               |  |
| (ユーロ…スイス)                    |              |         |         |            |                        |  |
| DSM-FIRMENICH AG             | —            | 591     | 6,965   | 1,023,669  | 素材                     |  |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額    | —       | 591     | 6,965      | 1,023,669              |  |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | —       | 1       | —          | < 0.0% >               |  |
| ユ ー ロ 計                      | 株 数 ・ 金 額    | 422,186 | 623,035 | 1,606,505  | 236,092,102            |  |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 229     | 222     | —          | < 9.7% >               |  |
| (イギリス)                       |              |         |         |            |                        |  |
| BARCLAYS PLC                 | 36,130       | 54,039  | 8,293   | 1,397,528  | 銀行                     |  |
| BP PLC                       | 42,664       | 61,267  | 29,267  | 4,931,571  | エネルギー                  |  |
| LLOYDS BANKING GROUP PLC     | 151,720      | 228,464 | 10,480  | 1,766,013  | 銀行                     |  |
| ASTRAZENECA PLC              | 3,342        | 5,241   | 62,500  | 10,531,411 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |  |
| SMITHS GROUP PLC             | 914          | 1,132   | 1,871   | 315,320    | 資本財                    |  |
| NEXT PLC                     | 302          | 414     | 2,838   | 478,208    | 一般消費財・サービス流通・小売り       |  |
| DIAGEO PLC                   | 5,011        | 7,699   | 27,868  | 4,695,839  | 食品・飲料・タバコ              |  |
| BAE SYSTEMS PLC              | 6,993        | 10,470  | 10,281  | 1,732,482  | 資本財                    |  |
| UNILEVER PLC                 | 5,543        | 8,579   | 37,230  | 6,273,277  | 家庭用品・パーソナル用品           |  |
| TESCO PLC                    | 16,506       | 25,022  | 6,846   | 1,153,592  | 生活必需品流通・小売り            |  |
| RELX PLC                     | 4,139        | 6,467   | 16,143  | 2,720,172  | 商業・専門サービス              |  |

| 銘柄                           | 期首(前期末) |        | 当 期 末    |           | 業 種 等                  |
|------------------------------|---------|--------|----------|-----------|------------------------|
|                              | 株 数     | 株 数    | 評 価 額    |           |                        |
|                              |         |        | 外貨建金額    | 邦貨換算金額    |                        |
| (イギリス)                       | 百株      | 百株     | 千イギリスポンド | 千円        |                        |
| RECKITT BENCKISER GROUP PLC  | 1,528   | 2,425  | 15,651   | 2,637,359 | 家庭用品・パーソナル用品           |
| HALMA PLC                    | 849     | 1,210  | 2,945    | 496,367   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| PRUDENTIAL PLC               | 5,929   | 9,312  | 11,002   | 1,853,916 | 保険                     |
| LEGAL & GENERAL GROUP PLC    | 12,984  | 20,509 | 4,711    | 793,816   | 保険                     |
| SAGE GROUP PLC/THE           | 2,195   | 3,583  | 2,928    | 493,379   | ソフトウェア・サービス            |
| HSBC HOLDINGS PLC            | 43,951  | 67,567 | 40,107   | 6,758,196 | 銀行                     |
| BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | 4,687   | 7,207  | 19,657   | 3,312,344 | 食品・飲料・タバコ              |
| UNITED UTILITIES GROUP PLC   | 1,476   | 2,324  | 2,501    | 421,569   | 公益事業                   |
| SCHRODERS PLC                | 290     | 3,219  | 1,509    | 254,282   | 金融サービス                 |
| NATWEST GROUP PLC            | 11,812  | 18,187 | 4,726    | 796,469   | 銀行                     |
| IMPERIAL BRANDS PLC          | 2,079   | 2,948  | 5,547    | 934,821   | 食品・飲料・タバコ              |
| WPP PLC                      | 2,502   | 3,571  | 3,181    | 536,001   | メディア・娯楽                |
| BT GROUP PLC                 | 19,609  | 24,296 | 3,706    | 624,520   | 電気通信サービス               |
| SSE PLC                      | 2,262   | 3,770  | 7,021    | 1,183,124 | 公益事業                   |
| STANDARD CHARTERED PLC       | 5,467   | 8,055  | 4,994    | 841,594   | 銀行                     |
| ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC     | 18,752  | 29,347 | 4,281    | 721,487   | 資本財                    |
| COMPASS GROUP PLC            | 3,812   | 5,965  | 12,611   | 2,125,107 | 消費者サービス                |
| KINGFISHER PLC               | 4,503   | 7,262  | 1,839    | 309,978   | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| PEARSON PLC                  | 1,566   | 1,946  | 1,579    | 266,061   | 消費者サービス                |
| SEVERN TRENT PLC             | 555     | 837    | 2,458    | 414,262   | 公益事業                   |
| RIO TINTO PLC                | 2,408   | 3,810  | 18,605   | 3,135,051 | 素材                     |
| GSK PLC                      | 10,971  | 13,768 | 19,892   | 3,351,961 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| 3I GROUP PLC                 | 2,146   | 3,197  | 5,750    | 968,914   | 金融サービス                 |
| VODAFONE GROUP PLC           | 59,203  | 89,321 | 8,127    | 1,369,467 | 電気通信サービス               |
| SAINSBURY (J) PLC            | 3,513   | 6,208  | 1,783    | 300,559   | 生活必需品流通・小売り            |
| AVIVA PLC                    | 8,022   | 9,344  | 3,872    | 652,516   | 保険                     |
| JOHNSON MATTHEY PLC          | 408     | 588    | 1,142    | 192,586   | 素材                     |
| RENTOKIL INITIAL PLC         | 4,170   | 8,856  | 5,698    | 960,187   | 商業・専門サービス              |
| WHITBREAD PLC                | 412     | 651    | 2,115    | 356,540   | 消費者サービス                |
| NATIONAL GRID PLC            | 7,884   | 12,410 | 14,327   | 2,414,194 | 公益事業                   |
| BUNZL PLC                    | 710     | 1,115  | 3,531    | 595,050   | 資本財                    |
| ANGLO AMERICAN PLC           | 2,780   | 4,318  | 10,137   | 1,708,139 | 素材                     |
| INTERTEK GROUP PLC           | 325     | 552    | 2,296    | 386,961   | 商業・専門サービス              |
| BURBERRY GROUP PLC           | 908     | 1,262  | 3,187    | 537,052   | 耐久消費財・アパレル             |
| INTERCONTINENTAL HOTELS GROU | 420     | 571    | 3,046    | 513,303   | 消費者サービス                |
| PERSIMMON PLC                | 644     | 1,037  | 1,352    | 227,941   | 耐久消費財・アパレル             |
| LONDON STOCK EXCHANGE GROUP  | 702     | 1,280  | 10,891   | 1,835,260 | 金融サービス                 |
| BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE  | 250     | 323    | 1,399    | 235,775   | 耐久消費財・アパレル             |
| BARRATT DEVELOPMENTS PLC     | 2,200   | 3,782  | 1,875    | 316,103   | 耐久消費財・アパレル             |
| SMITH & NEPHEW PLC           | 1,974   | 2,827  | 3,609    | 608,141   | ヘルスケア機器・サービス           |
| TAYLOR WIMPEY PLC            | 8,425   | 11,805 | 1,458    | 245,765   | 耐久消費財・アパレル             |
| ABRDN PLC                    | 4,461   | 5,908  | 1,229    | 207,168   | 金融サービス                 |
| EXPERIAN PLC                 | 1,973   | 3,117  | 8,550    | 1,440,677 | 商業・専門サービス              |
| MONDI PLC                    | 991     | 1,619  | 2,103    | 354,405   | 素材                     |
| ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC | 809     | 1,192  | 2,275    | 383,482   | 食品・飲料・タバコ              |
| ANTOFAGASTA PLC              | 789     | 1,240  | 1,714    | 288,906   | 素材                     |
| ADMIRAL GROUP PLC            | 466     | 630    | 1,407    | 237,221   | 保険                     |
| ST JAMES'S PLACE PLC         | 1,133   | 1,997  | 2,286    | 385,319   | 金融サービス                 |
| GLENCORE PLC                 | 21,484  | 34,863 | 14,907   | 2,511,904 | 素材                     |
| SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC | 164     | 246    | 2,734    | 460,784   | 資本財                    |
| HARGREAVES LANSDOWN PLC      | 826     | 1,233  | 991      | 166,986   | 金融サービス                 |
| CRODA INTERNATIONAL PLC      | 307     | 453    | 3,106    | 523,362   | 素材                     |

| 銘柄                            | 株数           | 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    | 620,625 | 937,496  | 619,789    | 104,434,545            |  |
|                               | 銘柄 数 < 比 率 > | 78      | 76       | —          | < 4.3% >               |  |
| (スイス)                         |              |         | 千スイスフラン  |            |                        |  |
| NESTLE SA-REG                 | 6,474        | 9,301   | 107,135  | 16,132,443 | 食品・飲料・タバコ              |  |
| CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG  | 1,200        | 1,762   | 26,341   | 3,966,541  | 耐久消費財・アパレル             |  |
| CREDIT SUISSE GROUP AG-REG    | 6,364        | 11,982  | 910      | 137,126    | 金融サービス                 |  |
| HOLCIM LTD                    | 1,204        | 1,879   | 10,845   | 1,633,189  | 素材                     |  |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN | 1,618        | 2,367   | 66,880   | 10,070,821 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |  |
| GIVAUDAN-REG                  | 21           | 31      | 10,077   | 1,517,451  | 素材                     |  |
| SONOVA HOLDING AG-REG         | 118          | 174     | 4,934    | 742,966    | ヘルスケア機器・サービス           |  |
| ZURICH INSURANCE GROUP AG     | 345          | 507     | 21,674   | 3,263,698  | 保険                     |  |
| BACHEM HOLDING AG             | 68           | 126     | 1,193    | 179,655    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |  |
| STRAUMANN HOLDING AG-REG      | 225          | 367     | 5,240    | 789,147    | ヘルスケア機器・サービス           |  |
| LONZA GROUP AG-REG            | 172          | 251     | 14,521   | 2,186,649  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |  |
| SWATCH GROUP AG/THE-REG       | 116          | 179     | 974      | 146,686    | 耐久消費財・アパレル             |  |
| SCHINDLER HOLDING-PART CERT   | 87           | 149     | 2,955    | 445,052    | 資本財                    |  |
| GEBERIT AG-REG                | 85           | 118     | 5,947    | 895,517    | 資本財                    |  |
| SWISS RE AG                   | 690          | 1,034   | 9,257    | 1,393,926  | 保険                     |  |
| SWATCH GROUP AG/THE-BR        | 63           | 95      | 2,842    | 428,094    | 耐久消費財・アパレル             |  |
| NOVARTIS AG-REG               | 5,037        | 7,314   | 67,713   | 10,196,225 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |  |
| ADECCO GROUP AG-REG           | 337          | 555     | 1,621    | 244,179    | 商業・専門サービス              |  |
| SWISSCOM AG-REG               | 60           | 89      | 5,305    | 798,907    | 電気通信サービス               |  |
| ABB LTD-REG                   | 3,784        | 5,302   | 17,467   | 2,630,219  | 資本財                    |  |
| CLARIANT AG-REG               | 420          | 604     | 841      | 126,665    | 素材                     |  |
| LOGITECH INTERNATIONAL-REG    | 401          | 551     | 3,160    | 475,963    | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |  |
| ROCHE HOLDING AG-BR           | 72           | 98      | 3,066    | 461,728    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |  |
| SGS SA-REG                    | 13           | 560     | 4,515    | 679,927    | 商業・専門サービス              |  |
| SCHINDLER HOLDING AG-REG      | 51           | 72      | 1,357    | 204,386    | 資本財                    |  |
| TEMENOS AG - REG              | 154          | 229     | 1,684    | 253,681    | ソフトウェア・サービス            |  |
| KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG    | 124          | 176     | 4,573    | 688,705    | 運輸                     |  |
| BALOISE HOLDING AG - REG      | 107          | 157     | 2,191    | 329,935    | 保険                     |  |
| SWISS LIFE HOLDING AG-REG     | 71           | 104     | 5,597    | 842,809    | 保険                     |  |
| CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG   | 0.23         | 0.37    | 4,144    | 624,003    | 食品・飲料・タバコ              |  |
| JULIUS BAER GROUP LTD         | 514          | 740     | 4,595    | 691,968    | 金融サービス                 |  |
| SIKA AG-REG                   | 330          | 493     | 12,384   | 1,864,783  | 素材                     |  |
| SWISS PRIME SITE-REG          | 183          | 287     | 2,276    | 342,725    | 不動産管理・開発               |  |

| 銘柄                           | 株数           | 当 期 末  |             |           | 業 種 等                  |  |
|------------------------------|--------------|--------|-------------|-----------|------------------------|--|
|                              |              | 株 数    | 評 価 額       |           |                        |  |
|                              |              |        | 外貨建金額       | 邦貨換算金額    |                        |  |
| (スイス)                        | 百株           | 百株     | 千スイスフラン     | 千円        |                        |  |
| CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC   | 2            | 3      | 3,906       | 588,165   | 食品・飲料・タバコ              |  |
| PARTNERS GROUP HOLDING AG    | 53           | 77     | 6,521       | 982,067   | 金融サービス                 |  |
| BARRY CALLEBAUT AG-REG       | 8            | 12     | 2,533       | 381,523   | 食品・飲料・タバコ              |  |
| BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG | —            | 92     | 793         | 119,451   | 銀行                     |  |
| EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG    | 17           | 23     | 1,729       | 260,490   | 素材                     |  |
| UBS GROUP AG-REG             | 8,080        | 11,320 | 19,408      | 2,922,593 | 金融サービス                 |  |
| VAT GROUP AG                 | 59           | 87     | 2,792       | 420,474   | 資本財                    |  |
| ALCON INC                    | 1,150        | 1,702  | 12,148      | 1,829,373 | ヘルスケア機器・サービス           |  |
| VIFOR PHARMA AG-NEW          | 112          | —      | —           | —         | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |  |
| SIG GROUP AG                 | —            | 1,036  | 2,705       | 407,358   | 素材                     |  |
| BKW AG                       | —            | 64     | 1,036       | 156,078   | 公益事業                   |  |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額    | 40,008 | 62,089      | 487,802   | 73,453,364             |  |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 41     | 43          | —         | < 3.0% >               |  |
| (スウェーデン)                     |              |        | 千スウェーデンクローネ |           |                        |  |
| ELECTROLUX AB-B              | 546          | 841    | 13,891      | 181,005   | 耐久消費財・アパレル             |  |
| ERICSSON LM-B SHS            | 6,613        | 9,502  | 50,827      | 662,278   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |  |
| ATLAS COPCO AB-B SHS         | 855          | 5,368  | 70,923      | 924,137   | 資本財                    |  |
| SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A | 3,830        | 5,253  | 58,948      | 768,093   | 銀行                     |  |
| INVESTOR AB-B SHS            | 4,159        | 6,179  | 133,541     | 1,740,049 | 金融サービス                 |  |
| GETINGE AB-B SHS             | 498          | 859    | 21,444      | 279,423   | ヘルスケア機器・サービス           |  |
| SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS  | 3,332        | 5,153  | 44,452      | 579,209   | 銀行                     |  |
| ATLAS COPCO AB-A SHS         | 1,504        | 8,865  | 132,984     | 1,732,787 | 資本財                    |  |
| SKF AB-B SHARES              | 872          | 1,396  | 24,622      | 320,830   | 資本財                    |  |
| ASSA ABLOY AB-B              | 2,258        | 3,489  | 85,709      | 1,116,797 | 資本財                    |  |
| HENNES & MAURITZ AB-B SHS    | 1,550        | 2,609  | 37,411      | 487,470   | 一般消費財・サービス流通・小売り       |  |
| SANDVIK AB                   | 2,578        | 3,705  | 73,829      | 961,998   | 資本財                    |  |
| SWEDBANK AB - A SHARES       | 1,987        | 2,948  | 48,793      | 635,784   | 銀行                     |  |
| SECURITAS AB-B SHS           | 638          | 1,568  | 13,457      | 175,353   | 商業・専門サービス              |  |
| SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B   | 1,353        | 1,895  | 27,581      | 359,383   | 素材                     |  |
| HOLMEN AB-B SHARES           | —            | 330    | 13,642      | 177,763   | 素材                     |  |
| SKANSKA AB-B SHS             | 805          | 1,047  | 15,694      | 204,495   | 資本財                    |  |
| SWEDISH MATCH AB             | 3,707        | —      | —           | —         | 食品・飲料・タバコ              |  |
| TELE2 AB-B SHS               | 1,262        | 1,982  | 20,884      | 272,123   | 電気通信サービス               |  |
| TELIA CO AB                  | 6,358        | 9,106  | 24,660      | 321,324   | 電気通信サービス               |  |
| VOLVO AB-A SHS               | 603          | 624    | 13,157      | 171,436   | 資本財                    |  |
| VOLVO AB-B SHS               | 3,110        | 5,151  | 105,706     | 1,377,355 | 資本財                    |  |
| ALFA LAVAL AB                | 786          | 924    | 35,296      | 459,909   | 資本財                    |  |
| ORRON ENERGY AB              | 492          | —      | —           | —         | 公益事業                   |  |
| BOLIDEN AB                   | 582          | 899    | 30,627      | 399,071   | 素材                     |  |
| BOLIDEN AB RED SHS           | 582          | 899    | 1,030       | 13,432    | 素材                     |  |
| HUSQVARNA AB-B SHS           | 1,001        | 1,592  | 14,391      | 187,519   | 資本財                    |  |
| HEXAGON AB-B SHS             | 4,444        | 6,737  | 78,799      | 1,026,751 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |  |
| KINNEVIK AB - B              | 544          | 809    | 13,571      | 176,838   | 金融サービス                 |  |
| INDUSTRIVARDEN AB-C SHS      | 345          | 536    | 15,420      | 200,931   | 金融サービス                 |  |
| FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS  | 245          | 1,473  | 6,017       | 78,410    | 不動産管理・開発               |  |
| NIBE INDUSTRIER AB-B SHS     | 3,100        | 4,952  | 56,711      | 738,949   | 資本財                    |  |
| LUNDBERGS AB-B SHS           | 151          | 242    | 11,850      | 154,416   | 金融サービス                 |  |
| ESSITY AKTIEBOLAG-B          | 1,467        | 2,118  | 64,629      | 842,116   | 家庭用品・パーソナル用品           |  |
| INDUSTRIVARDEN AB-A SHS      | 332          | 448    | 12,918      | 168,326   | 金融サービス                 |  |
| SWEDISH ORPHAN BIVITRUM AB   | —            | 607    | 14,137      | 184,208   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |  |
| EPIROC AB-B                  | 852          | 1,323  | 22,876      | 298,079   | 資本財                    |  |
| EPIROC AB-A                  | 1,602        | 2,355  | 47,324      | 616,639   | 資本財                    |  |

| 銘柄                         | 期首(前期末)      |        | 当 期 末       |            | 業 種 等                  |  |
|----------------------------|--------------|--------|-------------|------------|------------------------|--|
|                            | 株 数          | 株 数    | 評 価 額       |            |                        |  |
|                            |              |        | 外貨建金額       | 邦貨換算金額     |                        |  |
| (スウェーデン)                   | 百株           | 百株     | 千スウェーデンクローネ | 千円         |                        |  |
| NORDEA BANK ABP            | 7,491        | 11,273 | 120,622     | 1,571,705  | 銀行                     |  |
| EQT AB                     | 686          | 1,177  | 24,873      | 324,098    | 金融サービス                 |  |
| EVOLUTION AB               | 392          | 634    | 84,992      | 1,107,456  | 消費者サービス                |  |
| INVESTMENT AB LATOUR-B SHS | 358          | 584    | 12,779      | 166,512    | 資本財                    |  |
| SINCH AB                   | 1,110        | —      | —           | —          | ソフトウェア・サービス            |  |
| EMBRACER GROUP AB          | 1,291        | 2,304  | 12,621      | 164,455    | メディア・娯楽                |  |
| INVESTOR AB-A SHS          | 1,222        | 1,783  | 39,172      | 510,417    | 金融サービス                 |  |
| LIFCO AB-B SHS             | 514          | 717    | 17,172      | 223,753    | 資本財                    |  |
| SAGAX AB-B                 | 347          | 647    | 14,518      | 189,178    | 不動産管理・開発               |  |
| INDUTRADE AB               | —            | 838    | 21,528      | 280,512    | 資本財                    |  |
| VOLVO CAR AB-B             | —            | 2,075  | 7,781       | 101,389    | 自動車・自動車部品              |  |
| 小 計                        | 株 数 ・ 金 額    | 78,376 | 125,835     | 1,813,828  | 23,634,184             |  |
|                            | 銘柄 数 < 比 率 > | 45     | 46          | —          | <1.0%>                 |  |
| (ノルウェー)                    |              |        | 千ノルウェークローネ  |            |                        |  |
| NORSK HYDRO ASA            | 3,117        | 4,348  | 29,618      | 373,789    | 素材                     |  |
| ORKLA ASA                  | 1,570        | 2,508  | 20,387      | 257,290    | 食品・飲料・タバコ              |  |
| EQUINOR ASA                | 2,283        | 3,275  | 96,894      | 1,222,806  | エネルギー                  |  |
| TELENOR ASA                | 1,496        | 2,116  | 26,143      | 329,934    | 電気通信サービス               |  |
| YARA INTERNATIONAL ASA     | 400          | 610    | 25,439      | 321,052    | 素材                     |  |
| MOWI ASA                   | 942          | 1,357  | 26,181      | 330,415    | 食品・飲料・タバコ              |  |
| GJENSIDIGE FORSIKRING ASA  | 501          | 692    | 12,492      | 157,660    | 保険                     |  |
| SCHIBSTED ASA-CL A         | 182          | —      | —           | —          | メディア・娯楽                |  |
| SCHIBSTED ASA-B SHS        | 213          | —      | —           | —          | メディア・娯楽                |  |
| AKER BP ASA                | 284          | 1,038  | 24,804      | 313,031    | エネルギー                  |  |
| SALMAR ASA                 | —            | 258    | 12,150      | 153,341    | 食品・飲料・タバコ              |  |
| ADEVINTA ASA               | 558          | 1,068  | 8,564       | 108,085    | メディア・娯楽                |  |
| DNB BANK ASA               | 2,183        | 3,158  | 57,630      | 727,296    | 銀行                     |  |
| KONGSBERG GRUPPEN ASA      | —            | 325    | 15,307      | 193,180    | 資本財                    |  |
| 小 計                        | 株 数 ・ 金 額    | 13,735 | 20,759      | 355,616    | 4,487,883              |  |
|                            | 銘柄 数 < 比 率 > | 12     | 12          | —          | <0.2%>                 |  |
| (デンマーク)                    |              |        | 千デンマーククローネ  |            |                        |  |
| NOVO NORDISK A/S-B         | 3,871        | 5,597  | 646,895     | 12,763,250 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |  |
| NOVOZYMES A/S-B SHARES     | 487          | 718    | 25,590      | 504,898    | 素材                     |  |
| DANSKE BANK A/S            | 1,492        | 2,214  | 30,697      | 605,662    | 銀行                     |  |
| DEMANT A/S                 | 211          | 342    | 9,686       | 191,115    | ヘルスケア機器・サービス           |  |
| VESTAS WIND SYSTEMS A/S    | 2,378        | 3,416  | 65,967      | 1,301,548  | 資本財                    |  |
| GN STORE NORD A/S          | 316          | —      | —           | —          | 耐久消費財・アパレル             |  |
| CARLSBERG AS-B             | 223          | 347    | 38,829      | 766,101    | 食品・飲料・タバコ              |  |
| COLOPLAST-B                | 286          | 397    | 37,086      | 731,720    | ヘルスケア機器・サービス           |  |
| DSV A/S                    | 480          | 639    | 84,728      | 1,671,684  | 運輸                     |  |
| AP MOLLER-MAERSK A/S-B     | 13           | 18     | 21,668      | 427,514    | 運輸                     |  |
| TRYG A/S                   | 802          | 1,142  | 18,054      | 356,218    | 保険                     |  |
| AP MOLLER-MAERSK A/S-A     | 7            | 10     | 12,229      | 241,278    | 運輸                     |  |
| PANDORA A/S                | 251          | 308    | 18,853      | 371,975    | 耐久消費財・アパレル             |  |
| CHR HANSEN HOLDING A/S     | 230          | 333    | 17,679      | 348,810    | 素材                     |  |
| GENMAB A/S                 | 148          | 222    | 63,823      | 1,259,243  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |  |
| ORSTED A/S                 | 435          | 607    | 38,326      | 756,187    | 公益事業                   |  |
| ROCKWOOL A/S-B SHS         | 16           | 35     | 6,112       | 120,604    | 資本財                    |  |
| AMBU A/S-B                 | 385          | —      | —           | —          | ヘルスケア機器・サービス           |  |
| 小 計                        | 株 数 ・ 金 額    | 12,038 | 16,352      | 1,136,229  | 22,417,814             |  |
|                            | 銘柄 数 < 比 率 > | 18     | 16          | —          | <0.9%>                 |  |

| 銘柄                           | 期首(前期末) | 当 期    |            | 期 末       |   | 業 種 等                  |
|------------------------------|---------|--------|------------|-----------|---|------------------------|
|                              | 株 数     | 株 数    | 評 価        | 額         | 額 |                        |
|                              |         |        | 外貨建金額      | 邦貨換算金額    |   |                        |
| (オーストラリア)                    | 百株      | 百株     | 千オーストラリアドル | 千円        |   |                        |
| BHP GROUP LTD                | 11,658  | 17,119 | 75,326     | 6,796,718 |   | 素材                     |
| CSL LTD                      | 1,105   | 1,626  | 49,132     | 4,433,269 |   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| WOODSIDE ENERGY GROUP LTD    | 2,176   | 6,400  | 21,641     | 1,952,701 |   | エネルギー                  |
| AUST AND NZ BANKING GROUP    | 6,525   | —      | —          | —         |   | 銀行                     |
| RIO TINTO LTD                | 836     | 1,255  | 13,688     | 1,235,073 |   | 素材                     |
| QBE INSURANCE GROUP LTD      | 3,535   | 4,886  | 7,407      | 668,352   |   | 保険                     |
| LENLEASE GROUP               | 1,631   | 2,447  | 1,936      | 174,710   |   | 不動産管理・開発               |
| COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL | 3,927   | 5,721  | 56,273     | 5,077,585 |   | 銀行                     |
| WESTPAC BANKING CORP         | 8,454   | 11,816 | 24,968     | 2,252,878 |   | 銀行                     |
| NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD  | 7,536   | 10,626 | 28,022     | 2,528,489 |   | 銀行                     |
| BRAMBLES LTD                 | 3,525   | 4,609  | 6,550      | 591,048   |   | 商業・専門サービス              |
| QANTAS AIRWAYS LTD           | 2,406   | 3,182  | 2,020      | 182,349   |   | 運輸                     |
| WOOLWORTHS GROUP LTD         | 2,777   | 4,151  | 16,012     | 1,444,803 |   | 生活必需品流通・小売り            |
| TELSTRA CORP LTD             | 9,046   | —      | —          | —         |   | 電気通信サービス               |
| TABCORP HOLDINGS LTD         | 5,422   | —      | —          | —         |   | 消費者サービス                |
| COMPUTERSHARE LTD            | 1,257   | 1,691  | 3,685      | 332,557   |   | 商業・専門サービス              |
| ARISTOCRAT LEISURE LTD       | 1,318   | 1,968  | 7,584      | 684,333   |   | 消費者サービス                |
| MACQUARIE GROUP LTD          | 785     | 1,237  | 22,219     | 2,004,905 |   | 金融サービス                 |
| ASX LTD                      | 444     | 709    | 4,830      | 435,831   |   | 金融サービス                 |
| COCHLEAR LTD                 | 141     | 234    | 5,750      | 518,855   |   | ヘルスケア機器・サービス           |
| JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI  | 981     | 1,475  | 5,092      | 459,455   |   | 素材                     |
| NEWCREST MINING LTD          | 2,002   | 2,946  | 8,512      | 768,043   |   | 素材                     |
| INSURANCE AUSTRALIA GROUP    | 5,256   | 7,625  | 3,721      | 335,758   |   | 保険                     |
| ORIGIN ENERGY LTD            | 4,357   | 5,401  | 4,510      | 406,980   |   | 公益事業                   |
| ORICA LTD                    | 814     | 1,583  | 2,629      | 237,262   |   | 素材                     |
| SONIC HEALTHCARE LTD         | 1,069   | 1,636  | 5,838      | 526,842   |   | ヘルスケア機器・サービス           |
| SANTOS LTD                   | 7,522   | 10,458 | 7,509      | 677,545   |   | エネルギー                  |
| SUNCORP GROUP LTD            | 3,025   | 4,047  | 5,010      | 452,111   |   | 保険                     |
| TRANSURBAN GROUP             | 7,186   | 10,640 | 15,748     | 1,421,002 |   | 運輸                     |
| WESFARMERS LTD               | 2,570   | 3,852  | 19,761     | 1,783,064 |   | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| BLUESCOPE STEEL LTD          | 1,216   | 1,570  | 3,042      | 274,540   |   | 素材                     |
| AMPOL LTD                    | 592     | 823    | 2,506      | 226,130   |   | エネルギー                  |
| FORTESCUE METALS GROUP LTD   | 3,979   | 5,747  | 11,620     | 1,048,522 |   | 素材                     |
| CROWN RESORTS LTD            | 681     | —      | —          | —         |   | 消費者サービス                |
| AURIZON HOLDINGS LTD         | 4,381   | 6,070  | 2,130      | 192,256   |   | 運輸                     |
| TREASURY WINE ESTATES LTD    | 1,612   | 2,458  | 3,240      | 292,358   |   | 食品・飲料・タバコ              |
| APA GROUP                    | 2,448   | 3,970  | 4,078      | 367,971   |   | 公益事業                   |
| RAMSAY HEALTH CARE LTD       | 398     | 665    | 4,053      | 365,741   |   | ヘルスケア機器・サービス           |
| SEEK LTD                     | 817     | 1,110  | 2,706      | 244,232   |   | メディア・娯楽                |
| REA GROUP LTD                | 114     | 165    | 2,291      | 206,798   |   | メディア・娯楽                |
| IGO LTD                      | —       | 2,319  | 3,407      | 307,460   |   | 素材                     |
| MEDIBANK PRIVATE LTD         | 5,712   | 9,363  | 3,305      | 298,246   |   | 保険                     |
| DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L | 129     | —      | —          | —         |   | 消費者サービス                |
| SOUTH32 LTD                  | 11,006  | 15,079 | 6,122      | 552,408   |   | 素材                     |
| EVOLUTION MINING LTD         | 3,768   | —      | —          | —         |   | 素材                     |
| PILBARA MINERALS LTD         | —       | 9,247  | 4,420      | 398,855   |   | 素材                     |
| IDP EDUCATION LTD            | 456     | 662    | 1,788      | 161,417   |   | 消費者サービス                |
| NORTHERN STAR RESOURCES LTD  | 2,518   | 3,697  | 5,132      | 463,102   |   | 素材                     |
| WASHINGTON H. SOUL PATTINSON | 433     | 648    | 2,108      | 190,279   |   | エネルギー                  |
| COLES GROUP LTD              | 3,220   | 4,651  | 8,418      | 759,641   |   | 生活必需品流通・小売り            |
| WISETECH GLOBAL LTD          | 306     | 556    | 3,906      | 352,463   |   | ソフトウェア・サービス            |
| MINERAL RESOURCES LTD        | 379     | 627    | 4,617      | 416,664   |   | 素材                     |

| 銘柄                           | 株数                        | 当 期 末         |               |                | 業 種 等                  |  |
|------------------------------|---------------------------|---------------|---------------|----------------|------------------------|--|
|                              |                           | 株 数           | 評 価 額         |                |                        |  |
|                              |                           |               | 外貨建金額         | 邦貨換算金額         |                        |  |
| (オーストラリア)                    | 百株                        | 百株            | 千オーストラリアドル    | 千円             |                        |  |
| XERO LTD                     | 335                       | 427           | 3,977         | 358,928        | ソフトウェア・サービス            |  |
| REECE LTD                    | 536                       | 818           | 1,476         | 133,223        | 資本財                    |  |
| ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI | 2,846                     | 4,499         | 2,879         | 259,835        | 生活必需品流通・小売り            |  |
| LOTTERY CORP LTD/THE         | —                         | 8,200         | 4,009         | 361,810        | 消費者サービス                |  |
| TELSTRA GROUP LTD            | —                         | 13,294        | 5,743         | 518,215        | 電気通信サービス               |  |
| ANZ GROUP HOLDINGS LTD       | —                         | 10,077        | 24,499        | 2,210,567      | 銀行                     |  |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額<br>銘柄 数 < 比 率 > | 157,193<br>53 | 236,107<br>52 | 546,871<br>—   | 49,344,203<br>< 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<br>銘柄 数 < 比 率 > | 13,223<br>6   | 19,709<br>6   | 18,674<br>—    | 1,582,816<br>< 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<br>銘柄 数 < 比 率 > | 186,066<br>30 | 259,406<br>28 | 1,002,839<br>— | 17,218,761<br>< 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   | 2,346      | 234,152   |     |
|                              |         | 銘柄 数 < 比 率 > | 2     | —          | <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    | 102   | 5,390      | 792,188   |     |
|                              |         | 銘柄 数 < 比 率 > | 4     | —          | <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    | —     | 1,354      | 199,063   |     |
|                              |         | 銘柄 数 < 比 率 > | —     | 1          | <0.0%>    |     |
| ユ ー ロ 計                      |         | 口 数 ・ 金 額    | 102   | 6,745      | 991,252   |     |
|                              |         | 銘柄 数 < 比 率 > | 4     | 5          | <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    | 590   | 6,050      | 1,019,520 |     |
|                              |         | 銘柄 数 < 比 率 > | 3     | 3          | <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    | 4,755 | 32,760     | 2,955,975 |     |
|                              |         | 銘柄 数 < 比 率 > | 7     | 7          | <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    | 462   | 43,260     | 742,774   |     |
|                              |         | 銘柄 数 < 比 率 > | 1     | 1          | <0.0%>    |     |
| (シンガポール)                     |         |              |       | 千シンガポールドル  |           |     |
| CAPITALAND ASCOTT TRUST      |         | —            | 45    | 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)<br>CAPITALAND ASCENDAS REIT | 千口           | 千口     | 千シンガポールドル | 千円      | %          |     |
|                                      | 742          | 1,134  | 3,266     | 330,308 | 0.0        |     |
| 小 計                                  | 口 数 ・ 金 額    | 2,904  | 4,740     | 10,092  | 1,020,515  |     |
|                                      | 銘柄 数 < 比 率 > | 5      | 5         | —       | <0.0%>     |     |
| 合 計                                  | 口 数 ・ 金 額    | 11,568 | 18,094    | —       | 48,867,325 |     |
|                                      | 銘柄 数 < 比 率 > | 56     | 58        | —       | <2.0%>     |     |

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

(注) 比率および合計欄の<>内は、純資産総額に対する評価額の比率。

### 先物取引の銘柄別期末残高

| 銘柄  | 別       | 当 期 末    |        |   |
|-----|---------|----------|--------|---|
|     |         | 買 建 額    | 売 建 額  |   |
| 外 国 | 株式先物取引  | 百万円      | 百万円    |   |
|     |         | SP EMINI | 89,845 | — |
|     |         | SP/TSE60 | 4,705  | — |
|     |         | SWISS IX | 3,935  | — |
|     |         | EURO ST  | 15,802 | — |
|     |         | SPI 200  | 4,304  | — |
|     | FTSE100 | 5,783    | —      |   |

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

### ○投資信託財産の構成

(2023年5月12日現在)

| 項 目          | 当 期 末         |       |
|--------------|---------------|-------|
|              | 評 価 額         | 比 率   |
| 株式           | 千円            | %     |
|              | 2,249,091,987 | 92.1  |
| 投資証券         | 48,867,325    | 2.0   |
| コール・ローン等、その他 | 143,589,017   | 5.9   |
| 投資信託財産総額     | 2,441,548,329 | 100.0 |

(注) 期末における外貨建純資産(2,420,868,327千円)の投資信託財産総額(2,441,548,329千円)に対する比率は99.2%です。

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

|                      |                     |                    |                    |
|----------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| 1 アメリカドル=134.63円     | 1 カナダドル=99.79円      | 1 ユーロ=146.96円      | 1 イギリスポンド=168.50円  |
| 1 スイスフラン=150.58円     | 1 スウェーデンクローネ=13.03円 | 1 ノルウェークローネ=12.62円 | 1 デンマーククローネ=19.73円 |
| 1 オーストラリアドル=90.23円   | 1 ニュージーランドドル=84.76円 | 1 香港ドル=17.17円      | 1 シンガポールドル=101.12円 |
| 1 イスラエルシェケル=36.9299円 |                     |                    |                    |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年5月12日現在)

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

<注記事項>

- ①期首元本額 334,911,394,157円  
 期中追加設定元本額 247,251,627,495円  
 期中一部解約元本額 89,404,926,412円  
 また、1口当たり純資産額は、期末4.9148円です。

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

|  |                  |
|--|------------------|
| eMAXIS Slim 全世界株式(オール・カントリー)               | 177,707,926,804円 |
| eMAXIS Slim 先進国株式インデックス                    | 89,113,035,897円  |
| eMAXIS Slim 全世界株式(除く日本)                    | 43,345,196,651円  |
| 三菱UFJ D C 海外株式インデックスファンド                   | 29,568,651,569円  |
| つみたて先進国株式                                  | 24,184,571,604円  |
| eMAXIS 先進国株式インデックス                         | 13,662,649,624円  |
| MUAM 外国株式インデックスファンド(適格機関投資家限定)             | 10,537,379,053円  |
| 三菱UFJ プライムバランス(成長型)(確定拠出年金)                | 10,497,147,878円  |
| 三菱UFJ プライムバランス(安定成長型)(確定拠出年金)              | 9,814,679,436円   |
| 三菱UFJ <DC>外国株式インデックスファンド                   | 6,597,247,971円   |
| MUAM 全世界株式インデックスファンド(適格機関投資家限定)            | 5,322,492,482円   |
| eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)                   | 4,841,487,973円   |
| MUKAM 下方リスク抑制型ダイナミックアロケーションファンド(適格機関投資家限定) | 4,827,568,805円   |
| eMAXIS 全世界株式インデックス                         | 4,654,957,864円   |
| 三菱UFJ バランスファンド4 OVA(適格機関投資家限定)             | 3,950,405,868円   |
| MAXIS 全世界株式(オール・カントリー) 上場投信                | 3,901,946,703円   |
| 三菱UFJ D C 年金インデックス(先進国株式)                  | 3,568,835,757円   |
| MAXIS 海外株式(MSC I コクサイ) 上場投信                | 2,980,601,053円   |
| 海外株式インデックスファンドS                            | 2,790,959,557円   |
| 三菱UFJ 外国株式インデックスファンド                       | 2,707,936,668円   |
| ダイナミックアロケーションファンド(ラップ向け)                   | 2,597,412,835円   |

○損益の状況 (2022年5月13日~2023年5月12日)

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

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

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

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

|  |                |
|--|----------------|
| 外国株式インデックスファンドV (適格機関投資家限定)                | 2,574,768,678円 |
| MUKAM 外国株式インデックスファンド2 (適格機関投資家限定)          | 2,458,563,341円 |
| 海外株式セクション (ラップ向け)                          | 2,361,507,125円 |
| つみたて8資産均等バランス                              | 2,315,584,775円 |
| ラップ向けインデックスf 先進国株式                         | 2,276,819,729円 |
| 三菱UFJ ブライムバランス (8資産) (確定拠出年金)              | 1,796,011,054円 |
| 三菱UFJ ブライムバランス (安定型) (確定拠出年金)              | 1,697,561,051円 |
| 三菱UFJ 外国株式ファンドVA (適格機関投資家限定)               | 1,560,992,448円 |
| MUKAM 下方リスク抑制型バランスファンド (適格機関投資家限定)         | 1,376,509,034円 |
| 三菱UFJ DC年金バランス (株式65)                      | 1,136,724,885円 |
| eMAXIS バランス (8資産均等型)                       | 1,126,674,853円 |
| 三菱UFJ ライフセレクトファンド (安定成長型)                  | 999,665,489円   |
| MUKAM バランス・イノベーション (株式抑制型) (適格機関投資家転売制限付)  | 984,889,283円   |
| 三菱UFJ ライフセレクトファンド (成長型)                    | 895,931,397円   |
| つみたて4資産均等バランス                              | 787,262,571円   |
| 三菱UFJ バランスファンドVA 40型 (適格機関投資家限定)           | 779,145,400円   |
| eMAXIS 最適化バランス (マイストライカー)                  | 694,052,261円   |
| 三菱UFJ バランス・イノベーション (株式重視型)                 | 648,174,766円   |
| 三菱UFJ バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)             | 620,852,708円   |
| eMAXIS Slim 全世界株式 (3地域均等型)                 | 492,396,109円   |
| 三菱UFJ DC年金バランス (株式40)                      | 473,792,535円   |
| eMAXIS 最適化バランス (マイミッドフィルダー)                | 464,935,803円   |
| 三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (成長型)       | 433,412,957円   |
| 三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (積極型)       | 422,493,043円   |
| 三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (安定成長型)     | 404,629,809円   |
| eMAXIS 最適化バランス (マイフoward)                  | 369,214,159円   |
| MUKAM スマート・クオリティ・セクション2 (適格機関投資家限定)        | 361,569,301円   |
| MUKAM スマート・クオリティ・セクション (適格機関投資家転売制限付)      | 358,921,183円   |
| 三菱UFJ DCバランス・イノベーション (KAKUSHIN)            | 348,262,060円   |
| 三菱UFJ バランス・イノベーション (株式抑制型)                 | 346,325,778円   |
| eMAXIS バランス (4資産均等型)                       | 327,708,850円   |
| MUKAM バランス・イノベーション (リスク抑制型) (適格機関投資家転売制限付) | 311,099,541円   |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040 (確定拠出年金)          | 268,047,202円   |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050 (確定拠出年金)          | 248,086,702円   |
| 三菱UFJ バランス・イノベーション (債券重視型)                 | 238,927,425円   |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030 (確定拠出年金)          | 223,842,663円   |
| つみたて全世界株式                                  | 220,608,674円   |
| 三菱UFJ ライフセレクトファンド (安定型)                    | 218,397,991円   |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045 (確定拠出年金)          | 206,287,708円   |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035 (確定拠出年金)          | 189,672,403円   |
| eMAXIS バランス (波乗り型)                         | 172,506,731円   |
| 三菱UFJ 6資産バランスファンド (成長型)                    | 137,577,464円   |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055 (確定拠出年金)          | 134,601,105円   |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060 (確定拠出年金)          | 117,325,554円   |
| eMAXIS 最適化バランス (マイディフェンダー)                 | 112,954,199円   |
| 三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (安定型)       | 97,100,897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   | 経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みず。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。  |   |

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

## 運用報告に係わる情報

## 先進国株式最小分散 インデックスファンド (適格機関投資家限定)

第6期（決算日：2022年10月31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31日に第6期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



### 三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

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

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近5期の運用実績

| 決算期             | 基準価額   |        |        | MSCIコクサイ<br>最小分散指数（JPY） |        | 株式<br>組入比率 | 株式<br>先物比率 | 投資信託<br>組入比率 | 純資産<br>総額 |        |     |       |
|-----------------|--------|--------|--------|-------------------------|--------|------------|------------|--------------|-----------|--------|-----|-------|
|                 | (分配落)  | 税<br>分 | 達<br>配 | み<br>金                  | 期<br>騰 |            |            |              |           | 中<br>落 | 率   |       |
|                 | 円      |        | 円      |                         |        | 円換算ベース     |            |              |           |        |     |       |
|                 |        |        |        |                         |        |            |            |              | 百万円       |        |     |       |
| 2期(2018年10月29日) | 12,201 |        | 0      | △                       | 0.8    | 12,234.43  | △          | 0.6          | 88.2      | 3.1    | 8.6 | 7,610 |
| 3期(2019年10月29日) | 14,177 |        | 0      |                         | 16.2   | 14,232.72  |            | 16.3         | 88.8      | 1.9    | 9.2 | 6,500 |
| 4期(2020年10月29日) | 13,452 |        | 0      | △                       | 5.1    | 13,507.78  | △          | 5.1          | 92.4      | 3.3    | 4.1 | 7,139 |
| 5期(2021年10月29日) | 17,723 |        | 0      |                         | 31.7   | 17,752.51  |            | 31.4         | 94.3      | 3.1    | 2.5 | 6,107 |
| 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 |

(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<br>最小分散指数 ( J P Y )<br>( 配 当 込 み 、<br>円 換 算 ベ ー ス ) |        | 株 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 | 投 資 信 託 証 券 組 入 比 率 |
|------------------------|---------|--------|---|--------|-----------|-----------|---------------------|
|                        | 円       | 騰 落 率  | 円   | 騰 落 率  |           |           |                     |
| ( 期 首 )<br>2021年10月29日 | 17,723  | %<br>— | 17,752.51   | %<br>— | 94.3      | 3.1       | 2.5                 |
| 11月末                   | 17,730  | 0.0    | 17,751.71   | △ 0.0  | 95.1      | 2.1       | 2.6                 |
| 12月末                   | 18,668  | 5.3    | 18,712.22   | 5.4    | 92.6      | 4.8       | 2.6                 |
| 2022年1月末               | 17,456  | △ 1.5  | 17,497.80   | △ 1.4  | 92.4      | 4.9       | 2.6                 |
| 2月末                    | 17,371  | △ 2.0  | 17,424.50   | △ 1.8  | 92.4      | 4.9       | 2.5                 |
| 3月末                    | 19,499  | 10.0   | 19,578.32   | 10.3   | 91.0      | 2.3       | 2.6                 |
| 4月末                    | 19,641  | 10.8   | 19,723.90   | 11.1   | 95.6      | 1.9       | 2.8                 |
| 5月末                    | 19,356  | 9.2    | 19,452.01   | 9.6    | 93.6      | 3.7       | 2.6                 |
| 6月末                    | 19,580  | 10.5   | 19,705.84   | 11.0   | 95.0      | 2.4       | 2.6                 |
| 7月末                    | 19,718  | 11.3   | 19,802.54   | 11.5   | 94.3      | 2.8       | 2.7                 |
| 8月末                    | 19,883  | 12.2   | 19,977.64   | 12.5   | 94.9      | 2.3       | 2.7                 |
| 9月末                    | 19,392  | 9.4    | 19,482.52   | 9.7    | 94.6      | 2.9       | 2.4                 |
| ( 期 末 )<br>2022年10月31日 | 20,982  | 18.4   | 21,105.78   | 18.9   | 94.2      | 3.8       | 2.3                 |

(注) 騰落率は期首比。

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ18.4%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（18.9%）を0.5%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、期首に比べて30.4%の円安・米ドル高、11.2%の円安・ユーロ高となりました。

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

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

<先進国株式最小分散インデックスマザーファンド>

- ・ MSCIコクサイ最小分散指数（JPY）（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 $\Delta 0.5\%$ 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 $\Delta 0.1\%$ 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）

- ・ 銘柄選択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。

●分配金について

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

【分配原資の内訳】

（単位：円、1万口当たり、税込み）

| 項 目                | 第6期                         |
|--------------------|-----------------------------|
|                    | 2021年10月30日～<br>2022年10月31日 |
| 当期分配金<br>(対基準価額比率) | —<br>—%                     |
| 当期の収益              | —                           |
| 当期の収益以外            | —                           |
| 翌期繰越分配対象額          | 11,130                      |

(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

（2021年10月30日～2022年10月31日）

| 項 目                   | 当 期   |         | 項 目 の 概 要   |
|-----------------------|-------|---------|---|
|                       | 金 額   | 比 率     |   |
| (a) 信 託 報 酬           | 63    | 0.332   | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×<br>（期中の日数÷年間日数）                         |
| （ 投 信 会 社 ）           | (52)  | (0.276) | ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価                        |
| （ 販 売 会 社 ）           | ( 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 ）           | (10)  | (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<br>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<br>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         | 11    | 0.057   | (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)  | (0.055) | 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    | 0.404   |   |
| 期中の平均基準価額は、18,927円です。 |       |         |   |

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

○売買及び取引の状況

(2021年10月30日～2022年10月31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<br>28,066 | 千円<br>53,149 | 千口<br>713,937 | 千円<br>1,402,219 |

○株式売買比率

(2021年10月30日～2022年10月31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       | 4,851,778千円            |  |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 8,442,226千円            |  |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.57                   |  |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2021年10月30日～2022年10月31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<br>A    | うち利害関係人との取引状況B |           | 売付額等<br>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<br>1,329 | 百万円<br>1,072   | %<br>80.7 | 百万円<br>2,003 | 百万円<br>1,897   | %<br>94.7 |

平均保有割合 64.4%

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

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

○組入資産の明細

(2022年10月31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<br>3,390,221 | 千口<br>2,704,350 | 千円<br>5,786,498 |

○投資信託財産の構成

(2022年10月31日現在)

| 項 目                    | 当 期             | 末         |
|------------------------|-----------------|-----------|
|                        | 評 価 額           | 比 率       |
| 先進国株式最小分散インデックスマザーファンド | 千円<br>5,786,498 | %<br>99.8 |
| コール・ローン等、その他           | 10,493          | 0.2       |
| 投資信託財産総額               | 5,796,991       | 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（9,473,153千円）の投資信託財産総額（9,484,523千円）に対する比率は99.9%です。

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

|                      |                     |                    |                    |
|----------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| 1 アメリカドル=148.26円     | 1 カナダドル=108.87円     | 1 ユーロ=147.59円      | 1 イギリスポンド=172.20円  |
| 1 スイスフラン=148.72円     | 1 スウェーデンクローネ=13.52円 | 1 ノルウェークローネ=14.32円 | 1 デンマーククローネ=19.83円 |
| 1 オーストラリアドル=95.05円   | 1 ニュージーランドドル=86.04円 | 1 香港ドル=18.89円      | 1 シンガポールドル=104.99円 |
| 1 イスラエルシェケル=42.0136円 |                     |                    |                    |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2022年10月31日現在）

| 項 目                         | 当 期 末          |
|-----------------------------|----------------|
|                             | 円              |
| (A) 資産                      | 5,796,991,688  |
| コール・ローン等                    | 10,036,270     |
| 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) | 5,786,498,968  |
| 未収入金                        | 456,450        |
| (B) 負債                      | 9,539,773      |
| 未払信託報酬                      | 9,490,772      |
| 未払利息                        | 21             |
| その他未払費用                     | 48,980         |
| (C) 純資産総額(A－B)              | 5,787,451,915  |
| 元本                          | 2,758,250,445  |
| 次期繰越損益金                     | 3,029,201,470  |
| (D) 受益権総口数                  | 2,758,250,445口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)             | 20,982円        |

○損益の状況（2021年10月30日～2022年10月31日）

| 項 目              | 当 期            |
|------------------|----------------|
|                  | 円              |
| (A) 配当等収益        | △ 1,165        |
| 受取利息             | 6              |
| 支払利息             | △ 1,171        |
| (B) 有価証券売買損益     | 915,871,963    |
| 売買益              | 1,026,656,861  |
| 売買損              | △ 110,784,898  |
| (C) 信託報酬等        | △ 19,253,970   |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 896,616,828    |
| (E) 前期繰越損益金      | 1,286,358,036  |
| (F) 追加信託差損益金     | 846,226,606    |
| (配当等相当額)         | ( 887,146,275) |
| (売買損益相当額)        | (△ 40,919,669) |
| (G) 計(D+E+F)     | 3,029,201,470  |
| (H) 収益分配金        | 0              |
| 次期繰越損益金(G+H)     | 3,029,201,470  |
| 追加信託差損益金         | 846,226,606    |
| (配当等相当額)         | ( 887,211,992) |
| (売買損益相当額)        | (△ 40,985,386) |
| 分配準備積立金          | 2,182,974,864  |

<注記事項>

- ①期首元本額 3,446,191,222円  
 期中追加設定元本額 28,431,205円  
 期中一部解約元本額 716,371,982円  
 また、1口当たり純資産額は、期末2,0982円です。

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

②分配金の計算過程

| 項 目                       | 2021年10月30日～<br>2022年10月31日 |
|---------------------------|-----------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額              | 91,693,602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 | 804,923,226円                |
| 収益調整金額                    | 887,211,992円                |
| 分配準備積立金額                  | 1,286,358,036円              |
| 当ファンドの分配対象収益額             | 3,070,186,856円              |
| 1万口当たり収益分配対象額             | 11,130円                     |
| 1万口当たり分配金額                | －円                          |
| 収益分配金金額                   | －円                          |



# 先進国株式最小分散インデックスマザーファンド

## 《第6期》決算日2022年10月31日

〔計算期間：2021年10月30日～2022年10月31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31日に第6期の決算を行いました。  
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第6期の運用状況をご報告申し上げます。

|        |   |
|--------|---|
| 運用方針   | 主として日本を除く先進国の株式に投資を行い、MSCI コクサイ最小分散指数（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<br>最小分散指数（JPY）<br>（配当込み、円換算ベース） |       | 株式<br>組入比率 | 株式<br>先物比率 | 投資信託<br>組入比率 | 純資産<br>総額 |
|-----------------|--------|-------|---|-------|------------|------------|--------------|-----------|
|                 | 円      | 騰落率   | 騰落率                                       | 騰落率   |            |            |              |           |
| 2期(2018年10月29日) | 12,279 | △ 0.5 | 12,234.43                                 | △ 0.6 | 88.2       | 3.1        | 8.6          | 8,100     |
| 3期(2019年10月29日) | 14,315 | 16.6  | 14,232.72                                 | 16.3  | 88.9       | 1.9        | 9.2          | 8,080     |
| 4期(2020年10月29日) | 13,627 | △ 4.8 | 13,507.78                                 | △ 5.1 | 92.4       | 3.3        | 4.1          | 9,711     |
| 5期(2021年10月29日) | 18,013 | 32.2  | 17,752.51                                 | 31.4  | 94.3       | 3.1        | 2.5          | 8,562     |
| 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     |

(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<br>最小分散指数 (JPY)<br>(配当込み、<br>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 | (%)   | 騰 落 率 |           |           |                   |
| (期 首)<br>2021年10月29日 | 18,013  | —     | 17,752.51   | —     | 94.3      | 3.1       | 2.5               |
| 11月末                 | 18,025  | 0.1   | 17,751.71   | △ 0.0 | 95.1      | 2.1       | 2.6               |
| 12月末                 | 18,984  | 5.4   | 18,712.22   | 5.4   | 92.6      | 4.8       | 2.6               |
| 2022年1月末             | 17,757  | △ 1.4 | 17,497.80   | △ 1.4 | 92.4      | 4.9       | 2.6               |
| 2月末                  | 17,675  | △ 1.9 | 17,424.50   | △ 1.8 | 92.4      | 4.9       | 2.5               |
| 3月末                  | 19,846  | 10.2  | 19,578.32   | 10.3  | 91.0      | 2.3       | 2.6               |
| 4月末                  | 19,995  | 11.0  | 19,723.90   | 11.1  | 95.6      | 1.9       | 2.8               |
| 5月末                  | 19,711  | 9.4   | 19,452.01   | 9.6   | 93.6      | 3.7       | 2.6               |
| 6月末                  | 19,945  | 10.7  | 19,705.84   | 11.0  | 95.0      | 2.4       | 2.6               |
| 7月末                  | 20,090  | 11.5  | 19,802.54   | 11.5  | 94.3      | 2.8       | 2.7               |
| 8月末                  | 20,265  | 12.5  | 19,977.64   | 12.5  | 94.9      | 2.3       | 2.7               |
| 9月末                  | 19,770  | 9.8   | 19,482.52   | 9.7   | 94.6      | 2.9       | 2.4               |
| (期 末)<br>2022年10月31日 | 21,397  | 18.8  | 21,105.78   | 18.9  | 94.2      | 3.8       | 2.3               |

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

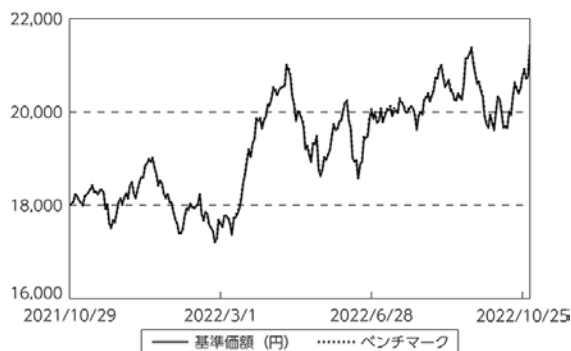
## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ18.8%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(18.9%)を0.1%下回りました。

基準価額等の推移



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

## ● 基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

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

## ● 投資環境について

## ◎ 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、期首に比べて30.4%の円安・米ドル高、11.2%の円安・ユーロ高となりました。

## ● 当該投資信託のポートフォリオについて

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

(注) マルチファクターモデル

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

## ● 当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは18.9%の上昇になったため、カイ離は $\Delta 0.1\%$ 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)

- ・ 銘柄選択要因によるものです。

(主なマイナス要因)

- ・ 組入要因によるものです。

## ○ 今後の運用方針

- ・ ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

## ○ 1万口当たりの費用明細

(2021年10月30日～2022年10月31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<br>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<br>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         | 11   | 0.056   | (c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br>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<br>信託事務の処理等に要するその他諸費用 |
| (保 管 費 用)             | (11) | (0.055) |  |
| (そ の 他)               | (0)  | (0.000) |  |
| 合 計                   | 14   | 0.071   |  |
| 期中の平均基準価額は、19,267円です。 |      |         |  |

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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



|        |        | 買 付       |                  | 売 付       |                   |
|--------|--------|-----------|------------------|-----------|-------------------|
|        |        | 株 数       | 金 額              | 株 数       | 金 額               |
| 外<br>国 | シンガポール | 百株<br>427 | 千シンガポールドル<br>344 | 百株<br>542 | 千シンガポールドル<br>231  |
|        | イスラエル  | 5         | 千イスラエルシェケル<br>19 | 74        | 千イスラエルシェケル<br>254 |

(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<br>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 | 0.058 | 10      | 2     | 449     |
|        | EQUINIX INC             | 0.053 | 41      | —     | —       |
|        | CROWN CASTLE INC        | 0.145 | 25      | 0.369 | 67      |
|        | SBA COMMUNICATIONS CORP | 1     | 394     | 0.092 | 31      |
|        | PUBLIC STORAGE          | 0.188 | 59      | 0.302 | 106     |
|        | 小 計                     | 1     | 531     | 3     | 654     |
| 国      | 香港                      |       | 千香港ドル   |       | 千香港ドル   |
|        | LINK REIT               | 0.7   | 46      | 1     | 99      |
|        | 小 計                     | 0.7   | 46      | 1     | 99      |

(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<br>国 | 株式先物取引 | 百万円<br>2,773 | 百万円<br>2,718 | 百万円<br>— | 百万円<br>— |

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

## ○株式売買比率

(2021年10月30日～2022年10月31日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目                 | 当 期         |
|---------------------|-------------|
| (a) 期中の株式売買金額       | 4,851,778千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 8,442,226千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.57        |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2021年10月30日～2022年10月31日)

## 利害関係人との取引状況

| 区 分    | 買付額等<br>A          |               |           | 売付額等<br>C          |               |           |
|--------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|-----------|
|        | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ |           | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |           |
| 為替直物取引 | 百万円<br>1,329       | 百万円<br>1,072  | %<br>80.7 | 百万円<br>2,003       | 百万円<br>1,897  | %<br>94.7 |

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

## ○組入資産の明細

(2022年10月31日現在)

## 外国株式

| 銘柄                           | 期首(前期末) |     | 当 期 末   |         | 業 種 等                  |
|------------------------------|---------|-----|---------|---------|------------------------|
|                              | 株 数     | 株 数 | 評 価 額   |         |                        |
|                              |         |     | 外貨建金額   | 邦貨換算金額  |                        |
| (アメリカ)                       | 百株      | 百株  | 千アメリカドル | 千円      |                        |
| ABBOTT LABORATORIES          | 16      | 15  | 157     | 23,349  | ヘルスケア機器・サービス           |
| AUTOMATIC DATA PROCESSING    | 24      | 22  | 557     | 82,703  | ソフトウェア・サービス            |
| ACCENTURE PLC-CL A           | 21      | 20  | 595     | 88,233  | ソフトウェア・サービス            |
| ELEVANCE HEALTH INC          | 1       | —   | —       | —       | ヘルスケア機器・サービス           |
| BAXTER INTERNATIONAL INC     | 30      | 29  | 162     | 24,104  | ヘルスケア機器・サービス           |
| BECTON DICKINSON AND CO      | 2       | 3   | 72      | 10,708  | ヘルスケア機器・サービス           |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB CO      | 22      | 69  | 530     | 78,676  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC   | 162     | 189 | 714     | 105,924 | 電気通信サービス               |
| ALLSTATE CORP                | 47      | 3   | 38      | 5,640   | 保険                     |
| CHUBB LTD                    | 9       | 9   | 196     | 29,194  | 保険                     |
| AUTOZONE INC                 | 1       | 1   | 473     | 70,140  | 小売                     |
| CAMPBELL SOUP CO             | 27      | 26  | 138     | 20,529  | 食品・飲料・タバコ              |
| CME GROUP INC                | 6       | 3   | 67      | 10,052  | 各種金融                   |
| COLGATE-PALMOLIVE CO         | 37      | 35  | 263     | 38,997  | 家庭用品・パーソナル用品           |
| DOMINION ENERGY INC          | 39      | 37  | 258     | 38,353  | 公益事業                   |
| DANAHER CORP                 | 17      | 13  | 345     | 51,219  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| DUKE ENERGY CORP             | 52      | 59  | 555     | 82,350  | 公益事業                   |
| TARGET CORP                  | 29      | 27  | 463     | 68,697  | 小売                     |
| NEXTERA ENERGY INC           | 129     | —   | —       | —       | 公益事業                   |
| GENERAL MILLS INC            | 20      | 19  | 158     | 23,546  | 食品・飲料・タバコ              |
| HERSHEY CO/THE               | 37      | 31  | 767     | 113,737 | 食品・飲料・タバコ              |
| HOME DEPOT INC               | 3       | 3   | 104     | 15,497  | 小売                     |
| INTL BUSINESS MACHINES CORP  | 9       | 26  | 361     | 53,556  | ソフトウェア・サービス            |
| JOHNSON & JOHNSON            | 58      | 54  | 953     | 141,323 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| KELLOGG CO                   | 40      | 54  | 420     | 62,377  | 食品・飲料・タバコ              |
| KIMBERLY-CLARK CORP          | 16      | 15  | 189     | 28,099  | 家庭用品・パーソナル用品           |
| MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A | 7       | 7   | 44      | 6,586   | 食品・飲料・タバコ              |
| KROGER CO                    | 194     | 125 | 587     | 87,057  | 食品・生活必需品小売り            |
| ELI LILLY & CO               | 41      | 17  | 612     | 90,816  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MCDONALD'S CORP              | 24      | 23  | 645     | 95,727  | 消費者サービス                |
| MEDTRONIC PLC                | 31      | —   | —       | —       | ヘルスケア機器・サービス           |
| MERCK & CO. INC.             | 80      | 76  | 774     | 114,874 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MOTOROLA SOLUTIONS INC       | 29      | 28  | 715     | 106,130 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| MARSH & MCLENNAN COS         | 41      | 39  | 646     | 95,866  | 保険                     |
| NEWMONT CORP                 | 142     | 143 | 614     | 91,173  | 素材                     |
| MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS  | 36      | 34  | 271     | 40,287  | 食品・飲料・タバコ              |
| PEPSICO INC                  | 68      | 50  | 928     | 137,707 | 食品・飲料・タバコ              |
| PROCTER & GAMBLE CO/THE      | 42      | 40  | 544     | 80,792  | 家庭用品・パーソナル用品           |
| PFIZER INC                   | 125     | 120 | 569     | 84,383  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PROGRESSIVE CORP             | 35      | 33  | 440     | 65,360  | 保険                     |
| REPUBLIC SERVICES INC        | 59      | 53  | 713     | 105,775 | 商業・専門サービス              |
| ROPER TECHNOLOGIES INC       | —       | 8   | 349     | 51,890  | ソフトウェア・サービス            |
| SCHWAB (CHARLES) CORP        | 11      | —   | —       | —       | 各種金融                   |
| TRAVELERS COS INC/THE        | 3       | —   | —       | —       | 保険                     |
| SOUTHERN CO/THE              | 94      | 90  | 598     | 88,706  | 公益事業                   |
| AT&T INC                     | 129     | 123 | 228     | 33,850  | 電気通信サービス               |



| 銘柄                          | 期首(前期末) |      | 当期      |         | 業種等                    |
|-----------------------------|---------|------|---------|---------|------------------------|
|                             | 株数      | 株数   | 評価額     |         |                        |
|                             |         |      | 外貨建金額   | 邦貨換算金額  |                        |
| (アメリカ)                      | 百株      | 百株   | 千アメリカドル | 千円      |                        |
| TEXAS INSTRUMENTS INC       | 17      | 23   | 382     | 56,650  | 半導体・半導体製造装置            |
| UNITEDHEALTH GROUP INC      | 6       | 6    | 354     | 52,550  | ヘルスケア機器・サービス           |
| UNITED PARCEL SERVICE-CL B  | 4       | 3    | 64      | 9,517   | 運輸                     |
| WILLIAMS COS INC            | —       | 67   | 219     | 32,471  | エネルギー                  |
| WEC ENERGY GROUP INC        | 70      | 66   | 612     | 90,813  | 公益事業                   |
| WALMART INC                 | 48      | 45   | 654     | 96,979  | 食品・生活必需品小売り            |
| WASTE MANAGEMENT INC        | 63      | 60   | 961     | 142,577 | 商業・専門サービス              |
| XCEL ENERGY INC             | 105     | 100  | 659     | 97,847  | 公益事業                   |
| CLOROX COMPANY              | 12      | 14   | 213     | 31,583  | 家庭用品・パーソナル用品           |
| FIDELITY NATIONAL INFO SERV | 10      | 3    | 25      | 3,851   | ソフトウェア・サービス            |
| CONSOLIDATED EDISON INC     | 89      | 84   | 750     | 111,295 | 公益事業                   |
| CISCO SYSTEMS INC           | 54      | 142  | 650     | 96,511  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| ELECTRONIC ARTS INC         | 26      | 25   | 324     | 48,064  | メディア・娯楽                |
| NORTONLIFELOCK INC          | 39      | 102  | 230     | 34,139  | ソフトウェア・サービス            |
| AMGEN INC                   | 2       | 3    | 88      | 13,112  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MICROSOFT CORP              | 2       | 16   | 384     | 57,071  | ソフトウェア・サービス            |
| STARBUCKS CORP              | 19      | —    | —       | —       | 消費者サービス                |
| ORACLE CORP                 | 71      | 67   | 524     | 77,796  | ソフトウェア・サービス            |
| O'REILLY AUTOMOTIVE INC     | 1       | 1    | 122     | 18,226  | 小売                     |
| ACTIVISION BLIZZARD INC     | 64      | 37   | 272     | 40,448  | メディア・娯楽                |
| POOL CORP                   | —       | 0.75 | 23      | 3,544   | 小売                     |
| NEUROCRINE BIOSCIENCES INC  | —       | 13   | 160     | 23,833  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| COMCAST CORP-CLASS A        | 14      | 13   | 42      | 6,247   | メディア・娯楽                |
| GILEAD SCIENCES INC         | 101     | 96   | 768     | 113,917 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CITRIX SYSTEMS INC          | 33      | —    | —       | —       | ソフトウェア・サービス            |
| PAYCHEX INC                 | 72      | 68   | 823     | 122,082 | ソフトウェア・サービス            |
| CHECK POINT SOFTWARE TECH   | 19      | 21   | 280     | 41,542  | ソフトウェア・サービス            |
| MARKETAXESS HOLDINGS INC    | 1       | 1    | 42      | 6,236   | 各種金融                   |
| HOLOGIC INC                 | —       | 8    | 58      | 8,692   | ヘルスケア機器・サービス           |
| AMAZON.COM INC              | 0.67    | 2    | 28      | 4,292   | 小売                     |
| QUEST DIAGNOSTICS INC       | —       | 3    | 57      | 8,531   | ヘルスケア機器・サービス           |
| VERISIGN INC                | 7       | 18   | 366     | 54,272  | ソフトウェア・サービス            |
| WASTE CONNECTIONS INC       | 59      | 56   | 752     | 111,543 | 商業・専門サービス              |
| DOLLAR TREE INC             | 14      | 9    | 157     | 23,412  | 小売                     |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B | 36      | 31   | 935     | 138,733 | 各種金融                   |
| JM SMUCKER CO/THE           | 19      | 18   | 285     | 42,303  | 食品・飲料・タバコ              |
| AMERISOURCEBERGEN CORP      | —       | 4    | 76      | 11,313  | ヘルスケア機器・サービス           |
| ASSURANT INC                | —       | 8    | 115     | 17,053  | 保険                     |
| AMEREN CORPORATION          | 30      | 29   | 239     | 35,520  | 公益事業                   |
| AMERICAN ELECTRIC POWER     | 29      | 27   | 250     | 37,072  | 公益事業                   |
| JUNIPER NETWORKS INC        | 28      | 27   | 83      | 12,451  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| F5 INC                      | 2       | 2    | 36      | 5,448   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| AKAMAI TECHNOLOGIES INC     | 37      | 35   | 317     | 47,098  | ソフトウェア・サービス            |
| INCYTE CORP                 | 14      | 49   | 370     | 54,880  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ADOBE INC                   | 17      | 1    | 39      | 5,890   | ソフトウェア・サービス            |
| VERTEX PHARMACEUTICALS INC  | 45      | 37   | 1,165   | 172,839 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A  | 27      | 26   | 164     | 24,320  | ソフトウェア・サービス            |
| EXPEDITORS INTL WASH INC    | 5       | 16   | 157     | 23,349  | 運輸                     |
| FISERV INC                  | 25      | 24   | 251     | 37,237  | ソフトウェア・サービス            |
| C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC | 22      | 21   | 212     | 31,522  | 運輸                     |
| AMPHENOL CORP-CL A          | 6       | 6    | 48      | 7,229   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| WR BERKLEY CORP             | 7       | —    | —       | —       | 保険                     |

| 銘柄                                 | 期首(前期末) |      | 当 期 末   |         | 業 種 等                  |
|------------------------------------|---------|------|---------|---------|------------------------|
|                                    | 株 数     | 株 数  | 評 価 額   |         |                        |
|                                    |         |      | 外貨建金額   | 邦貨換算金額  |                        |
| (アメリカ)                             | 百株      | 百株   | 千アメリカドル | 千円      |                        |
| INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC      | 11      | 10   | 106     | 15,738  | 各種金融                   |
| ARROW ELECTRONICS INC              | —       | 3    | 38      | 5,642   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| BROWN & BROWN INC                  | 8       | —    | —       | —       | 保険                     |
| ALLIANT ENERGY CORP                | 16      | 14   | 78      | 11,631  | 公益事業                   |
| MASTERCARD INC - A                 | 0.96    | 0.96 | 31      | 4,689   | ソフトウェア・サービス            |
| WESTERN UNION CO                   | 110     | 97   | 135     | 20,156  | ソフトウェア・サービス            |
| BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC | 26      | 25   | 379     | 56,293  | ソフトウェア・サービス            |
| WILLIS TOWERS WATSON PLC           | —       | 1    | 34      | 5,087   | 保険                     |
| SEAGEN INC                         | 4       | 24   | 312     | 46,319  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MASIMO CORP                        | 5       | —    | —       | —       | ヘルスケア機器・サービス           |
| HORMEL FOODS CORP                  | 79      | 71   | 337     | 50,065  | 食品・飲料・タバコ              |
| BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC        | —       | 20   | 181     | 26,976  | 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            | 27      | 15   | 319     | 47,331  | ソフトウェア・サービス            |
| KEURIG DR PEPPER INC               | —       | 172  | 682     | 101,230 | 食品・飲料・タバコ              |
| T-MOBILE US INC                    | 49      | 47   | 712     | 105,645 | 電気通信サービス               |
| CHURCH & DWIGHT CO INC             | 33      | 31   | 242     | 35,960  | 家庭用品・パーソナル用品           |
| EVERSOURCE ENERGY                  | 6       | 6    | 46      | 6,954   | 公益事業                   |
| DOLLAR GENERAL CORP                | 33      | 31   | 830     | 123,136 | 小売                     |
| REGENERON PHARMACEUTICALS          | 14      | 9    | 734     | 108,970 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CMS ENERGY CORP                    | 24      | 23   | 137     | 20,394  | 公益事業                   |
| ABBVIE INC                         | —       | 4    | 69      | 10,307  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CHENIERE ENERGY INC                | 6       | 5    | 100     | 14,951  | エネルギー                  |
| WEST PHARMACEUTICAL SERVICES       | —       | 1    | 27      | 4,012   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| NEWS CORP - CLASS A                | 105     | —    | —       | —       | メディア・娯楽                |
| JACK HENRY & ASSOCIATES INC        | 19      | 18   | 381     | 56,497  | ソフトウェア・サービス            |
| ALPHABET INC-CL C                  | 2       | —    | —       | —       | メディア・娯楽                |
| KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC          | 43      | 41   | 741     | 109,989 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| LIBERTY BROADBAND-C                | —       | 34   | 288     | 42,796  | メディア・娯楽                |
| TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE      | 21      | 2    | 31      | 4,651   | メディア・娯楽                |
| PALO ALTO NETWORKS INC             | 4       | —    | —       | —       | ソフトウェア・サービス            |
| HORIZON THERAPEUTICS PLC           | 10      | 13   | 84      | 12,539  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AMERCO                             | 2       | 2    | 135     | 20,096  | 運輸                     |
| BIO-RAD LABORATORIES-A             | 1       | —    | —       | —       | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| DOMINO'S PIZZA INC                 | 6       | 6    | 217     | 32,264  | 消費者サービス                |
| CHARTER COMMUNICATIONS INC-A       | —       | 1    | 69      | 10,318  | メディア・娯楽                |
| SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS         | —       | 5    | 25      | 3,803   | ソフトウェア・サービス            |
| CBOE GLOBAL MARKETS INC            | 9       | 25   | 322     | 47,744  | 各種金融                   |
| ROLLINS INC                        | 15      | 15   | 65      | 9,733   | 商業・専門サービス              |
| BLACK KNIGHT INC                   | 35      | 24   | 145     | 21,606  | ソフトウェア・サービス            |
| TYLER TECHNOLOGIES INC             | 10      | —    | —       | —       | ソフトウェア・サービス            |
| EVERGY INC                         | 11      | 10   | 67      | 9,985   | 公益事業                   |
| ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A        | 6       | 6    | 151     | 22,510  | 保険                     |
| TELADOC HEALTH INC                 | 2       | —    | —       | —       | ヘルスケア機器・サービス           |
| DELL TECHNOLOGIES -C               | —       | 7    | 30      | 4,534   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A        | 5       | —    | —       | —       | ソフトウェア・サービス            |
| TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A       | 27      | 25   | 141     | 20,972  | 各種金融                   |
| BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS       | 3       | 3    | 43      | 6,429   | 商業・専門サービス              |
| PELOTON INTERACTIVE INC-A          | 15      | —    | —       | —       | 耐久消費財・アパレル             |
| MODERNA INC                        | 8       | —    | —       | —       | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CLOUDFLARE INC - CLASS A           | 5       | —    | —       | —       | ソフトウェア・サービス            |
| AON PLC-CLASS A                    | 11      | 11   | 325     | 48,193  | 保険                     |
| BOSTON BEER COMPANY INC-A          | 1       | —    | —       | —       | 食品・飲料・タバコ              |

| 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)                       | 百株      | 百株    | 千アメリカドル | 千円      |                        |
| JARDINE MATHESON HLDGS LTD   | 54      | 11    | 50      | 7,506   | 資本財                    |
| 小計                           | 株数・金額   | 4,361 | 4,241   | 42,503  | 6,301,600              |
|                              | 銘柄数<比率> | 133   | 130     | —       | <66.5%>                |
| (カナダ)                        |         |       | 千カナダドル  |         |                        |
| ROGERS COMMUNICATIONS INC-B  | 62      | 31    | 176     | 19,223  | 電気通信サービス               |
| BARRICK GOLD CORP            | 219     | 362   | 753     | 82,053  | 素材                     |
| BCE INC                      | 19      | 17    | 105     | 11,452  | 電気通信サービス               |
| FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD  | 4       | —     | —       | —       | 保険                     |
| CGI INC                      | 26      | 25    | 279     | 30,459  | ソフトウェア・サービス            |
| SHAW COMMUNICATIONS INC-B    | —       | 53    | 179     | 19,589  | メディア・娯楽                |
| AGNICO EAGLE MINES LTD       | 65      | 83    | 509     | 55,518  | 素材                     |
| KINROSS GOLD CORP            | 338     | 74    | 36      | 4,012   | 素材                     |
| TELUS CORP                   | 118     | 118   | 339     | 36,972  | 電気通信サービス               |
| FRANCO-NEVADA CORP           | 51      | 52    | 883     | 96,161  | 素材                     |
| WHEATON PRECIOUS METALS CORP | 121     | 108   | 490     | 53,404  | 素材                     |
| OPEN TEXT CORP               | 8       | 8     | 32      | 3,549   | ソフトウェア・サービス            |
| INTACT FINANCIAL CORP        | 23      | 27    | 559     | 60,870  | 保険                     |
| CONSTELLATION SOFTWARE INC   | —       | 3     | 666     | 72,555  | ソフトウェア・サービス            |
| GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT | 13      | —     | —       | —       | 商業・専門サービス              |
| 小計                           | 株数・金額   | 1,067 | 961     | 5,013   | 545,824                |
|                              | 銘柄数<比率> | 13    | 13      | —       | <5.8%>                 |
| (ユーロ…ドイツ)                    |         |       | 千ユーロ    |         |                        |
| SAP SE                       | 13      | 12    | 123     | 18,233  | ソフトウェア・サービス            |
| DEUTSCHE TELEKOM AG-REG      | 503     | 434   | 837     | 123,638 | 電気通信サービス               |
| BEIERSDORF AG                | 14      | —     | —       | —       | 家庭用品・パーソナル用品           |
| MERCK KGAA                   | 9       | 5     | 91      | 13,442  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SYMRISE AG                   | —       | 22    | 230     | 34,020  | 素材                     |
| TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI | 279     | 273   | 59      | 8,707   | 電気通信サービス               |
| SIEMENS HEALTHINEERS AG      | 24      | 22    | 106     | 15,678  | ヘルスケア機器・サービス           |
| HELLOFRESH SE                | 22      | —     | —       | —       | 食品・生活必需品小売り            |
| 小計                           | 株数・金額   | 866   | 770     | 1,448   | 213,722                |
|                              | 銘柄数<比率> | 7     | 6       | —       | <2.3%>                 |
| (ユーロ…イタリア)                   |         |       |         |         |                        |
| RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA  | —       | 9     | 38      | 5,623   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL | 49      | 88    | 79      | 11,676  | 電気通信サービス               |
| DIASORIN SPA                 | 6       | 3     | 46      | 6,897   | ヘルスケア機器・サービス           |
| 小計                           | 株数・金額   | 55    | 102     | 163     | 24,196                 |
|                              | 銘柄数<比率> | 2     | 3       | —       | <0.3%>                 |
| (ユーロ…フランス)                   |         |       |         |         |                        |
| VIVENDI SE                   | —       | 143   | 117     | 17,361  | メディア・娯楽                |
| SANOFI                       | —       | 22    | 194     | 28,650  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| HERMES INTERNATIONAL         | 2       | 0.84  | 110     | 16,364  | 耐久消費財・アパレル             |
| ORANGE                       | 486     | 526   | 502     | 74,133  | 電気通信サービス               |
| SARTORIUS STEDIM BIOTECH     | 1       | —     | —       | —       | 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   | 490   | 693     | 924     | 136,509                |
|                              | 銘柄数<比率> | 3     | 4       | —       | <1.4%>                 |
| (ユーロ…オランダ)                   |         |       |         |         |                        |
| QIAGEN N.V.                  | 27      | 36    | 157     | 23,292  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| FERRARI NV                   | —       | 2     | 59      | 8,777   | 自動車・自動車部品              |
| KONINKLIJKE KPN NV           | 657     | 872   | 243     | 35,903  | 電気通信サービス               |
| KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N | 83      | 79    | 222     | 32,869  | 食品・生活必需品小売り            |
| VOPAK                        | 11      | —     | —       | —       | エネルギー                  |

| 銘柄   | 株数                          | 当 期 末                     |                                | 業 種 等   |   |
|--|-----------------------------|---------------------------|--------------------------------|---|---|
|  |                             | 株数                        | 評 価 額                          |   |   |
|  |                             | 外貨建金額                     | 邦貨換算金額                         |   |   |
| (ユーロ…オランダ)<br>ADYEN NV   | 百株<br>0.99                  | 百株<br>—                   | 千ユーロ<br>—                      | 千円<br>—   | ソフトウェア・サービス   |
| 小 計  | 株数・金額<br>銘柄数<比率>            | 781<br>5                  | 990<br>4                       | 683<br>—  | 100,843<br><1.1%>   |
| (ユーロ…スペイン)<br>INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL<br>RED ELECTRICA CORPORACION SA<br>CELLNEX TELECOM SA                         | —<br>—<br>—                 | 15<br>26<br>82            | 36<br>43<br>270                | 5,421<br>6,365<br>39,927                          | 小売<br>公益事業<br>電気通信サービス  |
| 小 計  | 株数・金額<br>銘柄数<比率>            | —<br>—                    | 124<br>3                       | 350<br>—  | 51,714<br><0.5%>  |
| (ユーロ…ベルギー)<br>GROUPE BRUXELLES LAMBERT NV<br>COLRUYT SA<br>PROXIMUS<br>SOFINA<br>ELIA GROUP SA/NV                      | 9<br>14<br>41<br>1<br>—     | 9<br>—<br>38<br>4<br>7    | 67<br>—<br>39<br>81<br>94      | 10,010<br>—<br>5,872<br>12,001<br>13,990          | 各種金融<br>食品・生活必需品小売り<br>電気通信サービス<br>各種金融<br>公益事業                           |
| 小 計  | 株数・金額<br>銘柄数<比率>            | 65<br>4                   | 59<br>4                        | 283<br>—  | 41,875<br><0.4%>  |
| (ユーロ…ルクセンブルク)<br>EUROFINS SCIENTIFIC   | 34                          | 11                        | 75                             | 11,134  | 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<br>銘柄数<比率>            | 34<br>1                   | 11<br>1                        | 75<br>—   | 11,134<br><0.1%>  |
| (ユーロ…フィンランド)<br>KESKO OYJ-B SHS<br>KONE OYJ-B<br>SAMPO OYJ-A SHS<br>ELISA OYJ  | 17<br>53<br>—<br>38         | —<br>51<br>11<br>37       | —<br>212<br>52<br>183          | —<br>31,334<br>7,761<br>27,048                    | 食品・生活必需品小売り<br>資本財<br>保険<br>電気通信サービス                                      |
| 小 計  | 株数・金額<br>銘柄数<比率>            | 108<br>3                  | 100<br>3                       | 448<br>—  | 66,144<br><0.7%>  |
| (ユーロ…アイルランド)<br>KERRY GROUP PLC-A  | 15                          | 14                        | 133                            | 19,774  | 食品・飲料・タバコ   |
| 小 計  | 株数・金額<br>銘柄数<比率>            | 15<br>1                   | 14<br>1                        | 133<br>—  | 19,774<br><0.2%>  |
| (ユーロ…ポルトガル)<br>JERONIMO MARTINS  | —                           | 55                        | 113                            | 16,788  | 食品・生活必需品小売り   |
| 小 計  | 株数・金額<br>銘柄数<比率>            | —<br>—                    | 55<br>1                        | 113<br>—  | 16,788<br><0.2%>  |
| ユ ー ロ 計  | 株数・金額<br>銘柄数<比率>            | 2,420<br>26               | 2,923<br>30                    | 4,625<br>—  | 682,704<br><7.2%>   |
| (イギリス)<br>ASTRAZENECA PLC<br>ANTOFAGASTA PLC<br>ADMIRAL GROUP PLC<br>OCADO GROUP PLC<br>PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC     | 12<br>15<br>51<br>13<br>—   | 12<br>—<br>46<br>—<br>75  | 123<br>—<br>92<br>—<br>40      | 21,199<br>—<br>15,995<br>—<br>7,024               | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス<br>素材<br>保険<br>食品・生活必需品小売り<br>保険                   |
| 小 計  | 株数・金額<br>銘柄数<比率>            | 93<br>4                   | 134<br>3                       | 256<br>—  | 44,219<br><0.5%>  |
| (スイス)<br>NESTLE SA-REG<br>ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN<br>GIVAUDAN-REG<br>ZURICH INSURANCE GROUP AG<br>NOVARTIS AG-REG | 82<br>28<br>0.97<br>2<br>88 | 79<br>26<br>1<br>1<br>100 | 853<br>875<br>337<br>69<br>806 | 126,926<br>130,182<br>50,151<br>10,397<br>119,892 | 食品・飲料・タバコ<br>医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス<br>素材<br>保険<br>医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |

| 銘柄                           | 株数      | 株数    | 期末          |        | 業種等                    |  |
|------------------------------|---------|-------|-------------|--------|------------------------|--|
|                              |         |       | 評価額         |        |                        |  |
|                              |         |       | 外貨建金額       | 邦貨換算金額 |                        |  |
| (スイス)                        | 百株      | 百株    | 千スイスフラン     | 千円     |                        |  |
| SWISSCOM AG-REG              | 6       | 6     | 333         | 49,562 | 電気通信サービス               |  |
| LOGITECH INTERNATIONAL-REG   | 46      | 39    | 198         | 29,559 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |  |
| ROCHE HOLDING AG-BR          | —       | 6     | 271         | 40,375 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |  |
| SGS SA-REG                   | 0.97    | 0.94  | 206         | 30,699 | 商業・専門サービス              |  |
| SCHINDLER HOLDING AG-REG     | 4       | 4     | 65          | 9,684  | 資本財                    |  |
| KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG   | 14      | 13    | 279         | 41,555 | 運輸                     |  |
| CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG  | 0.02    | —     | —           | —      | 食品・飲料・タバコ              |  |
| SWISS PRIME SITE-REG         | 4       | 20    | 164         | 24,422 | 不動産                    |  |
| CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC   | 0.09    | —     | —           | —      | 食品・飲料・タバコ              |  |
| BARRY CALLEBAUT AG-REG       | 0.44    | 0.43  | 80          | 11,996 | 食品・飲料・タバコ              |  |
| BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG | 5       | —     | —           | —      | 銀行                     |  |
| EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG    | 1       | 1     | 111         | 16,644 | 素材                     |  |
| 小計                           | 株数・金額   | 288   | 302         | 4,653  | 692,051                |  |
|                              | 銘柄数<比率> | 16    | 14          | —      | <7.3%>                 |  |
| (スウェーデン)                     |         |       | 千スウェーデンクローネ |        |                        |  |
| ERICSSON LM-B SHS            | 128     | 120   | 737         | 9,968  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |  |
| TELIA CO AB                  | 290     | 272   | 791         | 10,704 | 電気通信サービス               |  |
| ICA GRUPPEN AB               | 9       | —     | —           | —      | 食品・生活必需品小売り            |  |
| INDUSTRIVARDEN AB-A SHS      | 28      | —     | —           | —      | 各種金融                   |  |
| EPIROC AB-A                  | 51      | —     | —           | —      | 資本財                    |  |
| EQT AB                       | 15      | —     | —           | —      | 各種金融                   |  |
| EMBRACER GROUP AB            | 124     | —     | —           | —      | メディア・娯楽                |  |
| 小計                           | 株数・金額   | 646   | 392         | 1,529  | 20,673                 |  |
|                              | 銘柄数<比率> | 7     | 2           | —      | <0.2%>                 |  |
| (ノルウェー)                      |         |       | 千ノルウェークローネ  |        |                        |  |
| TELENOR ASA                  | 187     | 168   | 1,572       | 22,511 | 電気通信サービス               |  |
| 小計                           | 株数・金額   | 187   | 168         | 1,572  | 22,511                 |  |
|                              | 銘柄数<比率> | 1     | 1           | —      | <0.2%>                 |  |
| (デンマーク)                      |         |       | 千デンマーククローネ  |        |                        |  |
| NOVO NORDISK A/S-B           | 83      | 46    | 3,748       | 74,326 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |  |
| NOVOZYMES A/S-B SHARES       | 27      | 25    | 1,010       | 20,045 | 素材                     |  |
| COLOPLAST-B                  | 31      | 27    | 2,301       | 45,632 | ヘルスケア機器・サービス           |  |
| DSV A/S                      | 3       | —     | —           | —      | 運輸                     |  |
| TRYG A/S                     | 35      | 33    | 553         | 10,977 | 保険                     |  |
| AP MOLLER-MAERSK A/S-A       | 0.28    | —     | —           | —      | 運輸                     |  |
| CHR HANSEN HOLDING A/S       | 4       | 4     | 176         | 3,499  | 素材                     |  |
| 小計                           | 株数・金額   | 186   | 137         | 7,790  | 154,482                |  |
|                              | 銘柄数<比率> | 7     | 5           | —      | <1.6%>                 |  |
| (オーストラリア)                    |         |       | 千オーストラリアドル  |        |                        |  |
| AUST AND NZ BANKING GROUP    | 64      | 61    | 154         | 14,652 | 銀行                     |  |
| WOOLWORTHS GROUP LTD         | 45      | 43    | 144         | 13,687 | 食品・生活必需品小売り            |  |
| TELSTRA CORP LTD             | 650     | —     | —           | —      | 電気通信サービス               |  |
| NEWCREST MINING LTD          | —       | 29    | 52          | 4,980  | 素材                     |  |
| SONIC HEALTHCARE LTD         | 121     | —     | —           | —      | ヘルスケア機器・サービス           |  |
| WESFARMERS LTD               | 116     | 110   | 488         | 46,447 | 小売                     |  |
| MEDIBANK PRIVATE LTD         | —       | 661   | 184         | 17,529 | 保険                     |  |
| WASHINGTON H. SOUL PATTINSON | 28      | 28    | 81          | 7,702  | エネルギー                  |  |
| XERO LTD                     | —       | 13    | 98          | 9,377  | ソフトウェア・サービス            |  |
| ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI | 48      | —     | —           | —      | 食品・生活必需品小売り            |  |
| TELSTRA GROUP LTD            | —       | 620   | 239         | 22,767 | 電気通信サービス               |  |
| 小計                           | 株数・金額   | 1,077 | 1,569       | 1,442  | 137,145                |  |
|                              | 銘柄数<比率> | 7     | 8           | —      | <1.4%>                 |  |

| 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     |                      |
| (ニュージーランド)                   | 百株               | 百株            | 千ニュージーランドドル   | 千円         |                      |
| SPARK NEW ZEALAND LTD        | 271              | 227           | 116           | 9,990      | 電気通信サービス             |
| FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C | 34               | 23            | 45            | 3,907      | ヘルスケア機器・サービス         |
| 小計                           | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 305<br>2      | 251<br>2      | 161<br>-   | 13,897<br><0.1%>     |
| (香港)                         |                  |               | 千香港ドル         |            |                      |
| MTR CORP                     | 415              | 410           | 1,412         | 26,681     | 運輸                   |
| HONG KONG & CHINA GAS        | 423              | 2,493         | 1,535         | 29,010     | 公益事業                 |
| HONG KONG EXCHANGES & CLEAR  | 20               | -             | -             | -          | 各種金融                 |
| HANG SENG BANK LTD           | 205              | 184           | 2,055         | 38,824     | 銀行                   |
| BOC HONG KONG HOLDINGS LTD   | 995              | 890           | 2,122         | 40,096     | 銀行                   |
| XINYI GLASS HOLDINGS LTD     | 480              | -             | -             | -          | 資本財                  |
| CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU | 302              | 302           | 414           | 7,826      | 小売                   |
| HKT TRUST AND HKT LTD-SS     | 1,010            | 990           | 902           | 17,055     | 電気通信サービス             |
| SITC INTERNATIONAL HOLDINGS  | -                | 350           | 457           | 8,634      | 運輸                   |
| HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS  | 710              | 715           | 358           | 6,766      | 公益事業                 |
| 小計                           | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 4,560<br>9    | 6,334<br>8    | 9,258<br>- | 174,896<br><1.8%>    |
| (シンガポール)                     |                  |               | 千シンガポールドル     |            |                      |
| OVERSEA-CHINESE BANKING CORP | 87               | 310           | 371           | 39,023     | 銀行                   |
| SINGAPORE TECH ENGINEERING   | 127              | 127           | 41            | 4,320      | 資本財                  |
| SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS | 2,154            | 1,984         | 486           | 51,033     | 電気通信サービス             |
| SINGAPORE AIRLINES LTD       | 161              | -             | -             | -          | 運輸                   |
| SINGAPORE EXCHANGE LTD       | 216              | 209           | 175           | 18,475     | 各種金融                 |
| 小計                           | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 2,745<br>5    | 2,630<br>4    | 1,074<br>- | 112,853<br><1.2%>    |
| (イスラエル)                      |                  |               | 千イスラエルシェケル    |            |                      |
| ICL GROUP LTD                | 189              | 121           | 386           | 16,242     | 素材                   |
| NICE LTD                     | 1                | 1             | 114           | 4,807      | ソフトウェア・サービス          |
| 小計                           | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 191<br>2      | 122<br>2      | 501<br>-   | 21,049<br><0.2%>     |
| 合計                           | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 18,131<br>232 | 20,168<br>222 | -<br>-     | 8,923,909<br><94.2%> |

(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) 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 | 2            | 0.482 | 86      | 12,770  | 0.1     |     |
| EQUINIX INC             | —            | 0.053 | 30      | 4,463   | 0.0     |     |
| CROWN CASTLE INC        | 2            | 1     | 250     | 37,088  | 0.4     |     |
| SBA COMMUNICATIONS CORP | —            | 1     | 285     | 42,393  | 0.4     |     |
| PUBLIC STORAGE          | 2            | 2     | 726     | 107,712 | 1.1     |     |
| 小 計                     | 口 数 ・ 金 額    | 7     | 5       | 1,378   | 204,429 |     |
|                         | 銘柄 数 < 比 率 > | 3     | 5       | —       | <2.2%>  |     |
| (香港)                    |              |       | 千香港ドル   |         |         |     |
| LINK REIT               |              | 19    | 18      | 896     | 16,931  | 0.2 |
| 小 計                     | 口 数 ・ 金 額    | 19    | 18      | 896     | 16,931  |     |
|                         | 銘柄 数 < 比 率 > | 1     | 1       | —       | <0.2%>  |     |
| 合 計                     | 口 数 ・ 金 額    | 26    | 24      | —       | 221,360 |     |
|                         | 銘柄 数 < 比 率 > | 4     | 6       | —       | <2.3%>  |     |

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

(注) 比率および合計欄の<>内は、純資産総額に対する評価額の比率。

先物取引の銘柄別期末残高

| 銘柄 別 |        |          | 当 期 末   |       |
|------|--------|----------|---------|-------|
|      |        |          | 買 建 額   | 売 建 額 |
| 外 国  | 株式先物取引 | SP EMINI | 百万円 260 | 百万円 — |
|      |        | SP/TSE60 | 25      | —     |
|      |        | SWISS IX | 32      | —     |
|      |        | EURO ST  | 26      | —     |
|      |        | FTSE100  | 12      | —     |

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

○投資信託財産の構成

(2022年10月31日現在)

| 項 目          | 当 期 末           |           |
|--------------|-----------------|-----------|
|              | 評 価 額           | 比 率       |
| 株式           | 千円<br>8,923,909 | %<br>94.1 |
| 投資証券         | 221,360         | 2.3       |
| コール・ローン等、その他 | 339,254         | 3.6       |
| 投資信託財産総額     | 9,484,523       | 100.0     |

(注) 期末における外貨建純資産 (9,473,153千円) の投資信託財産総額 (9,484,523千円) に対する比率は99.9%です。

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

|                      |                     |                    |                    |
|----------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| 1 アメリカドル=148.26円     | 1 カナダドル=108.87円     | 1 ユーロ=147.59円      | 1 イギリスポンド=172.20円  |
| 1 スイスフラン=148.72円     | 1 スウェーデンクローネ=13.52円 | 1 ノルウェークローネ=14.32円 | 1 デンマーククローネ=19.83円 |
| 1 オーストラリアドル=95.05円   | 1 ニュージーランドドル=86.04円 | 1 香港ドル=18.89円      | 1 シンガポールドル=104.99円 |
| 1 イスラエルシェケル=42.0136円 |                     |                    |                    |



○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年10月31日現在)

| 項目              | 当期末            |
|-----------------|----------------|
|                 | 円              |
| (A) 資産          | 9,509,179,500  |
| コール・ローン等        | 213,286,830    |
| 株式(評価額)         | 8,923,909,102  |
| 投資証券(評価額)       | 221,360,879    |
| 未収入金            | 28,896,055     |
| 未収配当金           | 5,969,522      |
| 差入委託証拠金         | 115,757,112    |
| (B) 負債          | 34,392,282     |
| 未払金             | 33,935,828     |
| 未払解約金           | 456,450        |
| 未払利息            | 4              |
| (C) 純資産総額(A-B)  | 9,474,787,218  |
| 元本              | 4,428,028,025  |
| 次期繰越損益金         | 5,046,759,193  |
| (D) 受益権総口数      | 4,428,028.025口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 21,397円        |

<注記事項>

- ①期首元本額 4,753,464,200円  
 期中追加設定元本額 540,714,890円  
 期中一部解約元本額 866,151,065円  
 また、1口当たり純資産額は、期末2,1397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)        | 2,704,350,595円 |
| 海外株式セレクション(ラップ向け)                     | 688,578,757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) | 514,589,267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)   | 490,931,463円   |
| アドバンスト・バランスII(FOFs用)(適格機関投資家限定)       | 25,455,291円    |
| アドバンスト・バランスI(FOFs用)(適格機関投資家限定)        | 4,122,652円     |
| 合計                                    | 4,428,028,025円 |

○損益の状況 (2021年10月30日～2022年10月31日)

| 項目                 | 当期             |
|--------------------|----------------|
|                    | 円              |
| (A) 配当等収益          | 183,082,034    |
| 受取配当金              | 182,769,328    |
| 受取利息               | 677,907        |
| その他収益金             | 51,834         |
| 支払利息               | △ 417,035      |
| (B) 有価証券売買損益       | 1,471,710,425  |
| 売買益                | 2,810,984,453  |
| 売買損                | △1,339,274,028 |
| (C) 先物取引等取引損益      | △ 40,251,009   |
| 取引益                | 78,087,513     |
| 取引損                | △ 118,338,522  |
| (D) 保管費用等          | △ 4,962,118    |
| (E) 当期損益金(A+B+C+D) | 1,609,579,332  |
| (F) 前期繰越損益金        | 3,808,713,951  |
| (G) 追加信託差損益金       | 464,834,321    |
| (H) 解約差損益金         | △ 836,368,411  |
| (I) 計(E+F+G+H)     | 5,046,759,193  |
| 次期繰越損益金(I)         | 5,046,759,193  |

(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<br>(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。<br>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。<br>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 |       | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 投資信託証券組入比率 | 純資産総額 |
|---------------|--------|------|-------|-------------------|-------|--------|--------|------------|-------|
|               | (分配落)  | 税金配分 | 期末騰落率 | (配当込み、円換算ベース)     | 期末騰落率 |        |        |            |       |
| (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<br>(配当込み、<br>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)<br>2022年 2 月 3 日 | 円<br>18,979 | %<br>— | 19,058.23                              | %<br>— | %<br>94.9 | %<br>5.1  | %<br>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)<br>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

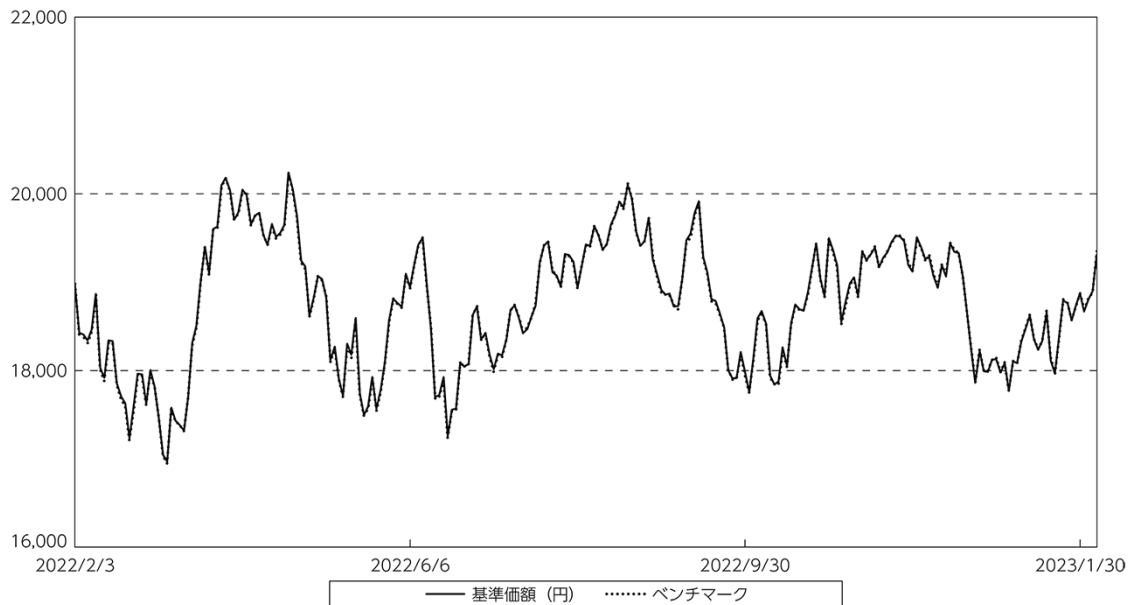
◎基準価額の動き

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<sup>※</sup>によるものです。

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

（主なマイナス要因）

- ・為替評価差異要因によるものです。

<sup>※</sup>ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる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～<br>2023年2月3日 |
| 当期分配金<br>(対基準価額比率) | —<br>—%                 |
| 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<br>62 | %<br>0.330 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×<br>（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<br>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<br>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<br>283,650 | 千円<br>519,688 | 千口<br>944,564 | 千円<br>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<br>A | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>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<br>2,915,867 | 千口<br>2,254,953 | 千円<br>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           | 比 率   |
|--------------------------|-----------------|-------|
|                          | 評 価 額           | %     |
| 先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド | 千円<br>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～<br>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。<br>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<br>(配当込み、円換算ベース) |        | 株式<br>組入比率 | 株式<br>先物比率 | 投資信託<br>証券組入比率 | 純資産<br>総額 |
|---------------|-------------|--------|------------------------------------|--------|------------|------------|----------------|-----------|
|               | 期<br>騰<br>落 | 中<br>率 | 期<br>騰<br>落                        | 中<br>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<br>(配当込み、<br>円換算ベース) |        | 株 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 | 投 資 信 託<br>証 組 入 比 率 |
|--------------------|-------------|--------|--|--------|-----------|-----------|----------------------|
|                    | 騰 落 率       | 騰 落 率  | 騰 落 率                                  | 騰 落 率  |           |           |                      |
| (期 首)<br>2022年2月3日 | 円<br>19,233 | %<br>— | 19,058.23                              | %<br>— | %<br>94.9 | %<br>5.1  | %<br>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)<br>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<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料                      |
| (株 式)                 | 3    | 0.014   |  |
| (投資信託証券)              | (2)  | (0.013) |  |
| (先物・オプション)            | (0)  | (0.000) |  |
| (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<br>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<br>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<br>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 | 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 | 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<br>3,150 | 百万円<br>3,451 | 百万円<br>- | 百万円<br>- |

(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          |               |      | 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<br>2,098    | 百万円<br>2,098  | 94.8 | 百万円<br>3,073    | 百万円<br>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                           | 株数  | 株数  | 期末      |         | 業種等                    |
|------------------------------|-----|-----|---------|---------|------------------------|
|                              |     |     | 評価額     |         |                        |
|                              |     |     | 外貨建金額   | 邦貨換算金額  |                        |
| (アメリカ)                       | 百株  | 百株  | 千アメリカドル | 千円      |                        |
| 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               | 株数           | 期末           |            | 業種等                    |
|------------------------------|------------------|--------------|--------------|------------|------------------------|
|                              |                  |              | 評価額          |            |                        |
|                              |                  |              | 外貨建金額        | 邦貨換算金額     |                        |
| (オーストラリア)                    | 百株               | 百株           | 千オーストラリアドル   | 千円         |                        |
| 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<br>銘柄数<比率> | 569<br>7     | 571<br>6     | 2,055<br>— | 187,108<br><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<br>銘柄数<比率> | 40<br>1      | 39<br>1      | 102<br>—   | 8,541<br><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<br>銘柄数<比率> | 386<br>4     | 229<br>3     | 2,377<br>— | 39,009<br><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<br>銘柄数<比率> | 153<br>2     | 110<br>2     | 64<br>—    | 6,333<br><0.1%>        |
| 合計                           | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 6,436<br>174 | 5,859<br>174 | —<br>—     | 8,685,045<br><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             | 口数               | 口数         | 期末         |          | 比率               |
|----------------|------------------|------------|------------|----------|------------------|
|                |                  |            | 評価額        |          |                  |
|                |                  |            | 外貨建金額      | 邦貨換算金額   |                  |
| (アメリカ)         | 千口               | 千口         | 千アメリカドル    | 千円       | %                |
| PUBLIC STORAGE | 0.971            | —          | —          | —        | —                |
| 小計             | 口数・金額<br>銘柄数<比率> | 0.971<br>1 | —<br>—     | —<br>—   | —<br><—%>        |
| (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<br>銘柄数<比率> | —<br>—     | 7<br>1     | 159<br>— | 14,513<br><0.2%> |
| 合計             | 口数・金額<br>銘柄数<比率> | 0.971<br>1 | 7<br>1     | —<br>—   | 14,513<br><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<br>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        |

## &lt;注記事項&gt;

- 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 | ベビーフンド  | 外国債券インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。このほか、当ファンドで直接投資することがあります。 |
|        | マザーファンド   | FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に採用されている国債を主要投資対象とします。          |
| 主な組入制限 | ベビーフンド  | 外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。                                    |
|        | マザーファンド   | 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。                                      |
| 分配方針   | 経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。   |  |

## 運用報告書（全体版）

MUAM 外国債券インデックスファンド  
（適格機関投資家限定）

第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<br>(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<br>イ ン デ ッ ク ス<br>(除く日本、<br>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)<br>2022年 5月12日 | 15,012  | %<br>— | 129,384.40  | —     | %<br>98.7   | %<br>—      |
| 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)<br>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。

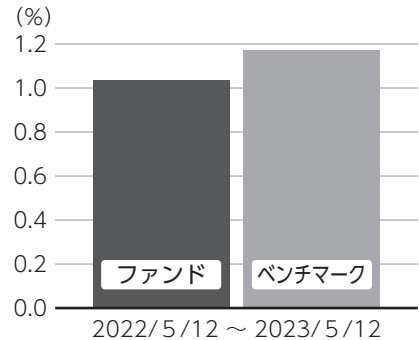
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

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

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

**主なマイナス要因：**取引要因によるものです。

### 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<br>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、目論見書等の作成等の対価    |
| （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       |
|                   | 千口         | 千円         | 千口        | 千円        |
| 外国債券インデックスマザーファンド | 13,110,357 | 30,073,008 | 1,326,328 | 3,094,865 |

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

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      |
|                   | 千口         | 千口         | 千円         |
| 外国債券インデックスマザーファンド | 27,954,564 | 39,738,593 | 93,071,759 |

○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<br>千円 | 99.5<br>% |
| 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         |

<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。

②分配金の計算過程

| 項 目                       | 2022年5月13日～<br>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                        |

○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) (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。

## 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<br>(除く日本、円換算ベース) |     | 債 券<br>組 入 比 率 | 債 券<br>先 物 比 率 | 純 資 産<br>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<br>(除く日本、<br>円換算ベース) |       | 債 券<br>組 入 比 率 | 債 券<br>先 物 比 率 |
|-----------------------|---------|-------|-------------------------------------|-------|----------------|----------------|
|                       | 騰 落 率   | 騰 落 率 | 騰 落 率                               | 騰 落 率 |                |                |
| (期 首)<br>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)<br>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

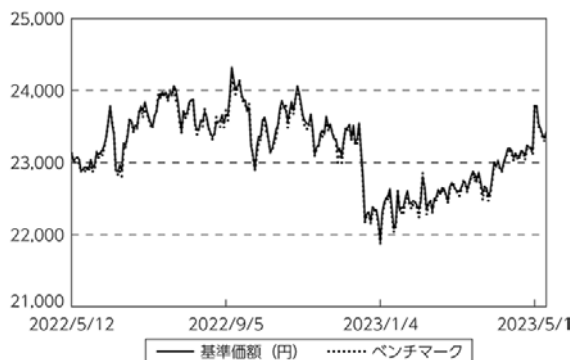
#### ◎基準価額の動き

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<sup>※</sup>によるものです。

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

(主なマイナス要因)

- ・ 取引要因によるものです。

○ 今後の運用方針

- ・ ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。



## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年5月13日～2023年5月12日)

| 項 目                   | 当 期    |            | 項 目 の 概 要                       |
|-----------------------|--------|------------|---------------------------------|
|                       | 金 額    | 比 率        |                                 |
| (a) そ の 他 費 用         | 円<br>3 | %<br>0.011 | (a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数    |
| （ 保 管 費 用 ）           | (3)    | (0.011)    | 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 |
| （ そ の 他 ）             | (0)    | (0.000)    | 信託事務の処理等に要するその他諸費用              |
| 合 計                   | 3      | 0.011      |                                 |
| 期中の平均基準価額は、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<br>923,541            | 千アメリカドル<br>472,668    |
|          | カナダ                           | 千カナダドル<br>44,421              | 千カナダドル<br>17,942      |
|          | メキシコ                          | 千メキシコペソ<br>208,742            | 千メキシコペソ<br>47,184     |
|          | ユーロ                           | 千ユーロ                          | 千ユーロ                  |
|          | ドイツ                           | 国債証券<br>115,071               | 48,628                |
|          | イタリア                          | 国債証券<br>117,361               | 59,767                |
|          | フランス                          | 国債証券<br>144,196               | 62,765                |
|          | オランダ                          | 国債証券<br>19,977                | 7,812                 |
|          | スペイン                          | 国債証券<br>95,846                | 75,855                |
|          | ベルギー                          | 国債証券<br>21,211                | 5,219                 |
|          | オーストリア                        | 国債証券<br>21,856                | 9,841                 |
|          | フィンランド                        | 国債証券<br>8,073                 | 3,864                 |
|          | アイルランド                        | 国債証券<br>6,614                 | 2,030                 |
|          | イギリス                          | 国債証券<br>千イギリスポンド<br>69,855    | 千イギリスポンド<br>24,084    |
|          | スウェーデン                        | 国債証券<br>千スウェーデンクローネ<br>18,599 | 千スウェーデンクローネ<br>11,821 |
|          | ノルウェー                         | 国債証券<br>千ノルウェークローネ<br>12,710  | 千ノルウェークローネ<br>14,223  |
|          | デンマーク                         | 国債証券<br>千デンマーククローネ<br>15,498  | 千デンマーククローネ<br>5,317   |
|          | ポーランド                         | 国債証券<br>千ポーランドズロチ<br>26,162   | 千ポーランドズロチ<br>11,810   |
|          | オーストラリア                       | 国債証券<br>千オーストラリアドル<br>30,751  | 千オーストラリアドル<br>6,890   |
| ニュージーランド | 国債証券<br>千ニュージーランドドル<br>11,716 | 千ニュージーランドドル<br>-              |                       |
| シンガポール   | 国債証券<br>千シンガポールドル<br>6,462    | 千シンガポールドル<br>1,573            |                       |
| マレーシア    | 国債証券<br>千マレーシアリンギット<br>37,423 | 千マレーシアリンギット<br>10,292         |                       |
| 中国       | 国債証券<br>千中国元<br>1,021,684     | 千中国元<br>135,355               |                       |
| イスラエル    | 国債証券<br>千イスラエルシェケル<br>11,086  | 千イスラエルシェケル<br>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<br>A |                           |                    | 売付額等<br>C |                           |                    |
|--------|-----------|---------------------------|--------------------|-----------|---------------------------|--------------------|
|        | 百万円       | うち利害関係人<br>との取引状況B<br>百万円 | $\frac{B}{A}$<br>% | 百万円       | うち利害関係人<br>との取引状況D<br>百万円 | $\frac{D}{C}$<br>% |
| 為替先物取引 | 17,950    | 15,865                    | 88.4               | 17,505    | 8,441                     | 48.2               |
| 為替直物取引 | 196,034   | 146,825                   | 74.9               | 65,531    | 51,698                    | 78.9               |

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

## ○組入資産の明細

(2023年5月12日現在)

## 外国公社債

## (A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

| 区 分      | 当 期 末                 |                       |                   |           |                 |           |           |          |
|----------|-----------------------|-----------------------|-------------------|-----------|-----------------|-----------|-----------|----------|
|          | 額面金額                  | 評 価 額                 |                   | 組入比率      | うちBB格以下<br>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<br>1,725,740  | 千アメリカドル<br>1,585,778  | 千円<br>213,493,402 | %<br>48.6 | %<br>—          | %<br>21.7 | %<br>18.4 | %<br>8.6 |
| カナダ      | 千カナダドル<br>93,270      | 千カナダドル<br>87,764      | 8,758,059         | 2.0       | —               | 1.1       | 0.5       | 0.4      |
| メキシコ     | 千メキシコペソ<br>545,340    | 千メキシコペソ<br>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<br>146,500   | 千イギリスポンド<br>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<br>67,170 | 千スウェーデンクローネ<br>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<br>56,330  | 千ノルウェークローネ<br>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<br>72,140  | 千デンマーククローネ<br>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<br>69,250   | 千ポーランドズロチ<br>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<br>80,430  | 千オーストラリアドル<br>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<br>13,330 | 千ニュージーランドドル<br>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<br>18,890   | 千シンガポールドル<br>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<br>78,500 | 千マレーシアリンギット<br>80,507 | 2,420,296         | 0.6       | —               | 0.3       | 0.1       | 0.1      |
| 中国       | 千中国元<br>1,120,000     | 千中国元<br>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<br>31,870  | 千イスラエルシェケル<br>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    |         |         |           | 償還年月日      |
|------|---------------------|-------|---------|---------|-----------|------------|
|      |                     | 利率    | 額面金額    | 評価額     |           |            |
|      |                     |       |         | 外貨建金額   | 邦貨換算金額    |            |
| アメリカ |                     | %     | 千アメリカドル | 千アメリカドル | 千円        |            |
|      | 国債証券                |       |         |         |           |            |
|      | 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<br>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<br>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<br>額面金額 | 期<br>評 価 額 |           | 償還年月日      |
|------|---------------------|-------|-----------|------------|-----------|------------|
|      |                     |       |           | 外貨建金額      | 邦貨換算金額    |            |
|      |                     |       |           |            |           |            |
| アメリカ |                     | %     | 千アメリカドル   | 千アメリカドル    | 千円        |            |
| 国債証券 | 3 T-NOTE 250930     | 3.0   | 5,400     | 5,306      | 714,393   | 2025/9/30  |
|      | 3 T-NOTE 251031     | 3.0   | 3,300     | 3,242      | 436,590   | 2025/10/31 |
|      | 3.125 T-BOND 411115 | 3.125 | 1,990     | 1,816      | 244,612   | 2041/11/15 |
|      | 3.125 T-BOND 420215 | 3.125 | 2,200     | 2,003      | 269,749   | 2042/2/15  |
|      | 3.125 T-BOND 430215 | 3.125 | 2,850     | 2,571      | 346,180   | 2043/2/15  |
|      | 3.125 T-BOND 440815 | 3.125 | 4,130     | 3,688      | 496,618   | 2044/8/15  |
|      | 3.125 T-BOND 480515 | 3.125 | 6,010     | 5,325      | 716,930   | 2048/5/15  |
|      | 3.125 T-NOTE 250815 | 3.125 | 5,000     | 4,927      | 663,420   | 2025/8/15  |
|      | 3.125 T-NOTE 270831 | 3.125 | 7,300     | 7,214      | 971,281   | 2027/8/31  |
|      | 3.125 T-NOTE 281115 | 3.125 | 8,280     | 8,164      | 1,099,234 | 2028/11/15 |
|      | 3.125 T-NOTE 290831 | 3.125 | 5,900     | 5,809      | 782,122   | 2029/8/31  |
|      | 3.25 T-BOND 420515  | 3.25  | 6,580     | 6,082      | 818,941   | 2042/5/15  |
|      | 3.25 T-NOTE 240831  | 3.25  | 7,400     | 7,293      | 981,960   | 2024/8/31  |
|      | 3.25 T-NOTE 270630  | 3.25  | 6,300     | 6,254      | 842,023   | 2027/6/30  |
|      | 3.25 T-NOTE 290630  | 3.25  | 6,700     | 6,643      | 894,445   | 2029/6/30  |
|      | 3.375 T-BOND 420815 | 3.375 | 6,300     | 5,923      | 797,477   | 2042/8/15  |
|      | 3.375 T-BOND 440515 | 3.375 | 3,160     | 2,943      | 396,232   | 2044/5/15  |
|      | 3.375 T-BOND 481115 | 3.375 | 6,620     | 6,146      | 827,540   | 2048/11/15 |
|      | 3.5 T-BOND 390215   | 3.5   | 760       | 755        | 101,665   | 2039/2/15  |
|      | 3.5 T-NOTE 250915   | 3.5   | 5,100     | 5,070      | 682,697   | 2025/9/15  |
|      | 3.5 T-NOTE 280131   | 3.5   | 8,300     | 8,343      | 1,123,278 | 2028/1/31  |
|      | 3.5 T-NOTE 300131   | 3.5   | 5,100     | 5,135      | 691,413   | 2030/1/31  |
|      | 3.5 T-NOTE 330215   | 3.5   | 15,100    | 15,233     | 2,050,859 | 2033/2/15  |
|      | 3.625 T-BOND 430815 | 3.625 | 3,500     | 3,405      | 458,486   | 2043/8/15  |
|      | 3.625 T-BOND 440215 | 3.625 | 3,770     | 3,652      | 491,713   | 2044/2/15  |
|      | 3.625 T-BOND 530215 | 3.625 | 8,690     | 8,512      | 1,145,987 | 2053/2/15  |
|      | 3.625 T-NOTE 280331 | 3.625 | 4,500     | 4,552      | 612,887   | 2028/3/31  |
|      | 3.625 T-NOTE 300331 | 3.625 | 6,500     | 6,603      | 889,041   | 2030/3/31  |
|      | 3.75 T-BOND 410815  | 3.75  | 2,060     | 2,059      | 277,218   | 2041/8/15  |
|      | 3.75 T-BOND 431115  | 3.75  | 3,450     | 3,415      | 459,883   | 2043/11/15 |
|      | 3.75 T-NOTE 260415  | 3.75  | 7,000     | 7,030      | 946,533   | 2026/4/15  |
|      | 3.875 T-BOND 400815 | 3.875 | 1,870     | 1,922      | 258,819   | 2040/8/15  |
|      | 3.875 T-BOND 430215 | 3.875 | 4,290     | 4,325      | 582,390   | 2043/2/15  |
|      | 3.875 T-NOTE 250331 | 3.875 | 5,000     | 4,990      | 671,900   | 2025/3/31  |
|      | 3.875 T-NOTE 260115 | 3.875 | 6,700     | 6,735      | 906,760   | 2026/1/15  |
|      | 3.875 T-NOTE 271130 | 3.875 | 6,900     | 7,042      | 948,088   | 2027/11/30 |
|      | 3.875 T-NOTE 271231 | 3.875 | 7,000     | 7,144      | 961,920   | 2027/12/31 |
|      | 3.875 T-NOTE 290930 | 3.875 | 5,100     | 5,238      | 705,226   | 2029/9/30  |
|      | 3.875 T-NOTE 291130 | 3.875 | 5,100     | 5,243      | 705,950   | 2029/11/30 |
|      | 3.875 T-NOTE 291231 | 3.875 | 5,700     | 5,864      | 789,573   | 2029/12/31 |
|      | 4 T-BOND 421115     | 4.0   | 6,370     | 6,548      | 881,578   | 2042/11/15 |
|      | 4 T-BOND 521115     | 4.0   | 8,950     | 9,387      | 1,263,867 | 2052/11/15 |
|      | 4 T-NOTE 251215     | 4.0   | 5,700     | 5,745      | 773,521   | 2025/12/15 |
|      | 4 T-NOTE 260215     | 4.0   | 8,000     | 8,075      | 1,087,179 | 2026/2/15  |
|      | 4 T-NOTE 280229     | 4.0   | 6,000     | 6,170      | 830,688   | 2028/2/29  |
|      | 4 T-NOTE 291031     | 4.0   | 5,500     | 5,692      | 766,323   | 2029/10/31 |
|      | 4 T-NOTE 300228     | 4.0   | 5,000     | 5,187      | 698,340   | 2030/2/28  |

| 銘    | 柄    | 当 期 末 |         |         |             | 償還年月日      |
|------|------|-------|---------|---------|-------------|------------|
|      |      | 利 率   | 額面金額    | 評 価 額   |             |            |
|      |      |       |         | 外貨建金額   | 邦貨換算金額      |            |
| アメリカ |      | %     | 千アメリカドル | 千アメリカドル | 千円          |            |
|      | 国債証券 |       |         |         |             |            |
|      |      | 4.125 | 5,000   | 5,002   | 673,504     | 2025/1/31  |
|      |      | 4.125 | 5,900   | 6,068   | 816,967     | 2027/9/30  |
|      |      | 4.125 | 6,500   | 6,690   | 900,681     | 2027/10/31 |
|      |      | 4.125 | 14,300  | 15,142  | 2,038,615   | 2032/11/15 |
|      |      | 4.25  | 1,770   | 1,917   | 258,187     | 2039/5/15  |
|      |      | 4.25  | 2,180   | 2,346   | 315,975     | 2040/11/15 |
|      |      | 4.25  | 2,200   | 2,197   | 295,896     | 2024/9/30  |
|      |      | 4.25  | 5,200   | 5,207   | 701,060     | 2024/12/31 |
|      |      | 4.25  | 6,000   | 6,069   | 817,104     | 2025/10/15 |
|      |      | 4.375 | 1,000   | 1,100   | 148,190     | 2038/2/15  |
|      |      | 4.375 | 1,930   | 2,115   | 284,794     | 2039/11/15 |
|      |      | 4.375 | 2,080   | 2,278   | 306,709     | 2040/5/15  |
|      |      | 4.375 | 1,760   | 1,918   | 258,329     | 2041/5/15  |
|      |      | 4.375 | 4,000   | 4,006   | 539,371     | 2024/10/31 |
|      |      | 4.5   | 1,160   | 1,298   | 174,755     | 2036/2/15  |
|      |      | 4.5   | 1,530   | 1,704   | 229,527     | 2038/5/15  |
|      |      | 4.5   | 1,880   | 2,095   | 282,161     | 2039/8/15  |
|      |      | 4.5   | 9,000   | 9,038   | 1,216,876   | 2024/11/30 |
|      |      | 4.5   | 8,700   | 8,861   | 1,192,967   | 2025/11/15 |
|      |      | 4.625 | 2,100   | 2,371   | 319,289     | 2040/2/15  |
|      |      | 4.625 | 8,000   | 8,083   | 1,088,252   | 2025/2/28  |
|      |      | 4.625 | 6,000   | 6,166   | 830,214     | 2026/3/15  |
|      |      | 4.75  | 2,010   | 2,297   | 309,262     | 2041/2/15  |
|      |      | 5.0   | 1,020   | 1,195   | 160,997     | 2037/5/15  |
|      |      | 5.25  | 2,690   | 2,937   | 395,427     | 2028/11/15 |
|      |      | 5.375 | 2,300   | 2,619   | 352,721     | 2031/2/15  |
|      |      | 6.0   | 1,200   | 1,274   | 171,621     | 2026/2/15  |
|      |      | 6.125 | 1,160   | 1,292   | 173,953     | 2027/11/15 |
|      |      | 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  | 2,200   | 2,020   | 201,580     | 2026/3/1   |
|      |      | 0.5   | 2,900   | 2,707   | 270,149     | 2025/9/1   |
|      |      | 0.5   | 5,800   | 4,897   | 488,756     | 2030/12/1  |
|      |      | 0.75  | 3,500   | 3,351   | 334,488     | 2024/10/1  |
|      |      | 1.0   | 1,930   | 1,789   | 178,535     | 2027/6/1   |
|      |      | 1.25  | 2,100   | 2,012   | 200,792     | 2025/3/1   |
|      |      | 1.25  | 2,500   | 2,337   | 233,295     | 2027/3/1   |
|      |      | 1.25  | 3,510   | 3,165   | 315,839     | 2030/6/1   |
|      |      | 1.5   | 2,000   | 1,937   | 193,369     | 2024/9/1   |
|      |      | 1.5   | 1,000   | 960     | 95,846      | 2025/4/1   |
|      |      | 1.5   | 4,070   | 3,872   | 386,410     | 2026/6/1   |
|      |      | 1.5   | 5,900   | 5,347   | 533,639     | 2031/6/1   |
|      |      | 1.5   | 4,270   | 3,849   | 384,146     | 2031/12/1  |
|      |      | 1.75  | 4,500   | 3,395   | 338,870     | 2053/12/1  |
|      |      | 2.0   | 670     | 644     | 64,310      | 2028/6/1   |
|      |      | 2.0   | 3,750   | 3,506   | 349,954     | 2032/6/1   |

| 銘柄   |                          | 当期末           |        |         |           |            | 償還年月日      |
|------|--------------------------|---------------|--------|---------|-----------|------------|------------|
|      |                          | 利率            | 額面金額   | 評価額     |           | 千円         |            |
|      |                          |               |        | 外貨建金額   | 邦貨換算金額    |            |            |
| 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    | 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<br>432,163,832 | %<br>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)

|                              |                  |
|------------------------------|------------------|
| <b>投資収益</b>                  |                  |
| 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      |
| <b>費用</b>                    |                  |
| 投資顧問報酬                       | 4,130,419        |
| 費用合計                         | 4,130,419        |
| 投資純利益                        | 116,427,785      |
| <b>実現および未実現損益 (純額)</b>       |                  |
| 実現純損益                        |                  |
| 投資-マスターファンド以外                | (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 <sup>(C)</sup> | (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                   |    |               |
| <b>運用：</b>               |    |               |
| 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) |
| <b>分配<sup>(b)</sup>：</b> |    |               |
| 分配金による減少                 |    | (69,453,870)  |
| <b>資本投資証券の取引：</b>        |    |               |
| 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         |
|--|------------|--------------|---|-----------|------------|
| <b>Common Stocks</b>                             |            |              | <b>France (continued)</b>                               |           |            |
| <b>Australia — 4.1%</b>                          |            |              | Covivio .....   |           |            |
| 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 <sup>(b)</sup> .....     | 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    | <b>Germany — 0.0%</b>                                   |           |            |
| 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    | <b>Guernsey — 0.1%</b>                                  |           |            |
| Dexus .....                                      | 2,345,152  | 12,154,888   | Shurgard Self Storage Ltd. <sup>(a)</sup> .....         | 55,205    | 2,854,467  |
| Dexus Industria REIT .....                       | 462,384    | 856,789      | <b>Hong Kong — 1.4%</b>                                 |           |            |
| GPT Group (The) .....                            | 4,176,243  | 12,280,333   | Champion REIT <sup>(a)</sup> .....                      | 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    | <b>India — 0.3%</b>                                     |           |            |
| Scentre Group .....                              | 11,364,640 | 21,809,819   | Brookfield India Real Estate Trust <sup>(c)</sup> ..... | 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 <sup>(c)</sup> .....      | 268,709   | 1,043,131  |
| Waypoint REIT Ltd .....                          | 1,464,961  | 2,544,298    |   |           | 7,512,568  |
|  |            | 123,669,010  | <b>Ireland — 0.0%</b>                                   |           |            |
| <b>Belgium — 1.1%</b>                            |            |              | Irish Residential Properties REIT PLC .....             | 972,658   | 1,106,901  |
| Aedifica SA .....                                | 88,108     | 7,359,828    | <b>Italy — 0.0%</b>                                     |           |            |
| Ascencio .....                                   | 11,252     | 624,284      | Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA .....         | 144,085   | 471,393    |
| Cofinimmo SA .....                               | 71,444     | 6,825,379    | <b>Japan — 7.6%</b>                                     |           |            |
| 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  |
| <b>Canada — 2.7%</b>                             |            |              | 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 <sup>(a)</sup> .....       | 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  |
| Primmaris REIT .....                             | 220,384    | 2,173,178    | Japan Excellent Inc. <sup>(a)</sup> .....               | 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 |
| <b>China — 0.0%</b>                              |            |              | Japan Prime Realty Investment Corp. ....                | 1,996     | 5,189,937  |
| Yuexiu REIT <sup>(a)</sup> .....                 | 4,122,000  | 1,083,944    | Japan Real Estate Investment Corp. ....                 | 2,831     | 11,217,551 |
| <b>France — 1.7%</b>                             |            |              | 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          |
|---|-----------|--------------|---|------------|-------------|
| <b>Japan (continued)</b>                                    |           |              | <b>Saudi Arabia (continued)</b>                               |            |             |
| Kenedix Retail REIT Corp.                                   | 1,369     | \$ 2,463,126 | Bonyan REIT, NVS  | 142,576    | \$ 370,628  |
| LaSalle Logiport REIT <sup>(a)</sup>                        | 3,899     | 4,632,021    | Derayah REIT  | 241,900    | 343,228     |
| 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   | <b>Singapore — 3.5%</b>                                       |            |             |
| 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    | CapitalLand Ascendas REIT                                     | 7,432,514  | 15,994,201  |
| Nomura Real Estate Master Fund Inc.                         | 9,793     | 11,458,846   | CapitalLand Ascott Trust <sup>(a)</sup>                       | 4,312,732  | 3,501,524   |
| NITT UD REIT Investment Corp.                               | 2,939     | 2,832,461    | CapitalLand China Trust                                       | 2,487,630  | 2,074,665   |
| One REIT Inc.   | 534       | 944,842      | CapitalLand 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 <sup>(a)</sup> | 688,100    | 1,167,655   |
| Sankei Real Estate Inc.                                     | 1,007     | 620,245      | ESR-LOGOS REIT <sup>(a)</sup>                                 | 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 <sup>(a)</sup>                                     | 2,477,000  | 501,210     |
| Star Asia Investment Corp.                                  | 3,774     | 1,544,813    | Frasers Centrepoint Trust                                     | 2,345,370  | 3,897,234   |
| Starts Proceed Investment Corp.                             | 539       | 912,726      | Frasers Logistics & Commercial Trust                          | 6,248,200  | 6,341,543   |
| Takara Leben Real Estate Investment Corp. <sup>(a)</sup>    | 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 <sup>(a)</sup>                                    | 4,771,600  | 3,120,520   |
|   |           | 227,438,615  | Lendlease Global Commercial REIT                              | 4,139,291  | 2,177,738   |
| <b>Malaysia — 0.1%</b>                                      |           |              | 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                                     | 7,043,813  | 9,218,017   |
|   |           | 2,707,940    | Mapletree Pan Asia Commercial Trust                           | 5,036,291  | 6,671,316   |
| <b>Mexico — 0.6%</b>  |           |              | OUE Commercial Real Estate Investment Trust                   | 4,754,700  | 1,160,847   |
| Concentradora Fibra Danhos SA de CV <sup>(a)</sup>          | 520,715   | 692,761      | PARAGON REIT  | 2,355,100  | 1,653,066   |
| FIBRA Macquarie Mexico <sup>(a)</sup>                       | 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 <sup>(a)</sup> | 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   |
| <b>Netherlands — 0.2%</b>                                   |           |              |   |            | 104,033,601 |
| Eurocommercial Properties NV                                | 112,029   | 2,686,669    | <b>South Africa — 0.5%</b>                                    |            |             |
| 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   |
| <b>New Zealand — 0.3%</b>                                   |           |              | 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. <sup>(a)</sup>                    | 883,236    | 637,346     |
| Vital Healthcare Property Trust                             | 1,046,880 | 1,509,772    |   |            | 13,897,106  |
|   |           | 8,926,063    | <b>South Korea — 0.1%</b>                                     |            |             |
| <b>Philippines — 0.0%</b>                                   |           |              | 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     |
| <b>Saudi Arabia — 0.2%</b>                                  |           |              | 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      | <b>Spain — 0.4%</b>   |            |             |
| 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            |
|---|-----------|-------------|--|-----------|---------------|
| <b>Turkey — 0.1%</b>                                |           |             | <b>United States (continued)</b>                       |           |               |
| AKIS Gayrimenkul Yatirimi AS <sup>(b)</sup>         | 836,092   | \$ 184,829  | AvalonBay Communities Inc.                             | 305,535   | \$ 55,109,348 |
| AKIS 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 <sup>(b)</sup>  | 937,097   | 396,489     | Brixmor Property Group Inc.                            | 653,636   | 13,942,056    |
| Ozak Gayrimenkul Yatirim Ortakligi <sup>(b)</sup>   | 412,788   | 227,949     | Broadstone Net Lease Inc.                              | 380,174   | 6,147,414     |
|   |           | 2,268,534   | Camden Property Trust                                  | 226,607   | 24,938,100    |
| <b>United Kingdom — 4.7%</b>                        |           |             | 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. <sup>(a)</sup>     | 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 <sup>(a)</sup> | 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   | 146,395,943   |
| Helical PLC   | 223,555   | 842,858     | Equity LifeStyle Properties Inc.                       | 389,177   | 26,814,295    |
| Home Reit PLC <sup>(c)</sup>                        | 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. <sup>(a)</sup>                      | 86,985    | 2,899,210     |
| Regional REIT Ltd. <sup>(c)</sup>                   | 957,809   | 668,068     | Global Net Lease Inc.                                  | 224,684   | 2,529,942     |
| Residential Secure Income PLC, NVS <sup>(c)</sup>   | 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 <sup>(c)</sup> | 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     |
| <b>United States — 69.6%</b>                        |           |             | 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               |
|---|-----------|----------------------|---|------------|------------------|
| <b>United States (continued)</b>                    |           |                      | <b>Preferred Stocks</b>   |            |                  |
| Park Hotels & Resorts Inc. ....                     | 485,691   | \$ 5,852,577         | <b>Bermuda — 0.0%</b>   |            |                  |
| Pebblebrook Hotel Trust <sup>(a)</sup> .....        | 282,426   | 4,018,922            | Brookfield Property Partners LP, 6.25% .....  | 4,436      | \$ 66,629        |
| Phillips Edison & Co. Inc. <sup>(a)</sup> .....     | 254,039   | 8,012,390            | <b>Total Preferred Stocks — 0.0%</b>  |            |                  |
| 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            | <b>Total Long-Term Investments — 99.3%</b>  |            |                  |
| Prologis Inc. ....                                  | 2,015,424 | 252,431,856          | (Cost: \$3,271,307,815) .....   |            | 2,979,008,376    |
| Public Storage .....                                | 342,067   | 100,851,614          |   |            |                  |
| Realty Income Corp. ....                            | 1,372,919 | 86,274,230           | <b>Short-Term Securities</b>  |            |                  |
| Regency Centers Corp. ....                          | 374,600   | 23,011,678           | <b>Money Market Funds — 0.8%</b>  |            |                  |
| Retail Opportunity Investments Corp. ....           | 267,098   | 3,480,287            | BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency Shares,<br>5.02% <sup>(e)(f)(g)</sup> .....  | 15,713,276 | 15,717,990       |
| Rexford Industrial Realty Inc. <sup>(a)</sup> ..... | 428,203   | 23,880,881           | BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency Shares,<br>4.75% <sup>(e)(f)</sup> .....  | 7,630,000  | 7,630,000        |
| RLJ Lodging Trust .....                             | 348,505   | 3,519,900            | <b>Total Short-Term Securities — 0.8%</b>   |            |                  |
| RPT Realty .....                                    | 180,316   | 1,676,939            | (Cost: \$23,348,735) .....  |            | 23,347,990       |
| Ryman Hospitality Properties Inc. ....              | 117,476   | 10,532,898           | <b>Total Investments — 100.1%</b>   |            |                  |
| Sabra Health Care REIT Inc. ....                    | 506,490   | 5,773,986            | (Cost: \$3,294,656,550) .....   |            | 3,002,356,366    |
| Safehold Inc. ....                                  | 85,967    | 2,383,005            | <b>Liabilities in Excess of Other Assets — (0.1)%</b> .....   |            | (4,453,467)      |
| Service Properties Trust .....                      | 357,457   | 3,134,898            | <b>Net Assets — 100.0%</b> .....  |            | \$ 2,997,902,899 |
| Simon Property Group Inc. ....                      | 713,602   | 80,865,379           |   |            |                  |
| SITE Centers Corp. ....                             | 422,608   | 5,214,983            | (a) All or a portion of this security is on loan.   |            |                  |
| SL Green Realty Corp. ....                          | 141,992   | 3,360,951            | (b) Non-income producing security.  |            |                  |
| Spirit Realty Capital Inc. ....                     | 305,503   | 11,749,645           | (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. |            |                  |
| STAG Industrial Inc. ....                           | 393,434   | 13,325,610           | (d) Security is valued using significant unobservable inputs and is classified as Level 3 in the fair value hierarchy.  |            |                  |
| Summit Hotel Properties Inc. <sup>(a)</sup> .....   | 229,242   | 1,476,318            | (e) Affiliate of the Fund.  |            |                  |
| Sun Communities Inc. ....                           | 266,258   | 36,991,224           | (f) Annualized 7-day yield as of period end.  |            |                  |
| Sunstone Hotel Investors Inc. ....                  | 459,086   | 4,375,090            | (g) All or a portion of this security was purchased with the cash collateral from loaned securities.  |            |                  |
| 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. <sup>(b)</sup> .....         | 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> |   |            |                  |
| <b>Total Common Stocks — 99.3%</b>                  |           |                      |   |            |                  |
| (Cost: \$3,271,198,228) .....                       |           | <u>2,978,941,747</u> |   |            |                  |

## 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

(2022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      | \$ 167,437,211 |
| 受取配当金-マスターファンド        | 31,520         |
| 受取利息-マスターファンド以外       | 1,294          |
| 有価証券貸付収益-マスターファンド-ネット | 414,417        |
| その他収益-マスターファンド以外      | 774            |
| 外国源泉徴収税控除後            | (20,834,611)   |
| 外国源泉徴収税還付             | 232,894        |
| その他外国税                | (164,869)      |
| 投資収益合計                | 147,118,630    |

#### 費用

|             |            |
|-------------|------------|
| 投資顧問報酬      | 29,923,141 |
| コミットメント・フィー | 43,057     |
| 専門家報酬       | 22,297     |
| モーリシャス所得税   | 298        |
| 支払利息        | 7,448      |
| 費用合計        | 29,996,241 |

控除:

|            |              |
|------------|--------------|
| 投資顧問報酬控除   | (19,144,873) |
| 費用合計 (控除後) | 10,851,368   |
| 投資純利益      | 136,267,262  |

#### 実現および未実現損益 (純額)

|                              |                 |
|------------------------------|-----------------|
| 実現純損益                        |                 |
| 投資-マスターファンド以外 <sup>(a)</sup> | 194,811,344     |
| 投資-マスターファンド                  | (17,371)        |
| 現物償還-マスターファンド以外              | 8,764,717       |
| 先物取引                         | 4,214           |
| 外国為替取引                       | (2,011,160)     |
|                              | 201,551,744     |
| 未実現評価損益の純変動                  |                 |
| 投資-マスターファンド以外 <sup>(c)</sup> | (898,200,239)   |
| 投資-マスターファンド                  | 25,536          |
| 先物取引                         | (357,310)       |
| 外国為替取引                       | (363,124)       |
|                              | (898,895,137)   |
| 実現および未実現損益 (純額)              | (697,343,393)   |
| 運用による純資産の増減 (純額)             | \$(561,076,131) |

(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 \$ (1,942,900)

(c) 繰延外国キャピタルゲイン税の減額/増額の控除後 \$ 4,355,253

(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         | \$ 136,267,262 |
| 実現純損益         | 201,551,744    |
| 未実現評価損益の純変動   | (898,895,137)  |
| 運用による純資産の純増減額 | (561,076,131)  |

投資者への分配金:

|          |              |
|----------|--------------|
| 分配金による減少 | (76,156,771) |
|----------|--------------|

資本投資証券の取引:

|                      |               |
|----------------------|---------------|
| 資本投資証券の取引による純資産の純増減額 | 2,939,861,974 |
|----------------------|---------------|

純資産

|        |                 |
|--------|-----------------|
| 純資産の増減 | 2,302,629,072   |
| 期首     | 3,874,514,482   |
| 期末     | \$6,177,143,554 |

(注) ( ) 内の金額は、マイナスの金額です。

## 3. 投資明細表

(2022年8月31日現在)

(純資産対比%)

| 銘柄   | 数量          | 価額            | 銘柄 | 数量 | 価額 |
|--|-------------|---------------|----|----|----|
| <b>Common Stocks</b>   |             |               |    |    |    |
| <b>Brazil — 0.4%</b>   |             |               |    |    |    |
| Klabin SA  | 2,376,610   | \$ 8,602,100  |    |    |    |
| Raia Drogasil SA   | 1,294,730   | 5,415,448     |    |    |    |
| Suzano SA  | 1,254,541   | 10,673,148    |    |    |    |
| Vale SA  | 201,172     | 2,494,155     |    |    |    |
|  |             | 27,184,851    |    |    |    |
| <b>China — 25.9%</b>   |             |               |    |    |    |
| 360 Security Technology Inc., Class A                                  | 7,697,300   | 8,125,495     |    |    |    |
| Agricultural Bank of China Ltd., Class A                               | 37,083,298  | 15,285,083    |    |    |    |
| Agricultural Bank of China Ltd., Class H                               | 162,895,000 | 53,227,836    |    |    |    |
| Alibaba Group Holding Ltd. <sup>(a)</sup>                              | 783,368     | 9,346,004     |    |    |    |
| Anhui Conch Cement Co. Ltd., Class H                                   | 626,500     | 2,387,499     |    |    |    |
| Anhui Gujing Distillery Co. Ltd., Class B                              | 2,106,189   | 32,159,248    |    |    |    |
| ANTA Sports Products Ltd.  | 1,101,000   | 13,258,721    |    |    |    |
| Apeloa Pharmaceutical Co. Ltd., Class A                                | 1,246,397   | 3,246,724     |    |    |    |
| Bank of China Ltd., Class A  | 37,302,600  | 16,398,320    |    |    |    |
| Bank of China Ltd., Class H  | 250,911,000 | 87,559,937    |    |    |    |
| Bank of Communications Co. Ltd., Class A                               | 25,963,774  | 17,189,646    |    |    |    |
| Bank of Communications Co. Ltd., Class H                               | 16,176,000  | 9,216,579     |    |    |    |
| Bank of Ningbo Co. Ltd., Class A                                       | 894,765     | 3,846,657     |    |    |    |
| Bank of Shanghai Co. Ltd., Class A                                     | 6,283,584   | 5,366,435     |    |    |    |
| BeiGene Ltd., ADR <sup>(a)(b)</sup>                                    | 77,559      | 13,313,778    |    |    |    |
| Beijing Capital International Airport Co. Ltd., Class H <sup>(a)</sup> | 14,196,000  | 8,910,209     |    |    |    |
| Beijing Tiantan Biological Products Corp. Ltd., Class A                | 1,703,367   | 5,461,903     |    |    |    |
| Beijing Yuanliu Hongyuan Electronic Technology Co. Ltd., Class A       | 215,900     | 3,694,662     |    |    |    |
| Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd., Class A                  | 37,125,735  | 24,821,673    |    |    |    |
| BOE Technology Group Co. Ltd., Class A                                 | 36,406,300  | 19,436,279    |    |    |    |
| CanSino Biologicals Inc., Class H <sup>(a)(c)</sup>                    | 354,000     | 2,209,508     |    |    |    |
| CGN Power Co. Ltd., Class H <sup>(a)</sup>                             | 88,135,000  | 20,960,829    |    |    |    |
| Changchun High & New Technology Industry Group Inc., Class A           | 194,800     | 4,972,790     |    |    |    |
| Chifeng Jilong Gold Mining Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>            | 1,941,200   | 5,443,968     |    |    |    |
| China CITIC Bank Corp. Ltd., Class H                                   | 27,562,000  | 11,816,104    |    |    |    |
| China Conch Venture Holdings Ltd.                                      | 13,770,000  | 28,101,630    |    |    |    |
| China Construction Bank Corp., Class A                                 | 10,300,584  | 8,218,086     |    |    |    |
| China Construction Bank Corp., Class H                                 | 63,594,000  | 39,312,722    |    |    |    |
| China Feihe Ltd. <sup>(c)</sup>  | 5,607,000   | 4,640,667     |    |    |    |
| China Gas Holdings Ltd.  | 2,985,400   | 4,224,646     |    |    |    |
| China Huishan Dairy Holdings Co. Ltd. <sup>(d)</sup>                   | 5,944,807   | 8             |    |    |    |
| China Life Insurance Co. Ltd., Class H                                 | 2,318,000   | 3,323,369     |    |    |    |
| China Meidong Auto Holdings Ltd.                                       | 3,118,000   | 6,340,619     |    |    |    |
| China Mengniu Dairy Co. Ltd.   | 5,588,000   | 25,304,013    |    |    |    |
| China Merchants Bank Co. Ltd., Class H                                 | 2,949,500   | 15,084,070    |    |    |    |
| China Minsheng Banking Corp. Ltd., Class A                             | 22,820,554  | 11,878,961    |    |    |    |
| China Petroleum & Chemical Corp., Class H                              | 16,092,000  | 7,567,181     |    |    |    |
| China Resources Beer Holdings Co. Ltd.                                 | 6,130,000   | 42,732,336    |    |    |    |
| China Resources Gas Group Ltd.   | 4,226,100   | 16,453,921    |    |    |    |
| China Shenhua Energy Co. Ltd., Class H                                 | 2,819,500   | 8,842,716     |    |    |    |
| China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., Class A                      | 821,563     | 23,166,520    |    |    |    |
| China Tower Corp. Ltd., Class H <sup>(c)</sup>                         | 347,558,000 | 43,339,735    |    |    |    |
| China United Network Communications Ltd., Class A                      | 33,690,235  | 17,281,176    |    |    |    |
| China Yangtze Power Co. Ltd., Class A                                  | 25,038,401  | 86,715,894    |    |    |    |
| China Zhenhua Group Science & Technology Co. Ltd., Class A             | 241,500     | 3,907,289     |    |    |    |
| Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd., Class A                 | 715,000     | 9,700,960     |    |    |    |
| CSPC Pharmaceutical Group Ltd.   | 4,660,000   | 4,727,214     |    |    |    |
| Daan Gene Co. Ltd., Class A  | 1,642,200   | 4,197,433     |    |    |    |
| Dali Foods Group Co. Ltd. <sup>(c)</sup>                               | 7,066,000   | 3,230,237     |    |    |    |
| <b>China (continued)</b>   |             |               |    |    |    |
| ENN Energy Holdings Ltd.   | 1,457,400   | \$ 21,172,257 |    |    |    |
| Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd., Class A                     | 493,929     | 5,746,869     |    |    |    |
| Founder Securities Co. Ltd., Class A                                   | 8,904,400   | 8,935,381     |    |    |    |
| Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Class A                           | 587,603     | 3,317,356     |    |    |    |
| Gree Electric Appliances Inc. of Zhuhai, Class A                       | 1,386,000   | 6,382,571     |    |    |    |
| Guangdong Haid Group Co. Ltd., Class A                                 | 1,765,026   | 15,559,525    |    |    |    |
| Guangdong Investment Ltd.  | 15,166,000  | 13,894,365    |    |    |    |
| Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd., Class A         | 1,520,694   | 5,980,578     |    |    |    |
| Guangzhou Haige Communications Group Inc. Co., Class A                 | 2,492,600   | 3,143,158     |    |    |    |
| Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co. Ltd., Class A                  | 545,300     | 5,251,026     |    |    |    |
| Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd., Class H <sup>(c)</sup>          | 344,100     | 3,406,886     |    |    |    |
| Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd. <sup>(c)</sup>                    | 6,200,000   | 12,369,846    |    |    |    |
| Hengan International Group Co. Ltd. <sup>(b)</sup>                     | 1,867,500   | 8,936,940     |    |    |    |
| Huagong Tech Co. Ltd., Class A   | 1,130,515   | 3,446,778     |    |    |    |
| Hualan Biological Engineering Inc., Class A                            | 1,305,180   | 3,715,615     |    |    |    |
| Huaxia Bank Co. Ltd., Class A  | 9,988,723   | 7,419,722     |    |    |    |
| Hundsun Technologies Inc., Class A                                     | 1,370,012   | 6,640,547     |    |    |    |
| Ilyftek Co. Ltd., Class A  | 2,495,581   | 13,478,734    |    |    |    |
| Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class A                    | 4,887,600   | 3,095,438     |    |    |    |
| Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class H                    | 124,774,000 | 63,390,540    |    |    |    |
| Industrial Bank Co. Ltd., Class A                                      | 2,706,982   | 6,677,348     |    |    |    |
| Inspur Electronic Information Industry Co. Ltd., Class A               | 1,566,036   | 5,234,815     |    |    |    |
| Jiangsu Expressway Co. Ltd., Class H                                   | 21,628,000  | 18,524,502    |    |    |    |
| Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd., Class A                             | 4,210,153   | 21,058,694    |    |    |    |
| Joint Laboratories China Co. Ltd., Class A                             | 522,926     | 5,873,614     |    |    |    |
| Jointown Pharmaceutical Group Co. Ltd., Class A                        | 2,004,142   | 3,441,283     |    |    |    |
| Kweichow Moutai Co. Ltd., Class A                                      | 55,590      | 15,453,120    |    |    |    |
| Legend Biotech Corp., ADR <sup>(a)(b)</sup>                            | 144,827     | 6,733,008     |    |    |    |
| Lenovo Group Ltd. <sup>(b)</sup>                                       | 9,744,000   | 8,025,273     |    |    |    |
| LONGi Green Energy Technology Co. Ltd., Class A                        | 403,140     | 2,966,306     |    |    |    |
| Miyuan Foods Co. Ltd., Class A   | 637,200     | 5,383,412     |    |    |    |
| PetroChina Co. Ltd., Class A   | 5,353,200   | 4,147,571     |    |    |    |
| Pharmaron Beijing Co. Ltd., Class H <sup>(c)</sup>                     | 443,050     | 2,930,636     |    |    |    |
| Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Class H                     | 3,468,500   | 20,400,480    |    |    |    |
| Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Class H <sup>(c)</sup>          | 67,477,000  | 40,281,827    |    |    |    |
| Sangfor Technologies Inc., Class A                                     | 247,400     | 3,443,003     |    |    |    |
| SDIC Power Holdings Co. Ltd., Class A                                  | 7,366,982   | 11,873,853    |    |    |    |
| SF Holding Co. Ltd., Class A   | 1,244,500   | 8,867,255     |    |    |    |
| Shandong Gold Mining Co. Ltd., Class A                                 | 3,800,248   | 9,814,516     |    |    |    |
| Shandong Gold Mining Co. Ltd., Class H <sup>(a)(c)</sup>               | 9,530,250   | 16,156,183    |    |    |    |
| Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd., Class H                | 4,971,600   | 6,744,318     |    |    |    |
| Shanghai Baosight Software Co. Ltd., Class B                           | 9,062,050   | 27,445,569    |    |    |    |
| Shanghai Friendess Electronic Technology Corp. Ltd., Class A           | 105,449     | 3,134,649     |    |    |    |
| Shanghai International Airport Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>        | 589,500     | 4,797,634     |    |    |    |
| Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co. Ltd., Class B   | 21,466,594  | 17,883,175    |    |    |    |
| Shanghai M&G Stationery Inc., Class A                                  | 613,551     | 3,935,106     |    |    |    |
| Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd., Class H                     | 5,043,900   | 7,332,784     |    |    |    |
| Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd., Class A                     | 5,944,868   | 6,244,061     |    |    |    |
| Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd., Class A                         | 7,291,300   | 6,153,218     |    |    |    |
| Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd., Class A                   | 270,700     | 11,461,379    |    |    |    |
| Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd., Class A             | 283,300     | 12,193,429    |    |    |    |
| Shenzhen Salubris Pharmaceuticals Co. Ltd., Class A                    | 911,961     | 3,363,723     |    |    |    |
| Shenzhou International Group Holdings Ltd.                             | 1,479,100   | 15,458,526    |    |    |    |

(2022年8月31日現在)

(純資産対比%)

| 銘柄  | 数量         | 価額            |
|---|------------|---------------|
| <b>China (continued)</b>                                    |            |               |
| Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd., Class A                   | 3,879,707  | \$ 7,397,423  |
| Sino Biopharmaceutical Ltd.                                 | 18,287,000 | 9,604,618     |
| Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd., Class A            | 6,778,567  | 3,087,759     |
| Sinopharm Group Co. Ltd., Class H                           | 1,638,800  | 3,650,907     |
| Songcheng Performance Development Co. Ltd., Class A         | 2,776,559  | 5,077,960     |
| TCL Technology Group Corp., Class A                         | 5,204,600  | 3,113,965     |
| TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co. Ltd., Class A | 1,309,207  | 9,071,700     |
| Tencent Holdings Ltd.                                       | 391,800    | 16,193,386    |
| Thunder Software Technology Co. Ltd., Class A               | 200,400    | 3,543,175     |
| Tianjin 712 Communication & Broadcasting Co. Ltd., Class A  | 827,861    | 3,610,883     |
| Tianshui Huatian Technology Co. Ltd., Class A               | 2,445,600  | 3,385,100     |
| Tingyi Cayman Islands Holding Corp.                         | 4,226,000  | 7,504,214     |
| Topchoice Medical Corp., Class A <sup>(a)</sup>             | 237,797    | 3,988,020     |
| TravelSky Technology Ltd., Class H                          | 2,418,000  | 4,214,291     |
| Walvax Biotechnology Co. Ltd., Class A                      | 931,106    | 5,858,214     |
| Want Want China Holdings Ltd.                               | 11,777,000 | 8,295,970     |
| Wuliangye Yibin Co. Ltd., Class A                           | 276,500    | 6,663,161     |
| WuXi AppTec Co. Ltd., Class H <sup>(a)</sup>                | 669,064    | 7,553,067     |
| Xiaomi Corp., Class B <sup>(a)(c)</sup>                     | 11,376,000 | 16,616,452    |
| Yealink Network Technology Corp. Ltd., Class A              | 325,794    | 3,362,674     |
| Yonyou Network Technology Co. Ltd., Class A                 | 1,192,500  | 3,449,033     |
| Yum China Holdings Inc. <sup>(b)</sup>                      | 920,727    | 46,137,630    |
| Yunnan Baiyao Group Co. Ltd., Class A                       | 418,738    | 3,166,791     |
| Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd., Class A                 | 1,646,500  | 3,495,663     |
| Zhejiang Jiuzhou Pharmaceutical Co. Ltd., Class A           | 970,263    | 5,751,298     |
| Zhejiang Supor Co. Ltd., Class A                            | 387,685    | 2,566,275     |
| Zhongsheng Group Holdings Ltd.                              | 1,826,500  | 8,636,364     |
| ZTE Corp., Class A  | 4,199,220  | 14,824,082    |
| ZTO Express Cayman Inc., ADR                                | 309,732    | 8,068,519     |
|   |            | 1,602,554,336 |
| <b>Czech Republic — 0.2%</b>                                |            |               |
| CEZ AS  | 329,378    | 13,343,772    |
| <b>Egypt — 0.2%</b>   |            |               |
| Commercial International Bank Egypt SAE                     | 5,431,373  | 10,756,983    |
| <b>Greece — 0.6%</b>  |            |               |
| Hellenic Telecommunications Organization SA                 | 2,209,242  | 35,146,502    |
| <b>Hungary — 0.5%</b>                                       |            |               |
| Richter Gedeon Nyrt.  | 1,391,580  | 28,057,191    |
| <b>India — 13.8%</b>  |            |               |
| ACC Ltd.  | 526,655    | 15,090,978    |
| Adani Green Energy Ltd. <sup>(a)</sup>                      | 161,320    | 4,874,419     |
| Apollo Hospitals Enterprise Ltd.                            | 100,360    | 5,406,687     |
| Asian Paints Ltd.   | 1,203,778  | 50,677,634    |
| Bajaj Auto Ltd.   | 356,570    | 18,161,486    |
| Bharti Airtel Ltd.  | 2,399,528  | 21,735,986    |
| Britannia Industries Ltd.                                   | 469,198    | 21,954,415    |
| Cipla Ltd.  | 2,540,971  | 32,926,742    |
| Colgate-Palmolive India Ltd.                                | 231,108    | 4,852,559     |
| Dabur India Ltd.  | 5,082,908  | 37,061,078    |
| Divi's Laboratories Ltd.                                    | 353,016    | 15,938,235    |
| Dr. Reddy's Laboratories Ltd.                               | 532,615    | 28,146,721    |
| Eicher Motors Ltd.  | 137,524    | 5,739,597     |
| HCL Technologies Ltd.                                       | 4,688,026  | 54,530,349    |
| Hindustan Unilever Ltd.                                     | 1,717,059  | 56,844,889    |
| Housing Development Finance Corp. Ltd.                      | 114,368    | 3,462,538     |

| 銘柄   | 数量         | 価額            |
|--|------------|---------------|
| <b>India (continued)</b>                       |            |               |
| Infosys Ltd.                                   | 4,001,452  | \$ 73,751,123 |
| L1399,434                                      | 1,369,434  | 11,443,596    |
| Marico Ltd.                                    | 4,997,885  | 32,810,421    |
| Maruti Suzuki India Ltd.                       | 37,588     | 4,239,829     |
| Mindtree Ltd.                                  | 87,557     | 3,562,690     |
| Mphasis Ltd.                                   | 201,577    | 5,302,980     |
| MRF Ltd.                                       | 27,909     | 29,748,791    |
| Nestle India Ltd.                              | 82,783     | 20,611,218    |
| Page Industries Ltd.                           | 45,113     | 28,742,258    |
| Pidilife Industries Ltd.                       | 1,508,170  | 51,482,137    |
| Reliance Industries Ltd.                       | 733,578    | 24,032,048    |
| Sun Pharmaceutical Industries Ltd.             | 2,523,890  | 28,167,156    |
| Tata Consultancy Services Ltd.                 | 1,783,458  | 71,127,132    |
| Tech Mahindra Ltd.                             | 2,054,414  | 27,372,042    |
| Titan Co. Ltd.                                 | 844,770    | 27,374,174    |
| UltraTech Cement Ltd.                          | 44,930     | 3,735,250     |
| Wipro Ltd.                                     | 6,177,988  | 31,632,420    |
|  |            | 852,539,578   |
| <b>Indonesia — 0.1%</b>                        |            |               |
| Bank Jago Tbk PT <sup>(a)</sup>                | 5,461,600  | 3,094,765     |
| <b>Kuwait — 2.6%</b>                           |            |               |
| Agility Public Warehousing Co. KSC             | 2,351,394  | 6,414,959     |
| Kuwait Finance House KSCP                      | 9,270,573  | 27,060,623    |
| Mobile Telecommunications Co. KSCP             | 28,138,391 | 55,241,037    |
| National Bank of Kuwait SAKP                   | 20,256,307 | 69,293,009    |
|  |            | 158,009,628   |
| <b>Malaysia — 4.7%</b>                         |            |               |
| DiGi Com Bhd.                                  | 20,879,000 | 17,426,256    |
| Genting Malaysia Bhd.                          | 4,644,700  | 3,083,034     |
| Hong Leong Bank Bhd.                           | 6,335,500  | 29,488,826    |
| IHH Healthcare Bhd.                            | 27,387,600 | 37,799,679    |
| IOI Corp. Bhd.                                 | 4,014,800  | 3,794,571     |
| Malayan Banking Bhd.                           | 29,576,400 | 59,167,510    |
| Malaysia Airports Holdings Bhd <sup>(a)</sup>  | 2,389,500  | 3,122,384     |
| Maxis Bhd.                                     | 11,608,400 | 9,950,958     |
| MISC Bhd <sup>(b)</sup>                        | 3,339,600  | 5,284,052     |
| MR DIY Group M Bhd <sup>(c)</sup>              | 15,572,950 | 7,517,815     |
| Nestle Malaysia Bhd.                           | 1,317,200  | 39,085,761    |
| Petronas Chemicals Group Bhd                   | 6,162,600  | 12,087,748    |
| Petronas Dagangan Bhd.                         | 2,058,000  | 10,806,167    |
| PPB Group Bhd.                                 | 4,852,200  | 19,081,381    |
| Public Bank Bhd.                               | 6,211,600  | 6,522,428     |
| Telekom Malaysia Bhd.                          | 5,305,800  | 7,053,405     |
| Tenaga Nasional Bhd.                           | 8,154,200  | 16,379,457    |
| Top Glove Corp. Bhd <sup>(b)</sup>             | 9,545,700  | 1,709,112     |
|  |            | 289,360,544   |
| <b>Mexico — 0.5%</b>                           |            |               |
| Wal-Mart de Mexico SAB de CV <sup>(b)</sup>    | 10,292,300 | 33,635,869    |
| <b>Peru — 0.5%</b>                             |            |               |
| Cia. de Minas Buenaventura SAA, ADR.           | 1,851,127  | 9,847,996     |
| Credicorp Ltd.                                 | 180,780    | 23,300,734    |
|  |            | 33,148,730    |
| <b>Philippines — 1.4%</b>                      |            |               |
| ACEN Corp.                                     | 25,378,500 | 3,379,695     |
| Bank of the Philippine Islands                 | 13,261,058 | 22,389,820    |
| BDO Unibank Inc.                               | 5,087,883  | 11,634,191    |
| Globe Telecom Inc.                             | 195,025    | 7,276,680     |
| International Container Terminal Services Inc. | 6,416,640  | 20,665,827    |

(2022年8月31日現在)

(純資産対比%)

| 銘柄  | 数量         | 価額            |
|---|------------|---------------|
| <b>Philippines (continued)</b>                                |            |               |
| Manila Electric Co.....                                       | 2,442,310  | \$ 13,080,165 |
| PLDT Inc.....   | 108,250    | 3,226,682     |
| SM Investments Corp.....                                      | 225,985    | 3,335,752     |
|   |            | 84,988,812    |
| <b>Poland — 0.2%</b>  |            |               |
| Dino Polska SA <sup>(a)(c)</sup> .....                        | 171,511    | 12,512,335    |
| <b>Qatar — 3.3%</b>   |            |               |
| Masraf Al Rayan QSC.....                                      | 53,709,840 | 65,875,899    |
| Ooredoo QPSC.....   | 3,737,921  | 9,220,784     |
| Qatar Electricity & Water Co. QSC.....                        | 5,095,040  | 26,161,418    |
| Qatar Fuel QSC.....   | 1,666,797  | 8,608,287     |
| Qatar Islamic Bank SAQ.....                                   | 6,154,918  | 42,756,893    |
| Qatar National Bank QPSC.....                                 | 9,301,059  | 52,073,556    |
|   |            | 204,696,837   |
| <b>Russia — 0.0%</b>  |            |               |
| Polymetal International PLC <sup>(d)</sup> .....              | 244,417    | 40            |
| Polyus PJSC <sup>(d)</sup> .....                              | 95,932     | 16            |
| Rosneft Oil Co. PJSC <sup>(d)</sup> .....                     | 759,070    | 124           |
| Yandex NV <sup>(a)(d)</sup> .....                             | 49,681     | 8             |
|   |            | 188           |
| <b>Saudi Arabia — 9.8%</b>                                    |            |               |
| Advanced Petrochemical Co.....                                | 868,544    | 11,522,603    |
| Al Rajhi Bank.....  | 3,873,816  | 92,738,323    |
| Alinma Bank.....  | 4,206,165  | 42,376,109    |
| Bank AlBilad <sup>(a)</sup> .....                             | 527,742    | 7,090,729     |
| Bank Al-Jazira.....   | 1,620,877  | 10,120,850    |
| Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.....                 | 157,583    | 6,891,898     |
| Dar Al Arkan Real Estate Development Co. <sup>(a)</sup> ..... | 10,320,537 | 38,694,592    |
| Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.....           | 176,042    | 9,353,520     |
| Emaar Economic City <sup>(a)</sup> .....                      | 7,806,491  | 20,918,256    |
| Ethiad Etisalat Co.....                                       | 5,214,463  | 50,718,607    |
| Jarir Marketing Co.....                                       | 1,146,726  | 52,356,866    |
| Mobile Telecommunications Co. <sup>(a)</sup> .....            | 8,517,606  | 26,172,061    |
| SABIC Agri-Nutrients Co.....                                  | 1,043,285  | 48,162,084    |
| Saudi Arabian Oil Co. <sup>(c)</sup> .....                    | 2,280,398  | 22,715,007    |
| Saudi Basic Industries Corp.....                              | 1,706,612  | 45,336,549    |
| Saudi Electricity Co.....                                     | 4,447,876  | 29,773,472    |
| Saudi Telecom Co.....   | 7,424,031  | 82,425,372    |
| Yanbu National Petrochemical Co.....                          | 735,247    | 9,770,199     |
|   |            | 607,137,097   |
| <b>South Korea — 5.9%</b>                                     |            |               |
| Amorepacific Corp.....  | 26,771     | 2,439,936     |
| Celltrion Healthcare Co. Ltd.....                             | 75,881     | 4,060,707     |
| Celltrion Inc.....  | 52,352     | 7,368,935     |
| CJ Logistics Corp. <sup>(a)</sup> .....                       | 79,356     | 6,994,597     |
| Coway Co. Ltd. <sup>(b)</sup> .....                           | 160,469    | 7,613,358     |
| Hanon Systems.....  | 853,859    | 6,529,628     |
| HLB Inc. <sup>(a)</sup> .....                                 | 124,811    | 4,556,768     |
| HMM Co. Ltd. <sup>(b)</sup> .....                             | 906,801    | 14,944,175    |
| Hotel Shilla Co. Ltd. <sup>(b)</sup> .....                    | 484,957    | 26,565,521    |
| Kakao Corp.....   | 169,091    | 9,182,259     |
| Kangwon Land Inc. <sup>(a)</sup> .....                        | 208,394    | 4,108,807     |
| Kia Corp.....   | 50,829     | 3,046,580     |
| KT&G Corp.....  | 571,703    | 35,512,728    |
| LG Electronics Inc.....                                       | 51,880     | 3,882,181     |
| LG H&H Co. Ltd.....   | 6,083      | 3,221,198     |
| LG Uplus Corp.....  | 594,370    | 5,090,176     |
| NAVER Corp.....   | 211,317    | 37,497,480    |
| NCSoft Corp.....  | 31,026     | 8,718,686     |

| 銘柄  | 数量          | 価額            |
|---|-------------|---------------|
| <b>South Korea (continued)</b>                      |             |               |
| Netmarble Corp. <sup>(c)</sup> .....                | 86,394      | \$ 4,073,177  |
| Orion Corp./Republic of Korea <sup>(b)</sup> .....  | 54,862      | 4,018,890     |
| Pan Ocean Co. Ltd.....                              | 931,604     | 3,564,655     |
| S-1 Corp.....                                       | 302,639     | 13,140,551    |
| Samsung Biologics Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup> .....  | 50,136      | 31,182,538    |
| Samsung Electronics Co. Ltd.....                    | 1,142,300   | 50,604,739    |
| Samsung SDS Co. Ltd.....                            | 174,795     | 16,682,181    |
| Seegene Inc. <sup>(b)</sup> .....                   | 353,228     | 8,275,401     |
| SK Bioscience Co. Ltd. <sup>(a)(b)</sup> .....      |             | 2,812,783     |
| SK Hynix Inc.....                                   | 278,016     | 19,546,729    |
| Yuhan Corp.....                                     | 491,474     | 20,784,884    |
|   |             | 366,020,248   |
| <b>Taiwan — 18.3%</b>                               |             |               |
| Accton Technology Corp.....                         | 896,000     | 8,250,907     |
| Advantech Co. Ltd.....                              | 5,028,855   | 53,647,851    |
| Asustek Computer Inc.....                           | 4,725,000   | 39,316,907    |
| Cathay Financial Holding Co. Ltd.....               | 6,216,034   | 9,043,249     |
| China Steel Corp.....                               | 13,809,000  | 13,078,036    |
| Chunghwa Telecom Co. Ltd.....                       | 23,087,000  | 91,611,257    |
| Compal Electronics Inc.....                         | 47,460,000  | 35,337,072    |
| Delta Electronics Inc.....                          | 777,000     | 6,652,400     |
| E.Sun Financial Holding Co. Ltd.....                | 38,704,071  | 35,662,270    |
| Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.....              | 2,534,000   | 7,261,723     |
| Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.....         | 28,667,000  | 70,307,403    |
| First Financial Holding Co. Ltd.....                | 113,635,796 | 98,587,979    |
| Formosa Petrochemical Corp.....                     | 4,373,000   | 11,986,886    |
| Formosa Plastics Corp.....                          | 4,252,840   | 12,680,243    |
| Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.....             | 4,384,000   | 15,610,455    |
| Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.....             | 108,980,906 | 82,717,913    |
| Inventec Corp.....                                  | 11,720,000  | 8,872,854     |
| Lite-On Technology Corp.....                        | 14,505,752  | 31,216,800    |
| Mega Financial Holding Co. Ltd.....                 | 23,114,150  | 27,111,187    |
| Novatek Microelectronics Corp.....                  | 1,516,000   | 12,969,839    |
| Pou Chen Corp.....                                  | 5,778,000   | 5,473,452     |
| President Chain Store Corp.....                     | 10,213,000  | 89,747,399    |
| Quanta Computer Inc.....                            | 2,820,000   | 4,883,000     |
| Realtek Semiconductor Corp.....                     | 209,000     | 2,348,469     |
| Synnex Technology International Corp.....           | 18,838,000  | 34,337,572    |
| Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.....   | 110,262,509 | 99,576,980    |
| Taiwan High Speed Rail Corp.....                    | 13,276,000  | 12,692,742    |
| Taiwan Mobile Co. Ltd.....                          | 26,614,000  | 86,991,597    |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.....     | 4,976,000   | 81,456,032    |
| Uni-President Enterprises Corp.....                 | 5,310,000   | 11,475,238    |
| United Microelectronics Corp.....                   | 2,356,000   | 3,134,579     |
| WPG Holdings Ltd.....                               | 10,847,440  | 18,242,450    |
|   |             | 1,130,058,472 |
| <b>Thailand — 5.6%</b>                              |             |               |
| Advanced Info Service PCL, NVDR.....                | 13,488,000  | 70,961,896    |
| Airports of Thailand PCL, NVDR <sup>(a)</sup> ..... | 31,719,500  | 63,209,110    |
| Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR.....       | 65,734,300  | 52,682,781    |
| Bangkok Expressway & Metro PCL, NVDR.....           | 13,021,100  | 3,122,166     |
| Bumrungrad Hospital PCL, NVDR.....                  | 4,781,800   | 28,314,245    |
| CP ALL PCL, NVDR.....                               | 26,397,400  | 44,494,258    |
| Home Product Center PCL, NVDR.....                  | 46,263,900  | 17,624,046    |
| Intouch Holdings PCL, NVDR.....                     | 14,961,400  | 29,802,097    |
| Osootsa PCL, NVDR.....                              | 7,370,000   | 6,310,199     |
| PTT Oil & Retail Business PCL, NVDR.....            | 23,683,200  | 17,680,326    |
| Siam Cement PCL (The), NVDR.....                    | 805,500     | 7,901,932     |

(2022年8月31日現在)

(純資産対比%)

| 銘柄  | 数量         | 価額                          |
|---|------------|-----------------------------|
| <b>Thailand (continued)</b>   |            |                             |
| Thai Union Group PCL, NVDR <sup>(b)</sup> .....                             | 6,630,700  | \$ 3,179,511<br>345,282,567 |
| <b>Turkey — 0.4%</b>  |            |                             |
| BIM Birlesik Magazalar AS .....   | 4,042,490  | 24,252,694                  |
| <b>United Arab Emirates — 4.0%</b>  |            |                             |
| Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC .....                      | 60,944,212 | 73,638,581                  |
| Aldar Properties PJSC .....   | 34,471,570 | 45,144,740                  |
| Dubai Islamic Bank PJSC .....   | 10,200,467 | 16,223,425                  |
| Emirates Telecommunications Group Co. PJSC .....                            | 11,152,999 | 78,096,195                  |
| First Abu Dhabi Bank PJSC .....   | 6,858,188  | 35,617,667<br>248,720,608   |
| <b>Total Common Stocks — 98.9%</b><br>(Cost: \$6,288,843,743) .....         |            | 6,110,502,607               |
| <b>Preferred Stocks</b>   |            |                             |
| <b>Russia — 0.0%</b>  |            |                             |
| Surgutneftegas PJSC, Preference Shares, NVS <sup>(d)</sup> .....            | 40,815,200 | 6,691                       |
| <b>South Korea — 0.7%</b>   |            |                             |
| LG H&H Co. Ltd., Preference Shares, NVS .....                               | 31,553     | 8,599,586                   |
| Samsung Electronics Co. Ltd., Preference<br>Shares, NVS .....               | 836,290    | 33,829,734<br>42,429,320    |
| <b>Total Preferred Stocks — 0.7%</b><br>(Cost: \$80,433,688) .....          |            | 42,436,011                  |
| <b>Rights</b>   |            |                             |
| <b>China — 0.0%</b>   |            |                             |
| Kangmei Pharmaceutical Co. Ltd. (Expires 12/31/49) <sup>(a)</sup> .....     | 167,567    | —                           |
| <b>Total Rights — 0.0%</b><br>(Cost: \$—) .....                             |            | —                           |
| <b>Total Long-Term Investments — 99.6%</b><br>(Cost: \$6,369,277,431) ..... |            | 6,152,938,618               |

| 銘柄   | 数量         | 価額               |
|--|------------|------------------|
| <b>Short-Term Securities</b>   |            |                  |
| <b>Money Market Funds — 1.5%</b>   |            |                  |
| BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency<br>Shares, 2.42% <sup>(e)(f)(g)</sup> ..... | 78,648,924 | \$ 78,672,519    |
| BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency Shares,<br>2.07% <sup>(e)(f)</sup> .....         | 13,620,000 | 13,620,000       |
| <b>Total Short-Term Securities — 1.5%</b><br>(Cost: \$92,252,764) .....                    |            | 92,292,519       |
| <b>Total Investments in Securities — 101.1%</b><br>(Cost: \$6,461,530,195) .....           |            |                  |
|  |            | 6,245,231,137    |
| <b>Liabilities in Excess of Other Assets — (1.1%) .....</b>                                |            |                  |
|  |            | (68,087,583)     |
| <b>Net Assets — 100.0%</b> .....   |            | \$ 6,177,143,554 |

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



## iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット ETF

(iShares MSCI Emerging Markets ETF)

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

## 1. 損益計算書

(2022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                     | \$ 947,452,077 |
| 受取配当金-マスターファンド                       | 256,934        |
| 有価証券貸付収益-マスターファンド-ネット <sup>(a)</sup> | 13,447,306     |
| その他収益-マスターファンド以外                     | 272,221        |
| 外国源泉徴収税控除後                           | (96,718,589)   |
| 外国源泉徴収税還付                            | 2,319,352      |
| その他外国税                               | (777,834)      |
| 投資収益合計                               | 866,251,467    |

## 費用

|             |             |
|-------------|-------------|
| 投資顧問報酬      | 194,187,377 |
| コミットメント・フィー | 43,057      |
| 専門家報酬       | 245,053     |
| モーリシャス所得税   | 295         |
| 支払利息        | 555,434     |
| 費用合計        | 195,031,216 |
| 控除:         |             |
| 投資顧問報酬控除    | —           |
| 費用合計 (控除後)  | 195,031,216 |
| 投資純利益       | 671,220,251 |

## 実現および未実現損益 (純額)

|                              |                   |
|------------------------------|-------------------|
| 実現純損益                        |                   |
| 投資-マスターファンド以外 <sup>(b)</sup> | 813,504,430       |
| 投資-マスターファンド                  | (241,307)         |
| 現物償還-マスターファンド以外              | 12,864,557        |
| 現物償還-マスターファンド                | —                 |
| 先物取引                         | (32,508,753)      |
| 外国為替予約取引                     | —                 |
| 外国為替取引                       | (21,008,721)      |
|                              | 772,610,206       |
| 未実現評価損益の純変動                  |                   |
| 投資-マスターファンド以外 <sup>(d)</sup> | (8,767,149,471)   |
| 投資-マスターファンド                  | 91,990            |
| 先物取引                         | (2,503,829)       |
| 外国為替予約取引                     | —                 |
| 外国為替取引                       | (2,242,583)       |
|                              | (8,771,803,893)   |
| 実現および未実現損益 (純額)              | (7,999,193,687)   |
| 運用による純資産の増減 (純額)             | \$(7,327,973,436) |

(a) 有価証券貸付収益に係る支払税額控除後

\$ 1,386,408

(b) 外国キャピタルゲイン税控除後

\$ (134,079,740)

(c) 繰延外国キャピタルゲイン税の減額控除後

\$ 109,498,234

(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       | \$ 671,220,251  |
| 実現純損益       | 772,610,206     |
| 未実現評価損益の純変動 | (8,771,803,893) |

|               |                 |
|---------------|-----------------|
| 運用による純資産の純増減額 | (7,327,973,436) |
|---------------|-----------------|

**投資者への分配金<sup>(a)</sup>：**

|          |               |
|----------|---------------|
| 分配金による減少 | (668,521,066) |
|----------|---------------|

**資本投資証券の取引：**

|                      |               |
|----------------------|---------------|
| 資本投資証券の取引による純資産の純増減額 | 2,883,573,948 |
|----------------------|---------------|

純資産

|        |                 |
|--------|-----------------|
| 純資産の増減 | (5,112,920,554) |
|--------|-----------------|

|    |                |
|----|----------------|
| 期首 | 30,983,301,912 |
|----|----------------|

|    |                  |
|----|------------------|
| 期末 | \$25,870,381,358 |
|----|------------------|

(注) ( ) 内の金額は、マイナスの金額です。

(a) 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

(2022年8月31日現在)

(純資産対比%)

| 銘柄  | 数量         | 価額            | 銘柄  | 数量          | 価額           |
|---|------------|---------------|---|-------------|--------------|
| <b>Common Stocks</b>  |            |               | <b>China (continued)</b>  |             |              |
| <b>Brazil — 3.8%</b>  |            |               | 37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd., Class A ..... |             |              |
| Ambev SA .....  | 18,574,377 | \$ 54,519,210 | .....   | 624,588     | \$ 1,829,629 |
| Americanas SA .....   | 2,564,832  | 8,055,773     | 3SBio Inc. <sup>(a)</sup> .....   | 6,033,500   | 4,011,423    |
| Atacadao SA .....   | 1,964,458  | 7,457,721     | AAC Technologies Holdings Inc. <sup>(c)</sup> .....                           | 2,894,500   | 5,362,419    |
| B3 SA - Brasil, Bolsa, Balcão .....                           | 24,238,889 | 55,211,217    | Advanced Micro-Fabrication Equipment Inc., Class A <sup>(a)</sup> .....       | 170,029     | 3,017,037    |
| Banco Bradesco SA .....                                       | 6,259,963  | 19,060,013    | AECC Aviation Power Co. Ltd., Class A .....                                   | 702,473     | 4,658,996    |
| Banco BTG Pactual SA .....                                    | 4,724,704  | 23,113,124    | Agricultural Bank of China Ltd., Class A .....                                | 22,217,900  | 9,157,828    |
| Banco do Brasil SA .....                                      | 3,412,538  | 27,346,746    | Agricultural Bank of China Ltd., Class H .....                                | 114,423,000 | 37,389,046   |
| Banco Santander Brasil SA .....                               | 1,430,560  | 8,076,185     | Aier Eye Hospital Group Co. Ltd., Class A .....                               | 1,756,805   | 7,449,792    |
| BB Seguridade Participacoes SA .....                          | 2,844,898  | 15,464,731    | Air China Ltd., Class A <sup>(a)</sup> .....                                  | 2,495,793   | 3,710,133    |
| BRF SA <sup>(a)</sup> .....                                   | 2,383,183  | 7,260,774     | Air China Ltd., Class H <sup>(a)</sup> .....                                  | 6,026,000   | 4,827,142    |
| CCR SA .....  | 4,760,337  | 12,618,224    | Alibaba Group Holding Ltd. <sup>(a)</sup> .....                               | 60,465,156  | 721,382,037  |
| Centrais Elétricas Brasileiras SA .....                       | 4,151,285  | 36,793,740    | Alibaba Health Information Technology Ltd. <sup>(a)</sup> .....               | 18,660,000  | 10,693,371   |
| Cia. de Saneamento Básico do Estado de São Paulo .....        | 1,373,881  | 12,979,827    | Alibaba Pictures Group Ltd. <sup>(a)</sup> .....                              | 51,160,000  | 4,024,612    |
| Cia. Siderurgica Nacional SA .....                            | 2,735,978  | 7,257,515     | A-Living Smart City Services Co. Ltd., Class A <sup>(b)</sup> .....           | 2,494,750   | 2,569,803    |
| Cosan SA .....  | 4,886,925  | 18,768,407    | Aluminum Corp. of China Ltd., Class A .....                                   | 4,324,300   | 2,806,812    |
| CPFL Energia SA .....   | 919,907    | 6,183,521     | Aluminum Corp. of China Ltd., Class H .....                                   | 14,784,000  | 5,462,837    |
| Energisa SA .....   | 749,588    | 6,093,356     | Anhui Conch Cement Co. Ltd., Class A .....                                    | 1,137,886   | 5,243,232    |
| Engie Brasil Energia SA .....                                 | 813,523    | 6,333,170     | Anhui Conch Cement Co. Ltd., Class H .....                                    | 4,815,500   | 18,351,161   |
| Equatorial Energia SA .....                                   | 4,054,196  | 18,843,315    | Anhui Gujing Distillery Co. Ltd., Class A .....                               | 111,285     | 4,098,507    |
| Hapvida Participacoes e Investimentos SA <sup>(b)</sup> ..... | 18,462,669 | 25,835,812    | Anhui Gujing Distillery Co. Ltd., Class B .....                               | 433,500     | 6,619,580    |
| Hypera SA .....   | 1,693,752  | 14,022,355    | Anhui Kouzi Distillery Co. Ltd., Class A .....                                | 184,052     | 1,343,086    |
| JBS SA .....  | 3,124,238  | 17,769,914    | Anjoy Foods Group Co. Ltd., Class A .....                                     | 87,400      | 1,956,736    |
| Klablin SA .....  | 3,021,911  | 10,937,756    | ANTA Sports Products Ltd. <sup>(c)</sup> .....                                | 4,878,602   | 58,750,246   |
| Localiza Rent a Car SA .....                                  | 2,958,651  | 34,588,873    | Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd., Class A .....                         | 99,680      | 2,469,354    |
| Lojas Renner SA .....   | 3,951,402  | 20,104,877    | Autohome Inc., ADR .....  | 302,032     | 10,755,360   |
| Magazine Luiza SA <sup>(a)</sup> .....                        | 12,262,001 | 10,064,344    | Avary Holding Shenzhen Co. Ltd., Class A .....                                | 567,900     | 2,424,746    |
| Natura & Co. Holding SA .....                                 | 3,543,079  | 9,820,698     | AVIC Electromechanical Systems Co. Ltd., Class A .....                        | 1,236,000   | 1,979,023    |
| Petro Rio SA <sup>(a)</sup> .....                             | 2,849,744  | 14,959,732    | AVIC Industry-Finance Holdings Co. Ltd., Class A .....                        | 3,594,289   | 1,754,901    |
| Petroleo Brasileiro SA .....                                  | 14,964,860 | 106,920,622   | AviChina Industry & Technology Co. Ltd., Class H .....                        | 10,424,000  | 5,073,710    |
| Raia Drogasil SA .....  | 4,278,122  | 17,894,036    | AVICOPTER PLC, Class A .....  | 220,353     | 1,341,922    |
| Rede D'Or São Luiz SA <sup>(b)</sup> .....                    | 1,579,091  | 10,116,697    | Baidu Inc. <sup>(a)</sup> .....   | 7,205,856   | 128,628,683  |
| Rumo SA .....   | 5,136,425  | 19,953,704    | Baidu Inc., ADR <sup>(a)</sup> .....  | 215,578     | 31,036,767   |
| Suzano SA .....   | 2,966,042  | 25,233,934    | Bank of Beijing Co. Ltd., Class A .....                                       | 5,968,606   | 3,563,285    |
| Telefonica Brasil SA .....                                    | 1,975,719  | 15,623,766    | Bank of Chengdu Co. Ltd., Class A .....                                       | 1,155,395   | 2,616,907    |
| Tim SA .....  | 3,349,641  | 7,616,918     | Bank of China Ltd., Class A .....   | 10,498,500  | 4,615,168    |
| TOTVS SA .....  | 2,106,702  | 11,561,268    | Bank of China Ltd., Class H .....   | 313,691,000 | 109,468,155  |
| Ultrapar Participacoes SA .....                               | 2,883,354  | 7,498,804     | Bank of Communications Co. Ltd., Class A .....                                | 10,732,573  | 7,105,636    |
| Vale SA .....   | 15,915,048 | 197,316,738   | Bank of Communications Co. Ltd., Class H .....                                | 33,669,600  | 19,183,886   |
| Vibra Energia SA .....  | 4,637,709  | 16,367,126    | Bank of Hangzhou Co. Ltd., Class A .....                                      | 1,611,545   | 3,335,792    |
| WEG SA .....  | 6,751,241  | 36,712,403    | Bank of Jiangsu Co. Ltd., Class A .....                                       | 4,193,110   | 4,387,491    |
|   |            | 982,356,946   | Bank of Nanjing Co. Ltd., Class A .....                                       | 2,768,846   | 4,249,764    |
|   |            |               | Bank of Ningbo Co. Ltd., Class A .....  | 1,673,379   | 7,193,973    |
|   |            |               | Bank of Shanghai Co. Ltd., Class A .....                                      | 4,303,642   | 3,675,485    |
|   |            |               | Bank of Iron & Steel Co. Ltd., Class A .....                                  | 5,870,173   | 4,517,347    |
|   |            |               | BeiGene Ltd., ADR <sup>(a)(c)</sup> .....                                     | 187,750     | 32,229,165   |
|   |            |               | Beijing Capital International Airport Co. Ltd., Class H <sup>(a)</sup> .....  | 8,036,000   | 5,043,846    |
|   |            |               | Beijing Enlight Media Co. Ltd., Class A .....                                 | 1,188,395   | 1,584,868    |
|   |            |               | Beijing Enterprises Holdings Ltd. ....  | 2,153,000   | 6,403,935    |
|   |            |               | Beijing Enterprises Water Group Ltd. ....                                     | 18,078,000  | 4,643,867    |
|   |            |               | Beijing Kingsoft Office Software Inc., Class A .....                          | 119,281     | 3,097,069    |
|   |            |               | Beijing New Building Materials PLC, Class A .....                             | 514,413     | 1,949,472    |
|   |            |               | Beijing Roborock Technology Co. Ltd., Class A .....                           | 28,880      | 1,332,469    |
|   |            |               | Beijing Shiji Information Technology Co. Ltd., Class A .....                  | 529,786     | 997,879      |
|   |            |               | Beijing Shunxin Agriculture Co. Ltd., Class A .....                           | 296,100     | 1,020,010    |
|   |            |               | Beijing Sinnet Technology Co. Ltd., Class A .....                             | 748,286     | 1,002,005    |
|   |            |               |   |             |              |
| <b>China — 32.3%</b>  |            |               |   |             |              |
| 360 DigiTech Inc. ....  | 400,190    | 6,395,036     |   |             |              |
| 360 Security Technology Inc., Class A .....                   | 2,389,106  | 2,522,010     |   |             |              |

(2022年8月31日現在)

(純資産対比%)

| 銘柄  | 数量          | 価額           | 銘柄  | 数量          | 価額           |
|---|-------------|--------------|---|-------------|--------------|
| <b>China (continued)</b>  |             |              | <b>China (continued)</b>  |             |              |
| Beijing Tiantan Biological Products Corp. Ltd., Class A         | 577,614     | \$ 1,852,138 | China Merchants Energy Shipping Co. Ltd., Class A                 | 1,864,000   | \$ 2,021,189 |
| Beijing Tongteng Co. Ltd., Class A                              | 300,000     | 2,030,402    | China Merchants Port Holdings Co. Ltd.                            | 5,524,000   | 8,293,000    |
| Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise Co. Ltd., Class A | 150,493     | 2,781,098    | China Merchants Securities Co. Ltd., Class A                      | 2,142,179   | 4,098,347    |
| Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd., Class A           | 10,402,100  | 6,954,678    | China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd., Class A | 1,971,190   | 4,159,419    |
| Betta Pharmaceuticals Co. Ltd., Class A                         | 172,796     | 1,130,295    | China Minsheng Banking Corp. Ltd., Class A                        | 10,867,955  | 5,657,182    |
| BGI Genomics Co. Ltd., Class A                                  | 163,100     | 1,421,709    | China Minsheng Banking Corp. Ltd., Class H                        | 21,000,048  | 6,680,077    |
| Biibilibi Inc., ADR <sup>(a)</sup>                              | 638,112     | 15,927,276   | China National Building Material Co. Ltd., Class H                | 15,628,000  | 14,757,046   |
| Biibilibi, Inc. <sup>(a)</sup>                                  | 96,302      | 2,395,180    | China National Chemical Engineering Co. Ltd., Class A             | 1,932,467   | 2,400,806    |
| BOC Aviation Ltd. <sup>(b)(c)</sup>                             | 888,500     | 7,111,983    | China National Nuclear Power Co. Ltd., Class A                    | 4,944,800   | 4,544,922    |
| BOE Technology Group Co. Ltd., Class A                          | 10,131,000  | 5,408,650    | China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd., Class A       | 971,154     | 4,215,065    |
| Bosideng International Holdings Ltd.                            | 13,424,000  | 7,537,454    | China Oilfield Services Ltd., Class H                             | 7,634,000   | 7,634,000    |
| BYD Co. Ltd., Class A   | 448,312     | 18,544,957   | China Overseas Land & Investment Ltd.                             | 15,247,460  | 40,977,103   |
| BYD Co. Ltd., Class H   | 3,271,000   | 100,796,908  | China Overseas Property Holdings Ltd.                             | 5,255,000   | 5,576,781    |
| BYD Electronic International Co. Ltd. <sup>(d)</sup>            | 2,729,000   | 7,210,368    | China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Class A                   | 1,965,407   | 5,941,857    |
| Caitong Securities Co. Ltd., Class A                            | 2,470,474   | 2,702,076    | China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Class H                   | 10,063,200  | 21,317,042   |
| CanSino Biologics Inc., Class H <sup>(b)(c)</sup>               | 446,400     | 2,786,227    | China Petroleum & Chemical Corp., Class A                         | 9,256,289   | 5,721,020    |
| CGN Power Co. Ltd., Class H <sup>(d)</sup>                      | 44,370,000  | 10,552,357   | China Petroleum & Chemical Corp., Class H                         | 100,668,800 | 47,338,988   |
| Changchun High & New Technology Industry Group Inc., Class A    | 108,094     | 2,759,388    | China Power International Development Ltd.                        | 22,103,000  | 12,339,062   |
| Changjiang Securities Co. Ltd., Class A                         | 3,585,135   | 2,939,843    | China Railway Group Ltd., Class A                                 | 5,531,200   | 4,595,686    |
| Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd., Class A  | 98,300      | 1,990,650    | China Railway Group Ltd., Class H                                 | 16,475,000  | 9,431,823    |
| Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd., Class A                   | 651,330     | 2,545,642    | China Resources Beer Holdings Co. Ltd.                            | 6,500,000   | 45,311,612   |
| China Cinda Asset Management Co. Ltd., Class H                  | 36,309,000  | 4,986,051    | China Resources Cement Holdings Ltd. <sup>(c)</sup>               | 10,120,000  | 6,238,060    |
| China CITIC Bank Corp. Ltd., Class H                            | 35,072,800  | 15,036,059   | China Resources Gas Group Ltd.                                    | 3,718,500   | 14,477,628   |
| China Coal Energy Co. Ltd., Class H                             | 8,598,000   | 7,645,918    | China Resources Land Ltd.   | 12,803,333  | 52,420,000   |
| China Communications Services Corp. Ltd., Class H               | 10,428,000  | 4,477,748    | China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd. <sup>(b)</sup>       | 2,732,600   | 12,391,710   |
| China Conch Venture Holdings Ltd.                               | 6,630,000   | 13,530,414   | China Resources Power Holdings Co. Ltd.                           | 7,786,999   | 15,483,196   |
| China Construction Bank Corp., Class A                          | 3,030,768   | 2,418,029    | China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd., Class A | 352,699     | 2,010,923    |
| China Construction Bank Corp., Class H                          | 382,029,760 | 236,164,259  | China Ruyi Holdings Ltd. <sup>(a)(c)</sup>                        | 18,708,000  | 4,747,461    |
| China CSSC Holdings Ltd., Class A                               | 1,271,900   | 4,594,239    | China Shenhua Energy Co. Ltd., Class A                            | 1,804,539   | 7,908,585    |
| China Eastern Airlines Corp. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>       | 3,400,197   | 2,409,745    | China Shenhua Energy Co. Ltd., Class H                            | 13,487,000  | 42,298,885   |
| China Energy Engineering Corp. Ltd.                             | 8,271,652   | 2,697,958    | China Southern Airlines Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>          | 3,640,700   | 3,382,994    |
| China Everbright Bank Co. Ltd., Class A                         | 11,901,603  | 4,935,834    | China Southern Airlines Co. Ltd., Class H <sup>(a)</sup>          | 6,546,000   | 3,533,264    |
| China Everbright Bank Co. Ltd., Class H                         | 10,134,000  | 3,106,704    | China State Construction Engineering Corp. Ltd., Class A          | 10,511,671  | 7,806,537    |
| China Everbright Environment Group Ltd.                         | 15,224,813  | 7,525,054    | China State Construction International Holdings Ltd.              | 8,432,000   | 9,736,019    |
| China Evergrande Group <sup>(a)(c)(d)</sup>                     | 13,878,388  | 1,914,527    | China Suntien Green Energy Corp. Ltd., Class H                    | 7,793,000   | 3,495,127    |
| China Feihe Ltd. <sup>(c)</sup>                                 | 14,339,000  | 11,867,758   | China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.                         | 5,742,260   | 5,862,707    |
| China Galaxy Securities Co. Ltd., Class A                       | 1,778,300   | 2,541,065    | China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd., Class A             | 7,304,825   | 6,430,195    |
| China Galaxy Securities Co. Ltd., Class H                       | 13,079,500  | 7,150,755    | China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., Class A                 | 472,832     | 13,332,966   |
| China Gas Holdings Ltd.   | 12,071,600  | 17,082,548   | China Tower Corp. Ltd., Class H <sup>(b)</sup>                    | 176,810,000 | 22,047,826   |
| China Greatwall Technology Group Co. Ltd., Class A              | 1,196,273   | 1,565,753    | China Traditional Chinese Medicine Holdings Co. Ltd.              | 11,486,000  | 4,953,146    |
| China Hongqiao Group Ltd. <sup>(c)</sup>                        | 9,627,500   | 9,335,419    | China United Network Communications Ltd., Class A                 | 8,822,100   | 4,525,236    |
| China International Capital Corp. Ltd., Class H <sup>(b)</sup>  | 6,716,800   | 11,816,878   | China Vanke Co. Ltd., Class A                                     | 2,608,334   | 6,270,506    |
| China Jinmao Holdings Group Ltd.                                | 22,510,000  | 4,739,963    | China Vanke Co. Ltd., Class H                                     | 6,429,331   | 12,551,527   |
| China Jushi Co. Ltd., Class A                                   | 1,231,940   | 2,562,847    | China Yangtze Power Co. Ltd., Class A                             | 5,697,415   | 19,731,948   |
| China Lesso Group Holdings Ltd.                                 | 4,677,000   | 5,559,091    | China Zhenhua Group Science & Technology Co. Ltd., Class A        | 184,700     | 2,988,300    |
| China Life Insurance Co. Ltd., Class A                          | 1,026,512   | 4,549,935    | China Zheshang Bank Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>              | 6,175,500   | 2,901,599    |
| China Life Insurance Co. Ltd., Class H                          | 28,122,000  | 40,319,152   | Chinasoft International Ltd.                                      | 11,318,000  | 8,847,274    |
| China Literature Ltd. <sup>(a)(b)</sup>                         | 1,637,400   | 6,635,255    | Chongqing Brewery Co. Ltd., Class A                               | 132,500     | 2,135,877    |
| China Longyuan Power Group Corp. Ltd., Class H                  | 13,532,000  | 21,856,407   | Chongqing Changan Automobile Co. Ltd., Class A                    | 2,095,817   | 4,383,683    |
| China Medical System Holdings Ltd.                              | 5,619,000   | 8,316,005    |   |             |              |
| China Meidong Auto Holdings Ltd.                                | 2,372,000   | 4,823,588    |   |             |              |
| China Mengniu Dairy Co. Ltd.                                    | 12,648,000  | 57,273,650   |   |             |              |
| China Merchants Bank Co. Ltd., Class A                          | 5,095,389   | 25,734,744   |   |             |              |
| China Merchants Bank Co. Ltd., Class H                          | 15,457,967  | 79,053,757   |   |             |              |

(2022年8月31日現在)

(純資産対比%)

| 銘柄   | 数量         | 価額           | 銘柄   | 数量         | 価額           |
|--|------------|--------------|--|------------|--------------|
| <b>China (continued)</b>   |            |              | <b>China (continued)</b>                                       |            |              |
| Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd., Class A             | 395,676    | \$ 5,368,443 | GoerTek Inc., Class A  | 918,600    | \$ 4,304,419 |
| CIFI Holdings Group Co. Ltd. <sup>(c)</sup>                        | 15,951,991 | 4,037,364    | Golion High-tech Co. Ltd., Class A                             | 487,223    | 2,405,655    |
| CITIC Ltd.   | 23,338,000 | 24,058,639   | Great Wall Motor Co. Ltd., Class A                             | 665,000    | 3,206,301    |
| CITIC Securities Co. Ltd., Class A                                 | 3,430,818  | 9,651,461    | Great Wall Motor Co. Ltd., Class H                             | 12,127,500 | 18,195,261   |
| CITIC Securities Co. Ltd., Class H                                 | 8,072,600  | 16,361,843   | Gree Electric Appliances Inc. of Zhuhai, Class A               | 812,400    | 3,741,126    |
| CMOC Group Ltd., Class A   | 5,454,698  | 3,870,042    | Greentown China Holdings Ltd.                                  | 3,603,500  | 6,799,032    |
| CMOC Group Ltd., Class H   | 12,735,000 | 5,678,747    | Greentown Service Group Co. Ltd.                               | 5,874,000  | 4,243,695    |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>   | 567,330    | 39,324,138   | Guangdong Haid Group Co. Ltd., Class A                         | 456,627    | 4,025,379    |
| COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd., Class A                          | 3,232,164  | 6,604,179    | Guangdong Investment Ltd.                                      | 11,932,110 | 10,931,629   |
| COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd., Class H                          | 12,643,849 | 18,875,499   | Guanghui Energy Co. Ltd., Class A                              | 1,922,600  | 3,525,781    |
| COSCO SHIPPING Ports Ltd. <sup>(c)</sup>                           | 7,814,000  | 5,056,261    | Guangzhou Automobile Group Co. Ltd., Class A                   | 1,266,100  | 2,538,657    |
| Country Garden Holdings Co. Ltd. <sup>(c)</sup>                    | 31,658,939 | 9,345,585    | Guangzhou Automobile Group Co. Ltd., Class H                   | 11,835,838 | 10,176,572   |
| Country Garden Services Holdings Co. Ltd.                          | 7,992,000  | 15,705,582   | Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd., Class A | 651,496    | 2,562,200    |
| CRRCC Corp. Ltd., Class A  | 7,383,400  | 5,342,643    | Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co. Ltd., Class A          | 143,984    | 1,386,510    |
| CRRCC Corp. Ltd., Class H  | 16,466,000 | 6,156,643    | Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd., Class A      | 185,891    | 1,814,735    |
| CSC Financial Co. Ltd., Class A                                    | 1,271,433  | 4,879,195    | Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd., Class A         | 504,200    | 3,452,549    |
| CSPC Pharmaceutical Group Ltd.                                     | 35,874,479 | 36,391,920   | Guosen Securities Co. Ltd., Class A                            | 2,401,851  | 3,202,720    |
| Dali Foods Group Co. Ltd. <sup>(b)</sup>                           | 9,102,000  | 4,160,999    | Guotai Junan Securities Co. Ltd., Class A                      | 2,436,940  | 5,198,790    |
| Daqin Railway Co. Ltd., Class A                                    | 4,144,900  | 3,864,800    | H World Group Ltd., ADR  | 776,560    | 29,221,953   |
| Daqo New Energy Corp., ADR <sup>(a)</sup>                          | 238,288    | 15,886,661   | Haidilao International Holding Ltd. <sup>(a)(b)(c)</sup>       | 4,421,000  | 10,403,045   |
| DHC Software Co. Ltd., Class A                                     | 2,130,498  | 1,786,185    | Haier Smart Home Co. Ltd., Class A                             | 1,735,141  | 6,465,920    |
| Dongfeng Motor Group Co. Ltd., Class H                             | 11,552,000 | 7,324,522    | Haier Smart Home Co. Ltd., Class H                             | 9,081,200  | 29,668,267   |
| Dongxing Securities Co. Ltd., Class A                              | 1,766,797  | 2,119,708    | Haitian International Holdings Ltd.                            | 2,749,000  | 6,734,924    |
| Dongyue Group Ltd.   | 6,074,000  | 6,817,109    | Haitong Securities Co. Ltd., Class A                           | 3,185,700  | 4,356,238    |
| East Money Information Co. Ltd., Class A                           | 3,288,299  | 10,493,709   | Haitong Securities Co. Ltd., Class H                           | 9,969,600  | 6,527,295    |
| Ecovacs Robotics Co. Ltd., Class A                                 | 147,053    | 1,729,895    | Hangzhou First Applied Material Co. Ltd., Class A              | 372,480    | 3,762,499    |
| ENN Energy Holdings Ltd.   | 3,172,900  | 46,094,041   | Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd., Class A                    | 359,064    | 1,302,583    |
| Eve Energy Co. Ltd., Class A                                       | 500,853    | 6,813,886    | Hangzhou Silan Microelectronics Co. Ltd., Class A              | 387,300    | 2,209,586    |
| Everbright Securities Co. Ltd., Class A                            | 1,058,983  | 2,452,152    | Hangzhou Tigermud Consulting Co. Ltd., Class A                 | 152,300    | 2,376,604    |
| Fangda Carbon New Material Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>        | 1,350,034  | 1,357,352    | Hangzhou Tigermud Consulting Co. Ltd., Class H <sup>(b)</sup>  | 426,600    | 4,223,707    |
| Far East Horizon Ltd. <sup>(c)</sup>                               | 6,280,000  | 4,757,437    | Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd. <sup>(b)</sup>            | 4,780,000  | 9,536,752    |
| Fiberhome Telecommunication Technologies Co. Ltd., Class A         | 823,381    | 1,709,766    | Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd., Class A     | 944,400    | 3,656,417    |
| First Capital Securities Co. Ltd., Class A                         | 2,174,500  | 1,930,080    | Hengan International Group Co. Ltd.                            | 2,619,500  | 12,535,643   |
| Flat Glass Group Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>                  | 479,000    | 2,764,252    | Hengli Petrochemical Co. Ltd., Class A                         | 1,576,491  | 4,368,664    |
| Flat Glass Group Co. Ltd., Class H <sup>(a)</sup>                  | 1,663,000  | 5,477,395    | Hengyi Petrochemical Co. Ltd., Class A                         | 1,648,429  | 2,154,018    |
| Focus Media Information Technology Co. Ltd., Class A               | 3,968,778  | 3,465,539    | Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd., Class A       | 168,400    | 2,064,128    |
| Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd., Class A                 | 949,750    | 11,050,351   | Hopson Development Holdings Ltd. <sup>(c)</sup>                | 3,149,569  | 4,330,611    |
| Fosun International Ltd.   | 10,176,500 | 7,511,598    | Hoshine Silicon Industry Co. Ltd., Class A                     | 144,300    | 2,334,131    |
| Founder Securities Co. Ltd., Class A                               | 3,736,587  | 3,749,588    | Hua Hong Semiconductor Ltd. <sup>(b)(c)</sup>                  | 2,333,000  | 6,848,443    |
| Foxconn Industrial Internet Co. Ltd., Class A                      | 2,779,897  | 3,728,469    | Huadong Medicine Co. Ltd., Class A                             | 519,805    | 3,157,026    |
| Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Class A                       | 557,772    | 3,148,943    | Huaon Chemical Co. Ltd., Class A                               | 1,804,300  | 1,956,879    |
| Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Class H <sup>(b)</sup>        | 2,414,400  | 11,521,122   | Hualan Biological Engineering Inc., Class A                    | 560,783    | 1,596,449    |
| Ganfeng Lithium Co. Ltd., Class A                                  | 429,073    | 5,289,136    | Huaneng Power International Inc., Class A <sup>(a)</sup>       | 2,359,400  | 2,781,858    |
| Ganfeng Lithium Co. Ltd., Class H <sup>(b)(c)</sup>                | 1,446,080  | 12,704,476   | Huaneng Power International Inc., Class H <sup>(a)(c)</sup>    | 15,952,000 | 8,152,509    |
| GCL System Integration Technology Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup> | 2,172,000  | 1,148,997    | Huatai Securities Co. Ltd., Class A                            | 2,517,609  | 4,769,705    |
| GD Power Development Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>              | 5,115,100  | 3,209,575    | Huatai Securities Co. Ltd., Class H <sup>(b)</sup>             | 5,194,400  | 6,942,948    |
| GDS Holdings Ltd., ADR <sup>(a)</sup>                              | 433,200    | 11,800,368   | Huaxia Bank Co. Ltd., Class A                                  | 3,994,780  | 2,967,382    |
| Geely Automobile Holdings Ltd.                                     | 24,023,000 | 48,267,437   | Huaxin Cement Co. Ltd., Class A                                | 482,206    | 1,209,213    |
| GEM Co. Ltd., Class A  | 1,854,000  | 2,232,221    | Huayu Automotive Systems Co. Ltd., Class A                     | 917,268    | 2,470,618    |
| Gemdale Corp., Class A   | 1,236,730  | 2,083,961    | Huizhou Desay Sv Automotive Co. Ltd., Class A                  | 155,400    | 3,424,637    |
| Genscript Biotech Corp. <sup>(a)</sup>                             | 4,678,000  | 15,026,635   | Hundsun Technologies Inc., Class A                             | 596,237    | 2,890,004    |
| GF Securities Co. Ltd., Class A                                    | 1,518,694  | 3,590,585    | Hutchmed China Ltd., ADR <sup>(a)(c)</sup>                     | 349,246    | 4,941,304    |
| GF Securities Co. Ltd., Class H                                    | 4,471,400  | 5,841,020    | Hygeia Healthcare Holdings Co. Ltd. <sup>(a)(b)</sup>          | 1,387,600  | 7,489,539    |
| GigaDevice Semiconductor Inc., Class A                             | 182,794    | 3,048,440    | Iffytek Co. Ltd., Class A                                      | 650,919    | 3,515,640    |
| Ginlong Technologies Co. Ltd., Class A                             | 103,600    | 3,418,533    |  |            |              |

(2022年8月31日現在)

(純資産対比%)

| 銘柄  | 数量          | 価額           | 銘柄  | 数量         | 価額           |
|---|-------------|--------------|---|------------|--------------|
| <b>China (continued)</b>  |             |              | <b>China (continued)</b>  |            |              |
| Imek Technology Development Co. Ltd., Class A ..                                    | 47,500      | \$ 3,825,121 | Lingyi iTech Guangdong Co., Class A <sup>(a)</sup> .....                        | 3,114,580  | \$ 2,470,433 |
| Industrial & Commercial Bank of China Ltd.,<br>Class A .....                        | 16,313,362  | 10,331,657   | Longfor Group Holdings Ltd. <sup>(b)</sup> .....                                | 7,253,500  | 23,543,142   |
| Industrial & Commercial Bank of China Ltd.,<br>Class H .....                        | 223,088,085 | 113,338,309  | LONGI Green Energy Technology Co. Ltd.,<br>Class A .....                        | 1,861,631  | 13,697,890   |
| Industrial Bank Co. Ltd., Class A .....   | 5,088,222   | 12,551,185   | Lufax Holding Ltd., ADR .....   | 2,846,915  | 12,441,019   |
| Industrial Securities Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup> .....                        | 3,145,676   | 2,814,265    | Luxshare Precision Industry Co. Ltd., Class A .....                             | 1,778,946  | 9,612,214    |
| Ingenic Semiconductor Co. Ltd., Class A .....                                       | 138,100     | 1,620,044    | Luzhou Laojiao Co. Ltd., Class A .....  | 362,239    | 12,244,809   |
| Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd.,<br>Class A .....                        | 12,803,300  | 3,713,748    | Mango Excellent Media Co. Ltd., Class A .....                                   | 495,800    | 1,982,965    |
| Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical<br>Industry Group Co. Ltd., Class A ..... | 2,944,700   | 1,850,146    | Maxscend Microelectronics Co. Ltd., Class A .....                               | 150,144    | 2,198,365    |
| Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.,<br>Class A .....                     | 1,677,170   | 8,662,315    | Meinian Onehealth Healthcare Holdings Co. Ltd.,<br>Class A <sup>(a)</sup> ..... | 1,510,680  | 1,053,414    |
| Inner Mongolia Yitai Coal Co. Ltd., Class B .....                                   | 4,604,000   | 7,748,297    | Meituan, Class B <sup>(a)(b)</sup> .....  | 17,521,100 | 420,807,891  |
| Innovent Biologics Inc. <sup>(a)(b)(c)</sup> .....                                  | 4,095,500   | 17,264,686   | Metallurgical Corp. of China Ltd., Class A .....                                | 5,495,790  | 2,545,947    |
| Inspur Electronic Information Industry Co. Ltd.,<br>Class A .....                   | 665,590     | 2,224,879    | Microport Scientific Corp. <sup>(a)(c)</sup> .....                              | 2,635,000  | 5,235,952    |
| Intco Medical Technology Co. Ltd., Class A .....                                    | 208,171     | 659,869      | Ming Yang Smart Energy Group Ltd., Class A .....                                | 587,000    | 2,268,260    |
| iQIYI Inc., ADR <sup>(a)(c)</sup> .....   | 1,352,269   | 4,949,305    | Ming Yuan Cloud Group Holdings Ltd. ....  | 2,730,000  | 2,237,566    |
| JA Solar Technology Co. Ltd., Class A .....   | 588,900     | 5,556,908    | Mintih Group Ltd. ....  | 3,070,000  | 8,687,099    |
| Jafron Biomedical Co. Ltd., Class A .....   | 251,556     | 1,705,015    | MMG Ltd. <sup>(a)(c)</sup> .....  | 13,072,000 | 3,575,882    |
| JCET Group Co. Ltd., Class A .....  | 629,400     | 2,248,228    | Montage Technology Co. Ltd., Class A .....                                      | 320,200    | 2,563,530    |
| JD Health International Inc. <sup>(a)(b)(c)</sup> .....                             | 4,460,000   | 30,723,250   | Muyuan Foods Co. Ltd., Class A .....  | 1,308,739  | 11,056,939   |
| JD.com Inc., Class A .....  | 8,567,054   | 271,191,171  | Nanjing King-Friend Biochemical Pharmaceutical<br>Co. Ltd., Class A .....       | 560,853    | 1,453,155    |
| Jiangsu Eastern Shenghong Co. Ltd., Class A .....                                   | 1,124,500   | 3,117,501    | Nanjing Securities Co. Ltd., Class A .....                                      | 1,940,700  | 2,382,964    |
| Jiangsu Expressway Co. Ltd., Class H .....  | 5,294,000   | 4,534,340    | NARI Technology Co. Ltd., Class A .....   | 1,804,245  | 7,132,895    |
| Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd., Class A .....                                    | 381,188     | 2,691,495    | National Silicon Industry Group Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup> .....          | 690,400    | 2,048,768    |
| Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd., Class A .....                                    | 1,624,741   | 8,126,765    | NAURA Technology Group Co. Ltd., Class A .....                                  | 136,400    | 5,526,814    |
| Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd., Class A .....                                 | 379,886     | 2,535,157    | NavInfo Co. Ltd., Class A .....   | 836,600    | 1,577,573    |
| Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd.,<br>Class A .....                       | 377,350     | 8,951,030    | NetEase Inc. ....   | 8,260,050  | 147,502,882  |
| Jiangsu Zhongtian Technology Co. Ltd., Class A .....                                | 910,624     | 2,919,306    | New China Life Insurance Co. Ltd., Class A .....                                | 628,602    | 2,612,387    |
| Jiangxi Copper Co. Ltd., Class A .....  | 1,007,000   | 2,374,097    | New China Life Insurance Co. Ltd., Class H .....                                | 3,053,100  | 7,186,033    |
| Jiangxi Copper Co. Ltd., Class H .....  | 4,243,000   | 5,211,139    | New Hope Liuhe Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup> .....                           | 1,312,897  | 2,973,761    |
| Jiangxi Zhengbang Technology Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup> .....                 | 1,165,024   | 1,004,628    | New Oriental Education & Technology<br>Group Inc. <sup>(a)</sup> .....          | 6,104,800  | 17,621,502   |
| Jinke Properties Group Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup> .....                       | 1,298,282   | 468,261      | Nine Dragons Paper Holdings Ltd. ....   | 6,868,000  | 5,389,115    |
| Jinxin Fertility Group Ltd. <sup>(b)</sup> .....                                    | 6,122,500   | 3,986,829    | Ninestar Corp., Class A .....   | 528,138    | 3,369,483    |
| Jiugui Liquor Co. Ltd., Class A .....   | 97,800      | 2,105,315    | Ningbo Deye Technology Co. Ltd., NVS .....                                      | 49,700     | 2,647,429    |
| Jiumaojiu International Holdings Ltd. <sup>(b)</sup> .....                          | 2,961,000   | 5,825,432    | Ningbo Joyson Electronic Corp., Class A <sup>(a)</sup> .....                    | 448,700    | 1,002,489    |
| Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial Holding<br>Co. Ltd., Class A .....         | 310,425     | 1,541,319    | Ningbo Shanshan Co. Ltd. ....   | 634,300    | 2,271,927    |
| JOYY Inc., ADR .....  | 198,520     | 6,019,126    | Ningbo Tuopu Group Co. Ltd., Class A .....                                      | 340,100    | 3,867,961    |
| Juewei Food Co. Ltd., Class A .....   | 212,814     | 1,433,764    | Ningxia Baofeng Energy Group Co. Ltd., Class A ..                               | 1,813,200  | 3,551,310    |
| Kanzhun Ltd., ADR <sup>(a)</sup> .....  | 692,111     | 16,257,687   | NIO Inc., ADR <sup>(a)(c)</sup> .....   | 5,448,110  | 108,471,870  |
| KE Holdings Inc., ADR <sup>(a)(c)</sup> .....                                       | 2,614,534   | 47,166,193   | Nongfu Spring Co. Ltd., Class H <sup>(b)</sup> .....                            | 7,123,400  | 42,354,666   |
| Kingboard Holdings Ltd. ....  | 2,775,500   | 8,764,191    | OFILM Group Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup> .....                              | 1,286,865  | 1,189,674    |
| Kingboard Laminates Holdings Ltd. <sup>(c)</sup> .....                              | 4,021,500   | 3,836,160    | Oppein Home Group Inc., Class A .....   | 165,900    | 3,126,638    |
| Kingdee International Software Group Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup> .....               | 10,447,000  | 20,276,612   | Orient Overseas International Ltd. <sup>(c)</sup> .....                         | 533,000    | 14,857,347   |
| Kingfa Sci & Tech Co. Ltd., Class A .....   | 1,121,200   | 1,738,596    | Orient Securities Co. Ltd., Class A .....                                       | 2,248,134  | 2,806,343    |
| Kingsoft Corp. Ltd. ....  | 3,866,000   | 11,749,878   | Ovctek China Inc., Class A .....  | 251,700    | 1,547,668    |
| Kuaishou Technology <sup>(a)(b)</sup> .....   | 6,955,800   | 60,268,428   | People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The),<br>Class A .....              | 2,486,600  | 1,791,120    |
| Kunlun Energy Co. Ltd. ....   | 15,890,000  | 13,835,848   | People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The),<br>Class H .....              | 29,025,000 | 8,970,569    |
| Kweichow Moutai Co. Ltd., Class A .....   | 302,187     | 84,003,093   | Perfect World Co. Ltd., Class A .....   | 632,100    | 1,348,154    |
| LB Group Co. Ltd., Class A .....  | 749,000     | 1,898,243    | PetroChina Co. Ltd., Class A .....  | 5,454,000  | 4,225,669    |
| Legend Biotech Corp., ADR <sup>(a)</sup> .....                                      | 195,472     | 9,087,493    | PetroChina Co. Ltd., Class H .....  | 84,080,000 | 39,098,662   |
| Lenovo Group Ltd. <sup>(c)</sup> .....  | 28,914,000  | 23,813,912   | Pharmaron Beijing Co. Ltd., Class A .....                                       | 286,200    | 2,814,264    |
| Lens Technology Co. Ltd., Class A .....   | 1,437,200   | 2,248,306    | Pharmaron Beijing Co. Ltd., Class H <sup>(b)</sup> .....                        | 751,400    | 4,970,274    |
| Lepu Medical Technology Beijing Co. Ltd., Class A ..                                | 664,335     | 1,815,892    | PICC Property & Casualty Co. Ltd., Class H .....                                | 27,561,192 | 29,811,021   |
| Li Auto Inc., ADR <sup>(a)(c)</sup> .....   | 2,182,429   | 62,788,482   | Pinduoduo Inc., ADR <sup>(a)</sup> .....  | 2,008,293  | 143,191,291  |
| Li Ning Co. Ltd. ....   | 9,444,000   | 86,018,850   | Ping An Bank Co. Ltd., Class A .....  | 4,685,567  | 8,611,592    |
|   |             |              | Ping An Healthcare and Technology Co. Ltd. <sup>(a)(b)(c)</sup> ..              | 2,025,800  | 5,484,106    |

(2022年8月31日現在)

(純資産対比%)

| 銘柄   | 数量         | 価額            | 銘柄  | 数量         | 価額            |
|--|------------|---------------|---|------------|---------------|
| <b>China (continued)</b>   |            |               | <b>China (continued)</b>                                    |            |               |
| Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Class A                   | 2,817,384  | \$ 17,803,162 | Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd., Class A        | 300,400    | \$ 12,718,871 |
| Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Class H                   | 24,941,500 | 146,697,010   | Shengyi Technology Co. Ltd., Class A                        | 818,000    | 1,876,922     |
| Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd., Class A               | 3,004,984  | 7,508,616     | Shennan Circuits Co. Ltd., Class A                          | 155,140    | 1,898,986     |
| Pop Mart International Group Ltd. <sup>(b)(c)</sup>                  | 2,215,800  | 5,726,291     | Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd., Class A                    | 6,793,470  | 4,097,260     |
| Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Class A                       | 7,126,000  | 4,637,916     | Shenzhen Dynanonic Co. Ltd.                                 | 47,700     | 2,202,579     |
| Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Class H <sup>(b)(c)</sup>     | 31,238,000 | 18,648,187    | Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd., Class A              | 725,897    | 6,275,005     |
| Power Construction Corp. of China Ltd., Class A                      | 3,941,200  | 4,386,881     | Shenzhen International Holdings Ltd.                        | 5,004,500  | 4,313,913     |
| Pylon Technologies Co. Ltd., NVS                                     | 38,801     | 2,409,791     | Shenzhen Kangtai Biological Products Co. Ltd., Class A      | 302,635    | 1,470,326     |
| Qinghai Salt Lake Industry Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>          | 1,323,200  | 5,325,365     | Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd., Class A  | 298,032    | 12,827,505    |
| RLX Technology Inc., ADR <sup>(a)(c)</sup>                           | 1,913,703  | 2,736,595     | Shenzhen Overseas Chinese Town Co. Ltd., Class A            | 2,387,500  | 1,842,370     |
| Rongsheng Petrochemical Co. Ltd., Class A                            | 2,696,758  | 5,505,282     | Shenzhen Transsion Holding Co. Ltd., Class A                | 193,601    | 1,904,380     |
| SAIC Motor Corp. Ltd., Class A                                       | 2,062,606  | 4,599,053     | Shenzhen International Group Holdings Ltd.                  | 3,302,600  | 34,516,483    |
| Sangfor Technologies Inc., Class A                                   | 121,600    | 1,692,276     | Shimao Group Holdings Ltd. <sup>(c)(d)</sup>                | 4,704,500  | 1,348,647     |
| Sany Heavy Equipment International Holdings Co. Ltd.                 | 4,965,000  | 5,143,068     | Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd., Class A                   | 1,439,660  | 2,744,994     |
| Sany Heavy Industry Co. Ltd., Class A                                | 2,212,752  | 5,024,016     | Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd., Class A              | 719,278    | 2,229,932     |
| Satellite Chemical Co. Ltd., Class A                                 | 807,239    | 2,554,083     | Sichuan Swellfun Co. Ltd., Class A                          | 147,993    | 1,558,750     |
| SDIC Power Holdings Co. Ltd., Class A                                | 2,374,090  | 3,826,478     | Sino Biopharmaceutical Ltd.                                 | 41,478,750 | 21,785,288    |
| Seazen Group Ltd. <sup>(a)</sup>                                     | 7,698,000  | 2,555,298     | Sinoma Science & Technology Co. Ltd., Class A               | 570,600    | 1,903,761     |
| Seazen Holdings Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>                     | 578,873    | 1,739,104     | Sinopharm Group Co. Ltd., Class H                           | 5,425,200  | 12,086,222    |
| SF Holding Co. Ltd., Class A   | 1,201,235  | 8,558,985     | Sinotruk Hong Kong Ltd.                                     | 2,861,000  | 2,852,513     |
| SG Micro Corp., Class A  | 103,086    | 2,375,029     | Skshu Paint Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>                | 117,540    | 1,581,239     |
| Shaanxi Coal Industry Co. Ltd., Class A                              | 2,670,176  | 8,504,361     | Smooore International Holdings Ltd. <sup>(b)(c)</sup>       | 7,175,000  | 12,809,352    |
| Shandong Gold Mining Co. Ltd., Class A                               | 1,413,136  | 3,649,563     | Songcheng Performance Development Co. Ltd., Class A         | 917,318    | 1,677,654     |
| Shandong Gold Mining Co. Ltd., Class H <sup>(b)(c)</sup>             | 2,615,250  | 4,433,510     | StarPower Semiconductor Ltd., Class A                       | 48,500     | 2,769,461     |
| Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co. Ltd., Class A                  | 699,880    | 2,947,948     | Sunac China Holdings Ltd. <sup>(c)(d)</sup>                 | 12,385,000 | 3,155,937     |
| Shandong Linglong Tyre Co. Ltd., Class A                             | 469,800    | 1,543,871     | Sungrow Power Supply Co. Ltd., Class A                      | 372,300    | 5,957,277     |
| Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd., Class H              | 10,074,000 | 13,666,075    | Sunny Optical Technology Group Co. Ltd. <sup>(c)</sup>      | 2,844,900  | 38,839,853    |
| Shanghai Bairun Investment Holding Group Co. Ltd., Class A           | 363,372    | 1,221,540     | Sunwoda Electronic Co. Ltd., Class A                        | 518,600    | 2,031,768     |
| Shanghai Baosight Software Co. Ltd., Class A                         | 470,480    | 2,576,829     | Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd., Class A   | 639,500    | 2,380,519     |
| Shanghai Baosight Software Co. Ltd., Class B                         | 2,293,511  | 6,946,189     | Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd., Class A               | 50,400     | 3,393,494     |
| Shanghai Construction Group Co. Ltd., Class A                        | 3,391,552  | 1,328,380     | TAL Education Group, ADR <sup>(a)(c)</sup>                  | 1,743,775  | 10,079,019    |
| Shanghai Electric Group Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>             | 4,959,500  | 3,036,261     | TBEA Co. Ltd., Class A                                      | 1,066,800  | 3,809,688     |
| Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd., Class A                | 578,100    | 3,369,826     | TCL Technology Group Corp., Class A                         | 4,260,755  | 2,549,253     |
| Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd., Class H                | 1,888,500  | 6,075,339     | TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co. Ltd., Class A | 824,293    | 5,711,655     |
| Shanghai International Airport Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>      | 310,298    | 2,525,354     | Tencent Holdings Ltd.                                       | 24,880,600 | 1,028,333,752 |
| Shanghai International Port Group Co. Ltd., Class A                  | 3,068,399  | 2,396,622     | Tencent Music Entertainment Group, ADR <sup>(a)(c)</sup>    | 2,810,066  | 14,359,437    |
| Shanghai Junshi Biosciences Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>         | 161,600    | 1,234,462     | Thunder Software Technology Co. Ltd., Class A               | 128,187    | 2,266,412     |
| Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co. Ltd., Class B | 5,218,006  | 4,346,964     | Tianma Microelectronics Co. Ltd., Class A                   | 2,205,623  | 3,003,218     |
| Shanghai M&G Stationery Inc., Class A                                | 295,337    | 1,894,190     | Tianqi Lithium Corp., Class A <sup>(a)</sup>                | 362,700    | 5,998,530     |
| Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd., Class A                   | 829,800    | 2,071,642     | Tingyi Cayman Islands Holding Corp. <sup>(c)</sup>          | 8,064,000  | 14,319,447    |
| Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd., Class H                   | 2,972,500  | 4,321,398     | Tongcheng Travel Holdings Ltd. <sup>(a)(c)</sup>            | 5,025,600  | 10,293,235    |
| Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd., Class A                   | 7,508,122  | 7,885,990     | Tongkun Group Co. Ltd., Class A                             | 868,900    | 1,789,113     |
| Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd., Class A            | 393,400    | 3,586,954     | Tongwei Co. Ltd., Class A                                   | 1,107,984  | 8,451,272     |
| Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd., Class A                       | 2,885,000  | 2,434,687     | Topchoice Medical Corp., Class A <sup>(a)</sup>             | 91,900     | 1,541,226     |
| Shanxi Coking Coal Energy Group Co. Ltd., Class A                    | 988,700    | 1,836,413     | Topsports International Holdings Ltd. <sup>(b)</sup>        | 7,567,000  | 5,972,596     |
| Shanxi Meijin Energy Co. Ltd., Class A                               | 1,260,200  | 2,060,008     | Transfar Zhilian Co. Ltd., Class A                          | 1,438,598  | 1,156,832     |
|  |            |               | TravelSky Technology Ltd., Class H                          | 3,894,000  | 6,786,786     |
|  |            |               | Trina Solar Co. Ltd.  | 561,686    | 5,777,968     |
|  |            |               | Trip.com Group Ltd., ADR <sup>(a)(c)</sup>                  | 2,170,774  | 55,832,307    |
|  |            |               | Tsingtao Brewery Co. Ltd., Class A                          | 244,300    | 3,806,252     |
|  |            |               | Tsingtao Brewery Co. Ltd., Class H                          | 2,402,000  | 23,325,747    |
|  |            |               | Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd., Class A          | 236,339    | 5,318,219     |
|  |            |               | Uni-President China Holdings Ltd.                           | 5,617,000  | 4,835,942     |

(2022年8月31日現在)

(純資産対比%)

| 銘柄  | 数量         | 価額           | 銘柄  | 数量         | 価額            |
|---|------------|--------------|---|------------|---------------|
| <b>China (continued)</b>  |            |              | <b>China (continued)</b>  |            |               |
| Unisplendour Corp. Ltd., Class A                                | 885,254    | \$ 2,206,968 | Zhejiang Huahai Pharmaceutical Co. Ltd., Class A                    | 524,404    | \$ 1,510,782  |
| Vinda International Holdings Ltd.                               | 1,698,000  | 4,748,697    | Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd., Class A                            | 422,915    | 4,551,657     |
| Vipshop Holdings Ltd., ADR <sup>(a)</sup>                       | 1,751,980  | 20,340,488   | Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd., Class A        | 379,800    | 4,148,675     |
| Walvax Biotechnology Co. Ltd., Class A                          | 422,347    | 2,657,269    | Zhejiang NHU Co. Ltd., Class A                                      | 947,387    | 3,074,634     |
| Wanhua Chemical Group Co. Ltd., Class A                         | 815,991    | 10,424,112   | Zhejiang Supor Co. Ltd., Class A                                    | 188,082    | 1,245,006     |
| Want Want China Holdings Ltd.                                   | 19,683,000 | 13,865,126   | Zhejiang Wolvo Bio-Pharmaceutical Co. Ltd., Class A                 | 188,847    | 1,262,672     |
| Weibo Corp., ADR <sup>(a)</sup>                                 | 273,429    | 5,657,246    | Zheshang Securities Co. Ltd., Class A                               | 1,398,600  | 2,203,509     |
| Weichai Power Co. Ltd., Class A                                 | 2,139,644  | 3,583,794    | ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Class H <sup>(a)(b)(c)</sup> | 2,822,900  | 8,272,682     |
| Weichai Power Co. Ltd., Class H                                 | 7,404,800  | 9,892,911    | Zhongji Innolight Co. Ltd., Class A                                 | 314,100    | 1,328,237     |
| Wens Foodstuffs Group Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>          | 1,794,870  | 6,147,522    | Zhongsheng Group Holdings Ltd.                                      | 2,457,500  | 11,619,964    |
| Western Securities Co. Ltd., Class A                            | 2,587,710  | 2,418,275    | Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. <sup>(c)</sup>                 | 2,477,200  | 11,978,504    |
| Western Superconducting Technologies Co. Ltd., Class A          | 168,866    | 2,482,275    | Zijin Mining Group Co. Ltd., Class A                                | 5,651,500  | 7,157,635     |
| Wharf Holdings Ltd. (The)                                       | 4,958,000  | 18,671,641   | Zijin Mining Group Co. Ltd., Class H                                | 22,628,000 | 25,569,029    |
| Will Semiconductor Co. Ltd. Shanghai, Class A                   | 299,970    | 4,047,702    | Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd., Class A    | 2,568,654  | 2,136,157     |
| Wingtech Technology Co. Ltd., Class A                           | 328,500    | 3,057,015    | Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd., Class H    | 5,039,200  | 2,271,652     |
| Winning Health Technology Group Co. Ltd., Class A               | 875,024    | 892,513      | ZTE Corp., Class A  | 990,600    | 3,497,015     |
| Wuhan Guide Infrared Co. Ltd., Class A                          | 1,395,840  | 2,876,383    | ZTE Corp., Class H  | 3,006,200  | 6,347,016     |
| Wuliangye Yibin Co. Ltd., Class A                               | 941,328    | 22,684,341   | ZTO Express Cayman Inc., ADR  | 1,679,026  | 43,738,627    |
| WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd., Class A                   | 702,803    | 1,210,810    |   |            | 8,361,114,198 |
| WuXi AppTec Co. Ltd., Class A                                   | 680,429    | 8,785,797    | <b>Colombia — 0.1%</b>  |            |               |
| WuXi AppTec Co. Ltd., Class H <sup>(b)</sup>                    | 1,347,870  | 15,216,112   | Bancolombia SA  | 1,004,533  | 7,756,836     |
| Wuxi Biologics Cayman Inc., New <sup>(a)(b)</sup>               | 14,305,000 | 126,200,113  | Ecopetrol SA  | 19,799,511 | 10,089,749    |
| Wuxi Shangji Automation Co. Ltd., Class A                       | 122,080    | 2,370,506    | Interconexion Elctrica SA ESP                                       | 1,815,930  | 7,859,873     |
| XCMG Construction Machinery Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>    | 3,215,269  | 2,417,054    |   |            | 25,706,458    |
| Xiaomi Corp., Class B <sup>(a)(b)</sup>                         | 60,845,800 | 88,874,940   | <b>Czech Republic — 0.1%</b>  |            |               |
| Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd., Class A        | 1,492,493  | 2,756,185    | CEZ AS  | 655,425    | 26,552,598    |
| Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd., Class H        | 2,721,846  | 4,055,991    | Komerční Banka AS   | 278,775    | 6,529,196     |
| Xinyi Solar Holdings Ltd. <sup>(c)</sup>                        | 19,604,000 | 26,959,790   | Moneta Money Bank AS <sup>(b)</sup>                                 | 1,302,899  | 4,129,607     |
| XPeng Inc., ADR <sup>(a)(c)</sup>                               | 1,687,134  | 31,245,722   |   |            | 37,211,401    |
| Xtep International Holdings Ltd.                                | 5,329,000  | 7,394,972    | <b>Egypt — 0.1%</b>   |            |               |
| Yadea Group Holdings Ltd. <sup>(b)</sup>                        | 4,942,000  | 9,426,354    | Commercial International Bank Egypt SAE                             | 6,682,339  | 13,234,556    |
| Yankuang Energy Group Co. Ltd., Class A                         | 659,600    | 4,569,257    | Eastern Co. SAE   | 4,132,247  | 2,093,501     |
| Yankuang Energy Group Co. Ltd., Class H <sup>(c)</sup>          | 6,092,800  | 24,117,796   | Egyptian Financial Group-Hermes Holding Co. <sup>(a)</sup>          | 369,274    | 245,927       |
| Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd., Class A          | 316,898    | 1,739,319    |   |            | 15,573,984    |
| Yealink Network Technology Corp. Ltd., Class A                  | 288,730    | 2,980,119    | <b>Greece — 0.3%</b>  |            |               |
| Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd., Class A                         | 265,236    | 2,043,202    | Alpha Services and Holdings SA <sup>(a)</sup>                       | 8,751,191  | 8,081,753     |
| Yihai International Holding Ltd. <sup>(c)</sup>                 | 1,934,000  | 4,870,586    | Eurobank Ergasias Services and Holdings SA, Class A <sup>(a)</sup>  | 10,369,884 | 9,621,255     |
| Yihai Kerry Arawana Holdings Co. Ltd., Class A                  | 382,700    | 2,521,503    | FF Group <sup>(a)(d)</sup>  | 246,892    | 2,481         |
| YongXing Special Materials Technology Co. Ltd., Class A         | 120,100    | 2,321,195    | Helleric Telecommunications Organization SA                         | 806,579    | 12,831,745    |
| Yonyou Network Technology Co. Ltd., Class A                     | 958,551    | 2,772,389    | JUMBO SA  | 454,557    | 6,498,234     |
| YTO Express Group Co. Ltd., Class A                             | 952,200    | 2,701,553    | Mytilineos SA   | 404,126    | 6,319,597     |
| Yuexi Property Co. Ltd.   | 5,778,000  | 7,226,961    | National Bank of Greece SA <sup>(a)</sup>                           | 2,214,159  | 7,145,608     |
| Yum China Holdings Inc.   | 1,681,873  | 84,278,656   | OPAP SA   | 746,659    | 9,834,925     |
| Yunda Holding Co. Ltd., Class A                                 | 941,804    | 2,287,573    | Public Power Corp. SA <sup>(a)</sup>                                | 834,611    | 4,356,998     |
| Yunnan Baiyao Group Co. Ltd., Class A                           | 505,021    | 3,819,232    |   |            | 64,692,596    |
| Yunnan Energy New Material Co. Ltd., Class A                    | 237,200    | 6,603,132    | <b>Hungary — 0.2%</b>   |            |               |
| Zai Lab Ltd., ADR <sup>(a)(c)</sup>                             | 350,512    | 16,197,160   | MOL Hungarian Oil & Gas PLC   | 1,635,369  | 11,268,266    |
| Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical Co. Ltd., Class A         | 154,850    | 6,724,679    | OTP Bank Nyrt.  | 872,751    | 18,560,800    |
| Zhaojin Mining Industry Co. Ltd., Class H <sup>(a)</sup>        | 4,903,000  | 4,151,535    | Richter Gedeon Nyrt.  | 557,868    | 11,247,797    |
| Zhejiang Century Huatong Group Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup> | 2,429,098  | 1,601,573    |   |            | 41,076,863    |
| Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd., Class A                      | 609,223    | 2,777,161    | <b>India — 14.3%</b>  |            |               |
| Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd., Class A                     | 993,084    | 2,108,404    | ACC Ltd.  | 307,553    | 8,812,744     |
| Zhejiang Expressway Co. Ltd., Class H                           | 6,002,000  | 4,572,981    | Adani Enterprises Ltd.  | 1,129,428  | 44,819,936    |
|   |            |              | Adani Green Energy Ltd. <sup>(a)</sup>                              | 1,260,348  | 38,082,471    |



(2022年8月31日現在)

(純資産対比%)

| 銘柄  | 数量         | 価額            | 銘柄   | 数量          | 価額            |
|---|------------|---------------|--|-------------|---------------|
| <b>India (continued)</b>                                      |            |               | <b>India (continued)</b>                             |             |               |
| Adani Ports & Special Economic Zone Ltd. ....                 | 2,026,978  | \$ 21,207,257 | Larsen & Toubro Infotech Ltd. <sup>(b)</sup> .....   | 209,464     | \$ 11,986,230 |
| Adani Power Ltd. <sup>(a)</sup> .....                         | 3,079,429  | 15,725,566    | Larsen & Toubro Ltd. ....                            | 2,735,632   | 65,291,970    |
| Adani Total Gas Ltd. ....                                     | 1,102,395  | 51,412,890    | Lupin Ltd. ....                                      | 746,139     | 6,235,067     |
| Adani Transmission Ltd. <sup>(a)</sup> .....                  | 1,108,686  | 54,368,305    | Mahindra & Mahindra Ltd. ....                        | 3,477,231   | 56,437,648    |
| Ambuja Cements Ltd. ....                                      | 2,403,224  | 12,323,340    | Marico Ltd. ....                                     | 2,046,151   | 13,432,697    |
| Apollo Hospitals Enterprise Ltd. ....                         | 404,347    | 21,724,909    | Maruti Suzuki India Ltd. ....                        | 480,020     | 54,145,010    |
| Asian Paints Ltd. ....  | 1,543,287  | 64,970,562    | Mindtree Ltd. ....                                   | 244,142     | 9,934,127     |
| AU Small Finance Bank Ltd. <sup>(b)</sup> .....               | 634,836    | 4,992,501     | Mphasis Ltd. ....                                    | 334,702     | 8,805,162     |
| Aurobindo Pharma Ltd. ....                                    | 991,175    | 6,748,145     | MRF Ltd. ....  | 7,625       | 8,127,648     |
| Avenue Supermarts Ltd. <sup>(a)(b)</sup> .....                | 649,270    | 36,496,916    | Muthoot Finance Ltd. ....                            | 489,848     | 6,417,632     |
| Axis Bank Ltd. ....   | 9,052,571  | 84,365,331    | Nestle India Ltd. ....                               | 132,486     | 32,986,214    |
| Bajaj Auto Ltd. ....  | 270,877    | 13,796,810    | NTPC Ltd. ....                                       | 15,613,339  | 32,005,125    |
| Bajaj Finance Ltd. ....                                       | 1,085,074  | 97,929,338    | Oil & Natural Gas Corp. Ltd. ....                    | 9,851,022   | 17,053,237    |
| Bajaj Finserv Ltd. ....                                       | 154,311    | 32,350,558    | Page Industries Ltd. ....                            | 24,804      | 15,803,050    |
| Balkrishna Industries Ltd. ....                               | 320,537    | 8,142,626     | Petronet LNG Ltd. ....                               | 2,984,542   | 8,233,630     |
| Bandhan Bank Ltd. <sup>(b)</sup> .....                        | 2,544,001  | 8,779,799     | PI Industries Ltd. ....                              | 319,481     | 13,660,765    |
| Berger Paints India Ltd. ....                                 | 991,053    | 8,288,532     | Pidlite Industries Ltd. ....                         | 635,147     | 21,681,061    |
| Bharat Electronics Ltd. ....                                  | 4,918,557  | 18,793,718    | Piramal Pharma Ltd., NVS .....                       | 1,909,920   | 5,131,137     |
| Bharat Forge Ltd. ....  | 985,125    | 9,068,737     | Power Grid Corp. of India Ltd. ....                  | 12,580,575  | 36,019,082    |
| Bharat Petroleum Corp. Ltd. ....                              | 3,361,441  | 13,769,764    | Reliance Industries Ltd. ....                        | 12,124,944  | 397,213,709   |
| Bharti Airtel Ltd. ....                                       | 8,728,703  | 79,068,451    | Samvardhana Motherson International Ltd. ....        | 5,049,549   | 7,701,926     |
| Biocon Ltd. ....  | 1,611,745  | 6,236,206     | SBI Cards & Payment Services Ltd. ....               | 954,108     | 10,940,058    |
| Britannia Industries Ltd. ....                                | 430,143    | 20,126,979    | SBI Life Insurance Co. Ltd. <sup>(b)</sup> .....     | 1,791,913   | 29,612,678    |
| Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd. ....            | 1,670,400  | 16,365,087    | Shree Cement Ltd. ....                               | 43,159      | 11,848,024    |
| Cipla Ltd. ....   | 1,914,187  | 24,804,668    | Shriram Transport Finance Co. Ltd. ....              | 762,968     | 12,805,891    |
| Coal India Ltd. ....  | 6,143,129  | 17,950,140    | Siemens Ltd. ....                                    | 299,848     | 10,765,889    |
| Colgate-Palmolive India Ltd. ....                             | 481,327    | 10,106,391    | SRF Ltd. ....  | 601,955     | 18,996,383    |
| Container Corp. of India Ltd. ....                            | 1,047,220  | 9,084,094     | State Bank of India ....                             | 7,142,562   | 47,026,410    |
| Dabur India Ltd. ....   | 2,421,181  | 17,653,591    | Sun Pharmaceutical Industries Ltd. ....              | 3,786,810   | 42,261,615    |
| Divi's Laboratories Ltd. ....                                 | 525,345    | 23,718,676    | Tata Consultancy Services Ltd. ....                  | 3,630,978   | 144,809,157   |
| DLF Ltd. ....   | 2,497,060  | 12,062,116    | Tata Consumer Products Ltd. ....                     | 2,248,220   | 22,722,903    |
| Dr. Reddy's Laboratories Ltd. ....                            | 455,159    | 24,053,460    | Tata Elxsi Ltd. ....                                 | 138,561     | 15,455,636    |
| Eicher Motors Ltd. ....                                       | 546,070    | 22,790,361    | Tata Motors Ltd. <sup>(a)</sup> .....                | 6,616,752   | 38,533,264    |
| GAIL India Ltd. ....  | 6,041,367  | 10,262,034    | Tata Power Co. Ltd. (The) .....                      | 5,805,971   | 17,025,225    |
| Godrej Consumer Products Ltd. <sup>(a)</sup> .....            | 1,607,075  | 18,511,707    | Tata Steel Ltd. ....                                 | 29,401,154  | 39,474,058    |
| Godrej Properties Ltd. <sup>(a)</sup> .....                   | 502,886    | 8,771,211     | Tech Mahindra Ltd. ....                              | 2,305,897   | 30,722,683    |
| Grasim Industries Ltd. ....                                   | 1,072,415  | 22,350,667    | Titan Co. Ltd. ....                                  | 1,414,954   | 45,850,582    |
| Havells India Ltd. ....                                       | 1,019,587  | 17,650,738    | Torrent Pharmaceuticals Ltd. ....                    | 401,777     | 7,763,444     |
| HCL Technologies Ltd. ....                                    | 4,281,727  | 49,804,346    | Trent Ltd. ....                                      | 764,178     | 13,365,538    |
| HDFC Life Insurance Co. Ltd. <sup>(b)</sup> .....             | 3,742,724  | 26,821,132    | UltraTech Cement Ltd. ....                           | 403,865     | 33,575,262    |
| Hero MotoCorp Ltd. ....                                       | 430,900    | 15,178,535    | United Spirits Ltd. <sup>(a)</sup> .....             | 1,207,295   | 12,203,193    |
| Hindalco Industries Ltd. ....                                 | 5,483,579  | 29,740,736    | UPL Ltd. ....  | 1,989,550   | 19,056,016    |
| Hindustan Petroleum Corp. Ltd. ....                           | 2,502,267  | 7,594,992     | Vedanta Ltd. ....                                    | 3,065,834   | 10,274,865    |
| Hindustan Unilever Ltd. ....                                  | 3,277,154  | 108,493,334   | Wipro Ltd. ....                                      | 5,360,792   | 27,448,228    |
| Housing Development Finance Corp. Ltd. ....                   | 6,867,423  | 207,914,067   | Yes Bank Ltd. <sup>(a)</sup> .....                   | 44,946,224  | 9,212,413     |
| ICICI Bank Ltd. ....  | 20,533,922 | 225,161,534   | Zomato Ltd. <sup>(a)</sup> .....                     | 8,955,265   | 6,401,451     |
| ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd. <sup>(b)</sup> ..... | 919,446    | 14,769,530    |  |             | 3,688,211,818 |
| ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd. <sup>(b)</sup> ..... | 1,388,982  | 10,254,022    | <b>Indonesia — 2.0%</b>                              |             |               |
| Indian Oil Corp. Ltd. ....                                    | 10,999,561 | 9,815,002     | Adaro Energy Indonesia Tbk PT .....                  | 58,999,300  | 14,065,240    |
| Indian Railway Catering & Tourism Corp. Ltd. ....             | 990,897    | 8,691,538     | Adaro Minerals Indonesia Tbk PT <sup>(a)</sup> ..... | 33,076,700  | 3,814,638     |
| Indraprastha Gas Ltd. ....                                    | 1,161,168  | 6,070,961     | Aneka Tambang Tbk. ....                              | 35,150,800  | 4,700,246     |
| Indus Towers Ltd. ....  | 2,643,111  | 6,572,765     | Astra International Tbk PT .....                     | 80,207,400  | 37,634,842    |
| Info Edge India Ltd. ....                                     | 287,610    | 15,471,387    | Bank Central Asia Tbk PT .....                       | 218,541,100 | 120,683,385   |
| Infosys Ltd. ....   | 13,384,557 | 246,691,980   | Bank Jago Tbk PT <sup>(a)</sup> .....                | 16,747,000  | 9,489,533     |
| InterGlobe Aviation Ltd. <sup>(a)(b)</sup> .....              | 386,911    | 9,662,127     | Bank Mandiri Persero Tbk PT .....                    | 73,614,400  | 43,806,819    |
| ITC Ltd. ....   | 11,741,551 | 46,922,520    | Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT .....           | 30,040,476  | 17,230,189    |
| Jindal Steel & Power Ltd. ....                                | 1,683,907  | 9,060,636     | Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT .....           | 270,196,408 | 78,905,187    |
| JSW Steel Ltd. ....   | 2,935,412  | 24,343,770    | Barito Pacific Tbk PT .....                          | 118,104,900 | 6,519,706     |
| Jubilant Foodworks Ltd. ....                                  | 1,546,836  | 11,782,617    | Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT .....              | 29,203,445  | 11,559,390    |
| Kotak Mahindra Bank Ltd. ....                                 | 2,208,885  | 52,403,962    | Gudang Garam Tbk PT .....                            | 1,668,800   | 2,668,561     |

(2022年8月31日現在)

(純資産対比%)

| 銘柄  | 数量          | 価額           | 銘柄  | 数量          | 価額           |
|---|-------------|--------------|---|-------------|--------------|
| <b>Indonesia (continued)</b>                        |             |              | <b>Mexico — 2.0%</b>  |             |              |
| Indah Kiat Pulp & Paper Tbk PT.....                 | 11,263,000  | \$ 6,308,951 | Alfa SAB de CV, Class A.....  | 11,523,200  | \$ 7,332,659 |
| Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT.....              | 9,032,700   | 5,055,561    | America Movil SAB de CV, Series L, NVS.....   | 110,856,600 | 94,478,337   |
| Indofood Sukses Makmur Tbk PT.....                  | 16,793,800  | 7,045,256    | Arca Continental SAB de CV.....   | 1,733,736   | 11,802,640   |
| Kalbe Farma Tbk PT.....                             | 84,976,115  | 9,609,007    | Cemex SAB de CV, NVS <sup>(a)</sup> .....   | 60,437,873  | 22,409,397   |
| Merdeka Copper Gold Tbk PT <sup>(a)</sup> .....     | 51,809,963  | 14,898,999   | Coca-Cola Femsa SAB de CV.....  | 2,051,493   | 12,543,266   |
| Sarana Menara Nusantara Tbk PT.....                 | 95,234,800  | 7,961,846    | Fibra Uno Administracion SA de CV.....  | 12,604,700  | 13,195,003   |
| Semen Indonesia Persero Tbk PT.....                 | 11,731,100  | 5,209,315    | Fomento Economico Mexicano SAB de CV.....   | 7,640,500   | 47,887,521   |
| Sumber Alfaria Trijaya Tbk PT.....                  | 67,109,900  | 9,849,183    | Gruma SAB de CV, Class B <sup>(c)</sup> .....   | 827,135     | 9,013,027    |
| Telkom Indonesia Persero Tbk PT.....                | 196,097,200 | 60,050,996   | Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV,<br>Class B.....                               | 1,450,800   | 20,656,068   |
| Tower Bersama Infrastructure Tbk PT.....            | 24,936,400  | 4,734,303    | Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV,<br>Class B.....                                | 775,100     | 16,416,892   |
| Unilever Indonesia Tbk PT.....                      | 30,168,400  | 9,322,847    | Grupo Bimbo SAB de CV, Series A <sup>(c)</sup> .....                                      | 5,514,800   | 18,126,725   |
| United Tractors Tbk PT.....                         | 6,871,353   | 15,646,529   | Grupo Carso SAB de CV, Series A1 <sup>(c)</sup> .....                                     | 1,925,441   | 6,626,006    |
| Vale Indonesia Tbk PT <sup>(a)</sup> .....          | 10,441,600  | 4,279,719    | Grupo Financiero Banorte SAB de CV, Class O.....  | 10,303,456  | 60,849,537   |
|   |             | 511,050,248  | Grupo Financiero Inbursa SAB de CV,<br>Class O <sup>(a)(c)</sup> .....                    | 8,875,100   | 13,982,363   |
| <b>Kuwait — 0.8%</b>                                |             |              | Grupo Mexico SAB de CV, Series B.....   | 12,594,988  | 47,687,970   |
| Agility Public Warehousing Co. KSCP.....            | 5,881,632   | 16,045,982   | Grupo Televisa SAB, CPO <sup>(c)</sup> .....  | 9,467,100   | 11,931,088   |
| Boubyan Bank KSCP.....                              | 5,704,433   | 15,462,430   | Industrias Penoles SAB de CV.....   | 582,093     | 4,784,393    |
| Gulf Bank KSCP.....                                 | 6,563,793   | 7,452,893    | Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV, Class A.....  | 5,934,500   | 8,038,741    |
| Kuwait Finance House KSCP.....                      | 20,402,479  | 59,554,442   | Operadora De Sites Mexicanos SAB de CV.....   | 5,580,100   | 5,556,142    |
| Mabaneer Co. KPSC.....                              | 2,659,251   | 7,146,993    | Orbia Advance Corp. SAB de CV.....  | 4,090,434   | 7,719,371    |
| Mobile Telecommunications Co. KSCP.....             | 8,161,550   | 16,022,682   | Promotora y Operadora de Infraestructura SAB<br>de CV.....                                | 793,945     | 5,580,649    |
| National Bank of Kuwait SAKP.....                   | 28,525,141  | 97,579,132   | Walmart de Mexico SAB de CV <sup>(c)</sup> .....  | 20,677,600  | 67,575,667   |
|   |             | 219,264,554  |   |             | 514,193,462  |
| <b>Malaysia — 1.5%</b>                              |             |              | <b>Peru — 0.2%</b>  |             |              |
| AMMB Holdings Bhd.....                              | 7,509,275   | 6,979,465    | Cia. de Minas Buenaventura SAA, ADR.....  | 867,823     | 4,616,818    |
| Axiata Group Bhd.....                               | 10,722,900  | 7,271,580    | Credicorp Ltd.....  | 284,131     | 36,621,645   |
| CIMB Group Holdings Bhd.....                        | 26,484,300  | 31,671,755   | Southern Copper Corp.....   | 343,751     | 16,180,360   |
| Dialog Group Bhd.....                               | 14,416,312  | 7,798,611    |   |             | 57,418,823   |
| DiGi.Com Bhd.....                                   | 12,138,200  | 10,130,915   | <b>Philippines — 0.8%</b>   |             |              |
| Genting Bhd.....                                    | 8,227,900   | 8,599,679    | Aboitiz Equity Ventures Inc.....  | 7,384,010   | 7,364,717    |
| Genting Malaysia Bhd.....                           | 11,619,900  | 7,712,994    | ACEN Corp.....  | 35,724,698  | 4,757,514    |
| HAP Seng Consolidated Bhd.....                      | 2,629,900   | 4,083,969    | Ayala Corp.....   | 979,606     | 12,207,369   |
| Hartalega Holdings Bhd <sup>(c)</sup> .....         | 6,669,900   | 2,473,921    | Ayala Land Inc.....   | 28,771,700  | 14,605,444   |
| Hong Leong Bank Bhd.....                            | 2,581,500   | 12,015,690   | Bank of the Philippine Islands.....   | 6,770,964   | 11,432,019   |
| Hong Leong Financial Group Bhd.....                 | 1,036,500   | 4,480,478    | BDO Unibank Inc.....  | 7,878,931   | 18,016,331   |
| IHH Healthcare Bhd.....                             | 7,216,100   | 9,959,480    | Converge Information and Communications<br>Technology Solutions Inc. <sup>(a)</sup> ..... | 8,992,000   | 2,772,704    |
| Inari Amertron Bhd.....                             | 11,347,900  | 6,753,914    | Globe Telecom Inc.....  | 110,870     | 4,136,729    |
| IOI Corp. Bhd.....                                  | 9,799,020   | 9,261,503    | GT Capital Holdings Inc.....  | 365,862     | 3,133,567    |
| Kuala Lumpur Kepong Bhd.....                        | 1,740,000   | 8,996,447    | International Container Terminal Services Inc.....  | 4,217,720   | 13,583,850   |
| Malayan Banking Bhd.....                            | 18,820,300  | 37,649,961   | JG Summit Holdings Inc.....   | 12,059,543  | 10,966,417   |
| Malaysia Airports Holdings Bhd <sup>(a)</sup> ..... | 2,916,100   | 3,810,497    | Jollibee Foods Corp.....  | 1,813,569   | 7,729,942    |
| Maxis Bhd <sup>(c)</sup> .....                      | 9,003,200   | 7,717,727    | Manila Electric Co.....   | 898,910     | 4,814,250    |
| MISC Bhd.....                                       | 4,954,700   | 7,839,529    | Metro Pacific Investments Corp.....   | 46,932,500  | 3,114,188    |
| MR DIY Group M Bhd <sup>(b)</sup> .....             | 9,578,800   | 4,624,149    | Metropolitan Bank & Trust Co.....   | 7,164,105   | 6,695,784    |
| Nestle Malaysia Bhd.....                            | 282,100     | 8,370,857    | Monde Nissin Corp. <sup>(a)(b)</sup> .....  | 24,438,100  | 7,172,199    |
| Petronas Chemicals Group Bhd.....                   | 9,798,500   | 19,219,453   | PLDT Inc.....   | 347,198     | 10,349,168   |
| Petronas Dagangan Bhd.....                          | 1,280,100   | 6,721,562    | SM Investments Corp.....  | 951,142     | 14,039,755   |
| Petronas Gas Bhd.....                               | 3,174,200   | 12,266,736   | SM Prime Holdings Inc.....  | 43,887,325  | 29,502,034   |
| PPB Group Bhd.....                                  | 2,670,660   | 10,502,428   | Universal Robina Corp.....  | 3,556,120   | 7,718,445    |
| Press Metal Aluminium Holdings Bhd.....             | 15,036,000  | 15,936,601   |   |             | 194,112,426  |
| Public Bank Bhd.....                                | 57,786,050  | 60,677,664   | <b>Poland — 0.5%</b>  |             |              |
| QL Resources Bhd.....                               | 4,705,300   | 5,361,866    | Allegro.eu SA <sup>(a)(b)(c)</sup> .....  | 1,467,410   | 7,696,835    |
| RHB Bank Bhd.....                                   | 5,852,925   | 7,478,750    | Bank Polska Kasa Opieki SA.....   | 723,773     | 10,012,754   |
| Sime Darby Bhd.....                                 | 10,401,573  | 5,299,596    | CD Projekt SA <sup>(c)</sup> .....  | 256,051     | 4,566,169    |
| Sime Darby Plantation Bhd.....                      | 8,206,973   | 8,157,742    | Cyfrowy Polsat SA.....  | 928,748     | 3,830,416    |
| Telekom Malaysia Bhd.....                           | 4,715,900   | 6,269,206    |   |             |              |
| Tenaga Nasional Bhd.....                            | 9,488,850   | 19,060,387   |   |             |              |
| Top Glove Corp. Bhd <sup>(c)</sup> .....            | 20,540,400  | 3,677,661    |   |             |              |
|   |             | 388,832,773  |   |             |              |

(2022年8月31日現在)

(純資産対比%)

| 銘柄  | 数量             | 価額            | 銘柄  | 数量         | 価額            |
|---|----------------|---------------|---|------------|---------------|
| <b>Poland (continued)</b>                                       |                |               | <b>Saudi Arabia — 4.7%</b>                                    |            |               |
| Dino Polska SA <sup>(a)(b)</sup> .....                          | 203,197        | \$ 14,823,941 | ACWA Power Co. ....   | 328,232    | \$ 15,253,818 |
| KGHM Polska Miedz SA.....                                       | 567,076        | 10,626,656    | Advanced Petrochemical Co. ....                               | 528,177    | 7,007,099     |
| LPP SA.....   | 4,487          | 8,079,393     | Al Rajhi Bank .....   | 7,821,135  | 187,236,293   |
| mBank SA <sup>(a)(c)</sup> .....                                | 61,238         | 2,813,342     | Alinma Bank .....   | 3,969,558  | 39,992,350    |
| Orange Polska SA <sup>(c)</sup> .....                           | 2,650,073      | 3,377,123     | Almarai Co. JSC .....   | 946,038    | 13,314,688    |
| PGE Polska Grupa Energetyczna SA <sup>(a)</sup> .....           | 3,556,251      | 5,420,995     | AngloGold Ashanti Ltd. ....                                   | 1,672,359  | 22,333,790    |
| Polski Koncern Naftowy ORLEN SA.....                            | 1,624,713      | 21,043,635    | Arab National Bank .....                                      | 2,406,937  | 19,187,226    |
| Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA <sup>(a)</sup> ..... | 8,967,340      | 8,276,702     | Bank AlBilad <sup>(a)</sup> .....                             | 1,961,257  | 26,351,402    |
| Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA ..                  | 3,426,666      | 17,094,067    | Bank Al-Jazira .....  | 1,663,498  | 10,386,978    |
| Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA .....                          | 2,345,160      | 14,037,723    | Banque Saudi Fransi .....                                     | 2,373,133  | 31,371,132    |
| Santander Bank Polska SA .....                                  | 143,398        | 6,515,943     | Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co. ....                | 246,451    | 10,778,543    |
|   |                | 138,215,694   | Dar Al Arkan Real Estate Development Co. <sup>(a)</sup> ..... | 2,173,342  | 8,148,470     |
|   |                |               | Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co. .             | 349,152    | 18,551,257    |
|   |                |               | Elm Co.....   | 99,397     | 9,072,328     |
| <b>Qatar — 1.1%</b>   |                |               | Emaar Economic City <sup>(a)</sup> .....                      | 1,602,140  | 4,293,091     |
| Barwa Real Estate Co.....                                       | 7,465,281      | 7,458,825     | Ethiad Etisalat Co.....                                       | 1,514,143  | 14,727,350    |
| Commercial Bank QSCQ (The).....                                 | 11,647,451     | 23,142,495    | Jarir Marketing Co.....                                       | 222,898    | 10,177,009    |
| Industries Qatar QSC.....                                       | 6,057,614      | 29,808,415    | Mobile Telecommunications Co. <sup>(a)</sup> .....            | 1,690,336  | 5,193,898     |
| Masraf Al Rayan QSC.....  | 21,761,656     | 26,690,987    | Mouwasset Medical Services Co.....                            | 200,642    | 12,859,183    |
| Mesaieed Petrochemical Holding Co.....                          | 18,901,209     | 13,332,740    | National Industrialization Co. <sup>(a)</sup> .....           | 1,368,161  | 5,771,295     |
| Ooredoo QPSC .....  | 3,042,268      | 7,504,732     | Rabigh Refining & Petrochemical Co. <sup>(a)</sup> .....      | 1,781,422  | 8,194,001     |
| Qatar Electricity & Water Co. QSC .....                         | 1,854,894      | 9,524,294     | Reinet Investments SCA.....                                   | 558,972    | 9,174,271     |
| Qatar Fuel QSC.....   | 1,874,491      | 9,680,936     | Riyad Bank .....  | 5,414,736  | 50,991,288    |
| Qatar Gas Transport Co. Ltd. ....                               | 10,496,939     | 11,387,997    | SABIC Agri-Nutrients Co.....                                  | 862,217    | 39,803,282    |
| Qatar International Islamic Bank QSC .....                      | 2,936,123      | 9,486,746     | Sahara International Petrochemical Co.....                    | 1,466,717  | 18,525,691    |
| Qatar Islamic Bank SAQ.....                                     | 6,520,139      | 45,294,005    | Saudi Arabian Mining Co. <sup>(a)</sup> .....                 | 3,477,659  | 68,620,601    |
| Qatar National Bank QPSC .....                                  | 18,211,329     | 101,959,214   | Saudi Arabian Oil Co. <sup>(b)</sup> .....                    | 9,534,856  | 94,976,543    |
|   |                | 295,271,386   | Saudi Basic Industries Corp.....                              | 3,554,501  | 94,426,154    |
|   |                |               | Saudi British Bank (The) .....                                | 3,666,116  | 38,889,867    |
| <b>Romania — 0.0%</b>   |                |               | Saudi Electricity Co.....                                     | 3,299,705  | 22,077,773    |
| NEPI Rockcastle SA .....  | 1,788,798      | 9,531,687     | Saudi Industrial Investment Group .....                       | 1,493,126  | 10,126,692    |
|   |                |               | Saudi Investment Bank (The) .....                             | 1,968,865  | 10,468,213    |
| <b>Russia — 0.0%</b>  |                |               | Saudi Kayan Petrochemical Co. <sup>(a)</sup> .....            | 2,974,651  | 11,567,698    |
| Airosa PJSC <sup>(d)</sup> .....                                | 9,805,890      | 1,608         | Saudi National Bank (The) .....                               | 8,726,941  | 161,831,189   |
| Gazprom PJSC <sup>(a)(d)</sup> .....                            | 43,696,315     | 7,163         | Saudi Research & Media Group <sup>(a)</sup> .....             | 146,994    | 8,239,629     |
| Inter RAO UES PJSC <sup>(d)</sup> .....                         | 121,651,300    | 19,943        | Saudi Tadawul Group Holding Co.....                           | 144,140    | 8,707,633     |
| LUKOIL PJSC <sup>(d)</sup> .....                                | 1,533,792      | 251           | Saudi Telecom Co.....   | 5,879,002  | 65,271,674    |
| Magnit PJSC <sup>(d)</sup> .....                                | 246,156        | 40            | Savola Group (The) .....                                      | 982,876    | 8,514,162     |
| Magnit PJSC, GDR <sup>(d)</sup> .....                           | 2              | —             | Yanbu National Petrochemical Co.....                          | 985,080    | 13,090,060    |
| MMC Norilsk Nickel PJSC <sup>(d)</sup> .....                    | 233,757        | 38            |   |            | 1,215,459,621 |
| Mobile TeleSystems PJSC <sup>(d)</sup> .....                    | 3,162,662      | 518           | <b>South Africa — 3.2%</b>                                    |            |               |
| Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC <sup>(a)(d)</sup> .....          | 5,279,850      | 866           | Absa Group Ltd.....   | 3,226,579  | 33,418,179    |
| Novatek PJSC <sup>(d)</sup> .....                               | 3,371,230      | 553           | African Rainbow Minerals Ltd.....                             | 500,600    | 6,905,452     |
| Novolipetsk Steel PJSC <sup>(d)</sup> .....                     | 5,629,360      | 923           | Anglo American Platinum Ltd.....                              | 214,806    | 14,995,510    |
| Ozon Holdings PLC, ADR <sup>(a)(d)</sup> .....                  | 197,078        | 32            | Aspen Pharmacare Holdings Ltd.....                            | 1,525,541  | 13,091,878    |
| PhosAgro PJSC <sup>(d)</sup> .....                              | 174,249        | 29            | Bid Corp. Ltd. <sup>(c)</sup> .....                           | 1,337,410  | 25,379,851    |
| PhosAgro PJSC, GDR <sup>(d)</sup> .....                         | 2              | —             | Bidvest Group Ltd. (The).....                                 | 1,136,340  | 14,260,018    |
| PhosAgro PJSC, New <sup>(d)</sup> .....                         | 3,367          | 34            | Capitec Bank Holdings Ltd.....                                | 347,240    | 41,288,694    |
| Polymetal International PLC <sup>(d)</sup> .....                | 1,312,267      | 215           | Clicks Group Ltd.....   | 982,326    | 17,091,311    |
| Polys PJSC <sup>(d)</sup> .....                                 | 126,490        | 21            | Discovery Ltd. <sup>(a)</sup> .....                           | 1,989,961  | 14,257,954    |
| Rosneft Oil Co. PJSC <sup>(d)</sup> .....                       | 4,281,715      | 702           | Exaro Resources Ltd.....                                      | 1,016,543  | 12,951,001    |
| Sberbank of Russia PJSC <sup>(a)(d)</sup> .....                 | 39,606,181     | 6,493         | FirstRand Ltd.....  | 20,021,800 | 74,783,603    |
| Severstal PAO <sup>(d)</sup> .....                              | 805,849        | 132           | Foschini Group Ltd. (The).....                                | 1,318,304  | 9,786,793     |
| Surgutneftgas PJSC <sup>(d)</sup> .....                         | 26,192,370     | 4,294         | Gold Fields Ltd.....  | 3,575,423  | 28,876,374    |
| Tatneft PJSC <sup>(d)</sup> .....                               | 5,175,395      | 848           | Growthpoint Properties Ltd.....                               | 13,343,722 | 9,924,777     |
| TCS Group Holding PLC, GDR <sup>(a)(d)</sup> .....              | 445,207        | 73            | Harmony Gold Mining Co. Ltd.....                              | 2,261,737  | 5,759,741     |
| United Co. RUSAL International PJSC <sup>(a)(d)</sup> .....     | 11,428,270     | 1,873         | Impala Platinum Holdings Ltd.....                             | 3,409,292  | 35,723,745    |
| VK Co. Ltd. <sup>(a)(d)</sup> .....                             | 404,870        | 66            | Kumba Iron Ore Ltd.....                                       | 261,036    | 5,779,155     |
| VTB Bank PJSC <sup>(d)</sup> .....                              | 11,783,971,998 | 1,932         | Mr. Price Group Ltd.....                                      | 1,031,577  | 11,174,872    |
| X5 Retail Group NV, GDR <sup>(d)</sup> .....                    | 424,766        | 70            | MTN Group Ltd.....  | 6,754,605  | 48,890,125    |
| Yandex NV <sup>(a)(d)</sup> .....                               | 1,127,576      | 185           |   |            |               |
|   |                | 48,902        |   |            |               |

(2022年8月31日現在)

(純資産対比%)

| 銘柄   | 数量         | 価額           | 銘柄  | 数量         | 価額           |
|--|------------|--------------|---|------------|--------------|
| <b>South Africa (continued)</b>                                  |            |              | <b>South Korea (continued)</b>  |            |              |
| MultiChoice Group.....   | 1,475,107  | \$ 9,956,192 | Kangwon Land Inc. <sup>(a)</sup> .....                                  | 386,119    | \$ 7,612,928 |
| Naspers Ltd., Class N.....                                       | 867,384    | 122,306,726  | KB Financial Group Inc. <sup>(c)</sup> .....                            | 1,565,200  | 57,456,832   |
| Nedbank Group Ltd.....   | 1,824,364  | 21,533,819   | Kia Corp.....   | 1,045,603  | 62,671,172   |
| Northam Platinum Holdings Ltd. <sup>(a)</sup> .....              | 1,372,824  | 12,919,754   | Korea Aerospace Industries Ltd. <sup>(c)</sup> .....                    | 301,374    | 13,675,081   |
| Old Mutual Ltd.....  | 18,714,876 | 11,087,109   | Korea Electric Power Corp. <sup>(a)</sup> .....                         | 1,019,311  | 15,893,988   |
| Pepkor Holdings Ltd. <sup>(b)</sup> .....                        | 6,682,131  | 7,845,152    | Korea Investment Holdings Co. Ltd.....                                  | 162,693    | 6,859,958    |
| Remgro Ltd.....  | 2,066,049  | 15,320,654   | Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd. <sup>(a)</sup> ..... | 170,253    | 12,287,318   |
| Sanlam Ltd.....  | 7,043,096  | 21,895,894   | Korea Zinc Co. Ltd.....   | 36,485     | 18,250,769   |
| Sasol Ltd. <sup>(a)</sup> .....                                  | 2,267,852  | 43,616,797   | Korean Air Lines Co. Ltd. <sup>(a)</sup> .....                          | 690,473    | 13,723,208   |
| Shoprite Holdings Ltd.....                                       | 2,019,712  | 27,387,335   | Krafton Inc. <sup>(a)</sup> .....                                       | 98,164     | 17,932,110   |
| Sibanye Stillwater Ltd.....                                      | 11,249,767 | 25,132,216   | KT&G Corp.....  | 421,059    | 26,155,108   |
| SPAR Group Ltd. (The).....                                       | 725,291    | 6,630,143    | Kumho Petrochemical Co. Ltd. <sup>(c)</sup> .....                       | 73,469     | 7,086,598    |
| Standard Bank Group Ltd.....                                     | 5,324,283  | 47,511,638   | L&F Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup> .....                                    | 93,970     | 15,937,567   |
| Vodacom Group Ltd.....   | 2,501,057  | 18,409,422   | LG Chem Ltd.....  | 197,117    | 92,269,734   |
| Woolworths Holdings Ltd.....                                     | 4,005,488  | 13,095,371   | LG Corp.....  | 374,755    | 22,867,919   |
|  |            | 828,987,255  | LG Display Co. Ltd. <sup>(c)</sup> .....                                | 921,677    | 10,651,793   |
| <b>South Korea — 10.9%</b>                                       |            |              | LG Electronics Inc.....   | 424,306    | 31,750,822   |
| Alteogen Inc. <sup>(a)(c)</sup> .....                            | 117,279    | 5,529,482    | LG Energy Solution <sup>(a)(c)</sup> .....                              | 91,617     | 31,398,717   |
| Amorepacific Corp. <sup>(c)</sup> .....                          | 115,475    | 10,524,509   | LG H&H Co. Ltd. <sup>(c)</sup> .....                                    | 37,363     | 19,785,242   |
| AMOREPACIFIC Group.....  | 115,348    | 2,985,924    | LG Innotech Co. Ltd.....  | 57,707     | 14,689,775   |
| BGF retail Co. Ltd.....  | 32,436     | 3,885,141    | LG Uplus Corp.....  | 831,654    | 7,122,273    |
| Celltrion Healthcare Co. Ltd.....                                | 342,548    | 18,331,165   | Lotte Chemical Corp.....  | 68,429     | 8,885,129    |
| Celltrion Inc.....   | 393,286    | 55,357,940   | Lotte Shopping Co. Ltd.....   | 47,611     | 3,494,732    |
| Celltrion Pharm Inc. <sup>(a)(c)</sup> .....                     | 68,184     | 3,965,942    | Meritz Financial Group Inc. <sup>(c)</sup> .....                        | 138,832    | 3,182,063    |
| Cheil Worldwidg Inc.....   | 290,354    | 4,733,787    | Meritz Fire & Marine Insurance Co. Ltd. <sup>(c)</sup> .....            | 148,871    | 4,250,335    |
| CJ CheilJedang Corp.....   | 33,321     | 10,107,517   | Meritz Securities Co. Ltd. <sup>(c)</sup> .....                         | 1,162,248  | 4,188,791    |
| CJ Corp.....   | 57,313     | 3,334,613    | Mirae Asset Securities Co. Ltd.....                                     | 1,062,591  | 5,182,084    |
| CJ ENM Co. Ltd.....  | 42,252     | 3,079,612    | NAVER Corp.....   | 522,001    | 92,627,295   |
| CJ Logistics Corp. <sup>(a)(c)</sup> .....                       | 33,141     | 2,921,114    | NCSOFT Corp.....  | 65,382     | 18,373,142   |
| Coway Co. Ltd.....   | 226,479    | 10,745,164   | Netmarble Corp. <sup>(b)(c)</sup> .....                                 | 81,008     | 3,819,246    |
| DB Insurance Co. Ltd.....  | 184,746    | 8,227,437    | NH Investment & Securities Co. Ltd.....                                 | 538,901    | 3,989,392    |
| Doosan Bobcat Inc.....   | 214,859    | 5,524,095    | Orion Corp./Republic of Korea.....                                      | 96,215     | 7,048,185    |
| Doosan Enebility Co. Ltd. <sup>(a)</sup> .....                   | 1,638,207  | 24,620,035   | Pan Ocean Co. Ltd.....  | 1,078,252  | 4,125,783    |
| Ecopro BM Co. Ltd. <sup>(c)</sup> .....                          | 196,526    | 16,261,110   | Pearl Abyss Corp. <sup>(a)(c)</sup> .....                               | 120,416    | 5,063,632    |
| E-MART Inc.....  | 80,698     | 5,858,526    | POSCO Chemical Co. Ltd. <sup>(c)</sup> .....                            | 110,916    | 13,788,394   |
| F&F Co. Ltd./New.....  | 71,577     | 7,562,416    | POSCO Holdings Inc.....   | 313,441    | 59,292,123   |
| Green Cross Corp.....  | 23,639     | 2,885,724    | S-1 Corp. <sup>(c)</sup> .....  | 71,151     | 3,089,368    |
| GS Engineering & Construction Corp.....                          | 257,106    | 5,751,036    | Samsung Biologics Co. Ltd. <sup>(a)(b)(c)</sup> .....                   | 70,813     | 44,042,786   |
| GS Holdings Corp.....  | 201,499    | 6,917,866    | Samsung C&T Corp.....   | 331,038    | 29,640,099   |
| Hana Financial Group Inc.....                                    | 1,176,725  | 34,297,592   | Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.....                                  | 222,724    | 23,060,079   |
| Hankook Tire & Technology Co. Ltd.....                           | 288,441    | 8,131,674    | Samsung Electronics Co. Ltd.....  | 19,014,523 | 842,357,498  |
| Hanmi Pharm Co. Ltd. <sup>(c)</sup> .....                        | 28,558     | 6,544,358    | Samsung Engineering Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup> .....                    | 634,522    | 11,032,464   |
| Hanon Systems <sup>(c)</sup> .....                               | 732,251    | 5,599,667    | Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.....                            | 119,860    | 17,419,743   |
| Hanwha Solutions Corp. <sup>(a)(c)</sup> .....                   | 459,210    | 17,905,459   | Samsung Heavy Industries Co. Ltd. <sup>(a)</sup> .....                  | 2,501,131  | 11,097,120   |
| HD Hyundai Co. Ltd.....  | 197,560    | 9,276,097    | Samsung Life Insurance Co. Ltd. <sup>(c)</sup> .....                    | 303,757    | 14,019,613   |
| HLB Inc. <sup>(a)(c)</sup> .....                                 | 388,751    | 14,193,046   | Samsung SDI Co. Ltd.....  | 219,655    | 97,109,811   |
| HMM Co. Ltd. <sup>(c)</sup> .....                                | 1,072,126  | 17,668,748   | Samsung SDS Co. Ltd.....  | 132,905    | 12,684,260   |
| Hotel Shilla Co. Ltd. <sup>(c)</sup> .....                       | 131,161    | 7,184,885    | Samsung Securities Co. Ltd.....   | 244,492    | 6,155,120    |
| HYBE Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup> .....                            | 72,015     | 9,650,406    | SD Biosensor Inc. <sup>(c)</sup> .....                                  | 151,053    | 3,949,217    |
| Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd. <sup>(a)</sup> ..... | 314,774    | 11,255,638   | Seegene Inc. <sup>(c)</sup> .....                                       | 149,659    | 3,506,201    |
| Hyundai Glovis Co. Ltd.....                                      | 73,574     | 9,640,179    | Shinhan Financial Group Co. Ltd.....                                    | 1,816,065  | 49,203,499   |
| Hyundai Heavy Industries Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup> .....        | 71,407     | 7,598,476    | SK Biopharmaceuticals Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup> .....                  | 124,529    | 6,620,843    |
| Hyundai Mobis Co. Ltd.....                                       | 242,824    | 38,723,931   | SK Bioscience Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup> .....                          | 92,771     | 7,766,673    |
| Hyundai Motor Co.....  | 555,452    | 80,697,302   | SK Chemicals Co. Ltd. <sup>(c)</sup> .....                              | 49,921     | 3,618,913    |
| Hyundai Steel Co.....  | 362,290    | 8,834,339    | SK Hynix Inc.....   | 2,171,903  | 152,701,999  |
| Ijin Materials Co. Ltd. <sup>(c)</sup> .....                     | 94,960     | 5,203,802    | SK IE Technology Co. Ltd. <sup>(a)(b)(c)</sup> .....                    | 100,523    | 6,183,397    |
| Industrial Bank of Korea.....                                    | 1,004,346  | 7,151,274    | SK Inc.....   | 146,857    | 25,401,694   |
| Kakao Corp.....  | 1,242,391  | 67,466,369   | SK Innovation Co. Ltd. <sup>(a)</sup> .....                             | 221,178    | 31,136,397   |
| Kakao Games Corp. <sup>(a)(c)</sup> .....                        | 143,227    | 5,586,508    | SK Square Co. Ltd. <sup>(a)</sup> .....                                 | 395,366    | 11,880,340   |
| KakaoBank Corp. <sup>(a)(c)</sup> .....                          | 479,264    | 9,704,463    |   |            |              |

(2022年8月31日現在)

(純資産対比%)

| 銘柄   | 数量         | 価額            | 銘柄   | 数量         | 価額            |
|--|------------|---------------|--|------------|---------------|
| <b>South Korea (continued)</b>                           |            |               | <b>Taiwan (continued)</b>                                    |            |               |
| SKC Co. Ltd. <sup>(a)</sup>                              | 87,840     | \$ 7,893,306  | Pegatron Corp. <sup>(a)</sup>                                | 7,697,414  | \$ 16,009,266 |
| S-Oil Corp.  | 181,676    | 13,780,116    | Pou Chen Corp.   | 8,669,220  | 8,212,280     |
| Woori Financial Group Inc.                               | 2,069,177  | 18,717,616    | Powerchip Semiconductor Manufacturing Corp.                  | 11,255,000 | 12,620,694    |
| Yuhan Corp. <sup>(a)</sup>                               | 213,661    | 9,035,919     | President Chain Store Corp.                                  | 2,253,000  | 19,798,384    |
|  |            | 2,807,907,697 | Quanta Computer Inc. <sup>(a)</sup>                          | 10,582,000 | 27,432,867    |
|  |            |               | Realtek Semiconductor Corp. <sup>(a)</sup>                   | 1,824,637  | 20,502,886    |
|  |            |               | Ruentex Development Co. Ltd. <sup>(a)</sup>                  | 4,779,161  | 9,854,874     |
|  |            |               | Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd. (The) <sup>(a)</sup> | 14,613,318 | 23,786,199    |
| <b>Taiwan — 14.4%</b>                                    |            |               | Shin Kong Financial Holding Co. Ltd.                         | 49,911,149 | 14,338,539    |
| Accton Technology Corp.                                  | 2,026,000  | 18,656,627    | Silergy Corp. <sup>(a)</sup>                                 | 1,288,000  | 22,080,811    |
| Acer Inc. <sup>(a)</sup>                                 | 11,600,121 | 8,331,458     | SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.                          | 42,883,212 | 24,311,016    |
| Advantech Co. Ltd. <sup>(a)</sup>                        | 1,685,455  | 17,980,443    | Synnex Technology International Corp.                        | 5,505,834  | 10,035,937    |
| Airtac International Group <sup>(a)(c)</sup>             | 567,526    | 15,217,601    | Taishin Financial Holding Co. Ltd.                           | 43,515,009 | 21,597,662    |
| ASE Technology Holding Co. Ltd. <sup>(a)</sup>           | 13,169,110 | 36,636,596    | Taiwan Cement Corp. <sup>(a)</sup>                           | 24,451,751 | 31,476,442    |
| Asia Cement Corp.  | 9,340,077  | 13,222,082    | Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd. <sup>(a)</sup> | 40,225,716 | 36,327,446    |
| ASMedia Technology Inc.                                  | 112,000    | 3,860,614     | Taiwan High Speed Rail Corp. <sup>(a)</sup>                  | 7,597,000  | 7,263,239     |
| Asustek Computer Inc. <sup>(a)</sup>                     | 2,764,968  | 23,007,405    | Taiwan Mobile Co. Ltd.                                       | 6,821,600  | 22,297,358    |
| AUO Corp. <sup>(a)</sup>                                 | 32,637,000 | 17,820,760    | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.                  | 98,111,000 | 1,606,055,619 |
| Catcher Technology Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup>            | 2,632,210  | 15,955,903    | Unimicron Technology Corp. <sup>(a)</sup>                    | 5,035,000  | 24,670,117    |
| Cathay Financial Holding Co. Ltd. <sup>(a)</sup>         | 31,044,710 | 45,164,659    | Uni-President Enterprises Corp. <sup>(a)</sup>               | 18,996,839 | 41,053,341    |
| Chailasee Holding Co. Ltd. <sup>(a)</sup>                | 5,511,433  | 35,387,303    | United Microelectronics Corp. <sup>(a)</sup>                 | 47,189,000 | 62,783,387    |
| Chang Hwa Commercial Bank Ltd.                           | 19,194,412 | 11,086,896    | Vanguard International Semiconductor Corp. <sup>(a)</sup>    | 3,594,000  | 8,688,581     |
| Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.                      | 7,013,128  | 8,124,322     | Voltronc Power Technology Corp.                              | 268,000    | 15,122,868    |
| China Airlines Ltd. <sup>(a)</sup>                       | 11,161,000 | 8,256,073     | Walsin Lihwa Corp. <sup>(a)</sup>                            | 10,378,406 | 13,403,019    |
| China Development Financial Holding Corp. <sup>(a)</sup> | 62,011,588 | 27,092,431    | Wan Hai Lines Ltd. <sup>(a)</sup>                            | 2,813,090  | 7,928,389     |
| China Steel Corp. <sup>(a)</sup>                         | 47,411,313 | 44,901,648    | Win Semiconductors Corp. <sup>(a)</sup>                      | 1,321,000  | 7,672,812     |
| Chungghwa Telecom Co. Ltd.                               | 14,890,410 | 59,086,463    | Winbond Electronics Corp. <sup>(a)</sup>                     | 11,961,000 | 8,617,947     |
| Compal Electronics Inc. <sup>(a)</sup>                   | 16,317,908 | 12,149,749    | Wiwynn Corp. <sup>(a)</sup>                                  | 349,000    | 8,736,694     |
| CTBC Financial Holding Co. Ltd.                          | 69,445,772 | 53,192,406    | WPG Holdings Ltd. <sup>(a)</sup>                             | 6,458,449  | 10,861,359    |
| Delta Electronics Inc. <sup>(a)</sup>                    | 7,792,000  | 66,712,353    | Yageo Corp. <sup>(a)</sup>                                   | 1,744,861  | 16,661,664    |
| E Ink Holdings Inc.                                      | 3,488,000  | 27,122,117    | Yang Ming Marine Transport Corp. <sup>(a)</sup>              | 6,978,000  | 17,876,048    |
| E.Sun Financial Holding Co. Ltd. <sup>(a)</sup>          | 51,232,510 | 47,206,083    | Yuanta Financial Holding Co. Ltd. <sup>(a)</sup>             | 38,971,059 | 25,868,800    |
| Eclat Textile Co. Ltd. <sup>(a)</sup>                    | 766,427    | 11,100,497    | Zhen Ding Technology Holding Ltd. <sup>(a)</sup>             | 2,612,075  | 9,693,883     |
| eMemory Technology Inc.                                  | 263,000    | 11,762,478    |  |            | 3,726,674,356 |
| Eva Airways Corp. <sup>(a)</sup>                         | 10,293,000 | 11,264,343    |  |            |               |
| Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.                       | 10,132,810 | 29,037,749    |  |            |               |
| Far Eastern New Century Corp.                            | 12,284,038 | 13,163,078    |  |            |               |
| Far EastOne Telecommunications Co. Ltd. <sup>(a)</sup>   | 6,466,000  | 15,858,223    |  |            |               |
| Feng TAY Enterprise Co. Ltd.                             | 1,745,137  | 9,790,840     |  |            |               |
| First Financial Holding Co. Ltd.                         | 42,548,679 | 36,914,321    |  |            |               |
| Formosa Chemicals & Fibre Corp.                          | 13,936,090 | 31,308,788    | <b>Thailand — 2.0%</b>                                       |            |               |
| Formosa Petrochemical Corp. <sup>(a)</sup>               | 4,487,000  | 12,299,373    | Advanced Info Service PCL, NVDR                              | 4,745,000  | 24,963,983    |
| Formosa Plastics Corp. <sup>(a)</sup>                    | 16,483,280 | 49,146,451    | Airports of Thailand PCL, NVDR <sup>(a)</sup>                | 16,672,200 | 33,223,567    |
| Fubon Financial Holding Co. Ltd. <sup>(a)</sup>          | 28,032,974 | 52,563,183    | Asset World Corp. PCL, NVDR                                  | 33,969,000 | 5,202,726     |
| Giant Manufacturing Co. Ltd.                             | 1,191,203  | 9,304,975     | B Grimm Power PCL, NVDR                                      | 3,685,900  | 3,733,779     |
| Globalwafers Co. Ltd.                                    | 874,000    | 13,827,441    | Bangkok Commercial Asset Management PCL, NVDR <sup>(a)</sup> | 7,490,400  | 3,775,205     |
| Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.                      | 49,499,873 | 176,258,102   | Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR                     | 40,995,000 | 32,855,459    |
| Hotai Motor Co. Ltd. <sup>(a)</sup>                      | 1,226,000  | 24,566,235    | Bangkok Expressway & Metro PCL, NVDR                         | 29,974,100 | 7,187,114     |
| Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.                      | 36,381,407 | 27,613,957    | Berli Jucker PCL, NVDR                                       | 4,964,000  | 4,964,000     |
| Innolux Corp.  | 39,933,002 | 15,729,310    | BTS Group Holdings PCL, NVDR                                 | 29,302,800 | 6,745,294     |
| Inventec Corp. <sup>(a)</sup>                            | 9,891,281  | 7,488,387     | Bumrungrad Hospital PCL, NVDR                                | 2,248,400  | 13,313,344    |
| Largan Precision Co. Ltd.                                | 403,000    | 25,634,895    | Carabao Group PCL, NVDR                                      | 1,314,900  | 3,638,018     |
| Lite-On Technology Corp. <sup>(a)</sup>                  | 8,030,246  | 17,281,323    | Central Pattana PCL, NVDR                                    | 8,111,300  | 15,382,352    |
| MediaTek Inc. <sup>(a)</sup>                             | 6,042,338  | 130,736,399   | Central Retail Corp. PCL, NVDR                               | 7,507,534  | 8,321,792     |
| Mega Financial Holding Co. Ltd.                          | 44,505,666 | 52,201,851    | Charoen Pokphand Foods PCL, NVDR                             | 14,781,600 | 10,531,967    |
| Micro-Star International Co. Ltd. <sup>(a)</sup>         | 2,698,000  | 10,100,302    | CP ALL PCL, NVDR   | 23,012,600 | 38,788,993    |
| momo.com Inc. <sup>(a)</sup>                             | 270,600    | 6,416,592     | Delta Electronics Thailand PCL, NVDR                         | 1,256,500  | 18,004,526    |
| Nan Ya Plastics Corp. <sup>(a)</sup>                     | 19,027,160 | 42,738,731    | Electricity Generating PCL, NVDR                             | 1,072,700  | 5,378,595     |
| Nan Ya Printed Circuit Board Corp. <sup>(a)</sup>        | 921,000    | 8,035,012     | Energy Absolute PCL, NVDR <sup>(a)</sup>                     | 6,830,700  | 15,947,593    |
| Nanya Technology Corp. <sup>(a)</sup>                    | 4,792,000  | 8,322,697     | Global Power Synergy PCL, NVDR <sup>(a)</sup>                | 2,864,000  | 5,331,224     |
| Nien Made Enterprise Co. Ltd.                            | 715,000    | 6,602,832     | Gulf Energy Development PCL, NVDR                            | 11,987,900 | 16,822,053    |
| Novatek Microelectronics Corp. <sup>(a)</sup>            | 2,297,000  | 19,651,531    | Home Product Center PCL, NVDR                                | 23,772,514 | 9,056,043     |
| Parade Technologies Ltd.                                 | 308,000    | 8,622,040     | Indorama Ventures PCL, NVDR                                  | 7,137,180  | 8,452,637     |
|  |            |               | Intouch Holdings PCL, NVDR                                   | 4,572,625  | 9,108,360     |

(2022年8月31日現在)

(純資産対比%)

| 銘柄   | 数量         | 価額             | 銘柄   | 数量          | 価額                |
|--|------------|----------------|--|-------------|-------------------|
| <b>Thailand (continued)</b>  |            |                | <b>Brazil (continued)</b>  |             |                   |
| JMT Network Services PCL, NVDR                                     | 2,713,800  | \$ 5,797,916   | Gerdaul SA, Preference Shares, NVS   | 4,638,617   | \$ 20,792,816     |
| Kasikombank PCL, NVDR  | 2,084,600  | 8,775,759      | Itau Unibanco Holding SA, Preference Shares, NVS   | 19,172,732  | 95,119,217        |
| Krung Thai Bank PCL, NVDR  | 13,846,200 | 6,402,088      | Itausa SA, Preference Shares, NVS  | 18,219,560  | 32,044,628        |
| Krungthai Card PCL, NVDR <sup>(a)</sup>                            | 3,772,800  | 6,220,706      | Petroleo Brasileiro SA, Preference Shares, NVS   | 18,859,408  | 120,463,272       |
| Land & Houses PCL, NVDR  | 31,983,500 | 7,802,724      |  |             | 103,297,540       |
| Minor International PCL, NVDR <sup>(a)</sup>                       | 12,602,420 | 11,285,435     | <b>Chile — 0.2%</b>  |             |                   |
| Muangthai Capital PCL, NVDR <sup>(a)</sup>                         | 3,120,900  | 3,630,830      | Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, Class B, Preference Shares  | 576,643     | 57,649,502        |
| Osotspa PCL, NVDR  | 5,960,300  | 5,103,213      | <b>Colombia — 0.1%</b>   |             |                   |
| PTT Exploration & Production PCL, NVDR                             | 5,556,639  | 25,699,627     | Bancolombia SA, Preference Shares, NVS   | 1,806,285   | 12,471,482        |
| PTT Global Chemical PCL, NVDR                                      | 8,786,130  | 11,423,971     | <b>Russia — 0.0%</b>   |             |                   |
| PTT Oil & Retail Business PCL, NVDR                                | 12,040,900 | 8,988,948      | Surgutneftegas PJSC, Preference Shares, NVS <sup>(a)</sup>   | 25,014,400  | 4,101             |
| PTT Public Company Ltd., NVDR                                      | 39,255,100 | 40,331,567     | <b>South Korea — 0.6%</b>  |             |                   |
| Ratch Group PCL, NVDR  | 3,782,000  | 4,562,187      | Hyundai Motor Co. Preference Shares, NVS   | 88,584      | 6,011,221         |
| SCB X PCL, NVS <sup>(a)</sup>                                      | 3,335,200  | 10,081,828     | Series 2, Preference Shares, NVS   | 137,724     | 9,554,671         |
| SCG Packaging PCL, NVDR  | 5,346,600  | 8,305,237      | LG Chem Ltd., Preference Shares, NVS   | 31,535      | 7,046,084         |
| Siam Cement PCL (The), NVDR  | 3,060,900  | 30,027,339     | LG H&H Co. Ltd., Preference Shares, NVS  | 7,694       | 2,096,955         |
| Srisawad Corp. PCL, NVDR <sup>(a)</sup>                            | 2,921,000  | 3,895,463      | Samsung Electronics Co. Ltd., Preference Shares, NVS   | 3,262,331   | 131,968,325       |
| Thai Oil PCL, NVDR <sup>(a)</sup>                                  | 4,759,600  | 7,918,972      |  |             | 156,677,256       |
| Thai Union Group PCL, NVDR <sup>(a)</sup>                          | 11,659,600 | 5,590,938      | <b>Total Preferred Stocks — 2.3%</b>   |             |                   |
| True Corp. PCL, NVDR <sup>(a)</sup>                                | 48,633,001 | 6,078,546      | (Cost: \$418,890,938)  |             | 600,099,881       |
|  |            | 518,249,694    | <b>Rights</b>  |             |                   |
| <b>Turkey — 0.3%</b>   |            |                | <b>China — 0.0%</b>  |             |                   |
| Akbank TAS   | 12,272,482 | 7,906,523      | Kangmei Pharmaceutical Co. Ltd. (Expires 12/31/49) <sup>(a)</sup>  | 274,733     | —                 |
| Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret AS                            | 2,531,502  | 3,621,391      | <b>Thailand — 0.0%</b>   |             |                   |
| BIM Birlesik Magazalar AS  | 1,748,489  | 10,489,963     | Thai Oil PCL (Expires 09/14/22) <sup>(a)</sup>   | 404,449     | —                 |
| Enka Insaat ve Sanayi AS   | 2          | 1              | <b>Total Rights — 0.0%</b>   |             |                   |
| Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS <sup>(a)</sup>               | 5,730,581  | 9,055,259      | (Cost: \$—)  |             | —                 |
| Ford Otomotiv Sanayi AS  | 280,293    | 5,092,941      | <b>Total Long-Term Investments — 99.6%</b>   |             |                   |
| Haci Omer Sabanci Holding AS                                       | 3,976,987  | 5,565,934      | (Cost: \$25,292,845,549)   |             | 25,760,880,735    |
| KOC Holding AS   | 2,899,164  | 7,233,126      | <b>Short-Term Securities</b>   |             |                   |
| Turk Hava Yollari AO <sup>(a)</sup>                                | 2,242,872  | 8,995,384      | <b>Money Market Funds — 3.3%</b>   |             |                   |
| Turkcell Iletisim Hizmetleri AS                                    | 4,607,242  | 5,444,381      | <b>BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency Shares, 2.42%<sup>(a)(b)(c)</sup></b>  |             |                   |
| Turkiye Is Bankasi AS, Class C <sup>(a)</sup>                      | 14,199,227 | 6,150,730      |  | 794,752,519 | 794,990,945       |
| Turkiye Petrol Rafinerileri AS <sup>(a)</sup>                      | 525,344    | 10,357,594     | <b>BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency Shares, 2.07%<sup>(a)(b)</sup></b>  |             |                   |
| Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS <sup>(a)</sup>                  | 5,776,150  | 7,868,017      |  | 64,750,000  | 64,750,000        |
|  |            | 87,781,244     | <b>Total Short-Term Securities — 3.3%</b>  |             |                   |
| <b>United Arab Emirates — 1.3%</b>                                 |            |                | (Cost: \$859,346,790)  |             | 859,740,945       |
| Abu Dhabi Commercial Bank PJSC                                     | 11,188,696 | 27,601,433     | <b>Total Investments in Securities — 102.9%</b>  |             |                   |
| Abu Dhabi Islamic Bank PJSC  | 6,062,912  | 14,584,530     | (Cost: \$26,152,192,339)   |             | 26,620,621,680    |
| Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC                   | 12,352,939 | 14,925,993     | <b>Liabilities in Excess of Other Assets — (2.9)%</b>  |             |                   |
| Aldar Properties PJSC  | 15,388,576 | 20,153,224     |  |             | (750,240,322)     |
| Dubai Islamic Bank PJSC  | 11,474,482 | 18,249,693     | <b>Net Assets — 100.0%</b>   |             |                   |
| Emaar Properties PJSC  | 16,000,233 | 27,191,797     |  |             | \$ 25,870,381,358 |
| Emirates NBD Bank PJSC   | 7,508,578  | 27,238,779     | <sup>(a)</sup> Non-income producing security.  |             |                   |
| Emirates Telecommunications Group Co. PJSC                         | 13,858,636 | 97,041,768     | <sup>(b)</sup> Security exempt from registration pursuant to Rule 144A under the Securities Act of 1933, as amended. These securities may be resold in transactions exempt from registration to qualified institutional investors. |             |                   |
| First Abu Dhabi Bank PJSC  | 17,590,925 | 91,357,617     | <sup>(c)</sup> All or a portion of this security is on loan.   |             |                   |
|  |            | 338,344,834    |  |             |                   |
| <b>Total Common Stocks — 97.3%</b>                                 |            |                |  |             |                   |
| (Cost: \$24,873,954,611)   |            | 25,160,780,854 |  |             |                   |
| <b>Preferred Stocks</b>  |            |                |  |             |                   |
| <b>Brazil — 1.4%</b>   |            |                |  |             |                   |
| Banco Bradesco SA, Preference Shares, NVS                          | 21,186,468 | 77,213,485     |  |             |                   |
| Braskem SA, Class A, Preference Shares, NVS                        | 767,510    | 4,492,288      |  |             |                   |
| Centrais Eletricas Brasileiras SA, Class B, Preference Shares, NVS | 1,077,207  | 9,918,156      |  |             |                   |
| Cia. Energetica de Minas Gerais, Preference Shares, NVS            | 5,698,424  | 13,253,678     |  |             |                   |

(2022年8月31日現在)

- <sup>(d)</sup> Security is valued using significant unobservable inputs and is classified as Level 3 in the fair value hierarchy.
- <sup>(e)</sup> Affiliate of the Fund.
- <sup>(f)</sup> Annualized 7-day yield as of period end.
- <sup>(g)</sup> All or a portion of this security was purchased with the cash collateral from loaned securities.

## iシェアーズ 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)        |
| <b>投資損益合計</b>       | <b>(2,480,632)</b> |
| 運用費用                | (37,998)           |
| <b>当期運用利益/(費用)</b>  | <b>(2,518,630)</b> |
| <b>コスト:</b>         |                    |
| 分配                  | (288,154)          |
| <b>コスト合計</b>        | <b>(288,154)</b>   |
| <b>課税前の純利益/(損失)</b> | <b>(2,806,784)</b> |
| 課税                  | —                  |
| <b>課税後の純利益/(損失)</b> | <b>(2,806,784)</b> |
| <b>純資産の増減額</b>      | <b>(2,806,784)</b> |

(注) ( ) 内の金額は、マイナスの金額です。



## 2. 純資産変動計算書

(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)      |
| <b>取引：</b>    |                  |
| 発行            | 10,411,418       |
| 償還            | (9,900,610)      |
| <b>純資産の増減</b> | <b>510,808</b>   |
| <b>期末の純資産</b> | <b>6,961,645</b> |

## 3. 投資明細表

(2022年10月31日現在)

| 通貨  | 保有          |  | 公正価値<br>千米ドル  | 純資産<br>比率<br>(%) |
|---|-------------|--|---------------|------------------|
| <b>Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market (31 October 2021: 98.87%)</b> |             |  |               |                  |
| <b>Bonds (31 October 2021: 98.87%)</b>  |             |  |               |                  |
| <b>Angola (31 October 2021: 1.13%)</b>  |             |  |               |                  |
| <b>Government Bonds</b>   |             |  |               |                  |
| USD   | 24,118,000  | Angolan Government International Bond 8.000% 26/11/2029 <sup>a</sup>     | 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             |
|   |             | <b>Total Angola</b>  | <b>91,606</b> | <b>1.32</b>      |
| <b>Argentina (31 October 2021: 1.31%)</b>   |             |  |               |                  |
| <b>Government Bonds</b>   |             |  |               |                  |
| 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             |
|   |             | <b>Total Argentina</b>   | <b>83,804</b> | <b>1.20</b>      |
| <b>Australia (31 October 2021: 0.10%)</b>   |             |  |               |                  |
| <b>Azerbaijan (31 October 2021: 0.82%)</b>  |             |  |               |                  |
| <b>Corporate Bonds</b>  |             |  |               |                  |
| USD   | 27,544,000  | Southern Gas Corridor C.JSC 6.875% 24/03/2026 <sup>a</sup>               | 27,059        | 0.39             |
| <b>Government Bonds</b>   |             |  |               |                  |
| USD   | 15,074,000  | Republic of Azerbaijan International Bond 3.500% 01/09/2032 <sup>a</sup> | 12,086        | 0.17             |
| USD   | 16,395,000  | Republic of Azerbaijan International Bond 4.750% 18/03/2024 <sup>a</sup> | 15,988        | 0.23             |
|   |             | <b>Total Azerbaijan</b>  | <b>55,133</b> | <b>0.79</b>      |
| <b>Bahrain (31 October 2021: 2.47%)</b>   |             |  |               |                  |
| <b>Corporate Bonds</b>  |             |  |               |                  |
| USD   | 13,567,000  | Oil and Gas Holding Co BSCC 7.500% 25/10/2027 <sup>a</sup>               | 13,107        | 0.19             |
| <b>Government Bonds</b>   |             |  |               |                  |
| USD   | 14,025,000  | Bahrain Government International Bond 5.250% 25/01/2033 <sup>a</sup>     | 10,985        | 0.16             |

| 通貨   | 保有         |   | 公正価値<br>千米ドル   | 純資産<br>比率<br>(%) |
|--|------------|---|----------------|------------------|
| <b>Bahrain (31 October 2021: 2.47%) (cont)</b> |            |   |                |                  |
| <b>Government Bonds (cont)</b>                 |            |   |                |                  |
| USD  | 13,601,000 | Bahrain Government International Bond 5.450% 16/09/2032 <sup>a</sup>    | 10,959         | 0.16             |
| USD  | 14,025,000 | Bahrain Government International Bond 5.625% 30/09/2031 <sup>a</sup>    | 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 <sup>a</sup>    | 16,469         | 0.24             |
| USD  | 15,670,000 | Bahrain Government International Bond 7.000% 26/01/2026 <sup>a</sup>    | 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 <sup>a</sup>    | 13,343         | 0.19             |
| USD  | 13,067,000 | CBB International Sukuk Co 5 Spc 5.624% 12/02/2024 <sup>a</sup>         | 13,024         | 0.19             |
| USD  | 14,116,000 | CBB International Sukuk Co 7 SPC 6.875% 05/10/2025 <sup>a</sup>         | 14,458         | 0.21             |
| USD  | 14,075,000 | CBB International Sukuk Programme Co WLL 3.875% 18/05/2029 <sup>a</sup> | 12,085         | 0.17             |
| USD  | 13,862,000 | CBB International Sukuk Programme Co WLL 3.950% 16/09/2027 <sup>a</sup> | 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             |
|  |            | <b>Total Bahrain</b>  | <b>216,409</b> | <b>3.11</b>      |
| <b>Bolivia (31 October 2021: 0.13%)</b>        |            |   |                |                  |
| <b>Government Bonds</b>                        |            |   |                |                  |
| USD  | 13,958,000 | Bolivian Government International Bond 4.500% 20/03/2028 <sup>a</sup>   | 10,916         | 0.16             |
|  |            | <b>Total Bolivia</b>  | <b>10,916</b>  | <b>0.16</b>      |
| <b>Brazil (31 October 2021: 3.16%)</b>         |            |   |                |                  |
| <b>Government Bonds</b>                        |            |   |                |                  |
| 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 <sup>a</sup>  | 10,727         | 0.15             |
| USD  | 31,175,000 | Brazilian Government International Bond 3.875% 12/06/2030 <sup>a</sup>  | 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 <sup>a</sup>  | 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<br>千米ドル   | 純資産<br>比率<br>(%)    |
|--|------------|--|---------------------|
| <b>Bonds (31 October 2021: 98.87%) (cont)</b>          |            |  |                     |
| <b>Brazil (31 October 2021: 3.16%) (cont)</b>          |            |  |                     |
| <b>Government Bonds (cont)</b>                         |            |  |                     |
| 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          |
|  |            | <b>Total Brazil</b>  | <b>264,598 3.80</b> |
| <b>British Virgin Islands (31 October 2021: 2.00%)</b> |            |  |                     |
| <b>Corporate Bonds</b>                                 |            |  |                     |
| 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         |
|  |            | <b>Total British Virgin Islands</b>                            | <b>125,521 1.80</b> |
| <b>Cayman Islands (31 October 2021: 1.28%)</b>         |            |  |                     |
| <b>Corporate Bonds</b>                                 |            |  |                     |
| 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<br>千米ドル   | 純資産<br>比率<br>(%)    |
|---|------------|--|---------------------|
| <b>Cayman Islands (31 October 2021: 1.28%) (cont)</b> |            |  |                     |
| <b>Corporate Bonds (cont)</b>                         |            |  |                     |
| 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          |
| <b>Government Bonds</b>                               |            |  |                     |
| 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          |
|   |            | <b>Total Cayman Islands</b>                                    | <b>126,970 1.82</b> |
| <b>Chile (31 October 2021: 2.97%)</b>                 |            |  |                     |
| <b>Corporate Bonds</b>                                |            |  |                     |
| 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          |
| <b>Government Bonds</b>                               |            |  |                     |
| 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<br>千米ドル   | 純資産<br>比率<br>(%)    |
|---|------------|--|---------------------|
| <b>Bonds (31 October 2021: 98.87%) (cont)</b> |            |  |                     |
| <b>Chile (31 October 2021: 2.97%) (cont)</b>  |            |  |                     |
| <b>Government Bonds (cont)</b>                |            |  |                     |
| USD   | 13,475,000 | Chile Government International Bond 3.500%<br>31/01/2034                 | 10,854 0.16         |
| USD   | 20,827,000 | Chile Government International Bond 3.500%<br>25/01/2050                 | 13,672 0.20         |
| USD   | 13,300,000 | Chile Government International Bond 3.500%<br>15/04/2053 <sup>*</sup>    | 8,498 0.12          |
| USD   | 11,853,000 | Chile Government International Bond 3.860%<br>21/06/2047                 | 8,436 0.12          |
| USD   | 9,150,000  | Chile Government International Bond 4.000%<br>31/01/2052 <sup>*</sup>    | 6,460 0.09          |
| USD   | 18,110,000 | Chile Government International Bond 4.340%<br>07/03/2042 <sup>*</sup>    | 13,954 0.20         |
|   |            | <b>Total Chile</b>   | <b>223,151 3.21</b> |
| <b>Colombia (31 October 2021: 3.11%)</b>      |            |  |                     |
| <b>Government Bonds</b>                       |            |  |                     |
| USD   | 14,649,000 | Colombia Government International Bond 3.000%<br>30/01/2030 <sup>*</sup> | 10,349 0.15         |
| USD   | 23,894,000 | Colombia Government International Bond 3.125%<br>15/04/2031 <sup>*</sup> | 16,387 0.23         |
| USD   | 18,630,000 | Colombia Government International Bond 3.250%<br>22/04/2032 <sup>*</sup> | 12,363 0.18         |
| USD   | 17,831,000 | Colombia Government International Bond 3.875%<br>25/04/2027              | 14,848 0.21         |
| USD   | 12,180,000 | Colombia Government International Bond 3.875%<br>15/02/2061              | 6,153 0.09          |
| USD   | 12,928,000 | Colombia Government International Bond 4.000%<br>26/02/2024 <sup>*</sup> | 12,381 0.18         |
| USD   | 9,450,000  | Colombia Government International Bond 4.125%<br>22/02/2042              | 5,262 0.08          |
| USD   | 13,950,000 | Colombia Government International Bond 4.125%<br>15/05/2051 <sup>*</sup> | 7,379 0.11          |
| USD   | 14,253,000 | Colombia Government International Bond 4.500%<br>28/01/2026              | 12,795 0.18         |
| USD   | 18,450,000 | Colombia Government International Bond 4.500%<br>15/03/2029 <sup>*</sup> | 14,885 0.21         |
| USD   | 42,118,000 | Colombia Government International Bond 5.000%<br>15/06/2045 <sup>*</sup> | 25,555 0.37         |
| USD   | 26,271,000 | Colombia Government International Bond 5.200%<br>15/05/2049 <sup>*</sup> | 15,956 0.23         |
| USD   | 23,453,000 | Colombia Government International Bond 5.625%<br>26/02/2044              | 15,162 0.22         |
| USD   | 23,339,000 | Colombia Government International Bond 6.125%<br>18/01/2041 <sup>*</sup> | 16,677 0.24         |
| USD   | 17,237,000 | Colombia Government International Bond 7.375%<br>18/09/2037 <sup>*</sup> | 14,504 0.21         |
| USD   | 9,221,000  | Colombia Government International Bond 8.125%<br>21/05/2024              | 9,238 0.13          |
|   |            | <b>Total Colombia</b>  | <b>209,894 3.02</b> |

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

(2022年10月31日現在)

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

| 通貨  | 保有                     | 公正価値<br>千米ドル  | 純資産<br>比率<br>(%) |
|---|------------------------|---|------------------|
| <b>Ethiopia (31 October 2021: 0.12%)</b>  |                        |   |                  |
| <b>Government Bonds</b>                   |                        |   |                  |
| USD                                       | 14,129,000             | Ethiopia International Bond 6.625% 11/12/2024                         | 7,141 0.10       |
|   | <b>Total Ethiopia</b>  | <b>7,141</b>  | <b>0.10</b>      |
| <b>Gabon (31 October 2021: 0.14%)</b>     |                        |   |                  |
| <b>Government Bonds</b>                   |                        |   |                  |
| USD                                       | 14,050,000             | Gabon Government International Bond 6.625%<br>06/02/2031              | 9,816 0.14       |
|   | <b>Total Gabon</b>     | <b>9,816</b>  | <b>0.14</b>      |
| <b>Ghana (31 October 2021: 1.32%)</b>     |                        |   |                  |
| <b>Government Bonds</b>                   |                        |   |                  |
| USD                                       | 17,344,000             | Ghana Government International Bond 6.375%<br>11/02/2027              | 5,203 0.07       |
| USD                                       | 14,055,000             | Ghana Government International Bond 7.625%<br>16/05/2029              | 3,865 0.05       |
| USD                                       | 13,938,000             | Ghana Government International Bond 7.750%<br>07/04/2029              | 3,975 0.06       |
| USD                                       | 13,962,000             | Ghana Government International Bond 7.875%<br>11/02/2035              | 3,908 0.06       |
| USD                                       | 14,125,000             | Ghana Government International Bond 8.125%<br>18/01/2026 <sup>^</sup> | 5,141 0.07       |
| USD                                       | 17,599,000             | Ghana Government International Bond 8.125%<br>26/03/2032              | 4,928 0.07       |
| USD                                       | 13,925,000             | Ghana Government International Bond 8.625%<br>07/04/2034              | 3,916 0.06       |
| USD                                       | 13,875,000             | Ghana Government International Bond 8.627%<br>16/06/2049              | 3,788 0.05       |
| USD                                       | 13,871,000             | Ghana Government International Bond 8.950%<br>26/03/2051              | 3,934 0.06       |
| USD                                       | 13,838,000             | Ghana Government International Bond 10.750%<br>14/10/2030             | 8,925 0.13       |
|   | <b>Total Ghana</b>     | <b>47,583</b>   | <b>0.68</b>      |
| <b>Guatemala (31 October 2021: 0.23%)</b> |                        |   |                  |
| <b>Government Bonds</b>                   |                        |   |                  |
| USD                                       | 19,495,000             | Guatemala Government Bond 6.125% 01/06/2050 <sup>^</sup>              | 16,739 0.24      |
|   | <b>Total Guatemala</b> | <b>16,739</b>   | <b>0.24</b>      |
| <b>Hong Kong (31 October 2021: 0.48%)</b> |                        |   |                  |
| <b>Corporate Bonds</b>                    |                        |   |                  |
| 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 <sup>^</sup>               | 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      |
|   | <b>Total Hong Kong</b> | <b>32,068</b>   | <b>0.46</b>      |

(2022年10月31日現在)

| 通貨  | 保有         | 公正価値<br>千米ドル  | 純資産<br>比率<br>(%) |
|---|------------|---|------------------|
| <b>Bonds (31 October 2021: 98.87%) (cont)</b> |            |   |                  |
| <b>Hungary (31 October 2021: 1.67%)</b>       |            |   |                  |
| <b>Government Bonds</b>                       |            |   |                  |
| USD   | 31,235,000 | Hungary Government International Bond 2.125%<br>22/09/2031                      | 22,293 0.32      |
| USD   | 27,865,000 | Hungary Government International Bond 3.125%<br>21/09/2051                      | 15,200 0.22      |
| USD   | 24,475,000 | Hungary Government International Bond 5.250%<br>16/06/2029                      | 22,483 0.32      |
| USD   | 22,981,000 | Hungary Government International Bond 5.375%<br>25/03/2024*                     | 22,757 0.33      |
| USD   | 17,350,000 | Hungary Government International Bond 5.500%<br>16/06/2034*                     | 14,919 0.21      |
| USD   | 564,000    | Hungary Government International Bond 5.750%<br>22/11/2023*                     | 569 0.01         |
| USD   | 17,372,000 | Hungary Government International Bond 7.625%<br>29/03/2041*                     | 17,332 0.25      |
| <b>Total Hungary</b>                          |            | <b>115,553</b>  | <b>1.66</b>      |
| <b>India (31 October 2021: 0.57%)</b>         |            |   |                  |
| <b>Government Bonds</b>                       |            |   |                  |
| 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      |
| <b>Total India</b>                            |            | <b>46,101</b>   | <b>0.66</b>      |
| <b>Indonesia (31 October 2021: 4.91%)</b>     |            |   |                  |
| <b>Corporate Bonds</b>                        |            |   |                  |
| USD   | 5,400,000  | Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 4.750%<br>15/05/2025                      | 5,157 0.07       |
| USD   | 5,625,000  | Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 5.450%<br>15/05/2030*                     | 4,902 0.07       |
| USD   | 6,238,000  | Pelabuhan Indonesia Persero PT 4.250%<br>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<br>Listrik Negara 4.000% 30/06/2050  | 3,397 0.05       |
| USD   | 8,040,000  | Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan<br>Listrik Negara 4.125% 15/05/2027* | 7,357 0.11       |
| USD   | 5,346,000  | Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan<br>Listrik Negara 5.250% 24/10/2042* | 3,865 0.06       |
| USD   | 5,358,000  | Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan<br>Listrik Negara 5.450% 21/05/2028* | 5,052 0.07       |
| USD   | 5,357,000  | Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan<br>Listrik Negara 6.150% 21/05/2048* | 4,185 0.06       |
| <b>Government Bonds</b>                       |            |   |                  |
| USD   | 6,810,000  | Indonesia Government International Bond 1.850%<br>12/03/2031                    | 5,193 0.08       |

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

(2022年10月31日現在)

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

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

(2022年10月31日現在)

| 通貨  | 保有         | 公正価値<br>千米ドル  | 純資産<br>比率<br>(%) |
|---|------------|---|------------------|
| <b>Bonds (31 October 2021: 98.87%) (cont)</b> |            |   |                  |
| <b>Lebanon (31 October 2021: 0.20%)</b>       |            |   |                  |
| <b>Government Bonds</b>                       |            |   |                  |
| USD   | 15,393,000 | Lebanon Government International Bond 6.000%<br>27/01/2023 <sup>*</sup>   | 912 0.01         |
| USD   | 20,710,000 | Lebanon Government International Bond 6.100%<br>04/10/2022 <sup>12</sup>  | 1,260 0.02       |
| USD   | 22,243,000 | Lebanon Government International Bond 6.600%<br>27/11/2026 <sup>*</sup>   | 1,304 0.02       |
| USD   | 19,653,000 | Lebanon Government International Bond 6.650%<br>26/02/2030 <sup>*</sup>   | 1,152 0.02       |
| USD   | 14,015,000 | Lebanon Government International Bond 6.750%<br>29/11/2027 <sup>*</sup>   | 826 0.01         |
| USD   | 17,586,000 | Lebanon Government International Bond 6.850%<br>23/03/2027 <sup>*</sup>   | 1,031 0.02       |
| USD   | 13,626,000 | Lebanon Government International Bond 7.000%<br>23/03/2032 <sup>*</sup>   | 803 0.01         |
| <b>Total Lebanon</b>                          |            | <b>7,288</b>  | <b>0.11</b>      |
| <b>Malaysia (31 October 2021: 2.22%)</b>      |            |   |                  |
| <b>Corporate Bonds</b>                        |            |   |                  |
| USD   | 16,952,000 | Petronas Capital Ltd 2.480% 28/01/2032 <sup>*</sup>                       | 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 <sup>*</sup>                       | 27,859 0.40      |
| USD   | 21,283,000 | Petronas Capital Ltd 4.500% 18/03/2045 <sup>*</sup>                       | 17,580 0.25      |
| USD   | 37,720,000 | Petronas Capital Ltd 4.550% 21/04/2050 <sup>*</sup>                       | 30,675 0.44      |
| USD   | 14,049,000 | Petronas Capital Ltd 4.800% 21/04/2060                                    | 11,550 0.17      |
| <b>Government Bonds</b>                       |            |   |                  |
| 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 <sup>*</sup>                  | 13,295 0.19      |
| <b>Total Malaysia</b>                         |            | <b>162,697</b>  | <b>2.34</b>      |
| <b>Mexico (31 October 2021: 5.57%)</b>        |            |   |                  |
| <b>Corporate Bonds</b>                        |            |   |                  |
| USD   | 4,576,000  | Banco Nacional de Comercio Exterior SNC 4.375%<br>14/10/2025 <sup>*</sup> | 4,334 0.06       |
| USD   | 5,575,000  | Comision Federal de Electricidad 4.688%<br>15/05/2029 <sup>*</sup>        | 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 <sup>*</sup>                        | 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<br>千米ドル   | 純資産<br>比率<br>(%) |
|---|------------|--|------------------|
| <b>Mexico (31 October 2021: 5.57%) (cont)</b> |            |  |                  |
| <b>Corporate Bonds (cont)</b>                 |            |  |                  |
| 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 <sup>*</sup>                     | 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 <sup>*</sup>                     | 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 <sup>*</sup>                     | 7,960 0.12       |
| <b>Government Bonds</b>                       |            |  |                  |
| USD   | 16,025,000 | Mexico Government International Bond 2.659%<br>24/05/2031 <sup>*</sup> | 12,411 0.18      |
| USD   | 10,211,000 | Mexico Government International Bond 3.250%<br>16/04/2030 <sup>*</sup> | 8,576 0.12       |
| USD   | 13,150,000 | Mexico Government International Bond 3.500%<br>12/02/2034 <sup>*</sup> | 10,047 0.14      |
| USD   | 8,505,000  | Mexico Government International Bond 3.750%<br>11/01/2028              | 7,791 0.11       |
| USD   | 13,527,000 | Mexico Government International Bond 3.750%<br>19/04/2071              | 7,751 0.11       |
| USD   | 13,825,000 | Mexico Government International Bond 3.771%<br>24/05/2031 <sup>*</sup> | 8,053 0.12       |
| USD   | 9,333,000  | Mexico Government International Bond 4.125%<br>21/01/2026              | 8,978 0.13       |
| USD   | 10,597,000 | Mexico Government International Bond 4.150%<br>28/03/2027 <sup>*</sup> | 10,104 0.15      |
| USD   | 14,260,000 | Mexico Government International Bond 4.280%<br>14/08/2041              | 10,346 0.15      |
| USD   | 6,492,000  | Mexico Government International Bond 4.350%<br>15/01/2047 <sup>*</sup> | 4,540 0.07       |
| USD   | 13,150,000 | Mexico Government International Bond 4.400%<br>12/02/2052              | 9,001 0.13       |
| USD   | 14,044,000 | Mexico Government International Bond 4.500%<br>22/04/2029 <sup>*</sup> | 13,061 0.19      |
| USD   | 10,125,000 | Mexico Government International Bond 4.500%<br>31/01/2050 <sup>*</sup> | 7,197 0.10       |
| USD   | 10,819,000 | Mexico Government International Bond 4.600%<br>23/01/2046              | 7,896 0.11       |
| USD   | 8,819,000  | Mexico Government International Bond 4.600%<br>10/02/2048              | 6,362 0.09       |
| USD   | 11,022,000 | Mexico Government International Bond 4.750%<br>27/04/2032 <sup>*</sup> | 9,974 0.14       |
| USD   | 16,910,000 | Mexico Government International Bond 4.750%<br>08/03/2044              | 12,835 0.19      |
| USD   | 10,150,000 | Mexico Government International Bond 4.875%<br>19/05/2033              | 8,957 0.13       |
| USD   | 11,289,000 | Mexico Government International Bond 5.000%<br>27/04/2051 <sup>*</sup> | 8,554 0.12       |
| USD   | 12,570,000 | Mexico Government International Bond 5.550%<br>21/01/2045 <sup>*</sup> | 10,648 0.15      |
| USD   | 11,844,000 | Mexico Government International Bond 5.750%<br>12/10/2110              | 9,015 0.13       |
| USD   | 12,900,000 | Mexico Government International Bond 6.050%<br>11/01/2040              | 11,874 0.17      |



(2022年10月31日現在)

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

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

(2022年10月31日現在)

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

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

(2022年10月31日現在)

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

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

(2022年10月31日現在)

| 通貨  | 保有         | 公正価値<br>千米ドル  | 純資産<br>比率<br>(%)    |
|---|------------|---|---------------------|
| <b>Bonds (31 October 2021: 98.87%) (cont)</b>       |            |   |                     |
| <b>Saudi Arabia (31 October 2021: 3.95%) (cont)</b> |            |   |                     |
| <b>Government Bonds (cont)</b>                      |            |   |                     |
| USD   | 29,611,000 | Saudi Government International Bond 3.250%<br>26/10/2026    | 27,817 0.40         |
| USD   | 8,375,000  | Saudi Government International Bond 3.250%<br>22/10/2030*   | 7,325 0.10          |
| USD   | 6,600,000  | Saudi Government International Bond 3.250%<br>17/11/2051*   | 4,242 0.06          |
| USD   | 12,845,000 | Saudi Government International Bond 3.450%<br>02/02/2061*   | 8,211 0.12          |
| USD   | 27,728,000 | Saudi Government International Bond 3.625%<br>04/03/2028*   | 25,804 0.37         |
| USD   | 15,400,000 | Saudi Government International Bond 3.750%<br>21/01/2055*   | 10,694 0.15         |
| USD   | 24,818,000 | Saudi Government International Bond 4.000%<br>17/04/2025    | 24,213 0.35         |
| USD   | 22,189,000 | Saudi Government International Bond 4.375%<br>16/04/2029    | 21,181 0.30         |
| USD   | 16,689,000 | Saudi Government International Bond 4.500%<br>17/04/2030    | 15,966 0.23         |
| USD   | 36,577,000 | Saudi Government International Bond 4.500%<br>26/10/2046    | 29,049 0.42         |
| USD   | 16,556,000 | Saudi Government International Bond 4.500%<br>22/04/2060*   | 12,974 0.18         |
| USD   | 24,944,000 | Saudi Government International Bond 4.625%<br>04/10/2047    | 20,027 0.29         |
| USD   | 19,825,000 | Saudi Government International Bond 5.000%<br>17/04/2049    | 16,835 0.24         |
| USD   | 19,410,000 | Saudi Government International Bond 5.250%<br>16/01/2050*   | 17,168 0.25         |
| USD   | 10,825,000 | Saudi Government International Bond 5.500%<br>25/10/2032*   | 10,977 0.16         |
|   |            | <b>Total Saudi Arabia</b>                                   | <b>288,449 4.14</b> |
| <b>Senegal (31 October 2021: 0.31%)</b>             |            |   |                     |
| <b>Government Bonds</b>                             |            |   |                     |
| USD   | 15,151,000 | Senegal Government International Bond 6.250%<br>23/05/2033* | 11,323 0.16         |
| USD   | 14,132,000 | Senegal Government International Bond 6.750%<br>13/03/2048  | 8,959 0.13          |
|   |            | <b>Total Senegal</b>  | <b>20,282 0.29</b>  |
| <b>Serbia (31 October 2021: 0.16%)</b>              |            |   |                     |
| <b>Government Bonds</b>                             |            |   |                     |
| USD   | 16,425,000 | Serbia International Bond 2.125% 01/12/2030*                | 11,331 0.16         |
|   |            | <b>Total Serbia</b>   | <b>11,331 0.16</b>  |
| <b>South Africa (31 October 2021: 2.79%)</b>        |            |   |                     |
| <b>Corporate Bonds</b>                              |            |   |                     |
| 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<br>千米ドル   | 純資産<br>比率<br>(%)    |
|---|------------|--|---------------------|
| <b>South Africa (31 October 2021: 2.79%) (cont)</b> |            |  |                     |
| <b>Government Bonds</b>                             |            |  |                     |
| USD   | 24,277,000 | Republic of South Africa Government International<br>Bond 4.300% 12/10/2028* | 20,701 0.30         |
| USD   | 16,875,000 | Republic of South Africa Government International<br>Bond 4.665% 17/01/2024  | 16,588 0.24         |
| USD   | 12,119,000 | Republic of South Africa Government International<br>Bond 4.850% 27/09/2027* | 10,983 0.16         |
| USD   | 24,131,000 | Republic of South Africa Government International<br>Bond 4.850% 30/09/2029  | 20,463 0.29         |
| USD   | 14,916,000 | Republic of South Africa Government International<br>Bond 4.875% 14/04/2026* | 13,996 0.20         |
| USD   | 11,369,000 | Republic of South Africa Government International<br>Bond 5.000% 12/10/2046  | 7,136 0.10          |
| USD   | 11,630,000 | Republic of South Africa Government International<br>Bond 5.375% 24/07/2044* | 7,751 0.11          |
| USD   | 17,974,000 | Republic of South Africa Government International<br>Bond 5.650% 27/09/2047  | 11,930 0.17         |
| USD   | 36,102,000 | Republic of South Africa Government International<br>Bond 5.750% 30/09/2049  | 23,918 0.34         |
| USD   | 24,269,000 | Republic of South Africa Government International<br>Bond 5.875% 16/09/2025* | 24,008 0.34         |
| USD   | 17,087,000 | Republic of South Africa Government International<br>Bond 5.875% 22/06/2030* | 15,157 0.22         |
| USD   | 16,175,000 | Republic of South Africa Government International<br>Bond 5.875% 20/04/2032* | 13,809 0.20         |
| USD   | 19,500,000 | Republic of South Africa Government International<br>Bond 7.300% 20/04/2052  | 15,161 0.22         |
|   |            | <b>Total South Africa</b>  | <b>226,383 3.25</b> |
| <b>Sri Lanka (31 October 2021: 0.94%)</b>           |            |  |                     |
| <b>Government Bonds</b>                             |            |  |                     |
| USD   | 21,029,000 | Sri Lanka Government International Bond 6.200%<br>11/05/2027                 | 4,471 0.06          |
| USD   | 17,169,000 | Sri Lanka Government International Bond 6.750%<br>18/04/2028                 | 3,775 0.05          |
| USD   | 13,472,000 | Sri Lanka Government International Bond 6.825%<br>18/07/2026                 | 3,038 0.04          |
| USD   | 13,776,000 | Sri Lanka Government International Bond 6.850%<br>14/03/2024                 | 3,093 0.05          |
| USD   | 20,695,000 | Sri Lanka Government International Bond 6.850%<br>03/11/2025                 | 4,615 0.07          |
| USD   | 20,666,000 | Sri Lanka Government International Bond 7.550%<br>28/03/2030                 | 4,512 0.07          |
| USD   | 19,136,000 | Sri Lanka Government International Bond 7.850%<br>14/03/2029                 | 4,148 0.06          |
|   |            | <b>Total Sri Lanka</b>   | <b>27,652 0.40</b>  |
| <b>Trinidad And Tobago (31 October 2021: 0.15%)</b> |            |  |                     |
| <b>Government Bonds</b>                             |            |  |                     |
| USD   | 13,725,000 | Trinidad & Tobago Government International Bond<br>4.500% 04/08/2026*        | 13,196 0.19         |
|   |            | <b>Total Trinidad And Tobago</b>   | <b>13,196 0.19</b>  |

(2022年10月31日現在)

| 通貨  | 保有         | 公正価値<br>千米ドル | 純資産<br>比率<br>(%) | 通貨   | 保有         | 公正価値<br>千米ドル   | 純資産<br>比率<br>(%)    |
|---|------------|--------------|------------------|--|------------|--|---------------------|
| <b>Bonds (31 October 2021: 98.87%) (cont)</b> |            |              |                  | <b>Turkey (31 October 2021: 3.96%) (cont)</b>        |            |  |                     |
| <b>Tunisia (31 October 2021: 0.12%)</b>       |            |              |                  | <b>Government Bonds (cont)</b>                       |            |  |                     |
| <b>Government Bonds</b>                       |            |              |                  |  |            |  |                     |
| USD   | 13,814,000 |              |                  | USD  | 11,123,000 | Turkey Government International Bond 6.750% 30/05/2040 <sup>*</sup>  | 7,967 0.12          |
|   |            |              |                  | USD  | 15,246,000 | Turkey Government International Bond 6.875% 17/03/2036               | 11,434 0.16         |
|   |            | 8,658        | 0.12             | USD  | 9,955,000  | Turkey Government International Bond 7.250% 23/12/2023 <sup>*</sup>  | 10,042 0.14         |
|   |            |              |                  | USD  | 5,579,000  | Turkey Government International Bond 7.250% 05/03/2038 <sup>*</sup>  | 4,393 0.06          |
|   |            | <b>8,658</b> | <b>0.12</b>      | USD  | 17,883,000 | Turkey Government International Bond 7.375% 05/02/2025 <sup>*</sup>  | 17,503 0.25         |
| <b>Turkey (31 October 2021: 3.96%)</b>        |            |              |                  | USD  | 16,982,000 | Turkey Government International Bond 7.625% 26/04/2029               | 14,965 0.22         |
| <b>Government Bonds</b>                       |            |              |                  | USD  | 8,131,000  | Turkey Government International Bond 8.000% 14/02/2034 <sup>*</sup>  | 7,115 0.10          |
| USD   | 5,150,000  |              |                  | USD  | 10,875,000 | Turkey Government International Bond 8.600% 24/09/2027 <sup>*</sup>  | 10,426 0.15         |
| USD   | 13,975,000 |              |                  | USD  | 8,049,000  | Turkey Government International Bond 11.875% 15/01/2030 <sup>*</sup> | 8,834 0.13          |
| USD   | 16,425,000 |              |                  |  |            | <b>Total Turkey</b>  | <b>342,627 4.92</b> |
| USD   | 14,150,000 |              |                  | <b>Ukraine (31 October 2021: 2.32%)</b>              |            |  |                     |
| USD   | 10,995,000 |              |                  | <b>Government Bonds</b>                              |            |  |                     |
| USD   | 8,163,000  |              |                  | USD  | 24,200,000 | Ukraine Government International Bond 6.876% 21/05/2031              | 3,506 0.05          |
| USD   | 9,685,000  |              |                  | USD  | 35,950,000 | Ukraine Government International Bond 7.253% 15/03/2035              | 5,366 0.08          |
| USD   | 16,761,000 |              |                  | USD  | 41,322,000 | Ukraine Government International Bond 7.375% 25/09/2034              | 6,193 0.09          |
| USD   | 16,695,000 |              |                  | USD  | 18,957,000 | Ukraine Government International Bond 7.750% 01/09/2025              | 3,973 0.06          |
| USD   | 11,398,000 |              |                  | USD  | 18,407,000 | Ukraine Government International Bond 7.750% 01/09/2026              | 3,035 0.04          |
| USD   | 11,037,000 |              |                  | USD  | 18,493,000 | Ukraine Government International Bond 7.750% 01/09/2027              | 3,072 0.04          |
| USD   | 13,813,000 |              |                  | USD  | 18,424,000 | Ukraine Government International Bond 7.750% 01/09/2028              | 3,270 0.05          |
| USD   | 13,007,000 |              |                  | USD  | 18,316,000 | Ukraine Government International Bond 7.750% 01/09/2029              | 3,203 0.04          |
| USD   | 19,545,000 |              |                  | USD  | 22,210,000 | Ukraine Government International Bond 9.750% 01/11/2030              | 4,071 0.06          |
| USD   | 9,975,000  |              |                  |  |            | <b>Total Ukraine</b>   | <b>35,689 0.51</b>  |
| USD   | 12,776,000 |              |                  | <b>United Arab Emirates (31 October 2021: 3.76%)</b> |            |  |                     |
| USD   | 17,830,000 |              |                  | <b>Corporate Bonds</b>                               |            |  |                     |
| USD   | 16,769,000 |              |                  | USD  | 12,525,000 | Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 4.600% 02/11/2047                   | 10,719 0.15         |
| USD   | 15,478,000 |              |                  | USD  | 7,178,000  | DP World Plc 5.625% 25/09/2048                                       | 5,886 0.08          |
| USD   | 12,314,000 |              |                  | USD  | 9,850,000  | DP World Plc 6.850% 02/07/2037 <sup>*</sup>                          | 9,420 0.14          |
| USD   | 13,675,000 |              |                  | USD  | 5,450,000  | MDGH GMTN RSC Ltd 2.500% 07/11/2024                                  | 5,156 0.07          |
| USD   | 8,198,000  |              |                  | USD  | 5,760,000  | MDGH GMTN RSC Ltd 2.500% 21/05/2026                                  | 5,253 0.08          |
| USD   | 16,826,000 |              |                  | USD  | 5,550,000  | MDGH GMTN RSC Ltd 2.875% 07/11/2029                                  | 4,776 0.07          |
|   |            | 11,421       | 0.16             |  |            |  |                     |

(2022年10月31日現在)

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

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

(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<br>(米ドル) | 満期日        | 未実現<br>利益(損失)<br>千米ドル | 純資産<br>比率<br>(%) |
|--|---------------|-----|-------------|-------------------|------------|-----------------------|------------------|
| <b>Financial derivative instruments (31 October 2021: 0.07%)</b>       |               |     |             |                   |            |                       |                  |
| <b>Forward currency contracts<sup>®</sup> (31 October 2021: 0.07%)</b> |               |     |             |                   |            |                       |                  |
| 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             |
| <b>Total unrealised gains on forward currency contracts</b>            |               |     |             |                   |            | <b>7,608</b>          | <b>0.10</b>      |
| <b>Total unrealised losses on forward currency contracts</b>           |               |     |             |                   |            | <b>(2,546)</b>        | <b>(0.03)</b>    |
| <b>Net unrealised gains on forward currency contracts</b>              |               |     |             |                   |            | <b>5,062</b>          | <b>0.07</b>      |
| <b>Total financial derivative instruments</b>                          |               |     |             |                   |            | <b>5,062</b>          | <b>0.07</b>      |

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

| 全負債の流動資産総額の状況                             | 公正価値<br>千米ドル     | 流動資産合<br>計に対する<br>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<br>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                     |
| <b>流動資産合計</b>                             | <b>7,085,286</b> | <b>100.00</b>            |

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

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

<sup>#</sup>Perpetual bond.

<sup>\*</sup>These securities were valued in consultation with the Investment Manager. These securities were fair valued or suspended at financial year end and valued using the last traded price.

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

<sup>©</sup>Matured security.

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

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