

LPS4資産分散ファンド
(慎重型)
(安定重視型)
(バランス型)
(成長重視型)
(積極型)
＜愛称 未来海図＞

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／インデックス型 (課税上は株式投資信託として取扱われます。)				
信託期間	2009年9月2日から2021年5月28日				
運用方針	信託財産の中長期的な成長を目標として運用を行います。				
主要投資対象	LPS4資産分散ファンド (慎重型) (安定重視型) (バランス型) (成長重視型) (積極型)	「TMA日本株TOPIXマザーファンド」、「TMA日本債券インデックスマザーファンド」、「TMA外国株式インデックスマザーファンド」、「TMA外国債券インデックスマザーファンド」を主要投資対象とします。			
	TMA日本株TOPIXマザーファンド	東京証券取引所第一部上場株式			
	TMA日本債券インデックスマザーファンド	わが国の公社債			
	TMA外国株式インデックスマザーファンド	外国の株式			
	TMA外国債券インデックスマザーファンド	外国の公社債			
投資制限	(慎重型)	株式への 実質割合 投資割合	30%以下	外資 へ 建 外 資 へ 実 質 割 投資割合	40%以下
	(安定重視型)		40%以下		60%以下
	(バランス型)		60%以下		60%以下
	(成長重視型)		70%以下		70%以下
	(積極型)		制限なし		75%以下
分配方針	毎決算時に、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等から、基準価額の水準、市況動向等を勘案して分配を行う方針です。ただし、分配対象額が少額の場合等には、収益分配を行わないことがあります。 収益の分配に充当せず、信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。				

満期償還 運用報告書 (全体版)
第12期 (償還日 2021年5月28日)

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。
さて、「LPS4資産分散ファンド(慎重型)(安定重視型)(バランス型)(成長重視型)(積極型)＜愛称 未来海図＞」は、このたび、2021年5月28日をもって満期償還となりました。ここに、運用経過と償還の内容をご報告申し上げます。
長年のご愛顧に対し厚くお礼申し上げますと共に、今後とも当社ファンドにつきましてお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

東京海上アセットマネジメント

東京都千代田区丸の内1-8-2 鉄鋼ビルディング

お問い合わせ窓口
東京海上アセットマネジメント サービスデスク 0120-712-016
受付時間：営業日の9時～17時
<https://www.tokiomarineam.co.jp/>

原則、各表の数量、金額の単位未満は切り捨て、比率は四捨五入で表記していますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値と一致しない場合があります。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。
また、一印は組み入れまたは売買がないことを示しています。

○最近5期の運用実績

＜LPS4資産分散ファンド（慎重型）＞

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率	ベンチマーク		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	債 券 組 入 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
				期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率					
	円 銭	円	%		%	%	%	%	%	百万円
8期(2017年5月29日)	12,771	0	0.3	13,304	0.8	12.6	0.5	86.4	0.1	65
9期(2018年5月28日)	13,026	0	2.0	13,626	2.4	13.8	1.1	83.9	0.1	72
10期(2019年5月28日)	13,079	0	0.4	13,742	0.9	13.7	0.5	84.5	0.2	82
11期(2020年5月28日)	13,200	0	0.9	13,937	1.4	17.4	1.3	80.3	0.2	82
(償還時)	(償還価額)									
12期(2021年5月28日)	13,817.67	—	4.7	14,717	5.6	—	—	—	—	85

(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」は実質比率を記載しています。

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

(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」は実質比率を記載しています。

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

(注) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

＜LPS4資産分散ファンド（安定重視型）＞

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率	ベンチマーク		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	債 券 組 入 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
				期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率					
	円 銭	円	%		%	%	%	%	%	百万円
8期(2017年5月29日)	13,928	0	2.5	14,377	2.9	22.1	0.8	76.0	0.2	40
9期(2018年5月28日)	14,423	0	3.6	14,924	3.8	24.8	2.0	71.5	0.2	83
10期(2019年5月28日)	14,372	0	△0.4	14,926	0.0	24.8	0.9	72.9	0.3	87
11期(2020年5月28日)	14,627	0	1.8	15,236	2.1	28.8	2.1	68.0	0.3	91
(償還時)	(償還価額)									
12期(2021年5月28日)	15,887.38	—	8.6	16,706	9.6	—	—	—	—	71

(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」は実質比率を記載しています。

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

(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」は実質比率を記載しています。

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

(注) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

ベンチマークは、TOPIX（東証株価指数）、NOMURA-BPI（総合）、MSCIコクサイ指数（円ヘッジなし・円ベース）、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）を基本資産配分で組み合わせ合わせた合成指数です。基準価額は対顧客電信売買相場の仲値（TTM）を用いて計算しているため、MSCIコクサイ指数は、基準日前日のMSCIコクサイ指数（米ドルベース）を基準日のTTMで委託会社が円換算したもの、FTSE世界国債インデックスは、FTSE世界国債インデックス（国内投信用）を使用しています。

各ファンドの決算日時点の基本資産配分は10ページをご参照ください。

＜LPS4資産分散ファンド(バランス型)＞

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額		ベンチマーク		株 式 組入比率	株 式 先物比率	債 券 組入比率	投資信託 証 組入比率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金 騰 落	中 率 騰 落	中 率 騰 落					
	円 銭	円	%		%	%	%	%	%	百万円
8期(2017年5月29日)	15,354	0	5.6	15,593	5.8	38.4	1.5	59.1	0.4	130
9期(2018年5月28日)	16,134	0	5.1	16,404	5.2	36.7	2.9	58.4	0.4	161
10期(2019年5月28日)	15,927	0	△ 1.3	16,229	△ 1.1	37.0	1.4	60.2	0.4	184
11期(2020年5月28日)	16,339	0	2.6	16,665	2.7	41.0	3.0	54.9	0.4	195
(償還時)	(償還価額)									
12期(2021年5月28日)	18,361.52	—	12.4	18,922	13.5	—	—	—	—	197

(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」は実質比率を記載しています。

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

(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」は実質比率を記載しています。

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

(注) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

＜LPS4資産分散ファンド(成長重視型)＞

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率	ベンチマーク		株 式 組入比率	株 式 先物比率	債 券 組入比率	投資信託 証 組入比率	純 資 産 総 額
				期 騰 落 中 率	率					
8期(2017年5月29日)	円 銭 16,639	円 0	% 8.4	16,705	% 8.3	% 52.6	% 2.0	% 44.2	% 0.5	百万円 117
9期(2018年5月28日)	17,799	0	7.0	17,858	6.9	50.5	4.0	43.8	0.5	161
10期(2019年5月28日)	17,375	0	△ 2.4	17,439	△ 2.3	51.3	2.0	45.4	0.6	177
11期(2020年5月28日)	17,894	0	3.0	17,937	2.9	52.0	3.8	43.0	0.5	218
(償還時)	(償還価額)									
12期(2021年5月28日)	20,885.14	—	16.7	21,158	18.0	—	—	—	—	207

(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」は実質比率を記載しています。

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

(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」は実質比率を記載しています。

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

(注) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

＜LPS4資産分散ファンド(積極型)＞

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 込 分 配	み 金 騰 落 中 率	ベンチマーク		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	債 券 組 入 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 総 額
				期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率					
8期(2017年5月29日)	円 銭	円	%		%	%	%	%	%	百万円
8期(2017年5月29日)	17,878	0	10.8	17,777	10.6	64.9	2.5	31.3	0.6	131
9期(2018年5月28日)	19,419	0	8.6	19,268	8.4	62.3	5.0	31.1	0.6	184
10期(2019年5月28日)	18,734	0	△ 3.5	18,555	△ 3.7	65.7	2.5	30.5	0.7	162
11期(2020年5月28日)	19,322	0	3.1	19,067	2.8	65.6	4.8	28.4	0.7	181
(償還時)	(償還価額)									
12期(2021年5月28日)	23,342.41	—	20.8	23,280	22.1	—	—	—	—	192

(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」は実質比率を記載しています。

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

(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」は実質比率を記載しています。

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

(注) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

○当期中の基準価額と市況等の推移

＜LPS4資産分散ファンド（慎重型）＞

年 月 日	基 準 価 額	ベンチマーク		株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	債 組 入 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	
		騰 落 率	騰 落 率					
(期 首)	円 銭	%	%	%	%	%	%	
2020年 5 月 28 日	13, 200	—	13, 937	—	17. 4	1. 3	80. 3	0. 2
5 月 末	13, 170	△0. 2	13, 909	△0. 2	17. 3	1. 6	80. 7	0. 2
6 月 末	13, 164	△0. 3	13, 909	△0. 2	17. 5	0. 7	81. 6	0. 2
7 月 末	13, 174	△0. 2	13, 928	△0. 1	17. 0	0. 8	82. 2	0. 2
8 月 末	13, 308	0. 8	14, 080	1. 0	18. 5	0. 8	80. 7	0. 2
9 月 末	13, 314	0. 9	14, 086	1. 1	17. 1	1. 1	82. 2	0. 2
10 月 末	13, 198	△0. 0	13, 974	0. 3	16. 8	0. 9	82. 4	0. 2
11 月 末	13, 485	2. 2	14, 288	2. 5	18. 3	1. 3	80. 3	0. 2
12 月 末	13, 564	2. 8	14, 378	3. 2	17. 7	0. 9	81. 7	0. 2
2021年 1 月 末	13, 553	2. 7	14, 377	3. 2	17. 2	1. 1	81. 8	0. 2
2 月 末	13, 533	2. 5	14, 363	3. 1	18. 0	0. 7	81. 4	0. 2
3 月 末	13, 777	4. 4	14, 612	4. 8	17. 9	1. 0	81. 4	0. 2
4 月 末	13, 789	4. 5	14, 633	5. 0	16. 8	1. 3	82. 1	0. 2
(償還時)	(償還価額)							
2021年 5 月 28 日	13, 817. 67	4. 7	14, 717	5. 6	—	—	—	—

(注) 騰落率は期首比です。

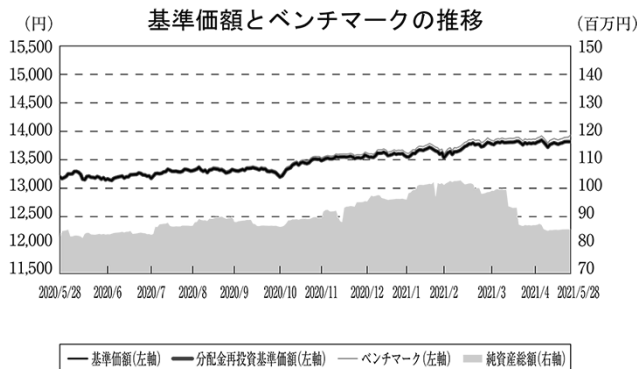
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しています。

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

(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」は実質比率を記載しています。

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

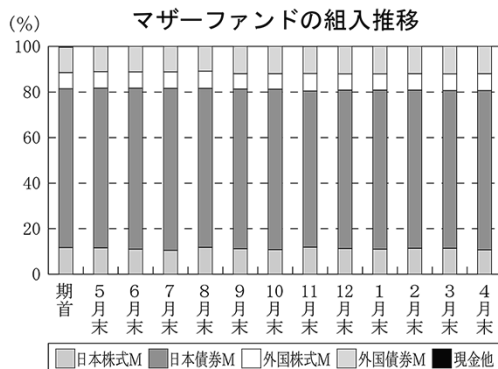
(注) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。



(注) 分配金再投資基準価額は、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、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様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。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、期首(2020年5月28日)の値が基準価額と同一となるように指数化しています。



※比率は、純資産総額（一部の未払金の計上を除く）に占める割合です。

<LPS4資産分散ファンド(安定重視型)>

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	ベンチマーク	騰 落 率	株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	債 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
(期 首)	円 銭	%		%	%	%	%	%
2020年5月28日	14,627	—	15,236	—	28.8	2.1	68.0	0.3
5月末	14,586	△0.3	15,199	△0.2	28.7	2.6	68.4	0.3
6月末	14,610	△0.1	15,230	△0.0	29.1	1.2	69.5	0.3
7月末	14,602	△0.2	15,230	△0.0	28.5	1.4	70.2	0.3
8月末	14,899	1.9	15,554	2.1	30.6	1.3	68.1	0.3
9月末	14,884	1.8	15,530	1.9	28.5	1.8	70.2	0.3
10月末	14,700	0.5	15,349	0.7	28.2	1.5	70.4	0.3
11月末	15,220	4.1	15,905	4.4	30.1	2.2	67.6	0.3
12月末	15,369	5.1	16,065	5.4	29.3	1.6	69.5	0.3
2021年1月末	15,380	5.1	16,089	5.6	28.6	1.8	69.6	0.3
2月末	15,433	5.5	16,152	6.0	29.9	1.1	69.0	0.3
3月末	15,822	8.2	16,535	8.5	29.6	1.6	69.0	0.3
4月末	15,839	8.3	16,560	8.7	28.1	2.1	70.0	0.3
(償還時)	(償還価額)							
2021年5月28日	15,887.38	8.6	16,706	9.6	—	—	—	—

(注) 騰落率は期首比です。

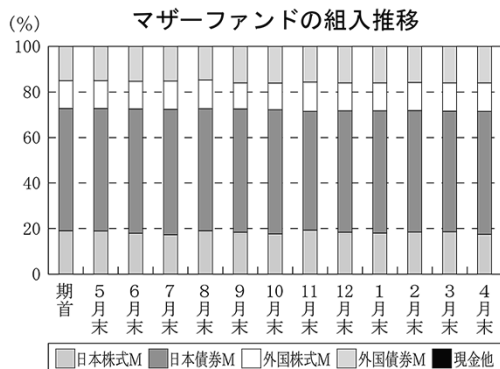
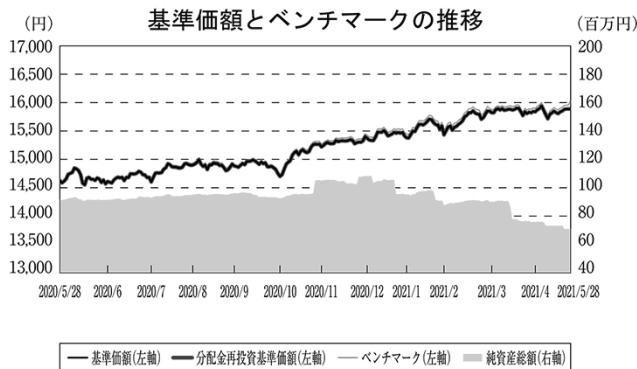
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しています。

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

(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」は実質比率を記載しています。

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

(注) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。



(注) 分配金再投資基準価額は、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、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様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。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、期首(2020年5月28日)の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

※比率は、純資産総額(一部の未払金の計上を除く)に占める割合です。

<LPS4資産分散ファンド(バランス型)>

年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク		株 式 株 式 債 券 投 資 信 託 組 入 比 率	株 式 株 式 債 券 投 資 信 託 組 入 比 率	株 式 株 式 債 券 投 資 信 託 組 入 比 率	株 式 株 式 債 券 投 資 信 託 組 入 比 率
	騰 落 率		騰 落 率					
(期 首) 2020年 5月28日	円 銭	%		%	%	%	%	%
	16,339	—	16,665	—	41.0	3.0	54.9	0.4
5月末	16,282	△ 0.3	16,614	△ 0.3	40.8	3.7	55.2	0.4
6月末	16,339	0.0	16,679	0.1	41.6	1.7	56.4	0.4
7月末	16,301	△ 0.2	16,648	△ 0.1	40.9	1.9	57.3	0.4
8月末	16,811	2.9	17,185	3.1	43.3	1.9	54.8	0.4
9月末	16,775	2.7	17,134	2.8	39.0	2.5	59.0	0.4
10月末	16,507	1.0	16,872	1.2	38.6	2.1	59.4	0.4
11月末	17,300	5.9	17,698	6.2	40.6	3.0	56.2	0.4
12月末	17,533	7.3	17,938	7.6	39.9	2.1	58.3	0.3
2021年 1月末	17,569	7.5	17,990	8.0	39.0	2.4	58.5	0.4
2月末	17,709	8.4	18,140	8.9	40.6	1.6	57.8	0.4
3月末	18,274	11.8	18,678	12.1	40.2	2.2	57.8	0.4
4月末	18,286	11.9	18,699	12.2	38.4	2.9	58.9	0.4
(償還時) 2021年 5月28日	(償還価額) 18,361.52	12.4	18,922	13.5	—	—	—	—

(注) 騰落率は期首比です。

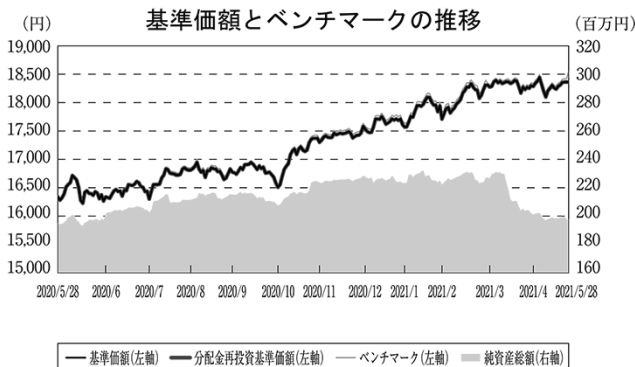
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しています。

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

(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」は実質比率を記載しています。

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

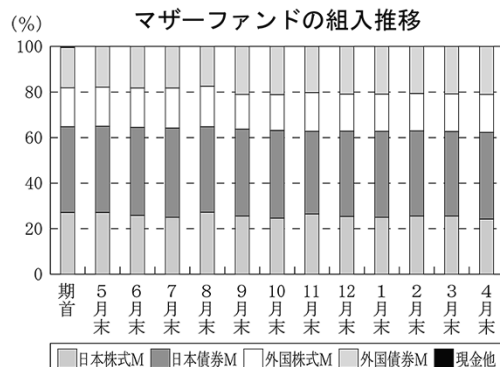
(注) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。



(注) 分配金再投資基準価額は、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、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様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。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、期首(2020年5月28日)の値が基準価額と同一となるように指数化しています。



※比率は、純資産総額(一部の未払金の計上を除く)に占める割合です。

＜LPS4資産分散ファンド（成長重視型）＞

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	ベンチマーク	騰 落 率	株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	債 券 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
(期 首) 2020年5月28日	円 銭 17,894	% —	% 17,937	% —	% 52.0	% 3.8	% 43.0	% 0.5
5月末	17,822	△ 0.4	17,875	△ 0.3	51.8	4.7	43.2	0.5
6月末	17,907	0.1	17,967	0.2	53.1	2.2	44.5	0.6
7月末	17,837	△ 0.3	17,904	△ 0.2	52.4	2.5	45.2	0.6
8月末	18,574	3.8	18,668	4.1	54.9	2.4	42.8	0.5
9月末	18,505	3.4	18,567	3.5	52.4	3.3	45.1	0.5
10月末	18,148	1.4	18,222	1.6	52.0	2.8	45.4	0.5
11月末	19,298	7.8	19,395	8.1	53.7	3.9	42.2	0.5
12月末	19,632	9.7	19,730	10.0	53.3	2.8	44.3	0.5
2021年1月末	19,707	10.1	19,822	10.5	52.3	3.2	44.5	0.5
2月末	19,979	11.7	20,103	12.1	54.2	2.1	43.8	0.5
3月末	20,760	16.0	20,825	16.1	53.6	2.9	43.8	0.5
4月末	20,782	16.1	20,856	16.3	51.5	3.8	44.8	0.5
(償還時) 2021年5月28日	(償還価額) 20,885.14	16.7	21,158	18.0	—	—	—	—

(注) 騰落率は期首比です。

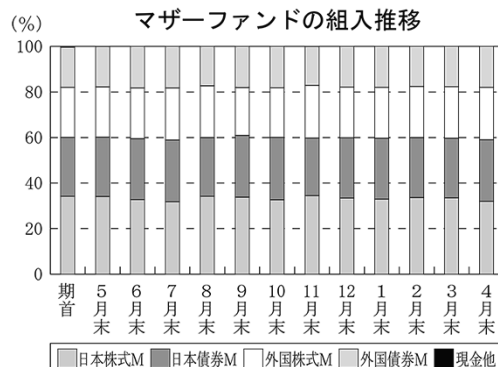
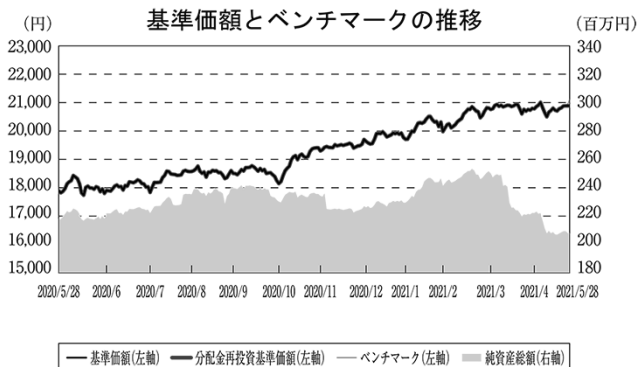
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しています。

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

(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」は実質比率を記載しています。

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

(注) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。



(注) 分配金再投資基準価額は、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、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様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。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、期首（2020年5月28日）の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

※比率は、純資産総額（一部の未払金の計上を除く）に占める割合です。

＜LPS4資産分散ファンド(積極型)＞

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	ベンチマーク	騰 落 率	株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	債 券 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
(期 首) 2020年5月28日	円 銭 19,322	% —	19,067	% —	% 65.6	% 4.8	% 28.4	% 0.7
5月末	19,230	△ 0.5	18,991	△ 0.4	65.4	6.0	28.6	0.7
6月末	19,328	0.0	19,094	0.1	67.6	2.8	29.6	0.7
7月末	19,204	△ 0.6	18,977	△ 0.5	66.8	3.2	30.2	0.7
8月末	20,235	4.7	20,024	5.0	69.1	3.0	28.2	0.7
9月末	20,129	4.2	19,874	4.2	64.8	4.1	32.1	0.6
10月末	19,684	1.9	19,449	2.0	64.5	3.5	32.4	0.6
11月末	21,208	9.8	20,975	10.0	65.6	4.8	29.6	0.6
12月末	21,647	12.0	21,407	12.3	65.7	3.5	31.4	0.6
2021年1月末	21,763	12.6	21,539	13.0	64.6	4.0	31.6	0.6
2月末	22,181	14.8	21,960	15.2	66.6	2.6	31.0	0.6
3月末	23,187	20.0	22,867	19.9	65.8	3.6	30.9	0.6
4月末	23,211	20.1	22,900	20.1	63.6	4.7	31.9	0.6
(償還時) 2021年5月28日	(償還価額) 23,342.41	20.8	23,280	22.1	—	—	—	—

(注) 騰落率は期首比です。

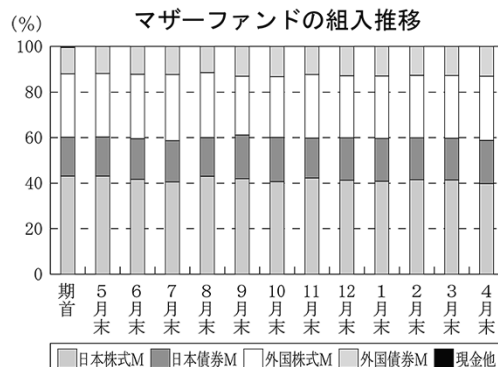
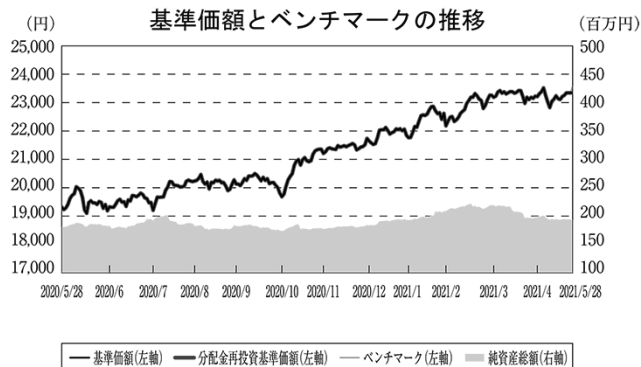
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しています。

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

(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」は実質比率を記載しています。

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

(注) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。



(注) 分配金再投資基準価額は、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、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様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。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、期首(2020年5月28日)の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

※比率は、純資産総額(一部の未払金の計上を除く)に占める割合です。

○運用経過

(2020年5月29日～2021年5月28日)

■期中の基準価額等の推移

	L P S 4 資産 分散ファンド (慎重型)	L P S 4 資産 分散ファンド (安定重視型)	L P S 4 資産 分散ファンド (バランス型)	L P S 4 資産 分散ファンド (成長重視型)	L P S 4 資産 分散ファンド (積極型)
前期末 (2020年5月28日)	13,200円	14,627円	16,339円	17,894円	19,322円
償還時 (2021年5月28日)	13,817円67銭	15,887円38銭	18,361円52銭	20,885円14銭	23,342円41銭
基準価額の騰落率	4.7%	8.6%	12.4%	16.7%	20.8%
ベンチマークの騰落率	5.6%	9.6%	13.5%	18.0%	22.1%

◇基準価額の主な変動要因

【各マザーファンドのベンチマークの騰落率】

	日本株式 TOPIX (東証株価指数)	日本債券 NOMURA - BPI (総合)	外国株式 MSCIコクサイ指数 (円ヘッジなし・円ベース)	外国債券 FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)
騰落率	23.5%	△0.5%	45.9%	5.9%

プラス要因

- ・米国大統領選挙後の大型財政出動の期待や欧米での新型コロナウイルスワクチン承認による世界的な経済活動正常化への期待を背景に、内外株式市場が上昇したこと

マイナス要因

- ・日銀の金融政策の不透明感や海外の国債利回りの上昇に連動して国債利回りが上昇したこと

■投資環境

【日本株式市況】

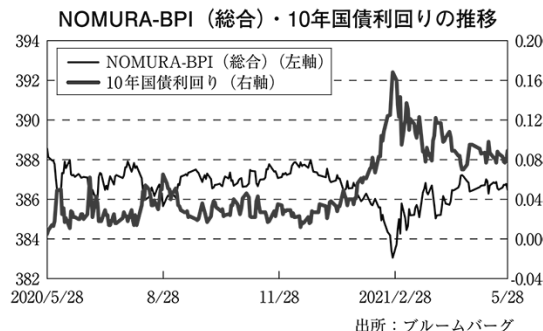
期初、主要各国の大規模な金融緩和や経済対策により国内株式市場は上昇して始まりました。その後、米国大統領選挙を控えて方向感を欠く局面が続きましたが、米国大統領選挙後は大型の財政出動への期待が高まったことや、欧米で新型コロナウイルスワクチンが承認され、世界的に経済活動正常化への期待が高まったことから、国内株式市場は上昇しました。期末にかけては、東京都などで再び緊急事態宣言が発令されたことなどから、若干弱含みましたが、期初から上昇した水準で期を終えました。

TOPIX (東証株価指数) の推移



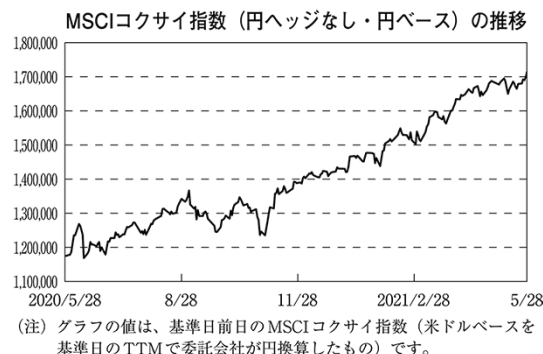
【日本債券市況】

期初から狭いレンジ内で推移していた10年国債利回りは、2021年1月以降、日銀金融政策の不透明感や主要各国の国債利回りの上昇に連動して上昇しました。3月の日銀金融政策決定会合後は、緩和的な金融政策が継続するとの見方が大勢を占めたことから10年国債利回りは低下基調となりましたが、期初から上昇した水準で期を終えました。



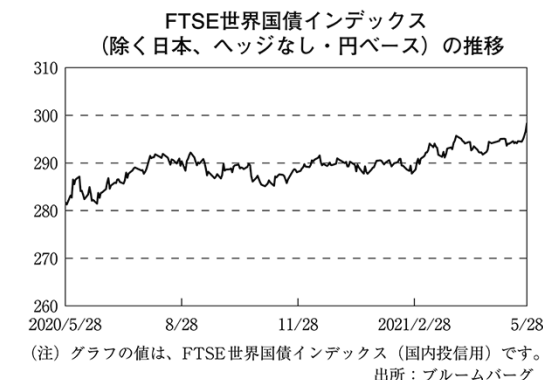
【外国株式市況】

期初、主要各国の金融緩和策および景気刺激策の発表や、経済活動再開による景気回復期待から外国株式市場は上昇しました。その後も、新型コロナウイルスワクチン開発の進展やバイデン米政権による大規模な財政支援策の成立などから外国株式市場は上昇基調で推移して期を終えました。



【外国債券市況】

主要各国の国債利回りは、新型コロナウイルスの感染拡大が続くなか、FRB(米連邦準備制度理事会)が大規模な金融緩和策を講じたことなどを背景に低水準での推移が続きました。バイデン米政権誕生以降は、大規模な財政支援策の実現やワクチン普及の進展による景気回復期待などを背景に主要各国の国債利回りは上昇しました。期末にかけて、FRBが物価上昇は一時的との認識を改めて示したことから主要国の国債利回りは小幅に低下しましたが、期初から上昇した水準で期を終えました。



【為替市況】

米ドル円為替レートは、期前半は円高基調が続いたものの、期後半は米国での大規模な財政支援策などを背景に米国債利回りが上昇したことから円安米ドル高が進行し、期初から円安米ドル高で期を終えました。

■ポートフォリオについて

＜LPS4資産分散ファンド(慎重型)(安定重視型)(バランス型)(成長重視型)(積極型)＞

当ファンドの運用は主要4資産のインデックスマザーファンドを以下の「基本資産配分」を基準に、一定の範囲(±5%)に変動幅を抑制するように運用しました。具体的には、毎月初に基本資産配分からの乖離分を戻すリバランスを行いました。

【基本資産配分】

	TMA日本株 TOPIX マザーファンド	TMA日本債券 インデックス マザーファンド	TMA外国株式 インデックス マザーファンド	TMA外国債券 インデックス マザーファンド
(慎重型)	11%	70%	7%	12%
(安定重視型)	18%	54%	12%	16%
(バランス型)	25%	38%	16%	21%
(成長重視型)	33%	27%	22%	18%
(積極型)	41%	19%	27%	13%

＜TMA日本株TOPIXマザーファンド＞

ベンチマークであるTOPIX（東証株価指数）に連動する投資成果を目指して運用しました。当期の基準価額は、主要各国の財政出動期待や世界的な経済活動正常化への期待などを背景に26.0%上昇し、株式の配当収益などの要因を除くとベンチマークにほぼ連動する値動きとなりました。

＜TMA日本債券インデックスマザーファンド＞

ベンチマークであるNOMURA-BPI（総合）に連動する投資成果を目指して運用しました。当期の基準価額は、国債利回りが小幅に上昇したことなどから0.6%下落し、ベンチマークにほぼ連動する値動きとなりました。

＜TMA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コクサイ指数（円ヘッジなし・円ベース）に連動する投資成果を目指して運用しました。当期の基準価額は、主要各国の金融緩和策および景気刺激策の発表や経済活動再開による景気回復期待などを背景に45.2%上昇し、ベンチマークにほぼ連動する値動きとなりました。

＜TMA外国債券インデックスマザーファンド＞

ベンチマークであるFTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）に連動する投資成果を目指して運用しました。当期の基準価額は、円安の進行から5.8%上昇し、ベンチマークにほぼ連動する値動きとなりました。

■当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは、各マザーファンドのベンチマークを基本資産配分で組み合わせた指数を合成ベンチマークとし、当該ベンチマークに連動する投資成果を目指します。

グラフは期中の基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

各ファンドの騰落率は、次表の通りベンチマークにおおむね連動しました。

【各ファンドとベンチマークの騰落率】

	L P S 4 資産 分散ファンド (慎 重 型)	L P S 4 資産 分散ファンド (安 定 重 視 型)	L P S 4 資産 分散ファンド (バ ラ ン ス 型)	L P S 4 資産 分散ファンド (成 長 重 視 型)	L P S 4 資産 分散ファンド (積 極 型)
フ ァ ン ド	4.7%	8.6%	12.4%	16.7%	20.8%
ベ ン チ マ ー ク	5.6%	9.6%	13.5%	18.0%	22.1%

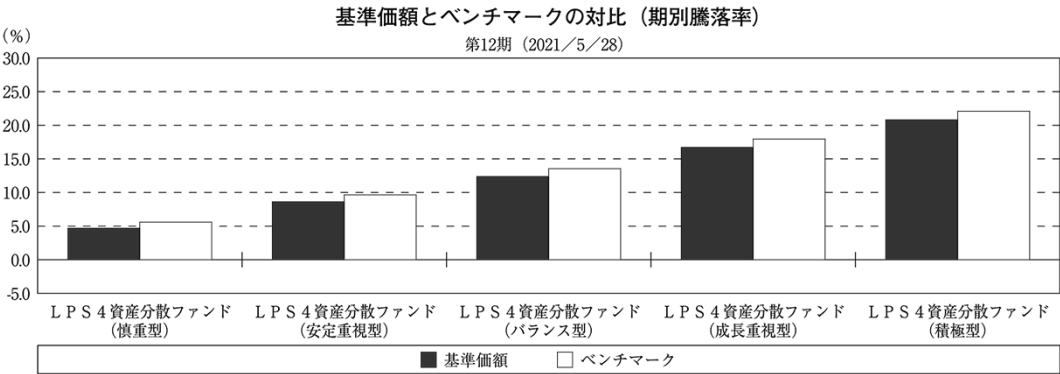
(主な差異要因)

プラス要因

- ・マザーファンドにおける配当等収益

マイナス要因

- ・信託報酬などのコスト
- ・マザーファンドにおける取引コストや配当課税の影響



■分配金

該当事項はありません。

○設定来の運用経過

(2009年9月2日～2021年5月28日)

■設定来の基準価額等の推移

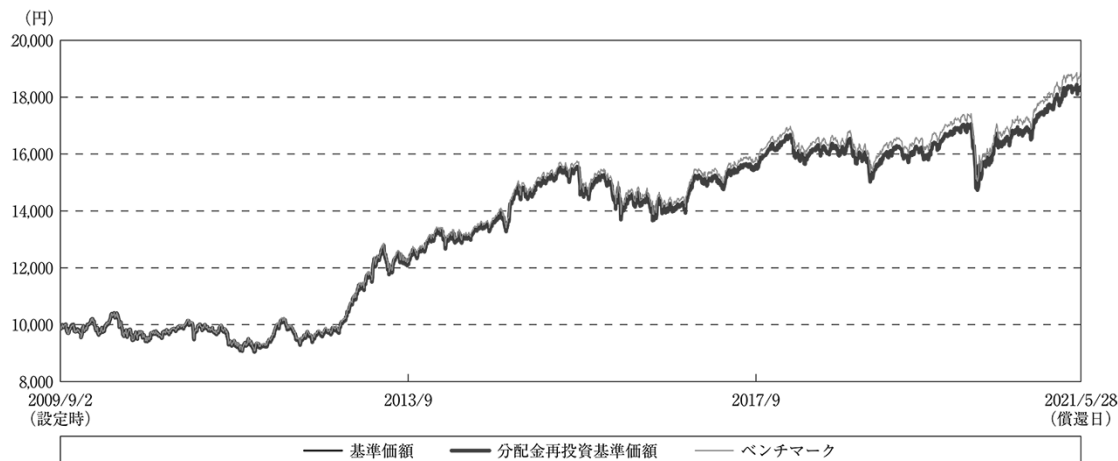
＜LPS4資産分散ファンド（慎重型）＞



＜LPS4資産分散ファンド（安定重視型）＞



＜LPS4資産分散ファンド（バランス型）＞



＜LPS4資産分散ファンド（成長重視型）＞



＜LPS4資産分散ファンド（積極型）＞



- (注) 分配金再投資基準価額は、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、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様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。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) ベンチマークは、設定時（2009年9月2日）の値が10,000となるように指数化しています。

◇基準価額の主な変動要因

プラス要因

- ・ 情報技術の発展や、各国政府・中央銀行による積極的な財政政策および金融緩和策などを受けて、世界経済がおおむね堅調に推移し、国内外の株式市場が上昇したこと
- ・ 信用収縮懸念や政治の先行き不透明感を背景とした投資家のリスク回避の動き、中央銀行の金融緩和姿勢などを受けて、国内外の長期金利（10年国債利回り）が低下（債券価格は上昇）したこと

マイナス要因

- ・ 欧州の債務問題や新型コロナウイルスの感染拡大などを受けて、株式市場が一時的に急落する場面がみられたこと

■投資環境

【日本株式市況】

国内株式市場は、円高や東日本大震災の影響を受けて一進一退の値動きとなりましたが、2012年の安倍政権発足後は、積極的な財政政策と金融緩和策などを受けて、おおむね堅調に推移しました。2020年には新型コロナウイルスの感染拡大に伴う経済活動の停滞を受けて急落する場面がありましたが、各国政府・中央銀行が協調姿勢を示したことから、再度上昇基調に転じました。

【日本債券市況】

国内債券市場は、欧州の債務問題などを背景に投資家の“質への逃避”の動きが強まったことや、日銀が金融緩和策を強化したことから、長期金利がほぼ一本調子で低下する展開となりました。2016年に日銀が、2%程度の物価上昇を目指して「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」を導入すると10年国債利回りはマイナス圏まで急低下し、その後は「イールドカーブ・コントロール」により0%程度の水準で安定的に推移しました。

【外国株式市況】

外国株式市場は、欧州の債務問題などが懸念される局面はあったものの、経済指標の改善や各国政府・中央銀行による積極的な財政・金融政策のほか、米国の税制改革や投資拡大、規制緩和などが評価され、おおむね堅調に推移しました。2020年には新型コロナウイルスの感染拡大を受けて急落する場面がありましたが、各国の政府・中央銀行が協調姿勢を示したことから、再度上昇基調に転じました。

【外国債券市況】

外国債券市場は、欧州の債務問題を背景に投資家のリスク回避姿勢が強まったことや、各国中央銀行の積極的な金融緩和策等を受けて、主要各国の長期金利は総じて低下する展開となりました。2019年は米中貿易摩擦懸念や英国のEU(欧州連合)離脱懸念が強まったこと、2020年は新型コロナウイルスの感染拡大を受けて、主要各国の長期金利は一段と低下しました。

【為替市況】

為替市場は、欧州の債務問題などを受けてFRB(米連邦準備制度理事会)が金融緩和策を維持したことなどから1米ドル＝80円を割り込む水準まで円高が進行しましたが、2012年に安倍政権が発足すると、日本の積極的な財政・金融政策などを受けて円安基調に転じました。その後は、各国の中央銀行が金融緩和策を強化・維持し、通貨安競争が激化するなかで、為替相場は一進一退の展開となりました。

■ポートフォリオについて

＜LPS4資産分散ファンド(慎重型)(安定重視型)(バランス型)(成長重視型)(積極型)＞

当ファンドの運用は主要4資産のインデックスマザーファンドを「基本資産配分」を基準に、一定の範囲(±5%)に変動幅を抑制するように運用しました。具体的には、毎月初に基本資産配分からの乖離分を戻すリバランスを行いました。

「基本資産配分」は、経済見通し、市況動向等の見通し、各資産のリターン予測等に基づいて、原則として年に1回見直しました。

＜TMA日本株TOPIXマザーファンド＞

ベンチマークであるTOPIX(東証株価指数)に連動する投資成果を目指して運用しました。設定来の基準価額は、情報技術の発展や、各国政府・中央銀行による積極的な財政政策および金融緩和策などを背景に159.8%上昇し、株式の配当収益などの要因を除くとベンチマークにほぼ連動する値動きとなりました。

＜TMA日本債券インデックスマザーファンド＞

ベンチマークであるNOMURA-BPI(総合)に連動する投資成果を目指して運用しました。設定来の基準価額は、日銀の金融緩和姿勢などを背景に20.8%上昇し、ベンチマークにほぼ連動する値動きとなりました。

＜TMA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コクサイ指数（円ヘッジなし・円ベース）に連動する投資成果を目指して運用しました。設定来の基準価額は、情報技術の発展や、各国政府・中央銀行による積極的な財政政策および金融緩和策などを背景に345.3%上昇し、ベンチマークにほぼ連動する値動きとなりました。

＜TMA外国債券インデックスマザーファンド＞

ベンチマークであるFTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）に連動する投資成果を目指して運用しました。設定来の基準価額は、中央銀行の金融緩和姿勢などを背景に60.9%上昇し、ベンチマークにほぼ連動する値動きとなりました。

■当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは、各マザーファンドのベンチマークを基本資産配分で組み合わせた指数を合成ベンチマークとし、当該ベンチマークに連動する投資成果を目指しました。

各ファンドの騰落率は、次表の通りベンチマークにおおむね連動しました。

【各ファンドとベンチマークの騰落率】

	L P S 4資産 分散ファンド (慎重型)	L P S 4資産 分散ファンド (安定重視型)	L P S 4資産 分散ファンド (バランス型)	L P S 4資産 分散ファンド (成長重視型)	L P S 4資産 分散ファンド (積極型)
フ ァ ン ド	38.2%	58.9%	83.6%	108.9%	133.4%
ベンチマーク	47.2%	67.1%	89.2%	111.6%	132.8%

（主な差異要因）

プラス要因

- ・マザーファンドにおける配当等収益

マイナス要因

- ・信託報酬などのコスト
- ・マザーファンドにおける取引コストや配当課税の影響

■分配金

当ファンドの収益配分方針に基づき、市況動向や運用の効率性などを勘案し、設定来、収益分配を行いませんでした。詳しくは、後掲の「投資信託財産運用総括表」をご覧ください。

当ファンドは、2021年5月28日をもちまして償還となりました。最後に、受益者の皆さまのご愛顧に心よりお礼を申し上げますとともに、今後とも当社ファンドにつきまして一層のお引き立てを賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年5月29日～2021年5月28日)

項 目	第12期										項目の概要
	L P S 4 資産 分散ファンド (慎 重 型)		L P S 4 資産 分散ファンド (安定重視型)		L P S 4 資産 分散ファンド (バランス型)		L P S 4 資産 分散ファンド (成長重視型)		L P S 4 資産 分散ファンド (積 極 型)		
	金額	比率	金額	比率	金額	比率	金額	比率	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 95	% 0.709	円 107	% 0.709	円 122	% 0.709	円 135	% 0.709	円 148	% 0.709	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投信会社)	(44)	(0.330)	(50)	(0.330)	(57)	(0.330)	(63)	(0.330)	(69)	(0.330)	* 委託した資金の運用、基準価額の計算、目論見書作成等の対価
(販売会社)	(44)	(0.330)	(50)	(0.330)	(57)	(0.330)	(63)	(0.330)	(69)	(0.330)	* 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
(受託会社)	(7)	(0.049)	(7)	(0.049)	(8)	(0.049)	(9)	(0.049)	(10)	(0.049)	* 運用財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.002	1	0.004	1	0.006	1	0.007	2	0.009	(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
(株式)	(0)	(0.001)	(0)	(0.002)	(0)	(0.002)	(1)	(0.003)	(1)	(0.004)	* 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	(0)	(0.000)	(0)	(0.000)	(0)	(0.000)	(0)	(0.000)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	(0)	(0.000)	(0)	(0.000)	(0)	(0.000)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	(0)	(0.002)	(1)	(0.003)	(1)	(0.004)	(1)	(0.005)	
(c) 有価証券取引税	0	0.001	0	0.002	0	0.003	1	0.004	1	0.005	(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
(株式)	(0)	(0.001)	(0)	(0.002)	(0)	(0.003)	(1)	(0.004)	(1)	(0.005)	* 有価証券取引税は、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)	(0)	(0.000)	(0)	(0.000)	(0)	(0.000)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	2	0.017	3	0.020	4	0.023	5	0.026	6	0.028	(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)	(1)	(0.006)	(1)	(0.009)	(2)	(0.012)	(3)	(0.015)	(4)	(0.017)	* 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(1)	(0.011)	(2)	(0.011)	(2)	(0.011)	(2)	(0.011)	(2)	(0.011)	* 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用
(その他)	(0)	(0.000)	(0)	(0.000)	(0)	(0.000)	(0)	(0.000)	(0)	(0.000)	* その他は、信託事務等に要する諸費用
合 計	97	0.729	111	0.735	127	0.741	142	0.746	157	0.751	
期中の平均基準価額	L P S 4 資産分散ファンド (慎 重 型) 13,419円 L P S 4 資産分散ファンド (安定重視型) 15,112円 L P S 4 資産分散ファンド (バランス型) 17,140円 L P S 4 資産分散ファンド (成長重視型) 19,079円 L P S 4 資産分散ファンド (積 極 型) 20,917円										

(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) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入しています。

(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当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。

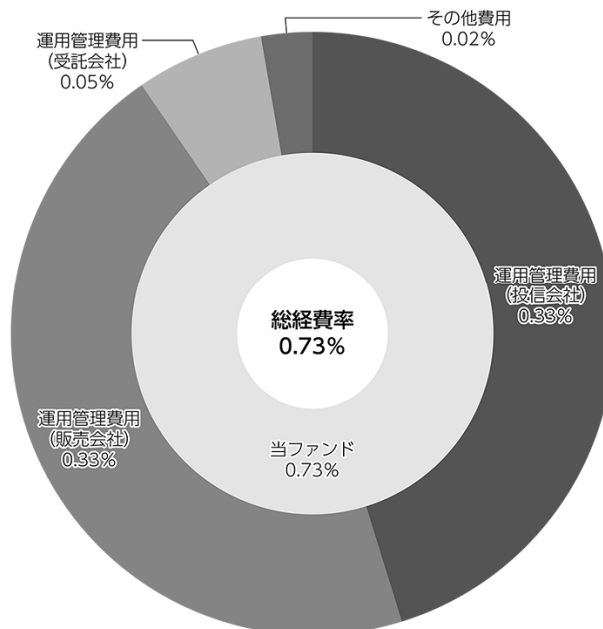
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

＜LPS4資産分散ファンド（慎重型）＞

(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、売買委託手数料およ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0.73%です。



(注) 当ファンドの費用は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、売買委託手数料およ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) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

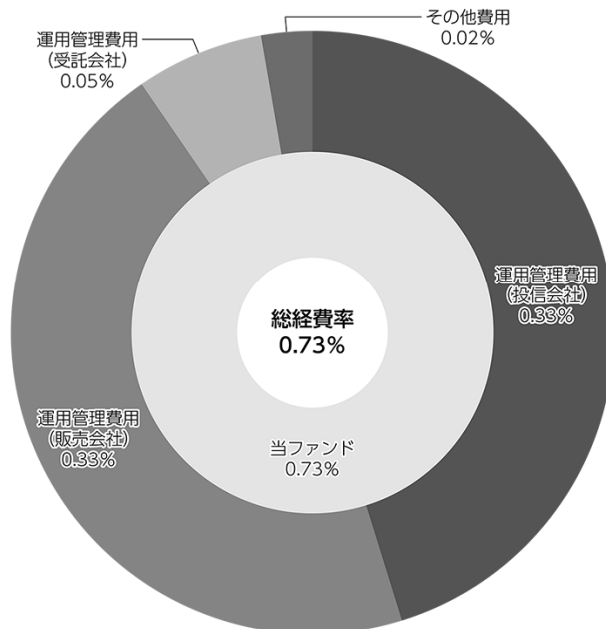
(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

＜LPS4資産分散ファンド（安定重視型）＞

(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、売買委託手数料およ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0.73%です。



(注) 当ファンドの費用は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、売買委託手数料およ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) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

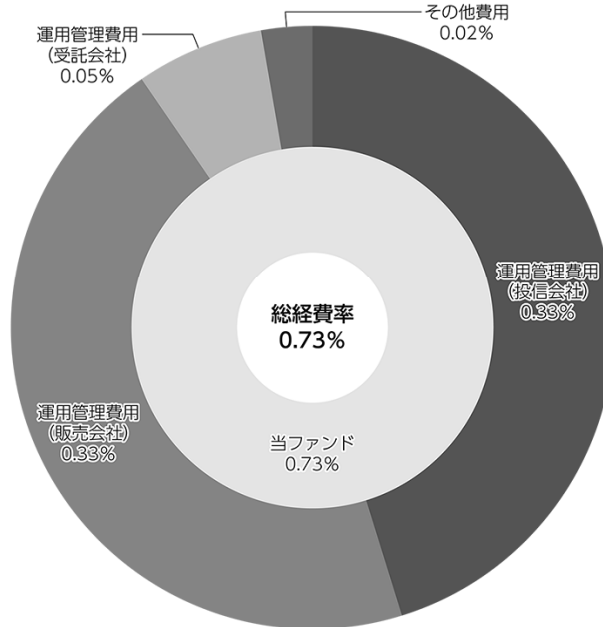
(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

＜LPS4資産分散ファンド（バランス型）＞

(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、売買委託手数料およ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0.73%です。



(注) 当ファンドの費用は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、売買委託手数料およ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) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

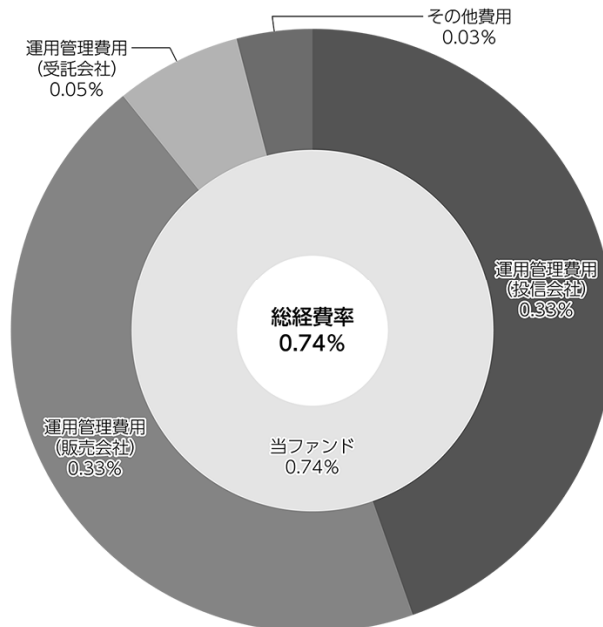
(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

＜LPS4資産分散ファンド（成長重視型）＞

(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、売買委託手数料およ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0.74%です。



(注) 当ファンドの費用は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、売買委託手数料およ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) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

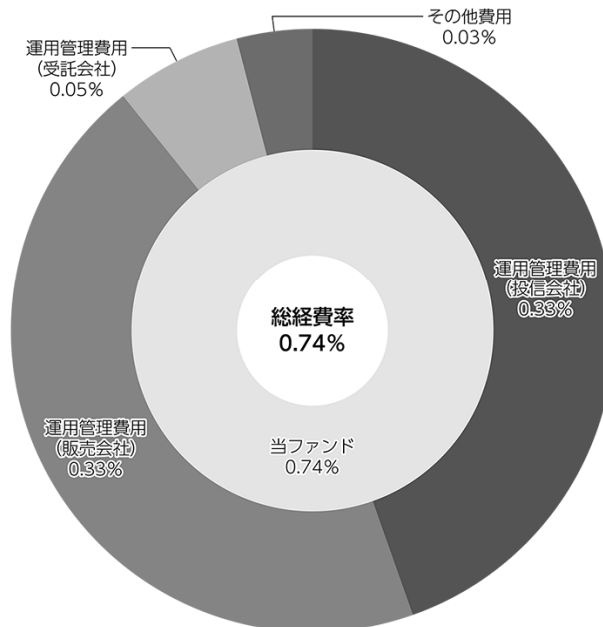
(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

＜LPS4資産分散ファンド（積極型）＞

(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、売買委託手数料およ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0.74%です。



(注) 当ファンドの費用は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、売買委託手数料およ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) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

(注) 上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

(2020年5月29日～2021年5月28日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

＜LPS4資産分散ファンド(慎重型)＞

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
TMA日本株TOPIXマザーファンド	千口 4,117	千円 6,059	千口 11,368	千円 18,102
TMA日本債券インデックスマザーファンド	28,193	36,523	72,478	93,854
TMA外国株式インデックスマザーファンド	1,267	3,690	3,632	12,055
TMA外国債券インデックスマザーファンド	3,990	6,703	9,558	16,296

＜LPS4資産分散ファンド(安定重視型)＞

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
TMA日本株TOPIXマザーファンド	千口 5,288	千円 7,806	千口 18,377	千円 29,268
TMA日本債券インデックスマザーファンド	18,687	24,218	56,526	73,184
TMA外国株式インデックスマザーファンド	1,697	4,969	6,170	20,393
TMA外国債券インデックスマザーファンド	4,411	7,414	12,785	21,756

＜LPS4資産分散ファンド(バランス型)＞

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
TMA日本株TOPIXマザーファンド	千口 17,233	千円 25,038	千口 57,223	千円 90,949
TMA日本債券インデックスマザーファンド	33,174	42,961	89,917	116,428
TMA外国株式インデックスマザーファンド	5,252	15,152	18,661	61,953
TMA外国債券インデックスマザーファンド	16,284	27,413	37,537	64,020

＜LPS4資産分散ファンド(成長重視型)＞

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
TMA日本株TOPIXマザーファンド	千口 24,804	千円 36,266	千口 81,078	千円 128,637
TMA日本債券インデックスマザーファンド	29,441	38,120	72,989	94,525
TMA外国株式インデックスマザーファンド	7,760	22,473	27,002	89,646
TMA外国債券インデックスマザーファンド	13,556	22,762	37,115	63,206

＜LPS4資産分散ファンド(積極型)＞

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
TMA日本株TOPIXマザーファンド	千口 33,940	千円 50,149	千口 92,938	千円 145,931
TMA日本債券インデックスマザーファンド	23,734	30,718	47,646	61,695
TMA外国株式インデックスマザーファンド	10,660	31,283	30,841	101,388
TMA外国債券インデックスマザーファンド	11,857	19,937	24,793	42,225

○株式売買比率

(2020年5月29日～2021年5月28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	
	TMA日本株TOPIX マザーファンド	TMA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	19,568,625千円	14,002,883千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	30,257,800千円	27,458,541千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.64	0.50

(注) (b)は、各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注) (c)は、小数点以下2位未満を切り捨てています。

○利害関係人との取引状況等

(2020年5月29日～2021年5月28日)

利害関係人との取引状況

該当事項はございません。

利害関係人の発行する有価証券等

<TMA日本株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 76	百万円 60	百万円 240

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東京海上ホールディングス株式会社です。

○自社による当ファンドの設定・解約の状況

(2020年5月29日～2021年5月28日)

	期首残高(元本)	当期設定元本	当期解約元本	償還時残高(元本)	取 引 の 理 由
	百万円	百万円	百万円	百万円	
(慎重型)	1	—	—	1	当初設定における取得
(安定重視型)	1	—	—	1	
(バランス型)	1	—	—	1	
(成長重視型)	1	—	—	1	
(積極型)	—	—	—	—	—

○組入資産の明細

(2021年5月28日現在)

2021年5月28日現在、有価証券等の組入れはございません。

親投資信託残高

＜LPS4資産分散ファンド（慎重型）＞

銘	柄	期首(前期末)	
		口	数
			千口
TMA日本株TOP I Xマザーファンド			7,250
TMA日本債券インデックスマザーファンド			44,285
TMA外国株式インデックスマザーファンド			2,365
TMA外国債券インデックスマザーファンド			5,568

＜LPS4資産分散ファンド（安定重視型）＞

銘	柄	期首(前期末)	
		口	数
			千口
TMA日本株TOP I Xマザーファンド			13,088
TMA日本債券インデックスマザーファンド			37,838
TMA外国株式インデックスマザーファンド			4,473
TMA外国債券インデックスマザーファンド			8,374

＜LPS4資産分散ファンド（バランス型）＞

銘	柄	期首(前期末)	
		口	数
			千口
TMA日本株TOP I Xマザーファンド			39,990
TMA日本債券インデックスマザーファンド			56,743
TMA外国株式インデックスマザーファンド			13,408
TMA外国債券インデックスマザーファンド			21,253

＜LPS4資産分散ファンド（成長重視型）＞

銘	柄	期首(前期末)	
		口	数
			千口
TMA日本株TOP I Xマザーファンド			56,274
TMA日本債券インデックスマザーファンド			43,547
TMA外国株式インデックスマザーファンド			19,241
TMA外国債券インデックスマザーファンド			23,559

＜LPS4資産分散ファンド（積極型）＞

銘	柄	期首(前期末)	
		口	数
			千口
TMA日本株TOP I Xマザーファンド			58,997
TMA日本債券インデックスマザーファンド			23,911
TMA外国株式インデックスマザーファンド			20,180
TMA外国債券インデックスマザーファンド			12,936

＜LPS4資産分散ファンド（慎重型）＞

○投資信託財産の構成

(2021年5月28日現在)

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コール・ローン等、その他	85,948	100.0
投資信託財産総額	85,948	100.0

○資産、負債、元本及び償還価額の状況 (2021年5月28日現在)

項 目	償 還 時
	円
(A) 資産	85,948,116
コール・ローン等	85,948,116
(B) 負債	390,127
未払解約金	50,829
未払信託報酬	333,992
未払利息	217
その他未払費用	5,089
(C) 純資産総額(A－B)	85,557,989
元本	61,919,242
償還差益金	23,638,747
(D) 受益権総口数	61,919,242口
1万口当たり償還価額(C／D)	13,817円67銭

(注) 当ファンドの期首元本額は62,392,654円、期中追加設定元本額は34,242,754円、期中一部解約元本額は34,716,166円です。

(注) 上記表中の1万口当たり償還価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第11号に規定する計算口数当たりの純資産の額となります。

○損益の状況 (2020年5月29日～2021年5月28日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 217
支払利息	△ 217
(B) 有価証券売買損益	3,769,156
売買益	5,239,240
売買損	△ 1,470,084
(C) 信託報酬等	△ 653,436
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	3,115,503
(E) 前期繰越損益金	622,471
(F) 追加信託差損益金	19,900,773
(配当等相当額)	(14,060,965)
(売買損益相当額)	(5,839,808)
償還差益金(D＋E＋F)	23,638,747

(注) (C)信託報酬等は、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です。

＜LPS4資産分散ファンド（慎重型）＞

○投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2009年9月2日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2021年5月28日		資産総額	85,948,116円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	390,127円
				純資産総額	85,557,989円
受益権口数	1,000,000口	61,919,242口	60,919,242口	受益権口数	61,919,242口
元本額	1,000,000円	61,919,242円	60,919,242円	1万口当たり償還金	13,817円67銭
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金額	分配率
第1期	1,000,000円	993,903円	9,939円	0円	0%
第2期	1,908,956	1,912,100	10,016	0	0
第3期	1,695,702	1,700,168	10,026	0	0
第4期	3,245,141	3,665,598	11,296	0	0
第5期	7,521,489	8,830,716	11,741	0	0
第6期	30,919,692	39,106,564	12,648	0	0
第7期	39,034,010	49,684,645	12,729	0	0
第8期	51,195,438	65,382,034	12,771	0	0
第9期	55,520,142	72,320,746	13,026	0	0
第10期	62,941,901	82,320,306	13,079	0	0
第11期	62,392,654	82,357,663	13,200	0	0

○償還金のお知らせ

1万口当たり償還金（税込み）	13,817円67銭
----------------	------------

＜LPS4資産分散ファンド（安定重視型）＞

○投資信託財産の構成

(2021年5月28日現在)

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コール・ローン等、その他	71,406	100.0
投資信託財産総額	71,406	100.0

○資産、負債、元本及び償還価額の状況 (2021年5月28日現在)

項 目	償 還 時
	円
(A) 資産	71,406,811
コール・ローン等	71,406,811
(B) 負債	403,417
未払解約金	74,004
未払信託報酬	324,297
未払利息	180
その他未払費用	4,936
(C) 純資産総額(A－B)	71,003,394
元本	44,691,700
償還差益金	26,311,694
(D) 受益権総口数	44,691,700口
1万口当たり償還価額(C／D)	15,887円38銭

(注) 当ファンドの期首元本額は62,626,536円、期中追加設定元本額は22,592,493円、期中一部解約元本額は40,527,329円です。

(注) 上記表中の1万口当たり償還価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第11号に規定する計算口数当たりの純資産の額となります。

○損益の状況 (2020年5月29日～2021年5月28日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 180
支払利息	△ 180
(B) 有価証券売買損益	5,441,725
売買益	8,340,580
売買損	△ 2,898,855
(C) 信託報酬等	△ 670,393
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	4,771,152
(E) 前期繰越損益金	1,026,423
(F) 追加信託差損益金	20,514,119
(配当等相当額)	(16,986,410)
(売買損益相当額)	(3,527,709)
償還差益金(D＋E＋F)	26,311,694

(注) (C)信託報酬等は、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です。

＜LPS4資産分散ファンド（安定重視型）＞

○投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2009年9月2日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2021年5月28日		資産総額	71,406,811円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	403,417円
				純資産総額	71,003,394円
受益権口数	1,000,000口	44,691,700口	43,691,700口	受益権口数	44,691,700口
元本額	1,000,000円	44,691,700円	43,691,700円	1万口当たり償還金	15,887円38銭
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金額	分配率
第1期	6,075,969円	5,941,639円	9,779円	0円	0%
第2期	8,144,643	8,009,895	9,835	0	0
第3期	10,088,417	9,754,206	9,669	0	0
第4期	12,048,850	14,299,755	11,868	0	0
第5期	5,658,143	7,057,984	12,474	0	0
第6期	14,931,717	20,966,325	14,041	0	0
第7期	35,973,567	48,878,273	13,587	0	0
第8期	28,881,333	40,227,337	13,928	0	0
第9期	57,614,799	83,096,157	14,423	0	0
第10期	60,820,380	87,411,129	14,372	0	0
第11期	62,626,536	91,606,709	14,627	0	0

○償還金のお知らせ

1万口当たり償還金（税込み）	15,887円38銭
----------------	------------

＜LPS4資産分散ファンド（バランス型）＞

○投資信託財産の構成

(2021年5月28日現在)

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コール・ローン等、その他	201,112	100.0
投資信託財産総額	201,112	100.0

○資産、負債、元本及び償還価額の状況 (2021年5月28日現在)

項 目	償 還 時
	円
(A) 資産	201,112,621
コール・ローン等	201,112,621
(B) 負債	3,338,822
未払解約金	2,549,818
未払信託報酬	776,555
未払利息	508
その他未払費用	11,941
(C) 純資産総額(A－B)	197,773,799
元本	107,711,000
償還差益金	90,062,799
(D) 受益権総口数	107,711,000口
1万口当たり償還価額(C／D)	18,361円52銭

(注) 当ファンドの期首元本額は119,650,327円、期中追加設定元本額は46,719,700円、期中一部解約元本額は58,659,027円です。

(注) 上記表中の1万口当たり償還価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第11号に規定する計算口数当たりの純資産の額となります。

○損益の状況 (2020年5月29日～2021年5月28日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 508
支払利息	△ 508
(B) 有価証券売買損益	20,214,061
売買益	26,854,308
売買損	△ 6,640,247
(C) 信託報酬等	△ 1,547,146
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	18,666,407
(E) 前期繰越損益金	4,898,083
(F) 追加信託差損益金	66,498,309
(配当等相当額)	(55,057,538)
(売買損益相当額)	(11,440,771)
償還差益金(D＋E＋F)	90,062,799

(注) (C)信託報酬等は、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です。

＜LPS4資産分散ファンド（バランス型）＞

○投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2009年9月2日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2021年5月28日		資産総額	201,112,621円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	3,338,822円
				純資産総額	197,773,799円
受益権口数	1,000,000口	107,711,000口	106,711,000口	受益権口数	107,711,000口
元本額	1,000,000円	107,711,000円	106,711,000円	1万口当たり償還金	18,361円52銭
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金額	分配率
第1期	1,801,377円	1,751,931円	9,726円	0円	0%
第2期	10,706,865	10,502,960	9,810	0	0
第3期	15,768,628	14,914,710	9,458	0	0
第4期	13,242,497	16,440,255	12,415	0	0
第5期	20,633,726	27,198,689	13,182	0	0
第6期	50,826,593	78,775,571	15,499	0	0
第7期	81,704,063	118,763,146	14,536	0	0
第8期	84,842,647	130,265,189	15,354	0	0
第9期	100,185,917	161,642,542	16,134	0	0
第10期	115,739,043	184,333,409	15,927	0	0
第11期	119,650,327	195,493,714	16,339	0	0

○償還金のお知らせ

1万口当たり償還金（税込み）	18,361円52銭
----------------	------------

＜LPS4資産分散ファンド（成長重視型）＞

○投資信託財産の構成

(2021年5月28日現在)

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コール・ローン等、その他	210,617	100.0
投資信託財産総額	210,617	100.0

○資産、負債、元本及び償還価額の状況 (2021年5月28日現在)

項 目	償 還 時
	円
(A) 資産	210,617,394
コール・ローン等	210,617,394
(B) 負債	3,013,766
未払解約金	2,184,674
未払信託報酬	816,007
未払利息	532
その他未払費用	12,553
(C) 純資産総額(A－B)	207,603,628
元本	99,402,577
償還差益金	108,201,051
(D) 受益権総口数	99,402,577口
1万口当たり償還価額(C／D)	20,885円14銭

(注) 当ファンドの期首元本額は122,040,033円、期中追加設定元本額は46,704,276円、期中一部解約元本額は69,341,732円です。

(注) 上記表中の1万口当たり償還価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第11号に規定する計算口数当たりの純資産の額となります。

○損益の状況 (2020年5月29日～2021年5月28日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 532
支払利息	△ 532
(B) 有価証券売買損益	26,897,106
売買益	36,709,846
売買損	△ 9,812,740
(C) 信託報酬等	△ 1,664,766
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	25,231,808
(E) 前期繰越損益金	5,545,949
(F) 追加信託差損益金	77,423,294
(配当等相当額)	(62,218,631)
(売買損益相当額)	(15,204,663)
償還差益金(D＋E＋F)	108,201,051

(注) (C)信託報酬等は、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です。

＜LPS4資産分散ファンド（成長重視型）＞

○投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2009年9月2日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2021年5月28日		資産総額	210,617,394円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	3,013,766円
				純資産総額	207,603,628円
受益権口数	1,000,000口	99,402,577口	98,402,577口	受益権口数	99,402,577口
元本額	1,000,000円	99,402,577円	98,402,577円	1万口当たり償還金	20,885円14銭
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金額	分配率
第1期	4,156,362円	4,027,241円	9,689円	0円	0%
第2期	7,028,643	6,875,601	9,782	0	0
第3期	11,520,600	10,670,833	9,262	0	0
第4期	17,917,711	23,050,192	12,864	0	0
第5期	11,557,522	15,928,042	13,782	0	0
第6期	39,707,647	66,765,264	16,814	0	0
第7期	77,408,669	118,830,805	15,351	0	0
第8期	70,433,609	117,194,770	16,639	0	0
第9期	90,908,414	161,808,947	17,799	0	0
第10期	102,356,316	177,846,006	17,375	0	0
第11期	122,040,033	218,374,027	17,894	0	0

○償還金のお知らせ

1万口当たり償還金（税込み）	20,885円14銭
----------------	------------

＜LPS4資産分散ファンド（積極型）＞

○投資信託財産の構成

(2021年5月28日現在)

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コール・ローン等、その他	195,657	100.0
投資信託財産総額	195,657	100.0

○資産、負債、元本及び償還価額の状況 (2021年5月28日現在)

項 目	償 還 時
	円
(A) 資産	195,657,744
コール・ローン等	195,657,744
(B) 負債	3,159,224
未払解約金	2,449,025
未払信託報酬	698,960
未払利息	495
その他未払費用	10,744
(C) 純資産総額(A－B)	192,498,520
元本	82,467,299
償還差益金	110,031,221
(D) 受益権総口数	82,467,299口
1万口当たり償還価額(C／D)	23,342円41銭

(注) 当ファンドの期首元本額は93,889,351円、期中追加設定元本額は49,578,896円、期中一部解約元本額は61,000,948円です。

(注) 上記表中の1万口当たり償還価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第11号に規定する計算口数当たりの純資産の額となります。

○損益の状況 (2020年5月29日～2021年5月28日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 495
支払利息	△ 495
(B) 有価証券売買損益	27,212,759
売買益	36,369,869
売買損	△ 9,157,110
(C) 信託報酬等	△ 1,374,730
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	25,837,534
(E) 前期繰越損益金	2,908,712
(F) 追加信託差損益金	81,284,975
(配当等相当額)	(56,561,043)
(売買損益相当額)	(24,723,932)
償還差益金(D＋E＋F)	110,031,221

(注) (C)信託報酬等は、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です。

＜LPS4資産分散ファンド（積極型）＞

○投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2009年9月2日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2021年5月28日		資産総額	195,657,744円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	3,159,224円
				純資産総額	192,498,520円
受益権口数	1,000,000口	82,467,299口	81,467,299口	受益権口数	82,467,299口
元本額	1,000,000円	82,467,299円	81,467,299円	1万口当たり償還金	23,342円41銭
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金額	分配率
第1期	1,100,840円	1,061,486円	9,643円	0円	0%
第2期	4,062,988	3,964,770	9,758	0	0
第3期	6,675,126	6,053,846	9,069	0	0
第4期	11,047,548	14,715,701	13,320	0	0
第5期	16,911,790	24,295,176	14,366	0	0
第6期	46,969,393	85,018,924	18,101	0	0
第7期	75,150,157	121,251,892	16,135	0	0
第8期	73,622,498	131,623,322	17,878	0	0
第9期	95,055,628	184,586,770	19,419	0	0
第10期	86,671,920	162,369,394	18,734	0	0
第11期	93,889,351	181,408,993	19,322	0	0

○償還金のお知らせ

1万口当たり償還金（税込み）	23,342円41銭
----------------	------------

TMA日本株TOPIXマザーファンド

運用報告書 第21期（決算日 2021年3月22日）

（計算期間 2020年3月24日～2021年3月22日）

ここに、法令・諸規則に基づき、当マザーファンド（親投資信託）の直前の計算期間にかかる運用状況をご報告申し上げます。

東京海上アセットマネジメント

原則、各表の数量、金額の単位未満は切り捨て、比率は四捨五入で表記していますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値と一致しない場合があります。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。

また、一印は組み入れまたは売買がないことを示しています。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベンチマーク		株組入比率	株先物比率	純総資産額
	期騰落	中率	期騰落	中率			
	円	%		%	%	%	百万円
17期(2017年3月21日)	12,166	16.6	1,563.42	14.1	97.2	2.1	79,920
18期(2018年3月20日)	13,619	11.9	1,716.29	9.8	93.8	6.2	68,511
19期(2019年3月20日)	13,116	△ 3.7	1,614.39	△ 5.9	94.9	4.8	40,598
20期(2020年3月23日)	10,786	△ 17.8	1,292.01	△ 20.0	92.3	5.2	24,339
21期(2021年3月22日)	16,985	57.5	1,990.18	54.0	92.3	9.4	36,847

（注）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

ベンチマークはTOPIX（東証株価指数）です。

TOPIXの指数値及びTOPIXの商標は、株式会社東京証券取引所（以下「(株)東京証券取引所」という。）の知的財産であり、株価指数の算出、指数値の公表、利用等TOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及びTOPIXの商標に関するすべての権利は(株)東京証券取引所が有しています。(株)東京証券取引所は、TOPIXの指数値の算出若しくは公表の方法の変更、TOPIXの指数値の算出若しくは公表の停止又はTOPIXの商標の変更若しくは使用の停止を行うことができます。(株)東京証券取引所は、TOPIXの指数値及びTOPIXの商標の使用に関して得られる結果並びに特定日のTOPIXの指数値について、何ら保証、言及をするものではありません。(株)東京証券取引所は、TOPIXの指数値及びそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。また、(株)東京証券取引所は、TOPIXの指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。当ファンドは、(株)東京証券取引所により提供、保証又は販売されるものではありません。(株)東京証券取引所は、当ファンドの購入者又は公衆に対し、当ファンドの説明、投資のアドバイスをする義務を負いません。(株)東京証券取引所は、委託会社又は当ファンドの購入者のニーズを、TOPIXの指数値を算出する銘柄構成、計算に考慮するものではありません。以上の項目に限らず、(株)東京証券取引所は当ファンドの設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	ベ ン チ	マ ー ク	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2020年3月23日	円	%		%	%	%
	10,786	—	1,292.01	—	92.3	5.2
3月末	11,852	9.9	1,403.04	8.6	92.7	7.6
4月末	12,351	14.5	1,464.03	13.3	91.5	8.7
5月末	13,187	22.3	1,563.67	21.0	91.3	8.8
6月末	13,162	22.0	1,558.77	20.6	95.4	4.8
7月末	12,632	17.1	1,496.06	15.8	94.4	5.8
8月末	13,655	26.6	1,618.18	25.2	95.3	5.0
9月末	13,827	28.2	1,625.49	25.8	93.9	7.9
10月末	13,433	24.5	1,579.33	22.2	93.6	6.6
11月末	14,921	38.3	1,754.92	35.8	92.6	7.6
12月末	15,368	42.5	1,804.68	39.7	96.3	3.9
2021年1月末	15,405	42.8	1,808.78	40.0	92.0	8.2
2月末	15,904	47.5	1,864.49	44.3	95.6	4.6
(期 末) 2021年3月22日						
	16,985	57.5	1,990.18	54.0	92.3	9.4

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

○運用経過

(2020年3月24日～2021年3月22日)

■期中の基準価額等の推移

期 首：10,786円

期 末：16,985円

騰落率： 57.5%

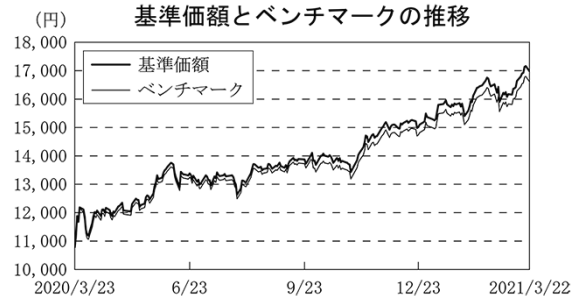
◇基準価額の主な変動要因

プラス要因

- ・主要各国による大規模な財政支援・金融緩和政策
- ・新型コロナウイルスワクチンの開発や普及による経済活動正常化への期待

マイナス要因

- ・米国大統領選挙などの政治的な不確実性
- ・財政支出の拡大や景気回復期待による米国長期金利の上昇



(注) ベンチマークは、期首(2020年3月23日)の値が基準価額と同一となるように指数化したものです。

(注) ベンチマークは、TOPIX(東証株価指数)です。

■投資環境

前期末に新型コロナウイルスの感染拡大による経済活動の停滞が懸念されて急落した国内株式市場は、主要各国が大規模な財政支援・金融緩和政策を行ったことから2020年6月にかけて回復基調をたどりました。その後は、11月の米国大統領選挙および連邦議会選挙を控えて政治的な不確実性が高まったことなどから、国内株式市場は方向感のない展開となりました。

期後半は、米国大統領選挙でバイデン民主党候補の勝利が確実となったことを受けて大型の財政出動への期待が高まったことや、欧米で新型コロナウイルスワクチンが承認され世界的に経済活動正常化への期待が高まったことなどから、国内株式市場は大きく上昇しました。米国の財政支出拡大や景気回復期待による長期金利の上昇が嫌気されて国内株式市場は弱含む局面もありましたが、米国の追加経済対策成立への期待から期末にかけて堅調に推移し、前期末対比上昇しました。

■ポートフォリオについて

日本の株式市場全体への投資を目的とし、TOPIX(東証株価指数)に連動した投資成果を目標として運用を行っています。個別の銘柄選択は、市場でのウェイトが一定以上の銘柄についてはそのウェイト通り組み入れ、一定以下の銘柄については当社独自の業種分類と時価総額による規模分類に基づいて選定します。これにより、業種配分および企業規模などの特性がファンド全体でTOPIXとほぼ一致するよう調整しています。

期首の保有銘柄数は1,083銘柄でしたが、期中は設定・解約に応じたTOPIX先物と現物株式の売買を行い、期末における保有銘柄数は1,078銘柄となりました。なお、実質的な株式の組入比率はほぼ100%に維持しました。

以上の運用の結果、基準価額は57.5%上昇しました。

■当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は+57.5%となり、ベンチマークの騰落率+54.0%にほぼ連動しました。
また、ベンチマークであるTOPIXからの乖離度合いを表すトラッキングエラー[※]は、過去1年で1.4%となりました。

(主な差異要因)

プラス要因

・株式配当収益

マイナス要因

・特にありません

※毎月の対ベンチマーク超過収益率（ファンドの収益率とベンチマークの収益率との差）の標準偏差（ばらつき度合い）を年率換算したものです。ベンチマークとの連動性が高いほどこの値は低くなります。

○今後の運用方針

引き続き、基本方針に基づき、先物も使用しながら実質的な株式の組入比率をほぼ100%に維持し、TOPIXとの連動性を高位に保つことを目指して運用します。

○1万口当たりの費用明細

(2020年3月24日～2021年3月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 1	% 0.010	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 * 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(1)	(0.010)	
合 計	1	0.010	
期中の平均基準価額は、13,808円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入しています。
(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を乗じたものです。

○売買及び取引の状況

(2020年3月24日～2021年3月22日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 3,205 (△1,316)	千円 7,083,498 ()	千株 3,076	千円 7,702,431

(注) 金額は受渡代金です。

(注) () 内は株式分割、移転、合併等による増減分で、上段の数字には含まれていません。

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 27,471	百万円 26,168	百万円 857	百万円 866

○株式売買比率

(2020年3月24日～2021年3月22日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	14,785,929千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	28,494,057千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.51

(注) (b)は、各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注) (c)は、小数点以下2位未満を切り捨てています。

○利害関係人との取引状況等

(2020年3月24日～2021年3月22日)

利害関係人との取引状況

該当事項はございません。

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
株式	百万円 46	百万円 62	百万円 219

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東京海上ホールディングス株式会社です。

○組入資産の明細

(2021年3月22日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
水産・農林業 (0.1%)			
日本水産	16	17	9,656
マルハニチロ	2.5	2.9	7,969
サカタのタネ	2	1.8	7,263
ホクト	1.9	2.4	5,251
鉱業 (0.2%)			
国際石油開発帝石	66.6	63.5	51,244
石油資源開発	2.3	2.2	4,881
K&Oエナジーグループ	2.8	2.8	4,216
建設業 (2.4%)			
ショーボンドホールディングス	2.2	2.3	11,304
ミライト・ホールディングス	4.3	4.7	8,901
ベステラ	3	3	5,427
安藤・間	10.3	10.7	9,651
東急建設	1.7	7.5	4,777
コムシスホールディングス	5.9	6	20,190
東建コーポレーション	0.7	0.6	6,660
ヤマウラ	5.4	4.8	4,852
大成建設	12.9	12.3	53,812
大林組	39.2	39.5	41,751
清水建設	40.2	40.3	37,599
長谷工コーポレーション	17.4	14.6	23,885
鹿島建設	30.8	30	48,150
西松建設	2.7	2.6	7,813
三井住友建設	10.3	11.6	6,240
前田建設工業	9.9	10.3	10,300
奥村組	2.1	2.4	7,512
東鉄工業	2	2.7	7,381
戸田建設	17.5	18.4	15,934
熊谷組	1.8	2.6	8,489
大東建託	4.5	4.3	51,471
N I P P O	3.6	3.6	10,908
前田道路	4.1	2	4,486
東亜建設工業	3.8	2.8	7,168

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
五洋建設	16.5	17.2	15,462
住友林業	9.3	9.8	23,471
日本基礎技術	0.5	5.7	2,998
大和ハウス工業	38.4	36.3	124,726
積水ハウス	42.5	42.4	98,495
北陸電気工事	4.4	4	5,384
中電工	2.4	2.2	5,544
関電工	6	6.3	6,186
きんでん	9.2	9.4	18,123
日本電設工業	2.7	2.6	5,301
協和エクシオ	5	5.5	16,296
新日本空調	3.8	1.5	3,814
九電工	2.5	2.4	9,840
三機工業	5.1	4.2	6,400
日揮ホールディングス	11.9	12.3	17,441
中外炉工業	2.3	2.2	4,683
ヤマト	6.5	6.5	4,589
高砂熱学工業	3.5	4.3	7,641
三晃金属工業	0.8	0.7	2,229
大気社	1.8	3.2	10,048
日比谷総合設備	3.5	3.5	7,024
ＯＳＪＢホールディングス	12.8	17.3	5,103
東洋エンジニアリング	2.6	5.6	3,830
レイズネクスト	1.7	3.1	3,906
食料品 (3.3%)			
ニッポン	3.4	3.6	6,159
日清製粉グループ本社	13.8	14.5	27,390
鳥越製粉	6.3	6	5,322
日本甜菜製糖	3	3	5,337
三井製糖	0.6	2	4,102
森永製菓	3	3	12,465
江崎グリコ	3.4	3.4	16,082
山崎製パン	10.2	10	19,300
亀田製菓	1.1	1	4,920

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
寿スピリッツ	1.3	1.1	8,448
カルビー	5.6	5.6	16,665
森永乳業	2.5	2.3	12,811
ヤクルト本社	8.5	8.6	49,880
明治ホールディングス	8.2	8.2	59,204
雪印メグミルク	2.7	2.6	6,065
プリマハム	2.3	2.1	7,612
日本ハム	4.8	4.8	23,568
丸大食品	2.2	2.9	5,185
S F o o d s	2.2	2.5	9,425
伊藤ハム米久ホールディングス	9	9.6	7,353
サッポロホールディングス	4.3	4.3	10,117
アサヒグループホールディングス	26	27.3	129,101
麒麟ホールディングス	52.8	53.1	115,731
宝ホールディングス	9.4	9.6	14,208
オエノンホールディングス	10.4	10.4	4,232
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	9.4	9.3	19,585
サントリー食品インターナショナル	8.3	8.3	34,403
ダイドーグループホールディングス	0.9	1.1	6,259
伊藤園	3.7	3.7	25,752
キーコーヒー	1.9	1.7	3,860
ユニカフェ	4	3.6	3,708
ジャパンフーズ	3.8	3.8	5,000
日清オイリオグループ	1.8	1.9	6,536
不二製油グループ本社	2.9	2.8	8,834
Jーオイルミルズ	0.8	0.6	2,499
キッコーマン	8.9	9	58,410
味の素	27.4	30.1	70,464
キユーピー	6.8	7	17,815
ハウス食品グループ本社	4.4	4.3	16,211
カゴメ	4.7	4.7	16,755
アリアケジャパン	1.1	0.8	5,400
ニチレイ	6.3	6.4	18,361
東洋水産	6.3	6.4	30,208
日清食品ホールディングス	5.3	4.9	40,474
フジッコ	2.2	3.5	7,066
ロック・フィールド	4.2	3.1	5,366
日本たばこ産業	71.5	67.1	142,386

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ユーグレナ	7.8	5.2	5,720
繊維製品 (0.5%)			
片倉工業	4.6	4.4	6,388
グンゼ	0.5	1.1	4,565
東洋紡	5	5.1	7,787
倉敷紡績	1.9	1.9	3,931
日本毛織	6.2	7	7,182
帝国繊維	2.1	2.2	4,811
帝人	9.4	11.4	22,720
東レ	86.6	89.5	66,247
日本フェルト	9.2	8	3,768
セーレン	2.9	3.5	7,528
小松マターレ	7.2	5.2	5,402
ワコールホールディングス	3.1	3.2	8,060
ホギメディカル	1.5	2.2	7,700
T S I ホールディングス	4.5	9.8	3,283
三陽商会	2.8	—	—
オンワードホールディングス	7.8	—	—
ゴールドウイン	2.1	1.9	13,832
デサント	3.5	3.5	6,877
パルプ・紙 (0.3%)			
特種東海製紙	1.2	1.1	5,698
王子ホールディングス	52	54.4	40,364
日本製紙	5.5	5.5	7,898
三菱製紙	2.6	6.3	2,557
北越コーポレーション	5.6	12.5	6,925
大王製紙	5.5	5.6	10,600
レンゴー	12.4	12.8	12,851
ザ・バック	1.3	1	3,165
化学 (7.3%)			
クラレ	20.5	20.4	27,274
旭化成	80.7	81.2	109,295
共和レザー	4.8	4.2	3,469
昭和電工	8.7	9	28,935
住友化学	93.8	99.9	58,341
日産化学	6.7	6.7	40,066
クレハ	1.1	1	8,200
石原産業	0.6	6.7	6,351

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
片倉コープアグリ	3.6	3.6	5,022
日本曹達	2.1	1.7	6,417
東ソー	18.8	19.1	41,981
トクヤマ	3.1	3.1	8,974
セントラル硝子	2.5	2.5	6,025
東亜合成	7.7	7.8	10,717
大阪ソーダ	1.9	1.8	4,910
デンカ	4.5	4.4	19,712
信越化学工業	20.8	22.6	413,015
堺化学工業	2.1	2.6	5,670
エア・ウォーター	9.9	10.9	22,759
日本酸素ホールディングス	10.7	11.2	23,598
日本パーカライジング	6.3	6.4	7,916
ステラ ケミファ	1.2	1.2	4,014
日本触媒	2.1	1.8	12,006
カネカ	2.9	2.9	14,413
三菱瓦斯化学	12.2	11.9	33,474
三井化学	11	10.7	39,269
J S R	12.5	12.3	42,435
東京応化工業	1.9	1.7	11,322
三菱ケミカルホールディングス	80.9	82.6	72,663
KHネオケム	2.1	1.8	5,342
ダイセル	18.6	17.3	15,397
住友ベークライト	1.8	1.5	7,215
積水化学工業	26.1	26	56,186
日本ゼオン	11	11.5	20,033
アイカ工業	3.3	3.3	13,464
宇部興産	6	6.1	15,524
旭有機材	2.8	2.8	4,446
日立化成	5.6	—	—
タイガースポリマー	4.6	5.6	2,878
ミライアル	2.8	2.8	3,472
日本化薬	7.2	7.3	8,322
A D E K A	5.6	5.6	11,692
日油	4.6	4.5	25,920
ハリマ化成グループ	4.7	4.7	4,765
花王	29.6	29.9	215,549
ニイタカ	0.7	1.7	4,953

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三洋化成工業	3.8	1.1	6,435
日本ペイントホールディングス	10	10.1	87,668
関西ペイント	13.6	13.8	40,006
中国塗料	2.6	6.4	6,540
太陽ホールディングス	1.9	0.7	4,340
D I C	5.3	5.3	15,794
サカタインクス	3.5	3.8	4,233
東洋インキ S C ホールディングス	2.4	2.5	5,285
富士フイルムホールディングス	23.7	22	146,300
資生堂	24.6	24.8	191,803
ライオン	16.1	16.3	36,740
高砂香料工業	1.3	2.1	5,670
マンダム	2.8	2.8	6,042
ミルボン	1.5	1.4	8,778
ファンケル	5.4	5.3	20,458
コーセー	2.3	2.3	38,939
コタ	4.2	4.1	7,654
ポーラ・オルビスホールディングス	5	5	13,505
ノエビアホールディングス	0.9	0.8	4,280
エステー	2.9	2.8	5,692
長谷川香料	2.8	2.7	5,691
小林製薬	3.5	3.5	36,575
荒川化学工業	4	4	5,452
メック	5.1	1.9	4,164
タカラバイオ	3	2.9	8,801
アース製薬	1	0.6	3,930
大成ラミック	1.6	1.5	4,491
クミアイ化学工業	10.5	6.7	7,189
日本農薬	4.3	6.3	3,584
日東電工	8.5	8	74,880
レック	1.9	3.3	4,464
前澤化成工業	3.8	3.8	3,743
エフビコ	1.3	2.2	9,834
天馬	2.7	2.6	6,206
信越ポリマー	5.2	5	5,155
ニフコ	4.7	4.6	18,837
バルカー	1.6	1.7	3,791
ユニ・チャーム	23.9	26.4	121,070

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
医薬品 (5.6%)			
協和キリン	12.5	12.7	40,640
武田薬品工業	102.9	103.8	446,962
アステラス製薬	108.4	108.2	193,407
大日本住友製薬	9.1	9.3	18,888
塩野義製薬	15.8	15.7	92,630
あすか製薬	3.7	3.7	5,945
日本新薬	3.2	3.4	27,370
中外製薬	12.8	39	173,784
科研製薬	2.2	2	9,230
エーザイ	14.8	13.8	103,541
ロート製薬	6	6.2	19,220
小野薬品工業	28.6	28.7	84,306
久光製薬	3.3	3.5	26,005
持田製薬	1.6	1.3	6,103
参天製薬	23	23.5	36,777
ツムラ	3.7	3.7	14,726
日医工	3.8	4.2	4,477
キッセイ薬品工業	2.1	1.9	5,183
生化学工業	4.1	3.6	4,014
栄研化学	2.2	3.3	7,223
鳥居薬品	1.5	1.1	3,465
JCRファーマ	0.8	3.1	10,400
東和薬品	1.9	2.5	6,272
沢井製薬	2.3	2.3	12,466
ゼリア新薬工業	3	3	6,684
第一三共	35.4	107.1	345,933
キョーリン製薬ホールディングス	3	2.9	6,005
大幸薬品	3.5	4.2	5,514
大塚ホールディングス	23.5	25.9	121,341
大正製薬ホールディングス	2.6	2.7	20,358
ペプチドリーム	6.2	6.4	32,768
石油・石炭製品 (0.4%)			
ニチレキ	5.6	2.4	3,993
出光興産	13.9	14	41,062
ENEOSホールディングス	186.6	184.6	95,050
コスモエネルギーホールディングス	3.3	3.4	9,248

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ゴム製品 (0.6%)			
横浜ゴム	6.8	7.1	13,411
TOYO TIRE	6.6	6.7	13,158
ブリヂストン	35.4	33.1	145,838
住友ゴム工業	10.8	11.3	13,808
オカモト	0.7	0.9	3,991
ニッタ	1.4	1.8	4,926
住友理工	4.3	8.5	6,222
バンドー化学	3.7	5.8	4,744
ガラス・土壌製品 (0.8%)			
日東紡績	1.6	1.4	5,957
AGC	12.2	11.4	49,647
日本山村硝子	3.2	3.2	3,462
日本電気硝子	5.1	5	12,900
住友大阪セメント	2.3	2.2	8,228
太平洋セメント	7.6	7.8	23,400
日本ヒューム	6.4	6.4	5,056
東海カーボン	11.6	12.2	21,350
東洋炭素	3.4	2.6	5,647
TOTO	8.8	8.9	59,719
日本碍子	14.8	15	31,455
日本特殊陶業	10.4	10.2	20,104
ニチアス	3.1	3.1	9,086
ニチハ	1.6	1.2	4,050
鉄鋼 (0.8%)			
日本製鉄	54.9	59.1	114,151
神戸製鋼所	22.3	23.7	17,253
ジェイ エフ イー ホールディングス	32.9	33.8	47,894
東京製鐵	4.1	8.1	6,569
共英製鋼	1.4	3.4	5,899
大和工業	2.3	2.2	6,688
大阪製鐵	1.6	3.2	4,473
淀川製鋼所	2.3	2	5,124
丸一鋼管	4.2	4.2	11,138
大同特殊鋼	2	1.8	9,144
山陽特殊製鋼	0.1	4.9	8,315
愛知製鋼	0.6	1.3	4,693
日立金属	12.9	12.9	24,174

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
大太平洋金属	0.9	1.3	2,886
新日本電工	12.7	22.4	7,078
三菱製鋼	3.8	3.2	2,953
シンニッタン	8.3	9.4	2,876
非鉄金属 (0.8%)			
日本軽金属ホールディングス	36.6	3.7	8,672
三井金属鉱業	3.3	3.2	12,272
東邦亜鉛	1.9	2.3	5,641
三菱マテリアル	7.7	8	20,552
住友金属鉱山	15.6	15.8	76,519
DOWAホールディングス	2.6	2.6	12,467
古河機械金属	3.6	3.4	4,970
UACJ	2.5	2.1	5,661
古河電気工業	3.2	3.2	9,728
住友電気工業	45.6	43.5	74,950
フジクラ	12.9	14.8	8,243
タツタ電線	7.1	7.1	4,671
リョービ	2.4	4.5	7,965
アサヒホールディングス	—	1.8	8,019
金属製品 (0.7%)			
トーカロ	3.2	4.4	6,604
SUMCO	13.9	15.6	40,950
東洋製鐵グループホールディングス	7.5	7.7	10,710
コロナ	3.8	3.4	3,417
横河ブリッジホールディングス	2.9	2.7	5,502
駒井ハルテック	1.8	1.7	3,828
三和ホールディングス	12.1	12.6	18,622
文化シャッター	3.3	5.6	6,059
三協立山	4.7	4.7	4,023
LIXIL	18	17.3	55,446
ノーリツ	6.9	4.9	9,334
長府製作所	2.2	2	4,472
リンナイ	2	2.2	26,884
日東精工	9.1	9.1	5,541
東プレ	2.7	7.4	12,661
高周波熱錬	3.8	4.8	3,168
パイオラックス	2.8	4.5	7,888
日本発條	12.2	13	11,076

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三益半導体工業	4.2	1.4	3,878
機械 (5.5%)			
日本製鋼所	3.6	3.6	9,410
三浦工業	5	5.2	30,628
タクマ	4.5	4.6	11,477
オークマ	1.1	1.1	7,238
芝浦機械	0.4	2.7	8,167
アマダ	16.3	19.6	25,480
アイダエンジニアリング	5.7	5.4	5,394
F U J I	4.1	4.5	12,190
牧野フライス製作所	1.3	1.4	6,545
オーエスジー	5.9	6	12,420
旭ダイヤモンド工業	4.8	9.3	5,301
DMG森精機	7.4	7.6	14,318
ディスコ	1.5	1.6	54,080
日東工器	2.6	2.5	5,130
島精機製作所	1.6	2.1	5,651
日阪製作所	4.6	4.6	4,084
ナプテスコ	7.3	7.2	36,144
SMC	3.8	3.6	226,908
ユニオンツール	1.8	1.3	4,667
オイレス工業	2.2	2.1	3,777
サトーホールディングス	0.1	3.8	10,708
小松製作所	56.2	56.5	191,591
住友重機械工業	6.7	7	22,085
日立建機	4.6	4.9	17,003
巴工業	2.4	2.3	4,917
井関農機	2.8	3.7	6,234
タカキタ	6	5.5	3,910
クボタ	65.8	65.6	161,966
月島機械	4.1	3.6	4,816
帝国電機製作所	3.9	3.3	4,544
新東工業	4.9	6.1	4,959
小森コーポレーション	4.5	4.9	3,748
鶴見製作所	3.2	3.2	5,689
荏原製作所	5.2	5.2	22,880
西島製作所	5.9	5.9	5,180
ダイキン工業	15.7	15.9	353,298

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
栗田工業	6.3	6.6	32,340
椿本チエイン	1.3	2	6,590
ダイフク	6.3	6.9	71,208
タダノ	5.8	4.1	5,194
フジテック	4.9	4.9	12,279
CKD	3.7	3.6	7,920
平和	3.2	3.3	6,530
SANKYO	3	2.9	9,222
日本金銭機械	4.3	4.9	3,351
フクシマガリレイ	1	1.4	6,335
竹内製作所	1.3	2.3	7,245
アマノ	3.3	3.2	8,806
グローリー	4	3.7	9,412
大和冷機工業	4.7	4.5	4,887
セガサミーホールディングス	12.3	12.9	22,704
リケン	0.7	1.9	5,006
ホシザキ	3.6	3.9	38,922
大豊工業	3.7	4.2	4,544
日本精工	25.9	25.2	29,282
NTN	30.5	33	11,484
ジェイテクト	12.1	12.6	14,628
不二越	1.2	1.7	8,474
日本トムソン	5	10.6	7,345
THK	7.7	7.5	27,825
ユーシン精機	4	4.1	3,911
キッツ	7.1	6.6	4,382
マキタ	16	16.2	78,327
日立造船	10.7	11.7	10,939
三菱重工業	20.8	19.8	71,141
IHI	9.4	9.7	22,765
スター精密	5.2	3.5	5,992
電気機器 (17.1%)			
日清紡ホールディングス	7.1	7.5	6,510
イビデン	7.3	6	29,940
コニカミノルタ	27.3	29.2	17,899
ブラザー工業	15.3	15.3	38,234
ミネベアミツミ	22.9	21.7	60,760
日立製作所	59.4	60.1	325,020

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東芝	—	18.7	72,743
三菱電機	123.2	124.7	216,915
富士電機	7.9	7.5	35,437
安川電機	13.4	13.4	71,422
明電舎	3.3	2.8	7,095
東芝テック	2.4	1.1	4,642
マブチモーター	3.3	3.2	16,608
日本電産	14.9	30	399,000
東光高岳	3.2	3.2	5,388
ダイヘン	1.6	1.4	6,741
日新電機	3	3.8	4,864
オムロン	11.1	10.4	93,184
日東工業	2.5	2.4	5,126
ジーエス・ユアサコーポレーション	4.4	4.4	13,116
メルコホールディングス	1.6	1.3	5,024
テクノメディカ	1.8	1.8	3,171
日本電気	15	15.9	107,643
富士通	11.9	11.2	181,832
神電気工業	5.2	5	6,115
サンケン電気	2.4	1.8	9,306
アイホン	2.8	2.8	5,238
ルネサスエレクトロニクス	58.8	53.2	62,137
セイコーエプソン	15.5	16.3	29,584
ワコム	4.7	6.2	4,811
アルパック	2.6	2.4	10,668
EIZO	1.2	3	13,200
日本信号	5.3	4.5	4,711
能美防災	2.1	2.3	5,352
ホーチキ	3.5	3.5	5,246
エレコム	1.3	1.1	5,687
パナソニック	140.5	133.1	185,674
シャープ	11.6	14	26,068
アンリツ	8	8.3	20,293
富士通ゼネラル	4	3.7	11,285
ソニー	77.9	78.1	895,026
TDK	6	6	91,500
アルプスアルパイン	10.8	11.3	16,904
日本トリム	0.1	0.6	2,574

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
フォスター電機	3.4	3.4	4,763
ヨコオ	2.4	2.1	6,291
ホシデン	4.2	8.4	9,836
ヒロセ電機	1.6	1.9	33,858
日本航空電子工業	3.5	3.7	6,815
アイコム	2.2	1.9	5,654
船井電機	6.2	5.6	3,897
横河電機	12.6	11.9	25,132
アズビル	8	8.5	41,352
日本光電工業	5.3	5.3	16,880
堀場製作所	2.4	2.3	16,468
アドバンテスト	9.1	9.3	84,351
キーエンス	11.2	12.2	611,464
日置電機	1.2	0.9	3,748
シスメックス	8.8	9.7	111,647
OBARA GROUP	0.8	0.9	3,622
コーセル	3.6	1.4	1,530
イリソ電子工業	1.1	1	5,340
オブテックスグループ	3.5	3.2	5,555
千代田インテグレ	2.6	2.6	5,064
レーザーテック	5.4	5.5	71,555
スタンレー電気	8.3	8.8	29,788
ウシオ電機	7.1	7.4	10,989
日本セラミック	1.3	1.9	5,149
図研	2.7	2.1	5,854
日本電子	2.5	2.4	9,516
カシオ計算機	10.5	11	22,473
ファナック	11.9	10.9	281,983
ローム	5.5	5.2	55,432
浜松ホトニクス	8.8	8.9	59,185
三井ハイテック	3.5	1.6	7,176
新光電気工業	6.1	4.6	14,835
京セラ	17.4	19	140,828
太陽誘電	5	5.4	29,700
村田製作所	36.2	36.7	332,135
双葉電子工業	3	4.5	4,626
ニチコン	1.8	4.6	5,354
日本ケミコン	1.7	2.3	4,537

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
KOA	3.3	2.9	4,642
小糸製作所	7.5	7.4	57,720
ミツバ	7.8	7.8	5,343
SCREENホールディングス	2.1	1.9	17,119
キャノン電子	2.6	3.4	5,878
キャノン	66.4	62	147,839
リコー	32.1	34.2	40,321
象印マホービン	3.5	3.4	6,721
東京エレクトロン	8.2	7.3	302,950
輸送用機器 (7.2%)			
トヨタ紡織	3.9	3.6	6,656
ユニプレス	2.3	6.3	7,522
豊田自動織機	10	10.1	100,596
モリタホールディングス	2.6	2.8	5,031
デンソー	27.2	27.5	202,125
東海理化電機製作所	2.5	3.2	6,281
川崎重工業	9.5	10	28,400
日産自動車	144.6	143.4	86,183
いすゞ自動車	38.4	36.6	41,431
トヨタ自動車	137.9	126.2	1,055,284
日野自動車	14.9	16.8	17,169
三菱自動車工業	45.6	48.6	14,871
武蔵精密工業	2.9	3.8	7,676
日産車体	3.3	4.7	4,046
新明和工業	5	4.5	4,819
極東開発工業	3	3	5,160
日信工業	4	—	—
トビー工業	1.3	2.8	4,250
ティラド	2.4	2.4	5,256
NOK	6.2	6.4	10,099
フタバ産業	2.8	8.2	5,207
KYB	1.8	2.7	8,842
プレス工業	8.3	18.4	6,513
ケーヒン	2.9	—	—
アイシン精機	10.2	9.3	37,572
マツダ	37	38.6	35,048
今仙電機製作所	6	6	4,950
本田技研工業	97.2	98.2	328,479

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
スズキ	24.5	24.7	115,596
S U B A R U	38.5	36	79,578
ヤマハ発動機	16.2	17.6	47,396
ショーワ	3.5	—	—
エクセディ	4.6	4.1	7,384
豊田合成	3.8	3.8	11,350
愛三工業	7.2	7.2	4,917
ヨロズ	3	3.8	5,270
エフ・シー・シー	2.4	2.7	5,316
シマノ	4.6	4.6	117,093
テイ・エス テック	2.7	2.7	9,328
精密機器 (2.5%)			
テルモ	35.1	38.3	148,221
クリエートメディック	4.4	4	4,080
島津製作所	14.9	16.2	63,342
ブイ・テクノロジー	0.8	0.9	5,049
東京精密	2.2	2	10,380
マニー	4.6	4.6	11,996
ニコン	21.9	20.8	21,132
トプコン	6.1	6.4	8,793
オリンパス	68.4	69	162,736
理研計器	2.1	2.3	6,764
タムロン	1.8	2.7	5,823
HOYA	24.7	24.8	315,952
朝日インテック	10.4	13.3	41,097
シチズン時計	15.3	17.5	7,262
メニコン	1.4	1.5	9,585
セイコーホールディングス	2	2.4	4,836
ニプロ	8.3	8.6	12,177
その他製品 (2.4%)			
パラマウントベッドホールディングス	1.3	1.3	6,292
バンダイナムコホールディングス	12.8	10.2	81,049
アイフィスジャパン	5	4.4	3,361
パイロットコーポレーション	1.9	1.7	6,247
トップパン・フォームズ	5.2	5.2	6,302
フジシールインターナショナル	2.8	2.7	6,882
タカラトミー	5.9	6.3	6,759
タカノ	4.5	4.1	2,583

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
大建工業	5.6	3.2	7,248
凸版印刷	17.5	18.7	36,371
大日本印刷	16.2	15.5	37,479
N I S S H A	4	4.2	6,077
アシックス	12.1	11	21,714
小松ウオール工業	2.2	2.2	4,626
ヤマハ	7.3	7.4	45,066
クリナップ	5.7	5.1	2,840
ビジョン	7.5	8	32,880
キングジム	5.8	5.8	5,399
リンテック	2.5	2.5	6,560
イトーキ	9.7	9.7	4,306
任天堂	7.6	7.1	447,158
三菱鉛筆	3	4.8	8,174
タカラスタンダード	2.7	3.2	5,619
コクヨ	5.5	5.6	10,040
オカムラ	4.2	6.1	8,198
美津濃	2.5	2.3	5,577
電気・ガス業 (1.4%)			
東京電力ホールディングス	98.6	108.3	40,179
中部電力	37.9	38.4	55,641
関西電力	47.7	47.6	58,952
中国電力	17.6	18.6	26,077
北陸電力	12.2	12.6	9,261
東北電力	30.4	32.1	35,021
四国電力	11.2	11.7	10,764
九州電力	25.4	27	29,997
北海道電力	12.8	12.8	6,720
沖縄電力	2.1	3.1	4,978
電源開発	9.7	10.1	19,674
レノバ	—	1.8	5,760
東京瓦斯	23.9	24.1	60,177
大阪瓦斯	23.9	23.4	51,152
東邦瓦斯	6	6.1	41,175
北海道瓦斯	3.5	3.2	5,283
西部瓦斯	2.2	2.1	6,688
静岡ガス	5.9	5.6	5,476

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
陸運業 (3.5%)			
東武鉄道	13	13.1	41,199
相鉄ホールディングス	4.1	4.1	10,869
東急	31.4	31.7	48,659
京浜急行電鉄	16	16.7	30,561
小田急電鉄	18.5	20.2	64,135
京王電鉄	6.4	6.9	52,854
京成電鉄	8.6	9.2	34,086
富士急行	1.8	1.9	11,837
東日本旅客鉄道	21.7	22	185,724
西日本旅客鉄道	11	11.1	74,747
東海旅客鉄道	10.3	10.4	186,836
西武ホールディングス	16.2	17.1	22,503
西日本鉄道	3	2.9	9,309
近鉄グループホールディングス	11.7	11.8	53,926
阪急阪神ホールディングス	15.7	15.8	59,724
南海電気鉄道	5	5.2	14,341
京阪ホールディングス	5.2	5.2	26,572
名古屋鉄道	9.6	10	27,910
日本通運	4.5	4.1	34,891
ヤマトホールディングス	20.4	16.8	50,484
山九	3.2	3.2	16,480
丸運	15.6	12.5	3,862
センコーグループホールディングス	7.4	7.8	8,494
トナミホールディングス	3.7	0.6	3,450
ニッコンホールディングス	4.2	4.2	9,714
日本石油輸送	1	0.6	1,679
福山通運	1.5	1.4	6,580
セイノーホールディングス	8.6	9	14,319
日立物流	2.5	2.3	8,544
C&Fロジホールディングス	4	1.4	2,681
九州旅客鉄道	10.4	10	28,640
S Gホールディングス	12.2	22.6	57,381
海運業 (0.3%)			
日本郵船	9.8	10.2	41,463
商船三井	6.8	6.9	29,635
川崎汽船	1.5	4.5	12,357
飯野海運	8.2	15.2	9,150

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
空運業 (0.5%)			
日本航空	21.2	28	76,860
A N Aホールディングス	21.4	32.1	90,056
倉庫・運輸関連業 (0.2%)			
三菱倉庫	3.8	3.7	12,987
三井倉庫ホールディングス	2.3	2.2	4,941
住友倉庫	4.4	4.4	6,925
東陽倉庫	15.4	13.8	5,106
安田倉庫	5.8	4.9	4,998
上組	7.1	6.8	14,987
キムラユニティ	3.9	3.5	4,326
キューソー流通システム	1.8	1.8	3,099
近鉄エクスプレス	3.5	2.8	7,767
エーアイティ	4.7	4.4	4,452
情報・通信業 (9.1%)			
N E C ネットエスアイ	2.5	3.8	7,486
システナ	4.6	4.7	10,213
デジタルアーツ	0.6	0.8	8,504
日鉄ソリューションズ	1.6	1.5	5,385
T I S	4	12.4	31,644
J N Sホールディングス	0.6	3.9	2,476
電算システム	0.9	1.1	3,602
グリー	9.1	9.8	5,762
コーエーテクモホールディングス	2.9	2.7	18,576
ブレインパッド	0.2	0.7	3,801
K L a b	3.1	4.6	3,845
ネクソン	34.3	30.8	107,646
エイチーム	0.9	5.9	10,360
コロブラ	4.4	6.7	5,889
サイバーリンクス	2.8	0.5	896
C A R T A H O L D I N G S	0.3	3.8	6,118
S H I F T	—	0.4	5,100
ティーガイア	2.2	2	4,080
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	3	3.6	8,121
G M O ペイメントゲートウェイ	1.8	2.6	37,206
ザッパラス	7.9	6.8	3,053
インターネットイニシアティブ	2.2	3.8	9,321
L I N E	3.5	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
チェンジ	—	1.5	4,965
フェイス	3	3	2,499
野村総合研究所	17.3	22.5	76,612
CEホールディングス	3.8	6.8	3,882
インテージホールディングス	6.4	4.5	6,093
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	2.8	2.3	4,866
S a n s a n	—	0.7	6,888
フジ・メディア・ホールディングス	12.8	12.7	18,872
オービック	4.2	3.9	76,713
ジャストシステム	2	1.8	10,926
Zホールディングス	167.9	167.8	95,041
トレンドマイクロ	5.3	6.5	36,140
日本オラクル	2.3	2.4	26,112
フューチャー	6.4	3.7	7,895
C A C H o l d i n g s	3.6	5.9	8,678
S Bテクノロジー	2	1.7	5,584
オービックビジネスコンサルタント	1.1	0.9	5,472
伊藤忠テクノソリューションズ	5.3	5.3	18,868
大塚商会	6.5	6.5	32,825
サイボウズ	0.9	1.7	4,204
電通国際情報サービス	2.4	1.5	6,292
デジタルガレージ	2.2	2	8,560
ウェザーニューズ	1.3	0.6	3,396
日本エンタープライズ	0.1	3.7	1,010
ネットワンシステムズ	4.2	4.6	16,836
アルゴグラフィックス	2.5	1.4	4,571
エイベックス	4	4.2	6,791
日本ユニシス	3.7	3.6	12,600
兼松エレクトロニクス	1.4	1.6	6,120
TBSホールディングス	7.8	7.9	18,794
日本テレビホールディングス	11.3	11.1	17,582
テレビ朝日ホールディングス	3.2	3.2	7,468
スカパーJ S A Tホールディングス	12.2	13.5	6,939
テレビ東京ホールディングス	2.9	2.3	5,809
日本電信電話	162	142.9	421,126
KDDI	90.4	98.2	342,619
ソフトバンク	110.4	111.3	165,336
光通信	1.2	1.4	30,982

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
NTTドコモ	89.5	—	—
GMOインターネット	4.6	4.6	15,502
KADOKAWA	3.5	3.5	14,542
ゼンリン	2.7	3.2	4,614
松竹	0.6	0.8	11,152
東宝	7.2	7.3	31,426
東映	0.4	0.2	4,778
エヌ・ティ・ティ・データ	32.3	32.7	56,080
ビジネスブレイン太田昭和	1.3	2.4	4,404
D T S	3	2.9	7,780
スクウェア・エニックス・ホールディングス	5.2	5.2	34,008
カプコン	5.2	5.2	36,244
S C S K	3.2	3	19,770
アイネス	6.1	3.1	4,284
T K C	1.9	0.8	5,544
富士ソフト	1.9	1.6	9,248
N S D	4	4.1	8,142
コナミホールディングス	5	4.5	30,330
ソフトバンクグループ	96.1	96.8	954,835
卸売業 (4.9%)			
伊藤忠食品	0.9	0.6	3,534
エレマテック	4.8	4.8	5,145
J A L U X	2	2	3,624
双日	69	68.8	22,497
アルフレッサ ホールディングス	13.4	13.9	30,580
横浜冷凍	8.9	5.8	5,498
神戸物産	4.1	8.2	24,386
あい ホールディングス	3	2.6	5,774
ダイワボウホールディングス	1	0.8	7,672
マクニカ・富士エレホールディングス	3.7	3.2	7,171
バイタルケーエスケー・ホールディングス	3.7	6.9	5,602
レスターホールディングス	2.4	2.2	4,690
O C H I ホールディングス	3.1	3.1	4,519
T O K A I ホールディングス	6.7	7	6,776
シップヘルスケアホールディングス	2.5	2.1	13,482
明治電機工業	2.8	2.8	4,373
コメダホールディングス	2.7	2.9	6,203
エコートレーディング	7.4	7.4	5,106

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ナガイレーベン	1.8	2.8	7,991
三菱食品	2.1	2	6,460
松田産業	4.5	2.1	4,445
第一興商	1.8	1.5	6,705
メディバルホールディングス	13.1	13.3	30,523
アズワン	0.7	0.7	9,548
尾家産業	3.2	3.2	4,662
ドウシシャ	3.2	2.9	5,573
丸文	5.2	5.1	2,830
橋本総業ホールディングス	2.7	2.3	6,318
日本ライフライン	3.1	3.4	5,174
進和	3.5	1.9	4,142
オーハシテクニカ	3.1	2.3	3,781
白銅	2.4	2.4	3,892
伊藤忠商事	84.9	85.9	306,920
丸紅	127.2	121.1	115,262
長瀬産業	7	7.2	13,197
豊田通商	13.5	12.5	59,437
兼松	5.3	5.2	8,195
三井物産	107.2	100.1	238,688
日本紙パルプ商事	1.1	0.8	3,072
日立ハイテク	4.2	—	—
山善	5	4.9	5,537
住友商事	77.1	77.8	127,086
内田洋行	1	0.7	3,563
三菱商事	85.3	74.9	245,447
キャノンマーケティングジャパン	2.9	2.9	7,644
西華産業	3.9	3.5	5,491
菱洋エレクトロ	3.2	1.8	4,771
東京産業	2.4	4.7	3,294
阪和興業	1.8	3.1	10,478
岩谷産業	2.6	2.6	17,186
イワキ	1.2	9.2	5,961
三愛石油	5.5	5.3	7,038
稲畑産業	3.9	3.8	6,695
ワキタ	2.3	3.6	3,805
東邦ホールディングス	3.3	3.3	6,963
サンゲツ	3.9	3.5	6,139

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
シナネンホールディングス	2.7	1.3	4,192
伊藤忠エネクス	5.4	5.1	5,961
サンリオ	3.6	3.7	6,856
リョーサン	1.9	1.7	4,093
三信電気	2.3	1	2,119
モスフードサービス	2.2	2	6,920
加賀電子	2.9	2.4	6,506
立花エレテック	3.3	2.5	4,112
フオーバル	5.2	4.6	4,126
PALTAC	2	1.8	10,404
日鉄物産	1.3	1.1	4,796
トラスコ中山	2.6	2.5	7,600
オートバックスセブン	4.8	4.8	7,521
加藤産業	1.7	1.4	5,285
イノテック	4.6	4.3	6,136
杉本商事	2.9	2.3	5,579
因幡電機産業	3.2	3.2	8,928
ミスミグループ本社	15.2	15.4	50,743
スズケン	5.4	5.4	24,030
ジェコス	5.3	5.3	5,416
小売業 (4.7%)			
ローソン	2.9	2.8	15,036
サンエー	1	1.8	8,748
エービーシー・マート	1.9	1.6	10,560
ハードオフコーポレーション	4.5	4.2	3,914
アスクル	2.3	1.8	6,642
ゲオホールディングス	2.9	4.7	5,912
アダストリア	1.7	2.1	4,170
ジーフット	4.1	2.8	1,159
エディオン	5.3	5.2	6,635
あみやき亭	1.5	1	3,215
ハニーズホールディングス	0.2	5.6	6,423
ジンズホールディングス	0.5	0.1	785
ビックカメラ	6.6	6.9	9,018
DCMホールディングス	6.4	6.6	7,570
MonotaRO	8.6	8.8	52,624
J. フロント リテイリング	15.6	16.4	19,384
ドトール・日レスホールディングス	2.9	2.4	4,418

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
マツモトキヨシホールディングス	4.9	4.9	25,186
ZOZO	8.7	8	26,360
トレジャー・ファクトリー	0.1	2.1	2,177
ココカラファイン	1.1	0.9	7,974
三越伊勢丹ホールディングス	22.9	22.9	19,671
ウエルシアホールディングス	3.6	7	26,635
クリエイトSDホールディングス	2	1.8	6,678
シュッピン	2	1.1	1,125
ジョイフル本田	3.6	3.5	5,169
すかいらーくホールディングス	13.7	14.4	25,070
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	3.6	4	4,740
ゴルフダイジェスト・オンライン	5.6	4.5	5,922
あさひ	3.5	3.3	5,365
コスモス薬品	0.5	1.1	19,063
トーエル	3.6	2.9	2,737
セブン&アイ・ホールディングス	47.7	48	214,224
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	7	7.9	7,331
ツルハホールディングス	2.6	2.7	39,015
サンマルクホールディングス	2.3	2.8	5,247
トリドールホールディングス	1.8	4.5	7,992
クスリのアオキホールディングス	1.1	0.9	7,677
スシローグローバルホールディングス	1.1	6.7	32,394
ノジマ	—	2	6,260
カップ・クリエイト	3.6	3.9	6,493
ライトオン	0.2	5.2	3,723
良品計画	17.5	16.3	44,873
三城ホールディングス	6.9	7.5	2,257
アドヴァン	3.9	3.7	4,014
G-7ホールディングス	3.1	2.3	6,338
コーナン商事	—	2.4	7,920
エコス	2.1	1.4	2,821
マルジェ	4.2	3.8	1,926
パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	27.2	24.8	62,694
西松屋チェーン	3.9	4.1	6,227
ゼンショーホールディングス	5.8	5.9	17,995
サイゼリヤ	3.4	3	7,377
魚力	2.9	2.5	4,960
ユナイテッドアローズ	1.3	2.9	5,907

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ハイデイ日高	2.3	2.2	4,180
京都きもの友禅	3.6	2.2	627
コロワイド	3.8	3.9	8,435
老番屋	1.2	1	5,170
スギホールディングス	2.5	2.4	20,808
薬王堂ホールディングス	1.3	1.8	5,274
スクロール	4.4	4.6	5,271
ファミリーマート	9.6	—	—
木曽路	2.2	2.2	5,744
千趣会	15.6	14.7	5,968
ケーヨー	7.8	7.8	5,928
上新電機	2	1.9	6,536
日本瓦斯	1.9	1.6	8,688
ロイヤルホールディングス	1.8	2.4	5,124
いなげや	2.6	2	3,476
島忠	2.4	—	—
チヨダ	1.9	4	4,056
ライフコーポレーション	1.5	1.3	4,439
AOKIホールディングス	2.5	7.5	5,220
コメリ	1.8	2	6,320
青山商事	5	7	6,510
しまむら	1.2	1.4	16,786
高島屋	9.4	9.7	12,192
松屋	3.5	5.1	5,293
エイチ・ツー・オー リテイリング	6.3	7	7,007
丸井グループ	10.9	11.4	26,151
アクシアル リテイリング	0.7	1	5,120
イオン	46.9	47.2	153,919
イズミ	2.2	2.1	9,712
平和堂	3.1	2.7	6,118
フジ	2.3	2.2	4,736
ヤオコー	1.2	1.1	7,634
ゼビオホールディングス	4.2	4.2	4,111
ケーズホールディングス	12.1	12.8	19,980
Genky DrugStores	1.4	1.1	4,169
ブックオフグループホールディングス	1.1	2.7	2,667
アインホールディングス	1.7	1.5	10,740
ヤマダホールディングス	37	39.1	24,163

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ニトリホールディングス	5.3	4.9	103,659
吉野家ホールディングス	4.3	4.3	9,683
王将フードサービス	0.9	0.7	4,158
ブレナス	3.2	2.9	5,715
ミニストップ	2.6	3.1	4,575
アークス	2	2.9	7,134
パローホールディングス	2.4	2.3	6,152
ファーストリテイリング	1.6	1.6	139,024
サンドラッグ	4.3	4.1	16,994
ヤマザワ	2.4	2.4	4,188
ペルーナ	1.7	4.7	6,138
銀行業 (5.7%)			
めぶきフィナンシャルグループ	64	71.4	20,491
東京きらぼしフィナンシャルグループ	2.4	3.8	5,931
九州フィナンシャルグループ	19.5	24.9	13,197
ゆうちょ銀行	34.4	35.4	39,895
コンソルディア・フィナンシャルグループ	74	74.2	36,358
西日本フィナンシャルホールディングス	7.3	8	6,872
関西みらいフィナンシャルグループ	1.7	12.6	8,694
三十三フィナンシャルグループ	2.1	3.8	6,000
第四北越フィナンシャルグループ	2	2.6	7,683
ひろぎんホールディングス	—	18.7	14,081
新生銀行	8.8	9	17,262
あおぞら銀行	6.4	6.9	18,505
三菱UFJフィナンシャル・グループ	832.1	840.4	549,537
りそなホールディングス	133.8	135.9	67,121
三井住友トラスト・ホールディングス	23	23.2	96,164
三井住友フィナンシャルグループ	84.4	84.4	363,088
千葉銀行	40.9	41	32,718
群馬銀行	25.2	26.5	11,448
武蔵野銀行	2.6	4.3	8,870
七十七銀行	3.5	3.6	6,152
青森銀行	0.4	1.5	4,230
秋田銀行	1.3	2.8	4,698
山形銀行	1.6	4.1	5,235
岩手銀行	1	2	5,452
東邦銀行	8.4	12.3	3,370
東北銀行	0.9	2.1	2,698

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ふくおかフィナンシャルグループ	10.4	10.8	25,779
静岡銀行	30.5	29.3	26,838
十六銀行	2.6	2.1	5,138
スルガ銀行	12.4	13.3	6,290
八十二銀行	27.2	29.1	12,716
山梨中央銀行	1.9	3	3,087
大垣共立銀行	2.6	2.5	6,022
福井銀行	2.1	2.1	4,527
北國銀行	1.9	2	6,090
滋賀銀行	2.3	3.2	8,051
南都銀行	1.6	2.5	5,402
百五銀行	15.5	17.4	6,316
京都銀行	4.2	4.2	30,450
紀陽銀行	4	4	7,104
ほくほくフィナンシャルグループ	7.6	7.8	9,118
広島銀行	17.7	—	—
山陰合同銀行	3.6	9.5	5,605
中国銀行	9.6	10	10,090
鳥取銀行	0.9	1.6	1,976
伊予銀行	15.8	17	12,580
百十四銀行	2.2	2.1	3,922
四国銀行	5.7	5.7	5,141
阿波銀行	1.3	2	5,356
大分銀行	0.6	1.9	4,531
宮崎銀行	1	2	5,210
佐賀銀行	2.4	2.4	4,082
沖縄銀行	1.3	2.2	7,150
琉球銀行	3.2	4.2	3,662
セブン銀行	42.3	45.1	12,267
みずほフィナンシャルグループ	1,650.7	167.1	284,320
山口フィナンシャルグループ	15	15.7	12,842
長野銀行	0.9	1.9	2,869
名古屋銀行	1.1	3.7	12,876
北洋銀行	17.8	18.4	6,292
中京銀行	1.8	1.8	3,398
愛媛銀行	2.8	4.8	5,380
トマト銀行	1.7	2.2	2,842
京葉銀行	4	7.5	3,787

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
栃木銀行	14.3	19.3	4,149
トモニホールディングス	13.2	13.4	4,663
フィデアホールディングス	17	22	3,498
池田泉州ホールディングス	10.4	24	4,944
証券、商品先物取引業 (0.9%)			
F P G	5.7	7.4	5,416
S B I ホールディングス	13.7	14.2	46,718
ジャフコ グループ	1.9	1.6	10,816
大和証券グループ本社	98	99.1	59,014
野村ホールディングス	213.4	188.3	131,979
岡三証券グループ	10.2	11.2	5,633
丸三証券	5.1	7.3	5,350
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	11	18.2	7,953
水戸証券	7.3	12.3	4,501
いちよし証券	4	6.9	4,616
松井証券	6.1	6.8	6,398
だいこう証券ビジネス	6.9	—	—
マネックスグループ	4.2	12.6	12,978
極東証券	3.6	5.6	5,510
藍澤証券	4.9	5.8	6,461
保険業 (1.9%)			
かんぽ生命保険	4.7	15.5	37,215
S O M P O ホールディングス	23	21.8	96,116
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	31.8	30	103,110
ソニーフィナンシャルホールディングス	9.8	—	—
第一生命ホールディングス	68.9	65.2	129,943
東京海上ホールディングス	43.6	40.9	219,183
T & D ホールディングス	36.7	37	54,649
その他金融業 (1.1%)			
全国保証	3.1	3.2	16,768
クレディセゾン	8.1	8.5	12,478
芙蓉総合リース	1.3	1.1	8,965
みずほリース	2.1	1.9	6,925
東京センチュリー	2.4	2.7	19,602
日本証券金融	4.8	9.2	7,185
アイフル	21	18.7	6,133
リコーリース	1.4	1.3	4,907
イオンフィナンシャルサービス	8	8.1	12,838

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アコム	25.3	26.8	14,498
オリエントコーポレーション	28.9	35.1	5,826
日立キャピタル	2.9	2.9	10,121
オリックス	76.3	74.7	146,038
三菱UFJリース	27.3	30.3	20,997
日本取引所グループ	35.2	33.3	84,348
アサックス	6.1	5.5	4,229
NECキャピタルソリューション	1.5	1.9	4,278
不動産業 (2.0%)			
いちご	18.1	17.5	5,932
ヒューリック	25.9	27.5	35,832
野村不動産ホールディングス	8.1	7.8	21,114
ユニゾホールディングス	1.4	—	—
オープンハウス	3.1	3.5	16,957
東急不動産ホールディングス	31.9	34	23,086
飯田グループホールディングス	9.9	10.3	28,623
パーク24	7	7.1	15,669
三井不動産	60.2	56.5	148,821
三菱地所	85	80.3	156,665
平和不動産	2.9	2.6	9,061
東京建物	13.6	12.2	21,008
ダイビル	5.2	5.1	7,094
京阪神ビルディング	2.5	2.8	4,650
住友不動産	27.4	27.7	110,633
テアオーシー	6.2	6.2	5,177
スターツコーポレーション	1.9	1.7	5,355
空港施設	6.1	5.5	3,311
ゴールドクレスト	3.4	3.4	6,011
エスリード	3.5	2	3,762
AVANTIA	4.6	4.3	3,844
イオンモール	6.3	6.4	12,217
カチタス	1.7	3.3	10,032
日本空港ビルデング	3.9	3.9	20,631
サービス業 (5.3%)			
ミクシィ	—	2.3	6,835
日本M&Aセンター	8.8	9.8	60,074
UTグループ	—	2	7,330
パソナグループ	5.2	2.3	4,328

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
G C A	7.3	7.3	6,424
エス・エム・エス	4.2	3.9	12,792
パーソルホールディングス	12	12.5	27,037
クックパッド	11.6	13.3	4,375
学情	0.9	2.6	4,282
スタジオアリス	1.7	1.7	3,598
シミックホールディングス	1.7	3.7	6,068
N J S	2.5	2.5	5,165
総合警備保障	4.7	4.7	24,816
カカココム	8.7	9.1	29,120
アイロムグループ	1.5	2	5,282
ディップ	3.9	2.4	7,464
キャリアデザインセンター	2.5	2.5	2,700
ベネフィット・ワン	3.3	3.6	10,584
エムスリー	25.9	21	154,728
アウトソーシング	4.4	4.5	8,217
ディー・エヌ・エー	6.1	5.6	12,605
博報堂D Yホールディングス	16.4	17.3	33,216
ぐるなび	0.2	5.3	3,529
ファンコミュニケーションズ	10.5	10.5	4,494
W D Bホールディングス	2.3	1.5	3,934
インフォマート	12.2	12.8	12,185
E P Sホールディングス	2.8	4.6	5,566
クイック	1.7	3.7	4,643
ケネディクス	11.1	—	—
電通グループ	12.4	13.4	52,796
H. U. グループホールディングス	3.1	3	10,830
ダイオーズ	3.8	3.4	3,366
日本空調サービス	7.6	7.1	5,658
オリエンタルランド	12.4	12.7	215,455
ダスキン	3	3	8,622
ラウンドワン	3.8	5.2	6,604
リゾートトラスト	5	5	9,720
ビー・エム・エル	2	1.7	6,230
りらいあコミュニケーションズ	5.2	4.6	6,946
リソー教育	4.2	13.4	4,623
早稲田アカデミー	4.6	2.6	2,438
ユー・エス・エス	14.8	13.6	28,587

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
サイバーエージェント	6.7	7.3	54,677
楽天	55	56.2	83,176
テー・オー・ダブリュー	5.6	4.9	1,597
エン・ジャパン	1.4	1.4	4,452
テクノプロ・ホールディングス	2.4	2.3	20,309
インターワークス	4	4.8	2,064
アイ・アールジャパンホールディングス	—	0.1	1,301
ジャパンマテリアル	3.2	3.2	4,368
キャリアリンク	0.1	1.5	4,042
ライドオンエクスプレスホールディングス	0.7	1.3	2,286
リクルートホールディングス	85.1	85.5	438,615
エラン	1.3	2	2,838
日本郵政	96.2	90.2	97,957
ペイカレント・コンサルティング	—	0.8	19,680
MS-J a p a n	0.9	1.6	1,640
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	—	2.6	6,227
リログループ	6.6	6.7	15,095
エイチ・アイ・エス	1.8	2.3	5,529
共立メンテナンス	1.5	1.4	5,439
建設技術研究所	6.5	2	5,206
よみうりランド	0.9	—	—
東京都競馬	1.4	1.3	7,462
カナモト	1.9	2.4	6,960
東京ドーム	6.4	—	—
トランス・コスモス	3.4	1.7	5,210
乃村工藝社	5.5	5.8	5,782
日本管財	3.5	3.2	7,411
白洋舎	1.4	1	2,400
セコム	12.5	11.8	110,648
セントラル警備保障	0.8	1.7	6,120
メイテック	1.4	1.2	7,416
応用地質	5.1	4.7	6,363
船井総研ホールディングス	2.5	2.4	5,169
ベネッセホールディングス	4.2	4.2	10,239
イオンディライト	1.5	1.9	6,498
ニチイ学館	4.7	—	—
ダイセキ	1.8	1.8	6,570

銘柄		期首(前期末)	当 期 末	
		株 数	株 数	評 価 額
ステップ		千株	千株	千円
		3	3	4,836
合 計	株 数 ・ 金 額	14,335	13,148	34,015,253
	銘柄数 < 比率 >	1,083	1,078	<92.3%>

(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です。

(注) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			当 期	末
			買 建 額	売 建 額
国 内	株式先物取引	T O P I X	百万円	百万円
			3,454	—

○投資信託財産の構成

(2021年3月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 34,015,253	% 91.6
コール・ローン等、その他	3,116,229	8.4
投資信託財産総額	37,131,482	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年3月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	37,581,767,425
コール・ローン等	3,084,144,886
株式(評価額)	34,015,253,450
未収入金	89,417,300
未収配当金	45,773,789
差入委託証拠金	347,178,000
(B) 負債	734,663,152
未払解約金	283,861,549
未払利息	1,603
差入委託証拠金代用有価証券	450,800,000
(C) 純資産総額(A-B)	36,847,104,273
元本	21,694,054,482
次期繰越損益金	15,153,049,791
(D) 受益権総口数	21,694,054,482口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,985円

(注) 当親ファンドの期首元本額は22,566,115,300円、期中追加設定元本額は13,501,009,590円、期中一部解約元本額は14,373,070,408円です。

(元本の内訳)

東京海上セレクション・日本株TOPIX	15,365,477,589円
東京海上・TOPIXインデックスファンド<適格機関投資家限定>	3,171,650,028円
東京海上・世界インデックス・バランス60<適格機関投資家限定>	897,016,179円
TMA日本株式インデックスVA<適格機関投資家限定>	501,416,690円
円資産バランスファンド2019-12<適格機関投資家限定>	396,825,543円
円資産バランスファンド2019-05<適格機関投資家限定>	364,187,015円
円資産バランスファンド2019-09<適格機関投資家限定>	298,371,304円
円資産バランスオープン<適格機関投資家限定>	201,198,189円
東京海上・世界インデックス・バランス40<適格機関投資家限定>	132,262,969円
円資産バランスファンド2018-09<適格機関投資家限定>	104,988,636円
LP S4資産分散ファンド(積極型)	53,658,435円
LP S4資産分散ファンド(成長重視型)	50,018,069円
ターゲット・イヤー・ファンド2035	42,915,415円
LP S4資産分散ファンド(バランス型)	34,519,517円
ターゲット・イヤー・ファンド2065	28,235,559円
ターゲット・イヤー・ファンド2045	15,214,438円
ターゲット・イヤー・ファンド2055	13,215,591円
LP S4資産分散ファンド(安定重視型)	10,095,080円
LP S4資産分散ファンド(慎重型)	6,812,998円
東京海上・円資産インデックスバランスファンド	5,975,238円

(注) 上記表中の次期繰越損益金が△表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

(注) 上記表中の1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第11号に規定する計算口数当たりの純資産の額となります。

(注) 2021年3月22日現在、先物取引などに係る差入委託証拠金代用有価証券として担保に供している資産は以下の通りです。
・株式 781,510,000円

○損益の状況 (2020年3月24日～2021年3月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	643,360,185
受取配当金	643,956,921
受取利息	12,895
その他収益金	136,995
支払利息	△ 746,626
(B) 有価証券売買損益	12,167,682,157
売買益	12,279,329,932
売買損	△ 111,647,775
(C) 先物取引等取引損益	870,127,400
取引益	969,679,200
取引損	△ 99,551,800
(D) 当期損益金(A+B+C)	13,681,169,742
(E) 前期繰越損益金	1,773,472,074
(F) 追加信託差損益金	6,143,230,730
(G) 解約差損益金	△ 6,444,822,755
(H) 計(D+E+F+G)	15,153,049,791
次期繰越損益金(H)	15,153,049,791

(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です。

(注) (G)解約差損益金は、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分です。

TMA日本債券インデックスマザーファンド

運用報告書 第15期（決算日 2020年11月10日）

（計算期間 2019年11月12日～2020年11月10日）

ここに、法令・諸規則に基づき、当マザーファンド（親投資信託）の直前の計算期間にかかる運用状況をご報告申し上げます。

東京海上アセットマネジメント

原則、各表の数量、金額の単位未満は切り捨て、比率は四捨五入で表記していますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値と一致しない場合があります。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。

また、一印は組み入れまたは売買がないことなどを示しています。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		ベ ン チ	マ ー ク	債 組	入 比	券 率	純 資	産 額
		期 騰	落 率							
	円		%		%			%		百万円
11期(2016年11月10日)	12,834		4.9	384.198	4.9			99.5		71,744
12期(2017年11月10日)	12,715		△0.9	380.302	△1.0			99.2		21,910
13期(2018年11月12日)	12,710		△0.0	379.669	△0.2			99.5		5,155
14期(2019年11月11日)	13,072		2.8	390.121	2.8			99.5		12,937
15期(2020年11月10日)	12,957		△0.9	386.816	△0.8			99.4		18,955

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		ベ ン チ	マ ー ク	債 組	入 比	券 率
		騰 落	率					
(期 首)	円		%					%
2019年11月11日	13,072		—	390.121				99.5
11月末	13,110		0.3	391.325				99.4
12月末	13,068		△0.0	390.136				99.9
2020年1月末	13,124		0.4	391.771				99.8
2月末	13,226		1.2	394.745				99.7
3月末	13,017		△0.4	388.450				99.6
4月末	13,061		△0.1	389.790				99.8
5月末	13,003		△0.5	388.127				99.8
6月末	12,951		△0.9	386.558				99.9
7月末	12,995		△0.6	387.913				100.1
8月末	12,935		△1.0	386.087				99.9
9月末	12,972		△0.8	387.219				100.1
10月末	12,950		△0.9	386.633				100.0
(期 末)								
2020年11月10日	12,957		△0.9	386.816				99.4

(注) 騰落率は期首比です。

当ファンドのベンチマークはNOMURA-BPI（野村ボンド・パフォーマンス・インデックス）（総合）であり、NOMURA-BPI（総合）とは、野村證券が公表する日本の公募債券流通市場全体の動向を的確に表す代表的な指標です。

○運用経過

(2019年11月12日～2020年11月10日)

■期中の基準価額等の推移

期 首：13,072円

期 末：12,957円

騰落率：△0.9%

◇基準価額の主な変動要因

プラス要因

- ・保有する債券の利息収入

マイナス要因

- ・日銀による追加金融緩和期待の後退などを背景とした10年国債利回りの上昇（債券価格の下落）

■投資環境

10年国債利回りは上昇しました。

期初、－0.06%程度であった10年国債利回りは、日銀による追加金融緩和に対する期待の後退などから2019年末にかけて上昇基調で推移しました。2020年1月下旬以降は、新型コロナウイルスの感染拡大を背景とした市場の流動性低下により、3月中旬にかけて大きく上下する展開となりました。その後、主要各国で大規模な財政・金融政策が実施されたことを受けて市場のボラティリティ（変動性）が低下すると、10年国債利回りは期末にかけて－0.05%から＋0.05%程度の狭いレンジ圏で推移し、0.04%程度の水準で期を終えました。

■ポートフォリオについて

当ファンドは、ベンチマークであるNOMURA-BPI（総合）に連動することを目標に、ファンドとベンチマークのリスク特性値が近似するよう調整して運用を行いました。

以上の運用の結果、基準価額は前期末対比0.9%下落しました。

■当ファンドのベンチマークとの差異

当期、ベンチマークの騰落率△0.8%に対し、基準価額の騰落率は△0.9%となり、ベンチマークにほぼ連動する値動きとなりました。

（主な差異要因）

プラス要因

- ・特にありません

マイナス要因

- ・リバランスなどに伴う取引コスト

また、ベンチマークからの乖離度合いを表すトラッキングエラー^(※)は、10月末現在、推定値で0.05%となっています。

※2020年10月末のポートフォリオのデータを基にベンチマークとの乖離を推計しています。ベンチマークとの連動が高いほどこの値は低くなります。

○今後の運用方針

引き続き、ベンチマークに対する高い連動率を維持するよう運用を行う方針です。



(注) ベンチマークは、期首(2019年11月11日)の値が基準価額と同一となるように指数化したものです。

(注) ベンチマークは、NOMURA-BPI（総合）です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2019年11月12日～2020年11月10日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2019年11月12日～2020年11月10日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	国債証券	12,675,006	7,558,451
	地方債証券	513,027	—
			(100,000)
	特殊債券	305,699	—
	社債券 (投資法人債券を含む)	514,615	—
			(121,972)

(注) 金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれていません)

(注) ()内は償還による減少分です。

(注) 社債券 (投資法人債券を含む) には新株予約権付社債 (転換社債) は含まれていません。

○利害関係人との取引状況等

(2019年11月12日～2020年11月10日)

該当事項はございません。

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す。

○組入資産の明細

(2020年11月10日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	15,689,000	16,550,487	87.3	—	56.5	20.8	10.0
地方債証券	920,000	940,526	5.0	—	2.3	2.1	0.5
	(920,000)	(940,526)	(5.0)	(—)	(2.3)	(2.1)	(0.5)
特殊債券	400,000	405,081	2.1	—	0.5	1.1	0.5
(除く金融債)	(400,000)	(405,081)	(2.1)	(—)	(0.5)	(1.1)	(0.5)
普通社債券	888,827	952,890	5.0	—	3.4	1.6	—
(含む投資法人債券)	(888,827)	(952,890)	(5.0)	(—)	(3.4)	(1.6)	(—)
合 計	17,897,827	18,848,986	99.4	—	62.8	25.6	11.0
	(2,208,827)	(2,298,498)	(12.1)	(—)	(6.2)	(4.8)	(1.1)

(注) ()内は非上場債で内書きです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(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) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	当期末				銘柄	銘柄	当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日			利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券		%	千円	千円		国債証券		%	千円	千円	
第406回利付国債 (2年)	0.1	10,000	10,023	2021/11/1		第3回利付国債 (30年)	2.3	20,000	24,344	2030/5/20	
第413回利付国債 (2年)	0.1	80,000	80,329	2022/6/1		第5回利付国債 (30年)	2.2	10,000	12,243	2031/5/20	
第414回利付国債 (2年)	0.1	110,000	110,468	2022/7/1		第22回利付国債 (30年)	2.5	10,000	13,356	2036/3/20	
第415回利付国債 (2年)	0.1	75,000	75,329	2022/8/1		第28回利付国債 (30年)	2.5	20,000	27,302	2038/3/20	
第129回利付国債 (5年)	0.1	170,000	170,334	2021/9/20		第29回利付国債 (30年)	2.4	60,000	81,218	2038/9/20	
第130回利付国債 (5年)	0.1	270,000	270,685	2021/12/20		第31回利付国債 (30年)	2.2	72,000	95,816	2039/9/20	
第131回利付国債 (5年)	0.1	400,000	401,272	2022/3/20		第32回利付国債 (30年)	2.3	65,000	88,053	2040/3/20	
第132回利付国債 (5年)	0.1	120,000	120,463	2022/6/20		第33回利付国債 (30年)	2.0	38,000	49,549	2040/9/20	
第133回利付国債 (5年)	0.1	440,000	442,046	2022/9/20		第34回利付国債 (30年)	2.2	60,000	80,859	2041/3/20	
第134回利付国債 (5年)	0.1	250,000	251,320	2022/12/20		第35回利付国債 (30年)	2.0	40,000	52,522	2041/9/20	
第135回利付国債 (5年)	0.1	350,000	352,023	2023/3/20		第36回利付国債 (30年)	2.0	87,000	114,610	2042/3/20	
第136回利付国債 (5年)	0.1	380,000	382,382	2023/6/20		第37回利付国債 (30年)	1.9	100,000	130,019	2042/9/20	
第137回利付国債 (5年)	0.1	250,000	251,720	2023/9/20		第38回利付国債 (30年)	1.8	23,000	29,516	2043/3/20	
第138回利付国債 (5年)	0.1	160,000	161,172	2023/12/20		第39回利付国債 (30年)	1.9	30,000	39,166	2043/6/20	
第139回利付国債 (5年)	0.1	230,000	231,780	2024/3/20		第40回利付国債 (30年)	1.8	25,000	32,128	2043/9/20	
第140回利付国債 (5年)	0.1	255,000	257,124	2024/6/20		第42回利付国債 (30年)	1.7	114,000	144,418	2044/3/20	
第141回利付国債 (5年)	0.1	250,000	252,227	2024/9/20		第44回利付国債 (30年)	1.7	21,000	26,655	2044/9/20	
第142回利付国債 (5年)	0.1	210,000	211,948	2024/12/20		第45回利付国債 (30年)	1.5	26,000	31,867	2044/12/20	
第143回利付国債 (5年)	0.1	300,000	302,886	2025/3/20		第46回利付国債 (30年)	1.5	93,000	114,056	2045/3/20	
第144回利付国債 (5年)	0.1	270,000	272,686	2025/6/20		第47回利付国債 (30年)	1.6	51,000	63,780	2045/6/20	
第5回利付国債 (40年)	2.0	34,000	47,057	2052/3/20		第48回利付国債 (30年)	1.4	83,000	99,957	2045/9/20	
第7回利付国債 (40年)	1.7	45,000	59,167	2054/3/20		第49回利付国債 (30年)	1.4	30,000	36,143	2045/12/20	
第8回利付国債 (40年)	1.4	36,000	44,265	2055/3/20		第50回利付国債 (30年)	0.8	35,000	37,195	2046/3/20	
第9回利付国債 (40年)	0.4	86,000	79,023	2056/3/20		第51回利付国債 (30年)	0.3	54,000	50,912	2046/6/20	
第10回利付国債 (40年)	0.9	64,000	68,906	2057/3/20		第52回利付国債 (30年)	0.5	107,000	105,788	2046/9/20	
第11回利付国債 (40年)	0.8	73,000	76,290	2058/3/20		第53回利付国債 (30年)	0.6	65,000	65,741	2046/12/20	
第12回利付国債 (40年)	0.5	88,000	83,181	2059/3/20		第54回利付国債 (30年)	0.8	35,000	37,056	2047/3/20	
第13回利付国債 (40年)	0.5	46,000	43,429	2060/3/20		第55回利付国債 (30年)	0.8	55,000	58,191	2047/6/20	
第320回利付国債 (10年)	1.0	50,000	50,626	2021/12/20		第56回利付国債 (30年)	0.8	38,000	40,175	2047/9/20	
第324回利付国債 (10年)	0.8	50,000	50,756	2022/6/20		第57回利付国債 (30年)	0.8	52,000	54,936	2047/12/20	
第327回利付国債 (10年)	0.8	205,000	209,071	2022/12/20		第58回利付国債 (30年)	0.8	80,000	84,453	2048/3/20	
第330回利付国債 (10年)	0.8	103,000	105,762	2023/9/20		第59回利付国債 (30年)	0.7	40,000	41,190	2048/6/20	
第335回利付国債 (10年)	0.5	100,000	102,422	2024/9/20		第60回利付国債 (30年)	0.9	9,000	9,713	2048/9/20	
第339回利付国債 (10年)	0.4	90,000	92,145	2025/6/20		第62回利付国債 (30年)	0.5	102,000	99,287	2049/3/20	
第340回利付国債 (10年)	0.4	110,000	112,711	2025/9/20		第63回利付国債 (30年)	0.4	50,000	47,269	2049/6/20	
第341回利付国債 (10年)	0.3	165,000	168,430	2025/12/20		第64回利付国債 (30年)	0.4	110,000	103,821	2049/9/20	
第342回利付国債 (10年)	0.1	230,000	232,474	2026/3/20		第65回利付国債 (30年)	0.4	59,000	55,593	2049/12/20	
第343回利付国債 (10年)	0.1	180,000	182,028	2026/6/20		第66回利付国債 (30年)	0.4	62,000	58,322	2050/3/20	
第344回利付国債 (10年)	0.1	180,000	182,120	2026/9/20		第67回利付国債 (30年)	0.6	48,000	47,580	2050/6/20	
第345回利付国債 (10年)	0.1	235,000	237,885	2026/12/20		第68回利付国債 (30年)	0.6	14,000	13,842	2050/9/20	
第346回利付国債 (10年)	0.1	195,000	197,492	2027/3/20		第51回利付国債 (20年)	2.0	90,000	91,166	2021/6/21	
第347回利付国債 (10年)	0.1	210,000	212,721	2027/6/20		第53回利付国債 (20年)	2.1	20,000	20,494	2021/12/20	
第348回利付国債 (10年)	0.1	210,000	212,753	2027/9/20		第60回利付国債 (20年)	1.4	20,000	20,650	2022/12/20	
第349回利付国債 (10年)	0.1	45,000	45,594	2027/12/20		第66回利付国債 (20年)	1.8	60,000	63,602	2023/12/20	
第350回利付国債 (10年)	0.1	165,000	167,196	2028/3/20		第67回利付国債 (20年)	1.9	30,000	32,405	2024/3/20	
第351回利付国債 (10年)	0.1	180,000	182,338	2028/6/20		第70回利付国債 (20年)	2.4	40,000	43,658	2024/6/20	
第352回利付国債 (10年)	0.1	180,000	182,273	2028/9/20		第71回利付国債 (20年)	2.2	60,000	65,052	2024/6/20	
第353回利付国債 (10年)	0.1	207,000	209,525	2028/12/20		第74回利付国債 (20年)	2.1	40,000	43,655	2024/12/20	
第354回利付国債 (10年)	0.1	185,000	187,170	2029/3/20		第75回利付国債 (20年)	2.1	30,000	32,907	2025/3/20	
第355回利付国債 (10年)	0.1	130,000	131,457	2029/6/20		第76回利付国債 (20年)	1.9	10,000	10,881	2025/3/20	
第356回利付国債 (10年)	0.1	190,000	192,021	2029/9/20		第80回利付国債 (20年)	2.1	40,000	44,091	2025/6/20	
第357回利付国債 (10年)	0.1	186,000	187,778	2029/12/20		第82回利付国債 (20年)	2.1	30,000	33,221	2025/9/20	
第358回利付国債 (10年)	0.1	185,000	186,642	2030/3/20		第84回利付国債 (20年)	2.0	60,000	66,467	2025/12/20	
第359回利付国債 (10年)	0.1	271,000	273,075	2030/6/20		第85回利付国債 (20年)	2.1	20,000	22,368	2026/3/20	
第360回利付国債 (10年)	0.1	65,000	65,446	2030/9/20		第90回利付国債 (20年)	2.2	65,000	73,808	2026/9/20	

銘 柄	当 期 末				銘 柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日		利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円		国債証券	%	千円	千円	
第99回利付国債 (20年)	2.1	20,000	23,116	2027/12/20	第171回利付国債 (20年)	0.3	36,000	35,423	2039/12/20
第100回利付国債 (20年)	2.2	20,000	23,364	2028/3/20	第172回利付国債 (20年)	0.4	109,000	109,097	2040/3/20
第105回利付国債 (20年)	2.1	20,000	23,401	2028/9/20	第173回利付国債 (20年)	0.4	81,000	81,000	2040/6/20
第113回利付国債 (20年)	2.1	20,000	23,762	2029/9/20	第174回利付国債 (20年)	0.4	25,000	24,977	2040/9/20
第116回利付国債 (20年)	2.2	50,000	60,260	2030/3/20	小 計		15,689,000	16,550,487	
第117回利付国債 (20年)	2.1	92,000	110,019	2030/3/20	地方債証券				
第123回利付国債 (20年)	2.1	125,000	150,920	2030/12/20	第781回東京都公募公債	0.16	100,000	100,604	2028/6/20
第124回利付国債 (20年)	2.0	40,000	47,891	2030/12/20	平成30年度第11回北海道公募公債 (5年)	0.03	100,000	99,956	2023/9/28
第126回利付国債 (20年)	2.0	31,000	37,226	2031/3/20	第26回神奈川県公募公債 (20年)	1.477	20,000	23,137	2034/6/20
第127回利付国債 (20年)	1.9	50,000	59,527	2031/3/20	第6回大阪府公募公債 (20年)	1.98	50,000	59,022	2030/9/13
第130回利付国債 (20年)	1.8	55,000	65,217	2031/9/20	平成28年度第2回京都府公募公債 (15年)	0.21	50,000	50,171	2031/4/22
第132回利付国債 (20年)	1.7	64,000	75,372	2031/12/20	平成31年度第1回愛知県公募公債 (10年)	0.09	100,000	99,974	2029/4/26
第133回利付国債 (20年)	1.8	90,000	106,983	2031/12/20	平成29年度第7回広島県公募公債	0.2	100,000	100,878	2028/3/23
第135回利付国債 (20年)	1.7	60,000	70,816	2032/3/20	平成25年度第8回埼玉県公募公債	0.703	100,000	102,084	2023/12/25
第136回利付国債 (20年)	1.6	77,000	90,016	2032/3/20	平成27年度第3回福岡県公募公債	0.529	200,000	204,724	2025/8/25
第139回利付国債 (20年)	1.6	50,000	58,570	2032/6/20	平成29年度第1回広島市公募公債 (5年)	0.01	100,000	99,975	2022/6/24
第140回利付国債 (20年)	1.7	32,000	37,933	2032/9/20	小 計		920,000	940,526	
第141回利付国債 (20年)	1.7	50,000	59,392	2032/12/20	特殊債券 (除く金融債)				
第143回利付国債 (20年)	1.6	60,000	70,680	2033/3/20	第6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	100,570	2021/2/26
第144回利付国債 (20年)	1.5	75,000	87,438	2033/3/20	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	100,791	2028/5/31
第145回利付国債 (20年)	1.7	105,000	125,211	2033/6/20	第42回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.805	100,000	101,632	2022/11/14
第146回利付国債 (20年)	1.7	90,000	107,528	2033/9/20	第58回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.645	100,000	102,088	2024/3/15
第147回利付国債 (20年)	1.6	82,000	97,096	2033/12/20	小 計		400,000	405,081	
第148回利付国債 (20年)	1.5	95,000	111,424	2034/3/20	普通社債券 (含む投資法人債券)				
第150回利付国債 (20年)	1.4	126,000	146,485	2034/9/20	第503回中部電力株式会社社債	0.584	100,000	102,017	2025/3/25
第151回利付国債 (20年)	1.2	100,000	113,641	2034/12/20	第106回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.02	100,000	99,873	2024/6/20
第152回利付国債 (20年)	1.2	91,000	103,479	2035/3/20	第33回道路債券	2.91	100,000	134,136	2034/6/20
第153回利付国債 (20年)	1.3	112,000	129,025	2035/6/20	第101回都市再生債券	0.935	100,000	106,989	2029/11/20
第154回利付国債 (20年)	1.2	122,000	138,900	2035/9/20	第34回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.47	36,868	39,016	2046/11/10
第155回利付国債 (20年)	1.0	44,000	48,839	2035/12/20	第55回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.41	41,062	43,453	2046/12/10
第156回利付国債 (20年)	0.4	131,000	133,608	2036/3/20	第36回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.42	38,824	41,016	2047/1/10
第157回利付国債 (20年)	0.2	100,000	98,803	2036/6/20	第39回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.44	40,111	42,455	2047/4/10
第158回利付国債 (20年)	0.5	119,000	122,974	2036/9/20	第15回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.69	31,962	32,285	2039/2/10
第159回利付国債 (20年)	0.6	92,000	96,462	2036/12/20	第16回成田国際空港株式会社社債	0.57	100,000	101,957	2024/10/28
第160回利付国債 (20年)	0.7	90,000	95,760	2037/3/20	第83回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.633	100,000	109,023	2026/12/22
第161回利付国債 (20年)	0.6	93,000	97,412	2037/6/20	第7回株式会社ファーストリテイリング無担保社債	0.405	100,000	100,669	2028/6/6
第162回利付国債 (20年)	0.6	120,000	125,574	2037/9/20	小 計		888,827	952,890	
第163回利付国債 (20年)	0.6	48,000	50,179	2037/12/20	合 計		17,897,827	18,848,986	
第164回利付国債 (20年)	0.5	80,000	82,232	2038/3/20					
第165回利付国債 (20年)	0.5	90,000	92,391	2038/6/20					
第166回利付国債 (20年)	0.7	80,000	84,776	2038/9/20					
第167回利付国債 (20年)	0.5	48,000	49,141	2038/12/20					
第168回利付国債 (20年)	0.4	68,000	68,350	2039/3/20					
第169回利付国債 (20年)	0.3	104,000	102,553	2039/6/20					
第170回利付国債 (20年)	0.3	65,000	64,028	2039/9/20					

○投資信託財産の構成

(2020年11月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	18,848,986	99.4
コール・ローン等、その他	123,204	0.6
投資信託財産総額	18,972,190	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年11月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	18,972,190,750
コール・ローン等	96,034,962
公社債(評価額)	18,848,986,241
未収利息	25,385,015
前払費用	1,784,532
(B) 負債	16,870,037
未払解約金	16,869,932
未払利息	105
(C) 純資産総額(A－B)	18,955,320,713
元本	14,629,174,482
次期繰越損益金	4,326,146,231
(D) 受益権総口数	14,629,174,482口
1万口当たり基準価額(C／D)	12,957円

(注) 当親ファンドの期首元本額は9,896,990,636円、期中追加設定元本額は6,742,056,009円、期中一部解約元本額は2,009,872,163円です。

<元本の内訳>

円資産バランスファンド2019-12<適格機関投資家限定>	3,150,939,841円
東京海上セレクション・日本債券インデックス	2,850,820,440円
円資産バランスファンド2019-05<適格機関投資家限定>	2,794,325,015円
円資産バランスファンド2019-09<適格機関投資家限定>	2,262,875,071円
円資産バランスオープン<適格機関投資家限定>	1,053,362,829円
東京海上・世界インデックス・バランス60<適格機関投資家限定>	860,958,541円
円資産バランスファンド2018-09<適格機関投資家限定>	813,239,276円
東京海上・世界インデックス・バランス40<適格機関投資家限定>	263,740,705円
TMA日本債券インデックスVA<適格機関投資家限定>	148,780,261円
東京海上・年金運用型戦略ファンド(年1回決算型)	141,025,420円
L P S 4 資産分散ファンド(バランス型)	61,387,928円
L P S 4 資産分散ファンド(慎重型)	47,541,512円
L P S 4 資産分散ファンド(成長重視型)	47,321,895円
L P S 4 資産分散ファンド(安定重視型)	38,842,647円
東京海上・円資産インデックスバランスファンド	35,576,412円
L P S 4 資産分散ファンド(積極型)	25,587,340円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2035	17,336,209円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2065	6,873,993円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2045	5,092,891円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2055	3,546,256円

(注) 上記表中の次期繰越損益金が△表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

(注) 上記表中の1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第11号に規定する計算口数当たりの純資産の額となります。

○損益の状況 (2019年11月12日～2020年11月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	106,683,973
受取利息	106,750,933
支払利息	△ 66,960
(B) 有価証券売買損益	△ 250,774,420
売買益	17,081,000
売買損	△ 267,855,420
(C) 当期損益金(A＋B)	△ 144,090,447
(D) 前期繰越損益金	3,040,491,972
(E) 追加信託差損益金	2,046,578,512
(F) 解約差損益金	△ 616,833,806
(G) 計(C＋D＋E＋F)	4,326,146,231
次期繰越損益金(G)	4,326,146,231

(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です。

(注) (F)解約差損益金は、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分です。

TMA外国株式インデックスマザーファンド

運用報告書 第15期（決算日 2020年11月10日）

（計算期間 2019年11月12日～2020年11月10日）

ここに、法令・諸規則に基づき、当マザーファンド（親投資信託）の直前の計算期間にかかる運用状況をご報告申し上げます。

東京海上アセットマネジメント

原則、各表の数量、金額の単位未満は切り捨て、比率は四捨五入で表記していますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値と一致しない場合があります。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。

また、一印は組み入れまたは売買がないことを示しています。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベンチマーク		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 入 比 率	純 資 産 額
	円	騰 落 率	円	騰 落 率				
11期(2016年11月10日)	17,807	△11.3	829,736	△11.2	93.4	3.8	2.5	百万円 77,257
12期(2017年11月10日)	23,462	31.8	1,093,435	31.8	89.0	8.2	2.4	29,547
13期(2018年11月12日)	24,465	4.3	1,147,119	4.9	92.4	5.1	2.3	8,378
14期(2019年11月11日)	26,489	8.3	1,242,639	8.3	95.6	1.7	2.6	14,331
15期(2020年11月10日)	28,804	8.7	1,357,341	9.2	94.8	2.8	2.2	27,743

（注）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

ベンチマークは、MSCIコクサイ指数（円ヘッジなし・円ベース）です。基準価額は対顧客電信売買相場の仲値（TTM）を用いて計算しているため、基準日前日のMSCIコクサイ指数（米ドルベース）を基準日のTTMで委託会社が円換算したものを使用しています。MSCIコクサイ指数（米ドルベース）とは、MSCI社が発表している日本を除く主要先進国の株式市場の動きを捉える代表的な株価指標です。同指数の著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI社に帰属します。また、MSCI社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。MSCI社の許諾なしにインデックスの一部または全部を複製、頒布、使用などすることは禁じられています。MSCI社は当ファンドとは関係なく、当ファンドから生じるいかなる責任も負いません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率			
(期 首) 2019年11月11日	円	%		%	%	%	%
	26,489	—	1,242,639	—	95.6	1.7	2.6
11月末	27,040	2.1	1,268,769	2.1	93.7	3.7	2.6
12月末	27,871	5.2	1,307,005	5.2	94.4	6.3	2.6
2020年1月末	27,903	5.3	1,309,283	5.4	98.4	1.6	2.7
2月末	25,716	△ 2.9	1,206,797	△ 2.9	98.6	1.6	2.8
3月末	21,882	△17.4	1,027,165	△17.3	98.8	3.4	2.7
4月末	24,021	△ 9.3	1,126,486	△ 9.3	94.8	6.4	2.5
5月末	25,029	△ 5.5	1,175,147	△ 5.4	93.2	7.7	2.5
6月末	25,493	△ 3.8	1,198,230	△ 3.6	97.9	2.9	2.5
7月末	26,338	△ 0.6	1,236,614	△ 0.5	97.9	2.7	2.5
8月末	28,356	7.0	1,333,631	7.3	97.6	3.1	2.3
9月末	27,215	2.7	1,281,404	3.1	97.8	3.1	2.3
10月末	26,456	△ 0.1	1,245,786	0.3	97.9	2.8	2.3
(期 末) 2020年11月10日	28,804	8.7	1,357,341	9.2	94.8	2.8	2.2

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

○運用経過

(2019年11月12日～2020年11月10日)

■期中の基準価額等の推移

期 首：26,489円

期 末：28,804円

騰落率： 8.7%

◇基準価額の主な変動要因

プラス要因

- ・各国中央銀行の金融緩和策などによる世界経済回復への期待
- ・次期米国大統領候補のバイデン氏が掲げる大規模な経済政策への期待
- ・新型コロナウイルスワクチンの大規模治験で有効性が確認されたこと

マイナス要因

- ・新型コロナウイルスの感染拡大による世界的な景気後退懸念の高まり

■投資環境

期初から2020年2月中旬にかけて、米中貿易協議の進展に対する期待感などが相場を下支えし、外国株式市場は上昇基調で推移しましたが、2月下旬に入ると、新型コロナウイルスの感染拡大による世界経済への影響が懸念され、大幅な下落に転じました。

3月下旬以降は、各国中央銀行による金融緩和策や各国の財政出動などを受けた世界経済回復への期待から、上昇基調で推移しました。

9月に入ると、米国大統領選挙を巡る不透明感や欧米における新型コロナウイルスの感染再拡大が相場の重石となったものの、次期米国大統領候補のバイデン氏が掲げる大規模な経済政策への期待が高まったことや、新型コロナウイルスワクチンの大規模治験で有効性が確認されたことから、期末にかけて再び上昇基調に転じました。

以上のような経過を経て、外国株式市場は前期末対比で上昇しました。



(注) ベンチマークは、期首(2019年11月11日)の値が基準価額と同一となるように指数化したものです。

(注) ベンチマークは、MSCIコクサイ指数(円ヘッジなし・円ベース)です。

■ポートフォリオについて

当ファンドは、ベンチマークであるMSCIコクサイ指数（円ヘッジなし・円ベース）に連動する投資成果の達成を目標として運用を行いました。

個別銘柄の選択は、最適化法を用いてファンドとベンチマークのリスク特性がほぼ一致するように調整しました。その結果、保有銘柄数は前期末の1,016銘柄に対して、当期末には1,027銘柄となりました。また、期中の設定・解約に応じて外国株式指数先物と現物株式の売買を行いました。

以上の運用の結果、基準価額は8.7%上昇しました。

■当ファンドのベンチマークとの差異

当期、ベンチマークの騰落率+9.2%に対して基準価額は+8.7%となり、ベンチマークにほぼ連動しました。

(主な差異要因)

プラス要因

- ・ 特にありません

マイナス要因

- ・ 配当課税の影響
- ・ 売買コストの影響

また、ベンチマークからの乖離度合いを表すトラッキングエラー^(※)は、過去1年で0.24%となりました。

※毎月の対ベンチマーク超過収益率（ファンドの収益率とベンチマークの収益率との差）の標準偏差（ばらつき度合い）を年率換算したものです。ベンチマークとの連動性が高いほどこの値は低くなります。ファンドとベンチマークで外貨建資産を円換算する際の為替レートが異なる点を考慮して、トラッキングエラーを算出しています。

○今後の運用方針

当ファンドの基本方針に基づき、外国株式指数先物も使用しながら実質的な株式の組入比率をほぼ100%に維持し、ベンチマークとの連動性を高位に保つことを目指して運用します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2019年11月12日～2020年11月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 6	% 0.021	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 *売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(5)	(0.017)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(1)	(0.004)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	6	0.022	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 *有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(6)	(0.021)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	18	0.067	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 *保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 *その他は、信託事務等に要する諸費用
(保 管 費 用)	(18)	(0.067)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	30	0.110	
期中の平均基準価額は、26,110円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入しています。

(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を乗じたものです。

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	シンガポール	百株 1,514 (324)	千シンガポールドル 537 (14)	百株 757 (ー)	千シンガポールドル 73 (14)
	イスラエル	113 (1)	千イスラエルシェケル 379 (2)	1 (ー)	千イスラエルシェケル 1 (2)

(注) 金額は受渡代金です。

(注) ()内は株式分割、移転、合併等による増減分で、上段の数字には含まれていません。

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	千口	千米ドル	千口	千米ドル
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	0.757	118	—	—
	AMERICAN TOWER CORP	1	264	—	—
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.195	31	—	—
	BOSTON PROPERTIES INC	0.404	37	—	—
	CAMDEN PROPERTY TRUST	0.212	20	—	—
	CROWN CASTLE INTL CORP	1	165	—	—
	DIGITAL REALTY TRUST INC	0.89	124	—	—
	DUKE REALTY CORP	0.822	27	—	—
	EQUINIX INC	0.238	164	—	—
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	0.527	33	—	—
	EQUITY RESIDENTIAL	0.692	37	—	—
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.136	30	—	—
	EXTRA SPACE STORAGE INC	0.339	33	—	—
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	0.162	17	—	—
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	2	60	—	—
	HOST HOTELS & RESORTS INC	2	33	—	—
	IRON MOUNTAIN INC	0.823	23	—	—
	KIMCO REALTY CORP	0.508	10	2	26
	LIBERTY PROPERTY TRUST	0.094 (△0.863)	5 (△ 50)	—	—
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	4	91	—	—
	MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	0.336	40	—	—
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	0.648	26	—	—
	PROLOGIS INC	1 (0.582)	153 (50)	—	—

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	千口	千米ドル	千口	千米ドル
	PUBLIC STORAGE	0.379	80	—	—
	REALTY INCOME CORP	1	61	—	—
	REGENCY CENTERS CORP	0.494	24	—	—
	SBA COMMUNICATIONS CORP	0.256	75	—	—
	SL GREEN REALTY CORP	0.099	9	0.445	18
	SIMON PROPERTY GROUP INC	0.95	72	—	—
	SUN COMMUNITIES INC	0.761	116	—	—
	UDR INC	0.814	32	—	—
	VENTAS INC	1	56	—	—
	VORNADO REALTY TRUST	0.546	25	—	—
	WP CAREY INC	0.6	41	—	—
	WELLTOWER INC	1	64	—	—
	WEYERHAEUSER CO	2	56	—	—
	小 計	31 (△0.281)	2,271 (—)	2	45
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1	20	—	—
	小 計	1	20	—	—
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	フランス				
	KLEPIERRE	0.44	7	— (—)	— (1)
	GEICINA SA	0.077	12	—	—
	COVIVIO	0.051	5	—	—
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	0.801	43	—	—
	小 計	1	69	— (—)	— (1)
	ユ ー ロ 計	1	69	— (—)	— (1)
	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	BRITISH LAND CO PLC	1	8	—	—
	SEGRO PLC	2	24	—	—
	LAND SECURITIES GROUP PLC	1	12	—	—
	小 計	6	45	—	—
	オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル
	MIRVAC GROUP	12	35	—	—
	GPT GROUP	6	24	—	—
	STOCKLAND	9	40	—	—
	DEXUS	2	22	—	—
	GOODMAN GROUP	4	66	—	—
	SCENTRE GROUP	17	45	—	—
	小 計	53	233	—	—

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	香港	千口	千香港ドル	千口	千香港ドル
	LINK REIT	9	589	—	—
	小 計	9	589	—	—
	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 INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	30	56	—	—
	小 計	30	56	—	—

(注) 金額は受渡代金です。
(注) 銘柄ID等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しています。
(注) ()内は分割・償還による増減分で、上段の数字には含まれていません。

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 8,071	百万円 7,650	百万円 —	百万円 —

(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）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

(2019年11月12日～2020年11月10日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	10,909,336千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	18,591,851千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.58

(注) (b)は、各月末現在の組入株式時価総額の平均です。
(注) (c)は、小数点以下2位未満を切り捨てています。

○利害関係人との取引状況等

(2019年11月12日～2020年11月10日)

該当事項はございません。

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す。

○組入資産の明細

(2020年11月10日現在)

外国株式

銘柄	株数	期首(前期末)	当期		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	千米ドル	千円	
AFLAC INC	22	30	125	13,156	保険
AT&T INC	241	405	1,148	120,836	電気通信サービス
ABBOTT LABORATORIES	59	105	1,158	121,890	ヘルスケア機器・サービス
ABBVIE INC	49	104	990	104,228	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABIOMED INC	2	3	92	9,707	ヘルスケア機器・サービス
ACTIVISION BLIZZARD INC	25	47	357	37,630	メディア・娯楽
ACUITY BRANDS INC	1	—	—	—	資本財
ADOBE INC	16	28	1,365	143,649	ソフトウェア・サービス
ADVANCE AUTO PARTS	2	4	77	8,124	小売
ADVANCED MICRO DEVICES	37	71	591	62,273	半導体・半導体製造装置
AFFILIATED MANAGERS GROUP	2	—	—	—	各種金融
AGILENT TECHNOLOGIES INC	11	18	211	22,204	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	6	12	394	41,481	素材
AKAMAI TECHNOLOGIES	7	11	115	12,188	ソフトウェア・サービス
ALBEMARLE CORP	4	7	92	9,775	素材
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	8	14	176	18,578	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALIGN TECHNOLOGY INC	2	4	231	24,389	ヘルスケア機器・サービス
ALLEGHANY CORP	0.73	0.84	52	5,522	保険
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	2	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ALLIANT ENERGY CORP	—	19	107	11,350	公益事業
ALLSTATE CORP	10	13	130	13,730	保険
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	—	9	122	12,889	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALPHABET INC-CL C	10	17	3,120	328,308	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL A	9	17	3,135	329,867	メディア・娯楽
ALTRIA GROUP INC	61	105	401	42,194	食品・飲料・タバコ
AMAZON.COM INC	13	24	7,834	824,236	小売
AMEREN CORPORATION	7	14	116	12,231	公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER	14	26	238	25,136	公益事業
AMERICAN EXPRESS COMPANY	23	38	453	47,763	各種金融
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	—	7	65	6,869	保険
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	29	51	194	20,412	保険
AMERICAN WATER WORKS CO INC	5	10	174	18,376	公益事業
AMERISOURCEBERGEN CORP	7	11	120	12,711	ヘルスケア機器・サービス
AMERIPRISE FINANCIAL INC	4	7	132	13,915	各種金融
AMETEK INC	6	10	118	12,481	資本財
AMGEN INC	20	34	819	86,238	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMPHENOL CORP-CL A	10	15	190	20,058	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ANALOG DEVICES	13	21	295	31,137	半導体・半導体製造装置
ANSYS INC	3	5	179	18,903	ソフトウェア・サービス
ANTHEM INC	8	14	481	50,643	ヘルスケア機器・サービス
APACHE CORP	17	—	—	—	エネルギー
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	—	16	72	7,605	各種金融
APPLE INC	151	1,016	11,826	1,244,252	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS INC	30	53	378	39,840	半導体・半導体製造装置
ARAMARK	11	23	83	8,797	消費者サービス
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	15	28	139	14,686	食品・飲料・タバコ

銘 柄	期首(前期末)	当 期		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額 千米ドル		邦貨換算金額 千円
(アメリカ)	百株	百株			
ARISTA NETWORKS INC	2	3	102	10,764	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASSURANT INC	3	5	72	7,626	保険
ATMOS ENERGY CORP	5	8	87	9,218	公益事業
AUTODESK INC	7	13	355	37,382	ソフトウェア・サービス
AUTOLIV INC	4	6	55	5,794	自動車・自動車部品
AUTOMATIC DATA PROCESSING	14	24	409	43,076	ソフトウェア・サービス
AUTOZONE INC	0.82	1	155	16,353	小売
AVERY DENNISON CORP	3	5	90	9,569	素材
BB&T CORPORATION	23	—	—	—	銀行
BAKER HUGHES COMPANY	26	48	85	9,005	エネルギー
BALL CORP	12	19	184	19,427	素材
BANK OF AMERICA CORP	296	452	1,255	132,138	銀行
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	27	43	171	17,996	各種金融
BAXTER INTL INC	16	28	230	24,253	ヘルスケア機器・サービス
BECTON DICKINSON & CO	9	17	413	43,461	ヘルスケア機器・サービス
WR BERKLEY CORP	7	10	69	7,289	保険
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	42	79	1,764	185,686	各種金融
BEST BUY COMPANY INC	8	14	158	16,641	小売
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	8	15	115	12,166	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOGEN INC	6	9	221	23,290	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACKROCK INC	3	8	588	61,873	各種金融
BLACKSTONE GROUP INC/THE-A	—	39	219	23,100	各種金融
H&R BLOCK INC	8	—	—	—	消費者サービス
BOEING CO	17	32	585	61,555	資本財
BOOKING HOLDINGS INC	1	2	497	52,372	小売
BORGWARNER INC	9	19	73	7,770	自動車・自動車部品
BOSTON SCIENTIFIC CORP	47	83	317	33,418	ヘルスケア機器・サービス
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	6	—	—	—	保険
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	54	135	870	91,635	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	5	8	120	12,625	ソフトウェア・サービス
BROADCOM INC	13	24	914	96,208	半導体・半導体製造装置
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	9	18	139	14,716	食品・飲料・タバコ
CBS CORP CL-B	15	—	—	—	メディア・娯楽
CBOE GLOBAL MARKETS INC	4	8	73	7,724	各種金融
CBRE GROUP INC - A	12	22	128	13,526	不動産
CDK GLOBAL INC	5	11	54	5,713	ソフトウェア・サービス
CDW CORP/DE	5	9	135	14,296	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	8	17	50	5,362	素材
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	5	9	89	9,407	運輸
CIGNA CORP	13	22	469	49,351	ヘルスケア機器・サービス
CME GROUP INC	11	20	337	35,558	各種金融
CMS ENERGY CORP	11	16	111	11,718	公益事業
CSX CORP	24	40	360	37,906	運輸
CVS HEALTH CORPORATION	43	75	507	53,421	ヘルスケア機器・サービス
CABOT OIL & GAS CORP	15	24	40	4,276	エネルギー
CADENCE DESIGN SYS INC	—	18	218	23,028	ソフトウェア・サービス
CAMPBELL SOUP CO	8	13	63	6,715	食品・飲料・タバコ
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	15	28	246	25,925	各種金融
CARDINAL HEALTH INC	11	21	121	12,743	ヘルスケア機器・サービス
CARMAX INC	7	12	122	12,924	小売
CARNIVAL CORP	15	—	—	—	消費者サービス
CARRIER GLOBAL CORP	—	53	206	21,684	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	千米ドル	千円	
CATERPILLAR INC		18	31	538	56,683	資本財
CELANESE CORP-SERIES A		5	8	113	11,927	素材
CELGENE CORP		24	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CENTENE CORP		16	36	252	26,601	ヘルスケア機器・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC		23	38	91	9,661	公益事業
CERNER CORP		9	14	110	11,618	ヘルスケア機器・サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A		5	9	557	58,643	メディア・娯楽
CHEVRONTXACO CORP		62	110	876	92,166	エネルギー
CHIPOTLE MEXICAN GRILL-CL A		0.99	1	233	24,608	消費者サービス
CHURCH & DWIGHT CO INC		8	16	138	14,529	家庭用品・パーソナル用品
CIMAREX ENERGY CO		5	—	—	—	エネルギー
CINCINNATI FINANCIAL CORP		5	10	86	9,064	保険
CISCO SYSTEMS INC		138	237	907	95,431	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP		2	5	194	20,496	商業・専門サービス
CITIGROUP INC		76	119	571	60,126	銀行
CITIZENS FINANCIAL GROUP		16	34	112	11,884	銀行
CITRIX SYSTEMS INC		5	8	94	9,927	ソフトウェア・サービス
CLOROX COMPANY		4	8	156	16,425	家庭用品・パーソナル用品
COCA-COLA COMPANY		130	233	1,226	129,057	食品・飲料・タバコ
COGNEX CORP		7	11	80	8,453	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A		17	31	229	24,134	ソフトウェア・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO		25	43	356	37,470	家庭用品・パーソナル用品
COMCAST CORP-CL A		152	265	1,253	131,853	メディア・娯楽
COMERICA INC		7	15	85	9,021	銀行
CONAGRA BRANDS INC		20	29	100	10,623	食品・飲料・タバコ
CONCHO RESOURCES INC		7	14	69	7,342	エネルギー
CONOCOPHILLIPS		35	60	201	21,229	エネルギー
CONSOLIDATED EDISON INC		10	18	145	15,297	公益事業
CONSTELLATION BRANDS INC-A		5	9	195	20,571	食品・飲料・タバコ
COOPER COS INC/THE		2	3	129	13,581	ヘルスケア機器・サービス
COPART INC		7	12	152	16,058	商業・専門サービス
CHECK POINT SOFTWARE TECH		—	8	103	10,851	ソフトウェア・サービス
CORNING INC		25	43	156	16,434	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CORTEVA INC		24	43	152	16,002	素材
COSTCO WHOLESALE CORP		14	25	932	98,077	食品・生活必需品小売り
COSTAR GROUP INC		1	2	220	23,218	商業・専門サービス
COUPA SOFTWARE INC		—	5	142	15,021	ソフトウェア・サービス
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC-A		—	10	132	13,980	ソフトウェア・サービス
CUMMINS INC		4	7	178	18,766	資本財
DR HORTON INC		12	22	147	15,484	耐久消費財・アパレル
DTE ENERGY COMPANY		4	10	137	14,473	公益事業
DXC TECHNOLOGY CO		13	—	—	—	ソフトウェア・サービス
DANAHER CORP		21	38	902	94,940	ヘルスケア機器・サービス
DARDEN RESTAURANTS INC		5	11	133	14,065	消費者サービス
DAVITA INC		6	6	69	7,364	ヘルスケア機器・サービス
DEERE & CO		10	17	445	46,868	資本財
DENTSPLY SIRONA INC		10	18	95	9,999	ヘルスケア機器・サービス
DEVON ENERGY CORPORATION		18	—	—	—	エネルギー
DEXCOM INC		—	6	214	22,609	ヘルスケア機器・サービス
THE WALT DISNEY CO		59	107	1,528	160,865	メディア・娯楽
DISCOVER FINANCIAL SERVICES		10	23	176	18,540	各種金融
DISCOVERY INC-A		11	14	31	3,272	メディア・娯楽

銘柄	株数	期首(前期末)	当期末		業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
DISCOVERY INC-C	13	30	60	6,360	メディア・娯楽
DISH NETWORK CORPORATION	11	20	58	6,190	メディア・娯楽
EVEREST RE GROUP LTD	1	3	72	7,654	保険
DOCUSIGN INC	—	11	233	24,614	ソフトウェア・サービス
Dollar General Corp	8	15	321	33,860	小売
DOLLAR TREE INC	8	14	138	14,574	小売
DOMINION ENERGY INC	25	48	404	42,572	公益事業
DOMINO'S PIZZA INC	1	2	106	11,251	消費者サービス
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	—	45	191	20,135	半導体・半導体製造装置
DOVER CORP	5	9	114	12,079	資本財
DOW INC	24	45	237	25,032	素材
DUKE ENERGY CORP	21	41	400	42,145	公益事業
DUPONT DE NEMOURS INC	24	45	279	29,361	素材
EOG RESOURCES INC	18	33	134	14,152	エネルギー
E*TRADE FINANCIAL CORP	11	—	—	—	各種金融
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	—	4	71	7,545	保険
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	6	—	—	—	消費者サービス
EAST WEST BANCORP INC	8	8	37	3,936	銀行
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	5	10	93	9,884	素材
EBAY INC	28	43	208	21,971	小売
ECOLAB INC	8	13	295	31,058	素材
BUNGE LIMITED	5	12	73	7,721	食品・飲料・タバコ
EDISON INTERNATIONAL	12	22	135	14,306	公益事業
Edwards Lifesciences Corp	7	36	306	32,195	ヘルスケア機器・サービス
ELECTRONIC ARTS INC	9	17	204	21,511	メディア・娯楽
EMERSON ELECTRIC CO	18	30	236	24,833	資本財
ENTERGY CORP	6	12	133	14,021	公益事業
EPAM SYSTEMS INC	—	4	139	14,678	ソフトウェア・サービス
EQUIFAX INC	4	7	114	12,033	商業・専門サービス
EQUITABLE HOLDINGS INC	—	35	86	9,061	各種金融
ESSENTIAL UTILITIES INC	—	19	89	9,387	公益事業
EVERGY INC	8	18	107	11,348	公益事業
EVERSOURCE ENERGY	8	19	186	19,592	公益事業
EXELON CORP	30	51	223	23,504	公益事業
EXPEDIA GROUP INC	5	10	132	13,940	小売
EXPEDITORS INTL WASH INC	6	10	94	9,975	運輸
EXXON MOBIL CORPORATION	136	236	873	91,874	エネルギー
FLIR SYSTEMS INC	6	9	36	3,873	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FACEBOOK INC-A	80	142	3,961	416,829	メディア・娯楽
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	—	2	89	9,429	各種金融
FASTENAL CO	18	31	146	15,391	資本財
FEDEX CORP	8	15	402	42,338	運輸
F5 NETWORKS INC	2	4	73	7,744	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	20	37	525	55,320	ソフトウェア・サービス
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	11	17	58	6,118	保険
FIFTH THIRD BANCORP	23	50	135	14,212	銀行
FIRST REPUBLIC BANK/CA	5	9	130	13,731	銀行
FISERV INC	19	34	375	39,543	ソフトウェア・サービス
FIRSTENERGY CORP	17	42	125	13,184	公益事業
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	2	4	134	14,128	ソフトウェア・サービス
FLUOR CORP	13	—	—	—	資本財
FLOWERVE CORP	7	—	—	—	資本財

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
FORD MOTOR CO		127	231	189	19,972	自動車・自動車部品
FORTINET INC		6	9	109	11,557	ソフトウェア・サービス
FORTIVE CORP		9	17	126	13,267	資本財
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI		7	11	91	9,652	資本財
FOX CORP-CLASS A		11	26	69	7,285	メディア・娯楽
FOX CORP-CLASS B		11	15	39	4,149	メディア・娯楽
FRANKLIN RESOURCES INC		11	17	35	3,759	各種金融
FREEPORT-MCMORAN INC		—	105	209	22,012	素材
ARTHUR J GALLAGHER & CO		6	11	122	12,890	保険
GARTNER INC		4	7	121	12,822	ソフトウェア・サービス
GENERAL DYNAMICS CORP		7	12	189	19,937	資本財
GENERAL ELECTRIC CO		295	523	456	47,988	資本財
GENERAL MILS INC		19	34	203	21,453	食品・飲料・タバコ
GENERAL MOTORS CO		41	76	297	31,344	自動車・自動車部品
GENUINE PARTS CO		6	10	107	11,263	小売
GILEAD SCIENCES INC		43	74	439	46,259	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GLOBAL PAYMENTS INC		10	18	358	37,734	ソフトウェア・サービス
GLOBE LIFE INC		5	6	57	6,082	保険
GODADDY INC - CLASS A		8	14	104	10,960	ソフトウェア・サービス
GOLDMAN SACHS GROUP INC		10	18	395	41,584	各種金融
WW GRAINGER INC		1	2	103	10,864	資本財
HCA HEALTHCARE INC		9	16	244	25,729	ヘルスケア機器・サービス
HD SUPPLY HOLDINGS INC		7	12	56	5,974	資本財
HP INC		47	83	163	17,239	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HALLIBURTON CO		25	60	87	9,157	エネルギー
HARLEY-DAVIDSON INC		7	—	—	—	自動車・自動車部品
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP		8	22	102	10,768	保険
HASBRO INC		5	9	83	8,832	耐久消費財・アパレル
HELMERICH & PAYNE		5	—	—	—	エネルギー
JACK HENRY & ASSOCIATES INC		3	5	88	9,291	ソフトウェア・サービス
HERSHEY CO/THE		—	7	116	12,270	食品・飲料・タバコ
HESS CORP		11	20	87	9,248	エネルギー
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE		44	82	80	8,482	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN		10	18	194	20,487	消費者サービス
HOLLYFRONTIER CORP		7	—	—	—	エネルギー
HOME DEPOT INC		35	62	1,698	178,715	小売
HONEYWELL INTERNATIONAL INC		23	39	773	81,367	資本財
HORMEL FOODS CORP		12	19	98	10,335	食品・飲料・タバコ
HUMANA INC		4	8	341	35,958	ヘルスケア機器・サービス
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC		3	5	74	7,821	運輸
HUNTINGTON BANCSHARES INC		44	91	109	11,526	銀行
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE		1	2	43	4,594	資本財
IAC/INTERACTIVECORP		—	7	101	10,650	メディア・娯楽
IAC/INTERACTIVECORP		3	—	—	—	メディア・娯楽
IDEX CORP		—	5	100	10,571	資本財
IDEX LABORATORIES INC		3	5	233	24,566	ヘルスケア機器・サービス
ILLINOIS TOOL WORKS INC		10	16	356	37,490	資本財
ILLUMINA INC		5	9	280	29,524	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INCYTE CORP		8	13	111	11,715	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INGERSOLL-RAND INC		—	24	104	11,000	資本財
INGREDION INC		3	5	42	4,501	食品・飲料・タバコ
INTEL CORP		148	246	1,124	118,279	半導体・半導体製造装置

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC		18	31	310	32,716	各種金融
INTL BUSINESS MACHINES CORP		28	50	577	60,798	ソフトウェア・サービス
INTL FLAVORS & FRAGRANCES		4	5	66	6,987	素材
INTERNATIONAL PAPER CO		12	21	101	10,697	素材
INTERPUBLIC GROUP COS INC		20	37	78	8,291	メディア・娯楽
INTUIT INC		8	15	557	58,692	ソフトウェア・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC		3	7	543	57,206	ヘルスケア機器・サービス
IQVIA HOLDINGS INC		6	12	220	23,203	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JPMORGAN CHASE & CO		106	175	2,055	216,254	銀行
JACOBS ENGINEERING GROUP INC		6	8	89	9,460	資本財
JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC.		16	—	—	—	各種金融
JOHNSON & JOHNSON		86	153	2,237	235,392	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JUNIPER NETWORKS INC		14	19	41	4,396	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KLA CORPORATION		5	9	225	23,758	半導体・半導体製造装置
KANSAS CITY SOUTHERN		—	6	124	13,089	運輸
KELLOGG CO		9	13	87	9,240	食品・飲料・タバコ
KEURIG DR PEPPER INC		—	32	88	9,359	食品・飲料・タバコ
KEYCORP		41	77	117	12,332	銀行
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC		7	11	129	13,641	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KIMBERLY-CLARK CORP		11	19	258	27,244	家庭用品・パーソナル用品
KINDER MORGAN INC		69	101	125	13,160	エネルギー
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION		7	10	41	4,404	運輸
KOHL'S CORP		6	—	—	—	小売
KRAFT HEINZ CO/THE		26	37	116	12,206	食品・飲料・タバコ
KROGER CO		26	45	139	14,691	食品・生活必需品小売り
LKQ CORP		15	23	83	8,788	小売
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC		7	12	234	24,676	資本財
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS		—	6	122	12,867	ヘルスケア機器・サービス
LAM RESEARCH CORP		4	9	375	39,548	半導体・半導体製造装置
LAMB WESTON HOLDING INC		—	11	84	8,932	食品・飲料・タバコ
LAS VEGAS SANDS CORP		13	23	136	14,368	消費者サービス
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A		7	13	328	34,555	家庭用品・パーソナル用品
LEAR CORP		2	4	58	6,111	自動車・自動車部品
LEGGETT & PLATT INC		8	—	—	—	耐久消費財・アパレル
LEIDOS HOLDINGS INC		6	10	98	10,314	ソフトウェア・サービス
LENNAR CORP-CL A		11	19	135	14,243	耐久消費財・アパレル
LENNOX INTERNATIONAL INC		1	2	66	6,969	資本財
LIBERTY BROADBAND-C		5	8	129	13,674	メディア・娯楽
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C		9	18	75	7,917	メディア・娯楽
ELI LILLY & CO		29	52	748	78,781	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LINCOLN NATIONAL CORP		9	17	75	7,992	保険
LOCKHEED MARTIN CORP		8	14	523	55,101	資本財
LOEWS CORP		12	17	75	7,995	保険
LOWE'S COMPANIES		26	45	700	73,715	小売
LULULEMON ATHLETICA INC		3	7	254	26,797	耐久消費財・アパレル
M & T BANK CORP		3	6	79	8,409	銀行
MSCI INC		3	5	213	22,429	各種金融
MANPOWERGROUP		2	—	—	—	商業・専門サービス
MARATHON OIL CORP		43	—	—	—	エネルギー
MARATHON PETROLEUM CORP		23	42	155	16,326	エネルギー
MARKETAXESS HOLDINGS INC		—	2	133	14,011	各種金融
MARSH & MCLENNAN COS		15	28	318	33,541	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	千米ドル	千円	
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	10	20	237	24,967	消費者サービス
MARTIN MARIETTA MATERIALS	2	4	115	12,102	素材
MASCO CORP	13	17	94	9,990	資本財
MASIMO CORP	—	4	108	11,390	ヘルスケア機器・サービス
MASTERCARD INC-CLASS A	30	52	1,801	189,484	ソフトウェア・サービス
MATCH GROUP INC	—	16	230	24,210	メディア・娯楽
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	11	15	128	13,510	半導体・半導体製造装置
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	4	7	140	14,746	食品・飲料・タバコ
MCDONALD'S CORP	25	44	943	99,243	消費者サービス
MCKESSON CORP	6	9	173	18,292	ヘルスケア機器・サービス
MERCADOLIBRE INC	1	2	375	39,481	小売
MERCK & CO. INC.	85	148	1,193	125,575	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
METLIFE INC	24	40	183	19,262	保険
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	1	1	176	18,615	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICROSOFT CORP	239	423	9,240	972,194	ソフトウェア・サービス
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	9	16	202	21,349	半導体・半導体製造装置
MICRON TECHNOLOGY INC	39	66	373	39,281	半導体・半導体製造装置
MIDDLEBY CORP	2	—	—	—	資本財
MODERNA INC	—	19	151	15,932	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOHAWK INDUSTRIES INC	2	4	55	5,825	耐久消費財・アパレル
MOLSON COORS BEVERAGE COMPANY-B	9	12	50	5,365	食品・飲料・タバコ
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	46	78	436	45,966	食品・飲料・タバコ
MONSTER BEVERAGE CORP	12	21	176	18,555	食品・飲料・タバコ
MOODY'S CORP	6	10	280	29,530	各種金融
MORGAN STANLEY	40	83	466	49,036	各種金融
MOSAIC CO/THE	17	41	69	7,358	素材
MOTOROLA SOLUTIONS INC	5	9	159	16,802	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NRG ENERGY INC	—	16	51	5,470	公益事業
NVR INC	—	0.26	103	10,873	耐久消費財・アパレル
NASDAQ INC	—	8	111	11,774	各種金融
NATIONAL OILWELL VARCO INC	15	33	38	4,064	エネルギー
NETAPP INC	10	12	62	6,555	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NETFLIX INC	14	26	1,242	130,683	メディア・娯楽
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	—	7	81	8,566	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEWELL BRANDS INC	19	31	61	6,429	耐久消費財・アパレル
NEWMONT CORPORATION	25	52	346	36,481	素材
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	23	38	60	6,379	メディア・娯楽
NEXTERA ENERGY INC	15	116	882	92,838	公益事業
NIKE INC -CL B	41	73	945	99,512	耐久消費財・アパレル
NISOURCE INC	17	32	78	8,259	公益事業
NOBLE ENERGY INC	21	—	—	—	エネルギー
NORDSON CORP	—	4	88	9,298	資本財
NORDSTROM INC	6	—	—	—	小売
NORFOLK SOUTHERN CORP	8	14	330	34,812	運輸
NORTHERN TRUST CORP	6	13	121	12,810	各種金融
NORTHROP GRUMMAN CORP	5	8	270	28,464	資本財
NORTONLIFELOCK INC	25	39	75	7,990	ソフトウェア・サービス
NUCOR CORP	12	23	118	12,475	素材
NVIDIA CORP	19	36	2,000	210,524	半導体・半導体製造装置
OGE ENERGY CORP	10	17	58	6,106	公益事業
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	2	4	200	21,064	小売
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	28	—	—	—	エネルギー

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
OKTA INC		—	8	183	19,349	ソフトウェア・サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE INC		2	6	119	12,601	運輸
ONEOK INC		13	29	91	9,621	エネルギー
ORACLE CORPORATION		77	119	677	71,259	ソフトウェア・サービス
OTIS WORLDWIDE CORP		—	22	141	14,878	資本財
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP		13	22	283	29,851	銀行
PPG INDUSTRIES INC		6	12	180	18,986	素材
PPL CORPORATION		20	43	125	13,154	公益事業
PVH CORP		3	—	—	—	耐久消費財・アパレル
PACCAR INC		11	19	177	18,663	資本財
PACKAGING CORP OF AMERICA		3	6	82	8,710	素材
PALO ALTO NETWORKS INC		3	6	169	17,878	ソフトウェア・サービス
PARKER HANNIFIN CORP		4	7	191	20,106	資本財
PAYCHEX INC		8	15	143	15,116	ソフトウェア・サービス
PAYCOM SOFTWARE INC		—	3	140	14,830	ソフトウェア・サービス
PAYPAL HOLDINGS INC		37	67	1,240	130,521	ソフトウェア・サービス
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL		23	29	38	4,027	銀行
PEPSICO INC		45	78	1,088	114,535	食品・飲料・タバコ
PERKINELMER INC		—	9	120	12,681	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PFIZER INC		182	325	1,276	134,322	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL		51	89	640	67,358	食品・飲料・タバコ
PHILLIPS 66		14	22	126	13,356	エネルギー
PINNACLE WEST CAPITAL		5	8	77	8,188	公益事業
PIONEER NATURAL RESOURCES CO		5	11	101	10,701	エネルギー
POLARIS INC		2	—	—	—	耐久消費財・アパレル
T ROWE PRICE GROUP INC		6	12	177	18,713	各種金融
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP		10	21	100	10,535	保険
PROCTER & GAMBLE CO		82	144	1,991	209,493	家庭用品・パーソナル用品
PROGRESSIVE CORP		19	33	301	31,772	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC		13	19	146	15,362	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP		15	28	171	18,022	公益事業
PULTE HOMES INC		12	19	79	8,380	耐久消費財・アパレル
QUALCOMM INC		40	66	951	100,151	半導体・半導体製造装置
QUEST DIAGNOSTICS		5	8	106	11,228	ヘルスケア機器・サービス
QURATE RETAIL INC-A		24	—	—	—	小売
RPM INTERNATIONAL INC		—	9	86	9,098	素材
RALPH LAUREN CORP		2	3	31	3,345	耐久消費財・アパレル
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC		5	8	70	7,465	各種金融
RAYTHEON COMPANY		9	—	—	—	資本財
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP		—	88	572	60,232	資本財
Regeneron Pharmaceuticals Inc		3	6	362	38,096	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REGIONS FINANCIAL CORP		42	74	113	11,921	銀行
REINSURANCE GROUP OF AMERICA		—	4	58	6,149	保険
REPUBLIC SERVICES INC		5	9	94	9,972	商業・専門サービス
RESMED INC		5	8	196	20,678	ヘルスケア機器・サービス
RINGCENTRAL INC-CLASS A		—	5	143	15,113	ソフトウェア・サービス
ROBERT HALF INTL INC		4	7	43	4,619	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC		3	6	157	16,589	資本財
ROLLINS INC		7	12	70	7,404	商業・専門サービス
ROPER TECHNOLOGIES INC		3	6	234	24,714	資本財
ROSS STORES INC		11	21	234	24,695	小売
S&P GLOBAL INC		8	14	491	51,680	各種金融

銘柄	株数	期首(前期末)	当期期末		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	千米ドル	千円	
SEI INVESTMENTS COMPANY	5	7	42	4,430	各種金融
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	10	19	124	13,139	ソフトウェア・サービス
SVB FINANCIAL GROUP	2	3	127	13,414	銀行
SALESFORCE.COM INC	28	54	1,403	147,687	ソフトウェア・サービス
SCHLUMBERGER LTD	44	84	154	16,211	エネルギー
SCHWAB (CHARLES) CORP	40	92	413	43,546	各種金融
SEAGEN INC	—	8	150	15,880	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SEALED AIR CORP	6	14	62	6,535	素材
SEATTLE GENETICS INC	5	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SEMPRA ENERGY	8	16	218	23,033	公益事業
SERVICENOW INC	6	11	596	62,739	ソフトウェア・サービス
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	2	4	341	35,901	素材
SKYWORKS SOLUTIONS INC	7	10	156	16,504	半導体・半導体製造装置
SMITH (A.O.) CORP	6	9	51	5,377	資本財
JM SMUCKER CO/THE-NEW COM	4	8	94	9,890	食品・飲料・タバコ
SNAP-ON INC	2	3	54	5,735	資本財
SNAP INC - A	—	61	251	26,468	メディア・娯楽
SOUTHERN CO	33	59	370	38,972	公益事業
SOUTHWEST AIRLINES CO	6	15	66	7,037	運輸
SPLUNK INC	5	10	209	22,080	ソフトウェア・サービス
SQUARE INC - A	12	23	430	45,318	ソフトウェア・サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC	5	9	166	17,545	資本財
STARBUCKS CORP	41	68	658	69,331	消費者サービス
STATE STREET CORP	12	20	144	15,185	各種金融
STRYKER CORP	11	19	464	48,892	ヘルスケア機器・サービス
SUNTRUST BANKS INC	15	—	—	—	銀行
SYNOPSIS INC	5	10	239	25,187	ソフトウェア・サービス
SYNCHRONY FINANCIAL	20	43	129	13,667	各種金融
SYSCO CORP	16	30	217	22,853	食品・生活必需品小売り
TD AMERITRADE HOLDING CORP	13	—	—	—	各種金融
TJX COMPANIES INC	38	70	429	45,209	小売
T-MOBILE US INC	12	34	426	44,850	電気通信サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	4	7	125	13,163	メディア・娯楽
TAPESTRY INC	13	—	—	—	耐久消費財・アパレル
TARGET CORP	17	29	458	48,242	小売
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	—	3	111	11,684	資本財
TELEFLEX INC	2	3	132	13,900	ヘルスケア機器・サービス
TESLA INC	4	44	1,858	195,498	自動車・自動車部品
TEXAS INSTRUMENTS	31	52	817	85,992	半導体・半導体製造装置
TEXTRON INC	10	15	66	7,031	資本財
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	—	3	229	24,191	ソフトウェア・サービス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	13	23	1,151	121,186	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
3M CO	18	32	528	55,624	資本財
TIFFANY & CO	4	6	91	9,645	小売
TRACTOR SUPPLY COMPANY	5	9	121	12,803	小売
TRANSDIGM GROUP INC	1	3	205	21,585	資本財
TRANSUNION	8	13	133	14,019	商業・専門サービス
TRAVELERS COS INC/THE	8	13	176	18,563	保険
TRIMBLE INC	12	20	118	12,446	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TRIPADVISOR INC-W/I	7	—	—	—	メディア・娯楽
TRUIST FINANCIAL CORP	—	78	382	40,210	銀行
TWILIO INC - A	—	8	226	23,840	ソフトウェア・サービス

銘柄	株数	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	額	
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株		千米ドル	千円	
TWITTER INC	29	52		227	23,915	メディア・娯楽
TYSON FOODS INC-CL A	10	18		113	11,911	食品・飲料・タバコ
US BANCORP	47	77		342	36,081	銀行
UBER TECHNOLOGIES INC	—	61		296	31,220	運輸
ULTA BEAUTY INC	2	3		95	10,091	小売
UNION PACIFIC CORP	23	39		775	81,638	運輸
UNITED PARCEL SERVICE CL B	22	41		676	71,213	運輸
UNITED RENTALS INC	3	6		124	13,057	資本財
UNITED TECHNOLOGIES CORP	27	—		—	—	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC	31	55		1,953	205,511	ヘルスケア機器・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	3	5		68	7,255	ヘルスケア機器・サービス
UNUM GROUP	10	—		—	—	保険
VF CORP	11	18		143	15,136	耐久消費財・アパレル
VAIL RESORTS INC	1	2		79	8,346	消費者サービス
VALERO ENERGY CORP	14	25		128	13,541	エネルギー
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	3	6		114	12,084	ヘルスケア機器・サービス
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	4	9		245	25,786	ヘルスケア機器・サービス
VERISIGN INC	4	6		141	14,877	ソフトウェア・サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	134	235		1,411	148,554	電気通信サービス
VERISK ANALYTICS INC	4	8		162	17,080	商業・専門サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	9	16		376	39,647	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VIACOM INC CL B	18	—		—	—	メディア・娯楽
VIACOMCBS INC-CLASS B	—	45		133	14,050	メディア・娯楽
VISA INC-CLASS A SHARES	57	97		2,075	218,367	ソフトウェア・サービス
VMWARE INC-CLASS A	3	6		87	9,203	ソフトウェア・サービス
VOYA FINANCIAL INC	7	12		66	7,037	各種金融
VULCAN MATERIALS CO	4	7		108	11,405	素材
WABCO HOLDINGS INC	2	—		—	—	資本財
WEC ENERGY GROUP INC	11	18		191	20,154	公益事業
WABTEC CORP/DE	7	13		91	9,658	資本財
WALMART INC	46	82		1,189	125,133	食品・生活必需品小売り
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	25	39		156	16,508	食品・生活必需品小売り
WASTE CONNECTIONS INC	8	15		164	17,285	商業・専門サービス
WASTE MANAGEMENT INC	12	21		260	27,386	商業・専門サービス
WATERS CORP	2	4		99	10,425	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WELLS FARGO & COMPANY	139	222		538	56,704	銀行
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	—	5		155	16,309	ヘルスケア機器・サービス
WESTERN DIGITAL CORP	11	20		83	8,789	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WESTERN UNION CO	19	27		59	6,241	ソフトウェア・サービス
WESTROCK CO	10	19		78	8,220	素材
WHIRLPOOL CORP	2	4		86	9,086	耐久消費財・アパレル
WILLIAMS COS INC	44	77		150	15,875	エネルギー
WORKDAY INC-CLASS A	6	11		264	27,781	ソフトウェア・サービス
XCEL ENERGY INC	18	29		219	23,068	公益事業
XILINX INC	9	14		190	20,091	半導体・半導体製造装置
XYLEM INC	7	11		105	11,070	資本財
XEROX HOLDINGS CORP	9	—		—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YUM! BRANDS INC	10	16		173	18,218	消費者サービス
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	2	3		118	12,468	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	7	12		192	20,230	ヘルスケア機器・サービス
ZOETIS INC	17	29		484	50,942	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	—	9		406	42,737	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	千米ドル	千円	
INVESCO LTD		19	35	52	5,472	各種金融
CHUBB LTD		15	25	372	39,231	保険
LyondellBasell Industries NV		8	16	128	13,522	素材
GARMIN LTD		6	9	111	11,739	耐久消費財・アパレル
ACCENTURE PLC-CL A		20	36	872	91,768	ソフトウェア・サービス
NXP SEMICONDUCTORS NV		10	18	263	27,707	半導体・半導体製造装置
SEAGATE TECHNOLOGY		10	13	73	7,708	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AON PLC		7	—	—	—	保険
TE CONNECTIVITY LTD		10	18	197	20,827	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INGERSOLL-RAND PLC		7	—	—	—	資本財
APTIV PLC		8	17	185	19,475	自動車・自動車部品
EATON CORP PLC		13	22	251	26,450	資本財
IHS MARKIT LTD		15	23	214	22,593	商業・専門サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC		4	7	145	15,321	保険
TECHNIPFMC PLC		21	—	—	—	エネルギー
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING		8	15	72	7,600	資本財
STERIS PLC		—	6	132	13,896	ヘルスケア機器・サービス
PERRIGO CO PLC		6	11	52	5,525	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMCOR PLC		55	104	125	13,246	素材
CAPRI HOLDINGS LTD		7	—	—	—	耐久消費財・アパレル
TRANE TECHNOLOGIES PLC		—	13	196	20,659	資本財
AON PLC		—	13	252	26,526	保険
PENTAIR PLC		7	12	67	7,103	資本財
MEDTRONIC PLC		43	77	873	91,900	ヘルスケア機器・サービス
MYLAN NV		24	34	51	5,456	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NIELSEN HOLDINGS PLC		18	—	—	—	商業・専門サービス
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL		29	42	188	19,876	資本財
ALLERGAN PLC		11	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS		10	15	59	6,268	食品・飲料・タバコ
LINDE PLC		18	30	787	82,812	素材
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A		7	11	47	4,948	保険
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	9,576	17,628	179,647	18,900,729	
		488	495	—	<68.1%>	
(カナダ)				千カナダドル		
AGNICO EAGLE MINES LTD		10	18	184	14,920	素材
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC		30	52	234	18,988	食品・生活必需品小売り
BCE INC		8	15	86	7,005	電気通信サービス
BANK OF MONTREAL		19	35	304	24,599	銀行
BANK OF NOVA SCOTIA		36	62	373	30,151	銀行
BARRICK GOLD CORP		60	117	410	33,143	素材
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A		32	84	394	31,904	各種金融
CAE INC		14	27	76	6,156	資本財
CCL INDUSTRIES INC - CL B		8	13	75	6,114	素材
CGI INC		8	13	126	10,244	ソフトウェア・サービス
CAMECO CORP		22	35	44	3,595	エネルギー
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE		14	23	244	19,735	銀行
CANADIAN NATL RAILWAY CO		21	39	560	45,322	運輸
CANADIAN NATURAL RESOURCES		40	75	197	15,959	エネルギー
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD		4	7	326	26,357	運輸
CANADIAN TIRE CORP -CL A		2	5	93	7,553	小売
CANADIAN UTILITIES LTD-A		9	17	54	4,434	公益事業
CENOVUS ENERGY INC		51	113	63	5,171	エネルギー

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(カナダ)		百株	百株	千カナダドル	千円	
CONSTELLATION SOFTWARE INC		0.75	1	188	15,262	ソフトウェア・サービス
DOLLARAMA INC		13	21	104	8,442	小売
EMERA INC		—	22	123	10,003	公益事業
ENCANA CORP		59	—	—	—	エネルギー
ENBRIDGE INC		69	117	444	35,907	エネルギー
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD		—	2	81	6,620	保険
FIRST CAPITAL REALTY INC		15	—	—	—	不動産
FORTIS INC		17	30	167	13,533	公益事業
FRANCO-NEVADA CORP		6	13	243	19,706	素材
GILDAN ACTIVEWEAR INC		13	17	52	4,270	耐久消費財・アパレル
GREAT-WEST LIFECO INC		16	25	72	5,865	保険
HUSKY ENERGY INC		28	—	—	—	エネルギー
HYDRO ONE LTD		17	34	102	8,290	公益事業
IGM FINANCIAL INC		8	14	46	3,798	各種金融
IMPERIAL OIL LTD		10	27	60	4,874	エネルギー
INTACT FINANCIAL CORP		5	10	142	11,519	保険
INTER PIPELINE LTD		22	52	64	5,217	エネルギー
KEYERA CORP		13	27	53	4,322	エネルギー
KIRKLAND LAKE GOLD LTD		—	22	130	10,541	素材
LOBLAW COMPANIES LTD		8	15	101	8,242	食品・生活必需品小売り
MAGNA INTERNATIONAL INC		9	19	150	12,190	自動車・自動車部品
MANULIFE FINANCIAL CORP		71	104	218	17,626	保険
METRO INC		11	22	138	11,223	食品・生活必需品小売り
NATIONAL BANK OF CANADA		13	21	145	11,775	銀行
NUTRIEN LTD		20	34	183	14,791	素材
OPEN TEXT CORP		12	25	132	10,747	ソフトウェア・サービス
PEMBINA PIPELINE CORP		20	44	125	10,168	エネルギー
POWER CORP OF CANADA		17	47	130	10,587	保険
POWER FINANCIAL CORP		14	—	—	—	保険
PRAIRIESKY ROYALTY LTD		14	—	—	—	エネルギー
RESTAURANT BRANDS INTERN		10	23	178	14,389	消費者サービス
ROGERS COMMUNICATIONS -CL B		11	28	160	12,951	電気通信サービス
ROYAL BANK OF CANADA		44	78	763	61,712	銀行
SAPUTO INC		9	19	65	5,283	食品・飲料・タバコ
SHAW COMMUNICATIONS INC-B		22	45	103	8,372	メディア・娯楽
SHOPIFY INC - CLASS A		3	6	779	62,984	ソフトウェア・サービス
SUN LIFE FINANCIAL INC		16	29	176	14,282	保険
SUNCOR ENERGY INC		49	98	186	15,104	エネルギー
TC ENERGY CORP		31	54	289	23,411	エネルギー
TELUS CORP		8	16	38	3,107	電気通信サービス
THOMSON REUTERS CORP		9	13	149	12,100	商業・専門サービス
TORONTO-DOMINION BANK		56	98	618	50,030	銀行
WESTON (GEORGE) LTD		4	5	58	4,721	食品・生活必需品小売り
WHEATON PRECIOUS METALS CORP		20	33	205	16,615	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	1,229	2,086	11,034	891,957	
	銘 柄 数 < 比 率 >	59	57	—	<3.2%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
ADIDAS AG		5	10	322	40,028	耐久消費財・アパレル
Fresenius SE & CO KG		12	23	88	10,974	ヘルスケア機器・サービス
UNITED INTERNET AG-REG SHARE		8	12	35	4,431	電気通信サービス
FUCHS PETROLUB SE -PREF		4	6	28	3,549	素材
HANNOVER RUECK SE		2	4	64	8,001	保険

銘柄	株数	期首(前期末)	当期		業種等
			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	
GEA GROUP AG	8	14	41	5,128	資本財
CONTINENTAL AG	3	7	77	9,569	自動車・自動車部品
DEUTSCHE POST AG	29	54	220	27,364	運輸
MERCK KGAA	5	8	107	13,379	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RWE AG	19	37	123	15,374	公益事業
SAP SE	32	61	609	75,724	ソフトウェア・サービス
E.ON SE	64	120	112	14,018	公益事業
HENKEL AG & CO KGAA	4	9	80	9,967	家庭用品・パーソナル用品
PUMA AG	4	7	63	7,918	耐久消費財・アパレル
BAYER AG	30	58	271	33,780	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HENKEL AG AND CO KGAA VORZUG	3	6	60	7,555	家庭用品・パーソナル用品
BASF SE	27	47	265	32,993	素材
BEIERSDORF AG	4	7	71	8,869	家庭用品・パーソナル用品
HEIDELBERGCEMENT AG	5	10	61	7,676	素材
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & Co	9	12	88	11,037	ヘルスケア機器・サービス
ALLIANZ SE	13	22	417	51,891	保険
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	16	—	—	—	運輸
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	4	7	174	21,661	保険
VOLKSWAGEN AG	2	3	55	6,882	自動車・自動車部品
VOLKSWAGEN AG PFD	5	8	116	14,431	自動車・自動車部品
DAIMLER AG	29	51	259	32,308	自動車・自動車部品
SIEMENS AG	24	43	510	63,472	資本財
DEUTSCHE BANK AG -REG	82	139	124	15,414	各種金融
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	9	17	120	14,993	自動車・自動車部品
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	97	169	249	31,006	電気通信サービス
SARTORIUS AG-VORZUG	—	2	104	13,040	ヘルスケア機器・サービス
INFINEON TECHNOLOGIES AG	45	78	215	26,765	半導体・半導体製造装置
DEUTSCHE BOERSE AG	6	10	135	16,837	各種金融
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	6	11	61	7,588	自動車・自動車部品
WIRECARD AG	4	—	—	—	ソフトウェア・サービス
LANXESS	5	7	38	4,802	素材
MTU AERO ENGINES AG	2	4	82	10,256	資本財
DEUTSCHE WOHNEN AG-BR	—	19	83	10,379	不動産
SYMRISE AG	5	8	87	10,814	素材
BRENNTAG AG	6	10	64	8,040	資本財
EVONIK INDUSTRIES AG	9	11	27	3,410	素材
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	93	117	26	3,345	電気通信サービス
COMMERZBANK AG	60	93	42	5,327	銀行
LEG IMMOBILIEN AG	—	5	58	7,248	不動産
VONOVIA SE	18	29	168	20,878	不動産
METRO AG	12	22	19	2,391	食品・生活必需品小売り
TEAMVIEWER AG	—	13	47	5,841	ソフトウェア・サービス
SIEMENS ENERGY AG	—	33	71	8,886	資本財
ZALANDO SE	—	12	98	12,202	小売
SCOUT24 AG	—	9	66	8,283	メディア・娯楽
COVESTRO AG	6	13	61	7,610	素材
UNIPER SE	11	15	44	5,521	公益事業
DELIVERY HERO SE	7	10	110	13,686	小売
小計	株数・金額	879	1,529	6,538	812,568
銘柄数<比率>		46	51	—	<2.9%>

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…イタリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ASSICURAZIONI GENERALI		34	68	90	11,231	保険
INTESA SANPAOLO		566	957	169	21,021	銀行
MEDIOBANCA SPA		36	80	57	7,188	銀行
ENEL SPA		293	491	395	49,196	公益事業
ENI SPA		79	158	116	14,493	エネルギー
ATLANTIA S. P. A		24	—	—	—	運輸
TERNA SPA		68	128	80	9,981	公益事業
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA		7	11	54	6,796	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MONCLER SPA		9	15	60	7,509	耐久消費財・アパレル
FINECOBANK SPA		36	54	66	8,310	銀行
UNICREDIT SPA		81	163	126	15,704	銀行
POSTE ITALIANE SPA		33	68	53	6,662	保険
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA		38	—	—	—	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額	1,309	2,198	1,272	158,096	
	銘 柄 数 < 比 率 >	13	11	—	<0.6%>	
(ユーロ…フランス)						
BOUYGUES		10	15	50	6,305	資本財
VEOLIA ENVIRONNEMENT		23	37	68	8,473	公益事業
L' OREAL		7	13	424	52,793	家庭用品・ パーソナル用品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE		9	16	750	93,222	耐久消費財・アパレル
THALES SA		4	7	51	6,420	資本財
CAPGEMINI		5	10	117	14,560	ソフトウェア・サービス
MICHELIN (CGDE)-B		4	7	76	9,446	自動車・自動車部品
PERNOD-RICARD		6	10	171	21,265	食品・飲料・タバコ
RENAULT SA		7	—	—	—	自動車・自動車部品
SCHNEIDER ELECTRIC SE		16	30	361	44,880	資本財
VIVENDI SA		33	43	111	13,860	メディア・娯楽
ORANGE		56	92	89	11,177	電気通信サービス
HERMES INTERNATIONAL		0.79	1	134	16,674	耐久消費財・アパレル
DASSAULT SYSTEMES SA		4	8	127	15,836	ソフトウェア・サービス
KERING		2	4	265	33,049	耐久消費財・アパレル
CNP ASSURANCES		12	25	29	3,694	保険
CARREFOUR SA		22	39	56	7,015	食品・生活必需品小売り
ATOS SE		3	7	50	6,255	ソフトウェア・サービス
SANOFI		36	66	568	70,671	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACCOR SA		10	19	54	6,771	消費者サービス
SOCIETE GENERALE-A		23	63	98	12,198	銀行
EUROFINS SCIENTIFIC		—	1	76	9,467	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELEPERFORMANCE		2	3	107	13,345	商業・専門サービス
SODEXO		3	8	59	7,355	消費者サービス
AXA SA		56	89	155	19,368	保険
PEUGEOT SA		23	38	67	8,435	自動車・自動車部品
ESSILORLUXOTTICA		9	16	194	24,228	耐久消費財・アパレル
CREDIT AGRICOLE SA		49	81	68	8,560	銀行
BNP PARIBAS		33	62	246	30,683	銀行
ORPEA		—	5	52	6,488	ヘルスケア機器・サービス
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN		15	30	119	14,790	資本財
Wendel		2	3	33	4,157	各種金融
Iliad SA		1	—	—	—	電気通信サービス
SAFRAN SA		11	19	224	27,888	資本財
ENGIE		58	106	125	15,555	公益事業
ALSTOM		9	15	64	8,024	資本財

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
Eutelsat Communications		11	—	—	—	メディア・娯楽
ELECTRICITE DE FRANCE		30	45	49	6,131	公益事業
Legrand SA		7	13	96	11,998	資本財
Eiffage SA		4	6	55	6,835	資本財
TOTAL SE		75	139	445	55,308	エネルギー
Aeroports de Paris		1	2	31	3,942	運輸
Natixis		57	92	20	2,608	各種金融
UBISOFT ENTERTAINMENT		3	7	59	7,375	メディア・娯楽
SCOR SE		7	12	34	4,317	保険
VINCI S.A.		16	27	243	30,237	資本財
DANONE		19	30	159	19,851	食品・飲料・タバコ
AIR LIQUIDE		14	25	360	44,763	素材
Bureau Veritas SA		12	23	49	6,095	商業・専門サービス
GETLINK SE		22	40	56	6,970	運輸
SUEZ		21	36	58	7,281	公益事業
EDENRED		10	19	87	10,857	ソフトウェア・サービス
VALEO SA		10	19	56	7,059	自動車・自動車部品
WORLDLINE SA		5	16	127	15,791	ソフトウェア・サービス
SARTORIUS STEDIM BIOTECH		—	2	82	10,226	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	911	1,566	7,327	910,576	
	銘 柄 数 < 比 率 >	52	52	—	<3.3%>	
(ユーロ…オランダ)						
AIRBUS SE		19	36	301	37,472	資本財
RANDSTAD NV		6	11	56	7,082	商業・専門サービス
WOLTERS KLUWER		7	12	95	11,851	商業・専門サービス
Koninklijke Vopak NV		5	5	25	3,227	エネルギー
AEGON NV		99	152	41	5,171	保険
KONIKLIJKE KPN NV		177	285	65	8,117	電気通信サービス
STMICROELECTRONICS NV		30	41	126	15,722	半導体・半導体製造装置
KONINKLIJKE PHILIPS NV		32	53	238	29,632	ヘルスケア機器・サービス
HEINEKEN NV		8	12	115	14,371	食品・飲料・タバコ
HEINEKEN HOLDING NV		5	7	60	7,501	食品・飲料・タバコ
KONINKLIJKE DSM NV		6	9	140	17,400	素材
UNILEVER NV		46	82	432	53,764	家庭用品・パーソナル用品
ASML HOLDING NV		14	25	909	112,973	半導体・半導体製造装置
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV		40	61	142	17,749	食品・生活必需品小売り
FERRARI NV		—	6	123	15,398	自動車・自動車部品
CNH INDUSTRIAL NV		—	91	74	9,310	資本財
AKZO NOBEL		6	10	95	11,832	素材
PROSUS NV		16	30	292	36,299	小売
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV		—	67	64	8,004	食品・飲料・タバコ
NN GROUP NV		—	24	82	10,272	保険
QIAGEN N V		14	18	73	9,147	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADYEN NV /WI		0.59	1	199	24,770	ソフトウェア・サービス
ING GROEP NV-CVA		129	247	171	21,285	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	668	1,297	3,929	488,361	
	銘 柄 数 < 比 率 >	19	23	—	<1.8%>	
(ユーロ…スペイン)						
ENDESA SA		14	23	55	6,908	公益事業
Bankinter SA		37	80	31	3,927	銀行
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA		199	360	104	13,005	銀行
NATURGY ENERGY GROUP SA		15	19	36	4,495	公益事業

銘柄	株数	期首(前期末)		当期		業種等
		株数	株数	評価額	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円		
REPSOL SA	37	97	66	8,247	エネルギー	
BANCO SANTANDER S.A	510	873	186	23,122	銀行	
TELEFONICA SA	138	259	82	10,254	電気通信サービス	
ENAGAS SA	10	13	26	3,269	公益事業	
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	10	22	55	6,957	資本財	
FERROVIAL SA	22	37	84	10,514	資本財	
MAPFRE S.A.	67	109	16	2,079	保険	
CaixaBank SA	149	253	46	5,832	銀行	
IBERDROLA SA	181	324	358	44,562	公益事業	
AMADEUS IT GROUP SA-A SHS	14	27	148	18,435	ソフトウェア・サービス	
RED ELECTRICA CORPORACION SA	16	25	40	5,080	公益事業	
FERROVIAL SA-RTS	22	—	—	—	資本財	
FERROVIAL SA-RTS	—	37	0.84195	104	資本財	
INDITEX	36	54	145	18,046	小売	
AENA SME SA	2	4	59	7,387	運輸	
CELLNEX TELECOM SAU	12	24	127	15,836	電気通信サービス	
GRIFOLS SA	14	24	65	8,115	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	1,515	2,673	1,739	216,182	
	銘柄数<比率>	20	20	—	<0.8%>	
(ユーロ…ベルギー)						
KBC GROEP NV	6	18	92	11,498	銀行	
SOLVAY SA	2	6	53	6,592	素材	
UCB SA	5	10	98	12,299	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
COLRUYT SA	3	6	29	3,637	食品・生活必需品小売り	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	4	8	70	8,812	各種金融	
AGEAS	8	13	50	6,292	保険	
UMICORE	7	15	51	6,402	素材	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	25	46	247	30,763	食品・飲料・タバコ	
小計	株数・金額	65	125	694	86,298	
	銘柄数<比率>	8	8	—	<0.3%>	
(ユーロ…オーストリア)						
OMV AG	6	21	50	6,251	エネルギー	
ERSTE GROUP BANK AG	14	25	51	6,378	銀行	
ANDRITZ AG	5	6	21	2,716	資本財	
小計	株数・金額	26	53	123	15,346	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.1%>	
(ユーロ…ルクセンブルク)						
TENARIS SA	23	42	23	2,922	エネルギー	
SES SA	17	42	32	4,066	メディア・娯楽	
AROUNDTOWN SA	—	93	44	5,505	不動産	
ARCELORMITTAL	32	61	83	10,402	素材	
小計	株数・金額	73	240	184	22,896	
	銘柄数<比率>	3	4	—	<0.1%>	
(ユーロ…フィンランド)						
WARTSILA	17	32	26	3,246	資本財	
UPM-KYMMENE OYJ	16	26	69	8,666	素材	
STORA ENSO OYJ-R SHS	22	41	55	6,926	素材	
SAMPO OYJ-A SHS	11	24	90	11,250	保険	
FORTUM OYJ	17	28	50	6,223	公益事業	
ELISA OYJ	6	10	48	6,000	電気通信サービス	
NOKIA OYJ	195	318	98	12,218	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
NESTE OYJ	15	25	129	16,129	エネルギー	

銘	柄	期首(前期末)	当 期		業 種 等
		株 数	株 数	価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(ユーロ…フィンランド)		百株	百株	千ユーロ	千円
NOKIAN RENKAAT OYJ		7	—	—	—
KONE OYJ-B		9	18	134	16,763
ORION OYJ		6	10	39	4,951
小 計		株 数 ・ 金 額	324	536	743
銘 柄 数 < 比 率 >		11	10	—	<0.3%>
(ユーロ…アイルランド)					
CRH PLC(DUBLIN)		29	39	126	15,751
KINGSPAN GROUP PLC		—	11	90	11,273
KERRY GROUP PLC-A		5	8	96	11,943
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC		4	10	150	18,644
小 計		株 数 ・ 金 額	39	69	463
銘 柄 数 < 比 率 >		3	4	—	<0.2%>
(ユーロ…ポルトガル)					
ENERGIAS DE PORTUGAL SA		111	218	96	12,026
Galp Energia SGPS SA		17	26	22	2,748
JERONIMO MARTINS		14	18	26	3,284
小 計		株 数 ・ 金 額	142	264	145
銘 柄 数 < 比 率 >		3	3	—	<0.1%>
ユ ー ロ 計		株 数 ・ 金 額	5,956	10,556	23,162
銘 柄 数 < 比 率 >		181	189	—	<10.4%>
(イギリス)				千英ポンド	
ASHTREAD GROUP PLC		21	31	99	13,777
AVIVA PLC		108	229	69	9,669
DIAGEO PLC		76	130	379	52,547
SCHRODERS PLC		7	12	38	5,264
BAE SYSTEMS PLC		103	179	79	11,004
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		76	132	340	47,155
HALMA PLC		—	29	74	10,277
STANDARD CHARTERED PLC		95	171	72	10,072
IMPERIAL BRANDS PLC		30	57	73	10,118
HSBC HOLDINGS PLC		647	1,179	441	61,091
LEGAL & GENERAL GROUP PLC		203	418	92	12,879
MEGGITT PLC		47	—	—	—
MORRISON <WM.> SUPERMARKETS		118	193	31	4,391
Associated British Foods PLC		13	21	42	5,927
PERSIMMON PLC		13	21	60	8,425
PRUDENTIAL PLC		84	146	180	25,063
RIO TINTO PLC		40	66	306	42,483
ST JAMES'S PLACE PLC		—	50	54	7,524
SSE PLC		36	68	92	12,782
BP PLC		656	1,153	265	36,756
LLOYDS BANKING GROUP PLC		2,385	3,755	115	16,012
TESCO PLC		330	495	108	15,023
SMITH & NEPHEW PLC		30	50	80	11,137
GLAXOSMITHKLINE PLC		166	289	413	57,263
WEIR GROUP PLC/THE		16	—	—	—
ASTRAZENECA PLC		44	79	659	91,309
BT GROUP PLC		273	572	60	8,398
CARNIVAL PLC		7	—	—	—
MARKS & SPENCER GROUP PLC		103	—	—	—
BARCLAYS PLC		577	1,030	132	18,341
INTERTEK GROUP PLC		5	11	69	9,675

銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	百株	千英ポンド	千円	
BURBERRY GROUP PLC	15	23	36	5,086	耐久消費財・アパレル
NEXT PLC	5	9	63	8,728	小売
KINGFISHER PLC	84	187	52	7,272	小売
ITV PLC	180	—	—	—	メディア・娯楽
G4S PLC	84	—	—	—	商業・専門サービス
ADMIRAL GROUP PLC	10	16	45	6,286	保険
CENTRICA PLC	273	—	—	—	公益事業
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	137	214	242	33,655	エネルギー
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	125	220	241	33,383	エネルギー
BUNZL PLC	15	24	59	8,181	資本財
RENTOKIL INITIAL PLC	86	142	77	10,773	商業・専門サービス
London Stock Exchange Group PLC	11	19	162	22,575	各種金融
UNILEVER PLC	35	66	313	43,460	家庭用品・パーソナル用品
EXPERIAN PLC	27	52	156	21,672	商業・専門サービス
MONDI PLC	18	32	54	7,546	素材
SEVERN TRENT PLC	12	19	48	6,710	公益事業
Whitbread PLC	6	20	56	7,772	消費者サービス
HARGREAVES LANSDOWN PLC	12	21	33	4,669	各種金融
SMITHS GROUP PLC	19	30	44	6,105	資本財
ANGLO AMERICAN PLC	42	80	164	22,748	素材
3I GROUP PLC	42	73	77	10,723	各種金融
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	23	43	293	40,677	家庭用品・パーソナル用品
RELX PLC	60	96	176	24,480	商業・専門サービス
GLENCORE PLC	405	659	118	16,449	素材
NATWEST GROUP PLC	220	393	54	7,509	銀行
SAGE GROUP PLC/THE	42	83	57	7,938	ソフトウェア・サービス
WPP PLC	44	114	82	11,462	メディア・娯楽
COMPASS GROUP PLC	53	103	142	19,707	消費者サービス
NATIONAL GRID PLC	103	195	183	25,443	公益事業
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	110	192	49	6,866	各種金融
BHP GROUP PLC	74	119	194	26,922	素材
VODAFONE GROUP PLC	907	1,534	172	23,826	電気通信サービス
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	8	16	77	10,776	消費者サービス
CRODA INTERNATIONAL PLC	6	9	60	8,386	素材
FERGUSON PLC	7	12	105	14,636	資本財
M&G PLC	144	220	38	5,396	各種金融
RSA INSURANCE GROUP PLC	43	55	35	4,962	保険
INFORMA PLC	—	151	84	11,697	メディア・娯楽
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	—	5	66	9,247	資本財
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	65	81	23	3,294	保険
MELROSE INDUSTRIES PLC	227	382	55	7,747	資本財
JOHNSON MATTHEY PLC	7	13	30	4,276	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	10,124	16,320	8,471	1,173,432
	銘 柄 数 < 比 率 >	69	66	—	<4.2%>
(スイス)			千スイスフラン		
SGS SA	0.16	0.33	81	9,337	商業・専門サービス
BARRY CALLEBAUT AG-REG	0.15	0.24	47	5,491	食品・飲料・タバコ
SWISSCOM AG-REG	1	1	88	10,162	電気通信サービス
Lindt & Spruengli AG	0.06	0.11	83	9,583	食品・飲料・タバコ
GIVAUDAN-REG	0.25	0.52	194	22,408	素材
ZURICH INSURANCE GROUP AG	4	7	257	29,699	保険
NOVARTIS AG-REG SHS	70	128	991	114,220	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	評価額	
			株数	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	
ABB LTD	57	95	238	27,433	資本財
ROCHE HOLDING AG-GENUSSS	22	41	1,285	147,998	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADECCO GROUP AG(REG)	5	13	70	8,157	商業・専門サービス
LAFARGEHOLCIM LTD	14	23	104	11,992	素材
CLARIANT AG-REG	14	21	37	4,339	素材
NESTLE SA-REGISTERED	99	171	1,804	207,857	食品・飲料・タバコ
Baloise Holding AG	2	4	58	6,714	保険
TEMENOS GROUP AG-REG	3	5	62	7,181	ソフトウェア・サービス
SONOVA HOLDING AG	2	4	102	11,780	ヘルスケア機器・サービス
STRAUMANN HOLDING AG-REG	0.47	0.91	98	11,359	ヘルスケア機器・サービス
CREDIT SUISSE GROUP AG	95	146	150	17,311	各種金融
THE SWATCH GROUP AG-B	1	2	55	6,425	耐久消費財・アパレル
LONZA GROUP AG-REG	2	4	306	35,271	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SWISS LIFE HOLDING AG	1	2	84	9,731	保険
SWISS PRIME SITE	—	6	54	6,285	不動産
PARTNERS GROUP HOLDING AG	0.82	1	112	12,958	各種金融
Schindler Holding AG	1	1	45	5,277	資本財
Schindler Holding AG	1	2	56	6,551	資本財
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	2	4	79	9,142	運輸
Logitech International SA	—	13	101	11,725	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GEBERIT AG-REG	1	1	85	9,807	資本財
JULIUS BAER GROUP LTD	10	19	93	10,819	各種金融
SWISS RE AG	9	16	126	14,599	保険
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	16	27	213	24,630	耐久消費財・アパレル
SIKA AG-REG	4	8	205	23,662	素材
ALCON INC	12	29	178	20,557	ヘルスケア機器・サービス
UBS GROUP AG	121	210	258	29,791	各種金融
小計	株数・金額	581	1,020	7,817	900,264
銘柄数<比率>		32	34	—	<3.2%>
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ		
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	61	108	957	11,670	銀行
Swedbank AB	34	56	861	10,507	銀行
SWEDISH MATCH AB	7	12	798	9,738	食品・飲料・タバコ
SECURITAS AB-B SHS	13	26	372	4,534	商業・専門サービス
INVESTOR AB-B SHS	11	20	1,195	14,570	各種金融
HENNES & MAURITZ AB-B	26	55	940	11,463	小売
ERICSSON LM-B SHS	97	174	1,868	22,775	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TELIA COMPANY AB	101	189	674	8,217	電気通信サービス
SKANSKA AB-B SHS	15	22	471	5,745	資本財
LUNDIN ENERGY AB	11	15	313	3,825	エネルギー
ALFA LAVAL AB	10	20	406	4,953	資本財
Millicom International Cellular SA	3	—	—	—	電気通信サービス
Husqvarna AB	24	49	450	5,496	耐久消費財・アパレル
SKF AB-B SHARES	15	24	501	6,117	資本財
VOLVO AB-B SHS	33	80	1,598	19,489	資本財
SANDVIK AB	30	57	1,024	12,482	資本財
Industrivarden AB	10	15	393	4,792	各種金融
HEXAGON AB-B SHS	8	17	1,213	14,791	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TELE2 AB-B SHS	26	48	527	6,429	電気通信サービス
KINNEVIK AB-B	14	—	—	—	各種金融
ATLAS COPCO AB-A SHS	15	30	1,313	16,013	資本財
ATLAS COPCO AB-B SHS	18	32	1,211	14,766	資本財

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		評 価 額
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(スウェーデン)		百株	百株	千スウェーデンクローナ	千円	
EPIROC AB-A		24	32	477	5,823	資本財
EPIROC AB-B		22	34	490	5,981	資本財
ESSITY AKTIEBOLAG-B		19	33	907	11,064	家庭用品・パーソナル用品
BOLIDEN AB		16	27	739	9,014	素材
EVOLUTION GAMING GROUP		—	10	710	8,666	消費者サービス
KINNEVIK AB-B		—	21	836	10,200	各種金融
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS		60	97	791	9,651	銀行
ASSA ABLOY AB-B		28	48	1,037	12,650	資本財
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS		—	29	733	8,936	資本財
NORDEA BANK ABP		87	157	1,197	14,602	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	853	1,552	25,018	304,974	
	銘 柄 数 < 比 率 >	29	30	—	<1.1%>	
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
DNB ASA		32	—	—	—	銀行
TELENOR ASA		30	51	807	9,388	電気通信サービス
EQUINOR ASA		26	62	837	9,734	エネルギー
YARA INTERNATIONAL ASA		6	9	337	3,926	素材
MOWI ASA		—	30	546	6,354	食品・飲料・タバコ
NORSK HYDRO ASA		89	149	467	5,430	素材
ORKLA ASA		32	56	509	5,915	食品・飲料・タバコ
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA		15	15	307	3,576	保険
SCHIBSTED ASA-B SHS		8	16	545	6,342	メディア・娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額	242	392	4,360	50,666	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	8	—	<0.2%>	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
CARLSBERG AS-B		4	7	659	11,013	食品・飲料・タバコ
AP MOLLER-MAERSK A/S-B		0.27	0.48	516	8,628	運輸
AP MOLLER-MAERSK A/S-A		0.2	0.2	197	3,296	運輸
DANSKE BANK A/S		27	48	455	7,608	銀行
GENMAB A/S		—	4	1,149	19,186	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VESTAS WIND SYSTEMS A/S		6	12	1,425	23,785	資本財
H LUNDBECK A/S		5	12	246	4,105	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DSV PANALPINA A/S		7	13	1,395	23,288	運輸
PANDORA A/S		4	7	427	7,128	耐久消費財・アパレル
CHRISTIAN HANSEN HOLDING A/S		4	7	493	8,232	素材
NOVOZYMES A/S-B SHARES		7	13	499	8,343	素材
COLOPLAST-B		5	7	688	11,492	ヘルスケア機器・サービス
NOVO NORDISK A/S-B		58	99	4,278	71,405	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ORSTED A/S		7	12	1,333	22,251	公益事業
DEMANT A/S		7	11	268	4,485	ヘルスケア機器・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	146	259	14,035	234,253	
	銘 柄 数 < 比 率 >	14	15	—	<0.8%>	
(オーストラリア)				千豪ドル		
AUST AND NZ BANKING GROUP LTD		87	155	299	22,931	銀行
WESTPAC BANKING CORPORATION		107	203	360	27,619	銀行
FORTESCUE METALS GROUP LTD		—	115	203	15,580	素材
TELSTRA CORP LTD		179	286	81	6,262	電気通信サービス
COCA-COLA AMATIL LIMITED		35	51	65	5,004	食品・飲料・タバコ
AUSTRALIAN STOCK EXCHANGE		9	15	127	9,771	各種金融
BHP GROUP LIMITED		102	168	604	46,291	素材
CALTEX AUSTRALIA LIMITED		12	—	—	—	エネルギー
COMPUTERSHARE LIMITED		27	47	62	4,815	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	
(オーストラリア)		百株	百株	千豪ドル	千円	
CSL LIMITED		15	27	829	63,474	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TRANSURBAN GROUP		97	175	253	19,375	運輸
COCHLEAR LIMITED		2	6	137	10,555	ヘルスケア機器・サービス
ORIGIN ENERGY LIMITED		68	134	58	4,444	エネルギー
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA		56	100	706	54,087	銀行
RIO TINTO LIMITED		13	20	198	15,220	素材
INSURANCE AUSTRALIA GROUP		88	131	66	5,061	保険
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD		5	—	—	—	消費者サービス
ORICA LTD		20	31	50	3,876	素材
LENDLEASE GROUP		28	51	66	5,079	不動産
SUNCORP GROUP LTD		55	103	88	6,761	保険
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD		91	188	372	28,554	銀行
NEWCREST MINING LIMITED		29	49	151	11,635	素材
INCITEC PIVOT LTD		86	—	—	—	素材
AMP LIMITED		154	365	62	4,791	各種金融
QBE INSURANCE GROUP LIMITED		55	105	97	7,471	保険
NORTHERN STAR RESOURCES LTD		—	62	105	8,113	素材
SANTOS LTD		83	151	75	5,813	エネルギー
SONIC HEALTHCARE LTD		24	40	149	11,468	ヘルスケア機器・サービス
TABCORP HOLDINGS LIMITED		118	284	113	8,667	消費者サービス
WESFARMERS LIMITED		33	59	288	22,071	小売
ALUMINA LTD		189	—	—	—	素材
WOODSIDE PETROLEUM LTD		25	58	107	8,257	エネルギー
WOOLWORTHS GROUP LTD		38	70	276	21,175	食品・生活必需品小売り
SEEK LTD		18	41	96	7,367	メディア・娯楽
BRAMBLES LTD		52	107	113	8,707	商業・専門サービス
MACQUARIE GROUP LTD		11	20	284	21,800	各種金融
CROWN RESORTS LIMITED		33	—	—	—	消費者サービス
EVOLUTION MINING LTD		—	163	105	8,058	素材
TREASURY WINE ESTATES LTD		31	56	50	3,893	食品・飲料・タバコ
SYDNEY AIRPORT		63	100	60	4,647	運輸
AFTERPAY LTD		—	17	182	13,940	ソフトウェア・サービス
AMPOL LTD		—	18	49	3,813	エネルギー
AGL ENERGY LTD		25	30	39	3,010	公益事業
SOUTH32 LTD		234	469	103	7,905	素材
COLES GROUP LTD		40	83	155	11,914	食品・生活必需品小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	2,453	4,371	7,305	559,295	
	銘 柄 数 < 比 率 >	40	40	—	<2.0%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
RYMAN HEALTHCARE LTD		27	46	69	5,008	ヘルスケア機器・サービス
A2 MILK CO LTD		29	53	82	5,935	食品・飲料・タバコ
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C		—	38	141	10,183	ヘルスケア機器・サービス
SPARK NEW ZEALAND LTD		85	112	52	3,760	電気通信サービス
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD		40	84	60	4,325	運輸
MERIDIAN ENERGY LTD		93	114	67	4,861	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	276	451	474	34,075	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	6	—	<0.1%>	
(香港)				千香港ドル		
ASM PACIFIC TECHNOLOGY		18	40	317	4,309	半導体・半導体製造装置
BANK OF EAST ASIA		116	174	254	3,459	銀行
CLP HOLDINGS LIMITED		50	105	766	10,401	公益事業
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR		40	78	3,024	41,047	各種金融

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等		
		株 数	株 数	評 価 額			
				外貨建金額		邦貨換算金額	
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円		
MTR CORPORATION		80	125	496	6,734	運輸	
HANG SENG BANK		24	44	556	7,547	銀行	
HENDERSON LAND DEVELOPMENT		84	154	455	6,176	不動産	
POWER ASSETS HOLDINGS LIMITED		50	90	363	4,927	公益事業	
HONG KONG & CHINA GAS		309	773	891	12,095	公益事業	
Galaxy Entertainment Group Limited		100	180	1,059	14,374	消費者サービス	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		155	270	618	8,390	銀行	
NWS HOLDINGS LTD		145	—	—	—	資本財	
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG		60	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
SINO LAND CO		218	358	334	4,542	不動産	
SUN HUNG KAI PROPERTIES		60	65	644	8,749	不動産	
SWIRE PACIFIC LTD A		30	70	264	3,595	不動産	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO		65	100	1,108	15,035	資本財	
ATA GROUP LTD		408	718	5,909	80,187	保険	
HKT Trust / HKT Ltd		230	370	367	4,990	電気通信サービス	
Sands China Ltd		112	240	732	9,933	消費者サービス	
SWIRE PROPERTIES LTD		88	126	272	3,701	不動産	
WH Group Limited		375	655	421	5,715	食品・飲料・タバコ	
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		93	143	722	9,799	資本財	
CK Infrastructure Holdings Ltd (CKI)		45	70	268	3,647	公益事業	
CK ASSET HOLDINGS LIMITED		98	178	679	9,217	不動産	
小	計	株 数 ・ 金 額	3,054	5,127	20,529	278,579	
		銘 柄 数 ＜ 比 率 ＞	25	23	—	<1.0%＞	
(シンガポール)				千シンガポールドル			
SINGAPORE TECH ENGINEERING		113	194	70	5,485	資本財	
DBS GROUP HOLDINGS LTD		55	89	204	15,954	銀行	
CITY DEVELOPMENTS		39	86	57	4,473	不動産	
COMFORTDELGRO CORP LTD		138	—	—	—	運輸	
SINGAPORE AIRLINES LTD		43	215	73	5,760	運輸	
UNITED OVERSEAS BANK		31	56	115	9,032	銀行	
UNITED OVERSEAS LAND LTD		49	71	46	3,638	不動産	
SINGAPORE PRESS HOLDINGS		165	—	—	—	メディア・娯楽	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		217	579	124	9,723	電気通信サービス	
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP		79	130	118	9,240	銀行	
KEPPEL CORP LTD		84	159	74	5,849	資本財	
GENTING SINGAPORE LTD		341	856	59	4,613	消費者サービス	
小	計	株 数 ・ 金 額	1,354	2,435	944	73,771	
		銘 柄 数 ＜ 比 率 ＞	12	10	—	<0.3%＞	
(イスラエル)				千イスラエルシェケル			
BANK HAPOLIM BM		37	86	185	5,798	銀行	
BANK LEUMI LE-ISRAEL		51	102	176	5,525	銀行	
ICL GROUP LTD		35	35	45	1,417	素材	
NICE LTD		2	4	382	11,938	ソフトウェア・サービス	
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD		7	18	132	4,134	銀行	
小	計	株 数 ・ 金 額	133	246	922	28,815	
		銘 柄 数 ＜ 比 率 ＞	5	5	—	<0.1%＞	
合	計	株 数 ・ 金 額	35,982	62,448	—	26,309,192	
		銘 柄 数 ＜ 比 率 ＞	967	978	—	<94.8%＞	

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

(注) 小計、合計欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率です。

(注) 銘柄ID等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しています。

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	千米ドル	千円	%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC		—	0.757	116	12,270	0.0
AMERICAN TOWER CORP		1	2	618	65,073	0.2
AVALONBAY COMMUNITIES INC		0.412	0.607	99	10,517	0.0
BOSTON PROPERTIES INC		0.42	0.824	73	7,695	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST		0.448	0.66	65	6,846	0.0
CROWN CASTLE INTL CORP		1	2	400	42,126	0.2
DIGITAL REALTY TRUST INC		0.705	1	220	23,194	0.1
DUKE REALTY CORP		1	2	93	9,826	0.0
EQUINIX INC		0.297	0.535	397	41,833	0.2
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC		0.841	1	79	8,373	0.0
EQUITY RESIDENTIAL		1	1	113	11,924	0.0
ESSEX PROPERTY TRUST INC		0.245	0.381	96	10,199	0.0
EXTRA SPACE STORAGE INC		0.591	0.93	99	10,461	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST		0.34	0.502	45	4,838	0.0
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		1	3	107	11,331	0.0
HOST HOTELS & RESORTS INC		2	5	74	7,805	0.0
IRON MOUNTAIN INC		1	2	54	5,747	0.0
KIMCO REALTY CORP		1	—	—	—	—
LIBERTY PROPERTY TRUST		0.769	—	—	—	—
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC		—	4	85	9,022	0.0
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC		0.498	0.834	104	11,021	0.0
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC		0.819	1	56	5,942	0.0
PROLOGIS INC		2	4	424	44,613	0.2
PUBLIC STORAGE		0.463	0.842	186	19,673	0.1
REALTY INCOME CORP		0.909	1	120	12,663	0.0
REGENCY CENTERS CORP		0.832	1	60	6,411	0.0
SBA COMMUNICATIONS CORP		0.43	0.686	204	21,469	0.1
SL GREEN REALTY CORP		0.346	—	—	—	—
SIMON PROPERTY GROUP INC		0.894	1	145	15,345	0.1
SUN COMMUNITIES INC		—	0.761	103	10,848	0.0
UDR INC		1	2	79	8,332	0.0
VENTAS INC		1	2	127	13,377	0.0
VORNADO REALTY TRUST		0.624	1	45	4,762	0.0
WP CAREY INC		0.771	1	91	9,623	0.0
WELLTOWER INC		1	2	168	17,701	0.1
WEYERHAEUSER CO		2	4	130	13,698	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	32	61	4,890	514,578	
	銘 柄 数 < 比 率 >	33	33	—	<1.9%>	
(カナダ)				千カナダドル		
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		1	2	37	3,061	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	1	2	37	3,061	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末			
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
KLEPIERRE		1	1	22	2,766	0.0
GECINA SA		0.19	0.267	34	4,290	0.0
COVIVIO		0.315	0.366	22	2,763	0.0
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		0.387	1	50	6,312	0.0
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	1	3	129	16,132	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<0.1%>	
(イギリス)				千英ポンド		
BRITISH LAND CO PLC		4	6	30	4,255	0.0
SEGRO PLC		5	7	71	9,849	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC		3	4	30	4,283	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	13	19	132	18,387	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.1%>	
(オーストラリア)				千豪ドル		
MIRVAC GROUP		16	28	67	5,177	0.0
GPT GROUP		8	14	63	4,895	0.0
STOCKLAND		10	19	87	6,663	0.0
DEXUS		4	7	65	4,982	0.0
GOODMAN GROUP		5	10	207	15,865	0.1
SCENTRE GROUP		17	35	84	6,503	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	63	116	575	44,088	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	6	—	<0.2%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		6	15	1,001	13,593	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	6	15	1,001	13,593	
	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 INTEGRATED COMMERCIAL TRUST		17	47	90	7,079	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	17	47	90	7,079	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	136	266	—	616,921	
	銘 柄 数 < 比 率 >	49	49	—	<2.2%>	

(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で邦貨換算したものです。

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 銘柄ID等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しています。

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
外 国	株式先物取引		百万円	百万円
		S&P 500 EMIN	559	—
		DJ EU STX 50	126	—
		FTSE 100 IDX	102	—

(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で邦貨換算したものです。

○投資信託財産の構成

(2020年11月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	26,309,192	94.4
投資証券	616,921	2.2
コール・ローン等、その他	946,600	3.4
投資信託財産総額	27,872,713	100.0

(注) 当期末における外貨建純資産（27,707,241千円）の投資信託財産総額（27,872,713千円）に対する比率は99.4%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で邦貨換算したものです。なお、当期末における邦貨換算レートは 1米ドル=105.21円、1カナダドル=80.83円、1ユーロ=124.27円、1英ポンド=138.52円、1スイスフラン=115.16円、1スウェーデンクローナ=12.19円、1ノルウェークローネ=11.62円、1デンマーククローネ=16.69円、1豪ドル=76.56円、1ニュージーランドドル=71.81円、1香港ドル=13.57円、1シンガポールドル=78.11円、1イスラエルシェケル=31.23円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年11月10日現在)

項 目	当 期 末 円
(A) 資産	27,872,713,349
コール・ローン等	516,432,101
株式(評価額)	26,309,192,624
投資証券(評価額)	616,921,338
未収入金	39,659,716
未収配当金	20,274,280
差入委託証拠金	370,233,290
(B) 負債	129,583,633
未払解約金	129,583,452
未払利息	181
(C) 純資産総額(A－B)	27,743,129,716
元本	9,631,640,362
次期繰越損益金	18,111,489,354
(D) 受益権総口数	9,631,640,362口
1万口当たり基準価額(C/D)	28,804円

(注) 当親ファンドの期首元本額は5,410,289,257円、期中追加設定元本額は5,689,619,244円、期中一部解約元本額は1,468,268,139円です。

<元本の内訳>

東京海上セレクション・外国株式インデックス	8,504,508,009円
東京海上・世界インデックス・バランス60<適格機関投資家限定>	806,265,359円
東京海上・世界インデックス・バランス40<適格機関投資家限定>	102,870,450円
TMA外国株式インデックスVA<適格機関投資家限定>	72,154,992円
東京海上・年金運用型戦略ファンド(年1回決算型)	68,978,866円
L P S 4資産分散ファンド(成長重視型)	18,861,257円
L P S 4資産分散ファンド(積極型)	17,789,669円
L P S 4資産分散ファンド(バランス型)	12,641,435円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2035	9,390,477円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2065	5,886,369円
L P S 4資産分散ファンド(安定重視型)	4,220,755円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2045	3,066,669円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2055	2,681,751円
L P S 4資産分散ファンド(慎重型)	2,324,304円

(注) 上記表中の次期繰越損益金が△表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

(注) 上記表中の1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第11号に規定する計算口数当たりの純資産の額となります。

○損益の状況 (2019年11月12日～2020年11月10日)

項 目	当 期 円
(A) 配当等収益	354,097,089
受取配当金	351,790,667
受取利息	386,715
その他収益金	1,962,216
支払利息	△ 42,509
(B) 有価証券売買損益	2,150,357,217
売買益	4,074,243,949
売買損	△ 1,923,886,732
(C) 先物取引等取引損益	126,326,334
取引益	303,848,413
取引損	△ 177,522,079
(D) 保管費用等	△ 12,646,522
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	2,618,134,118
(F) 前期繰越損益金	8,920,807,923
(G) 追加信託差損益金	8,894,718,959
(H) 解約差損益金	△ 2,322,171,646
(I) 計(E+F+G+H)	18,111,489,354
次期繰越損益金(I)	18,111,489,354

(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です。

(注) (H)解約差損益金は、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分です。

○お知らせ

2020年10月24日付で、ヘッジ目的の場合等を除き、デリバティブ取引による運用を行っていないことを明確にするため、所要の約款変更を行いました。

TMA外国債券インデックスマザーファンド

運用報告書 第15期（決算日 2020年11月10日）

（計算期間 2019年11月12日～2020年11月10日）

ここに、法令・諸規則に基づき、当マザーファンド（親投資信託）の直前の計算期間にかかる運用状況をご報告申し上げます。

東京海上アセットマネジメント

原則、各表の数量、金額の単位未満は切り捨て、比率は四捨五入で表記していますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値と一致しない場合があります。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。
また、一印は組み入れまたは売買がないことを示しています。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		債 組 入 比	純 資 産 額
	騰 落	中 率	騰 落	中 率		
	円	%		%	%	百万円
11期(2016年11月10日)	14,050	△11.0	243.067	△10.6	98.6	103,516
12期(2017年11月10日)	15,662	11.5	269.321	10.8	98.6	46,126
13期(2018年11月12日)	15,274	△2.5	262.755	△2.4	98.9	4,169
14期(2019年11月11日)	15,809	3.5	272.101	3.6	97.7	4,542
15期(2020年11月10日)	16,671	5.5	287.164	5.5	98.8	6,878

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		債 組 入 比	券 率
	騰 落	率	騰 落	率		
(期 首)	円	%		%		%
2019年11月11日	15,809	—	272.101	—	97.7	
11月末	15,989	1.1	275.243	1.2	96.6	
12月末	16,061	1.6	276.470	1.6	98.7	
2020年1月末	16,197	2.5	278.723	2.4	98.4	
2月末	16,387	3.7	281.924	3.6	97.6	
3月末	16,394	3.7	282.047	3.7	98.7	
4月末	16,094	1.8	277.083	1.8	98.2	
5月末	16,330	3.3	281.271	3.4	97.7	
6月末	16,591	4.9	285.877	5.1	97.5	
7月末	16,754	6.0	288.729	6.1	98.7	
8月末	16,735	5.9	288.410	6.0	98.5	
9月末	16,809	6.3	289.800	6.5	98.4	
10月末	16,559	4.7	285.441	4.9	98.0	
(期 末)						
2020年11月10日	16,671	5.5	287.164	5.5	98.8	

(注) 騰落率は期首比です。

ベンチマークはFTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）です。基準価額は対顧客電信売買相場の仲値を用いて計算しているため、FTSE世界国債インデックス（国内投信用）を使用しています。
FTSE世界国債インデックスは、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。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。

○運用経過

(2019年11月12日～2020年11月10日)

■期中の基準価額等の推移

期 首：15,809円

期 末：16,671円

騰落率： 5.5%

◇基準価額の主な変動要因

プラス要因

- ・米国債を中心に世界的に国債利回りが低下したこと（債券価格は上昇）
- ・保有する債券の利息収入

マイナス要因

- ・世界的な景気減速懸念の高まりなどによる円高の進行

■投資環境

【外国債券市場動向】

米国債利回りは低下しました。期前半は、新型コロナウイルスの感染拡大を背景としたFRB（米連邦準備制度理事会）による緊急利下げや無制限での量的緩和により米国債利回りは大きく低下しました。期後半も、2020年7月に米国で新型コロナウイルスの感染拡大ペースが加速したことに加えて、FRBが2%以上の物価上昇率を許容することや2023年までゼロ金利政策の維持を明確にしたことで、米国債利回りは一段と低下しました。期末にかけては、米国の経済指標の改善や米国大統領選挙後の次期政権の財政拡大に対する期待から米国債利回りは上昇基調に転じましたが、期を通してみると低下しました。

ドイツ国債利回りは低下しました。欧州において新型コロナウイルスの感染が拡大し、ユーロ圏の経済指標が悪化したことで、ドイツ国債利回りは大きく低下しました。その後、欧州各国で経済活動が段階的に再開されたことによりドイツ国債利回りは上昇基調で推移する場面もありましたが、欧州での新型コロナウイルスの感染再拡大や英国の合意なきEU（欧州連合）離脱懸念が高まるなか、ドイツ国債利回りは低下傾向が続き、前期末対比低下した水準で期を終えました。

【外国為替市場動向】

当期、米ドル円相場は円高米ドル安、ユーロ円相場は円安ユーロ高となりました。

期初、米ドル円相場は米中貿易協議の進展に伴い円安米ドル高傾向で推移しましたが、新型コロナウイルスの感染拡大を受けてFRBが緊急利下げや大規模な資産購入を発表すると円高米ドル安が大きく進行しました。また、FRBによる2023年までのゼロ金利政策維持の表明や欧米での新型コロナウイルスの感染再拡大により米ドル安傾向が続き、前期末対比円高米ドル安の水準で期を終えました。

ユーロ円相場は、欧州復興基金の設立などが好感されたほか、対米ドルでユーロ高が進行したこともあり前期末対比円安ユーロ高の水準で期を終えました。



(注) ベンチマークは、期首(2019年11月11日)の値が基準価額と同一となるように指数化したものです。

(注) ベンチマークは、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）です。

■ポートフォリオについて

当ファンドは、ベンチマークであるFTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）に連動する投資成果を目指して運用を行いました。

以上の運用の結果、基準価額は5.5%上昇しました。

■当ファンドのベンチマークとの差異

当期、ベンチマークの騰落率+5.5%に対して、基準価額の騰落率は+5.5%となり、ベンチマークにほぼ連動する値動きとなりました。

(主な差異要因)

プラス要因

・保有債券の時価評価の違いなどのテクニカル要因

マイナス要因

・取引や保管などに係るコスト

また、ベンチマークからの乖離度合いを表すトラッキングエラー^(※)は、10月末現在、推定値で0.10%となっています。

※2020年10月末のポートフォリオのデータを基にベンチマークとの乖離を推計しています。ベンチマークとの連動が高いほどこの値は低くなります。

○今後の運用方針

引き続き、ベンチマークに対する高い連動率を維持するように運用を行う方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2019年11月12日～2020年11月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 3	% 0.018	(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)	(0.018)	*保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	*その他は、信託事務等に要する諸費用
合 計	3	0.018	
期中の平均基準価額は、16,408円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入しています。

(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を乗じたものです。

(2019年11月12日～2020年11月10日)

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	国債証券	千米ドル 14,380	千米ドル 7,240
	カナダ	国債証券	千カナダドル 814	千カナダドル 203
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 5,467	千メキシコペソ 1,013
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	2,767	880
	イタリア	国債証券	2,175	449
	フランス	国債証券	2,376	209
	オランダ	国債証券	407	—
	スペイン	国債証券	1,736	426
	ベルギー	国債証券	570	—
	オーストリア	国債証券	501	256
	フィンランド	国債証券	116	—
	アイルランド	国債証券	217	—
	イギリス	国債証券	千英ポンド 1,492	千英ポンド 375
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローナ 860	千スウェーデンクローナ 211
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 431	千ノルウェークローネ 207
	デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ 827	千デンマーククローネ 207
	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 852	千ポーランドズロチ 203
	オーストラリア	国債証券	千豪ドル 1,232	千豪ドル 105
シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 224	千シンガポールドル —	
マレーシア	国債証券	千マレーシアリンギット 783	千マレーシアリンギット 102	
イスラエル	国債証券	千イスラエルシェケル 844	千イスラエルシェケル —	
南アフリカ	国債証券	千南アフリカランド —	千南アフリカランド 2,909	

(2019年11月12日～2020年11月10日)

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す。

○組入資産の明細

(2020年11月10日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うち80格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	25,850	27,995	2,945,442	42.8	—	18.9	16.6	7.3
カナダ	千カナダドル 1,600	千カナダドル 1,732	140,031	2.0	—	0.9	0.6	0.5
メキシコ	千メキシコペソ 9,700	千メキシコペソ 10,906	56,275	0.8	—	0.5	0.3	0.1
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	3,500	4,208	523,009	7.6	—	4.8	1.9	0.9
イタリア	4,300	5,188	644,811	9.4	—	6.3	2.1	1.0
フランス	4,700	5,769	716,979	10.4	—	7.9	2.0	0.6
オランダ	800	1,064	132,288	1.9	—	1.3	0.4	0.2
スペイン	2,800	3,431	426,418	6.2	—	4.4	1.4	0.4
ベルギー	1,100	1,458	181,249	2.6	—	2.1	0.4	0.2
オーストリア	600	767	95,352	1.4	—	1.0	0.2	0.2
フィンランド	300	348	43,259	0.6	—	0.4	0.2	—
アイルランド	400	463	57,646	0.8	—	0.6	0.2	—
イギリス	千英ポンド 2,340	千英ポンド 3,185	441,268	6.4	—	5.4	0.6	0.4
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 1,600	千スウェーデンクローナ 1,759	21,452	0.3	—	0.2	0.1	0.1
ノルウェー	千ノルウェークローネ 1,100	千ノルウェークローネ 1,172	13,618	0.2	—	0.1	0.1	—
デンマーク	千デンマーククローネ 1,600	千デンマーククローネ 2,039	34,034	0.5	—	0.4	0.1	—
ポーランド	千ポーランドズロチ 1,400	千ポーランドズロチ 1,512	41,881	0.6	—	0.2	0.3	0.1
オーストラリア	千豪ドル 2,100	千豪ドル 2,388	182,864	2.7	—	1.9	0.5	0.2
シンガポール	千シンガポールドル 400	千シンガポールドル 461	36,043	0.5	—	0.5	—	—
マレーシア	千マレーシアリンギット 1,300	千マレーシアリンギット 1,415	36,203	0.5	—	0.4	0.1	0.0
イスラエル	千イスラエルシェケル 700	千イスラエルシェケル 834	26,057	0.4	—	0.2	0.1	0.1
合 計	—	—	6,796,189	98.8	—	58.4	28.2	12.2

(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で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です。

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

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当 期 末				
	利率	額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) 国債証券	%	千米ドル	千米ドル	千円	
T 0 1/2 04/30/27	0.5	100	99	10,423	2027/4/30
T 0 1/2 05/31/27	0.5	200	197	20,826	2027/5/31
T 0 1/2 06/30/27	0.5	100	98	10,404	2027/6/30
T 0 1/2 08/31/27	0.5	200	197	20,774	2027/8/31
T 0 1/4 04/15/23	0.25	100	100	10,528	2023/4/15
T 0 1/4 05/31/25	0.25	200	198	20,895	2025/5/31
T 0 1/4 06/15/23	0.25	200	200	21,048	2023/6/15
T 0 1/4 06/30/25	0.25	300	297	31,321	2025/6/30
T 0 1/4 07/31/25	0.25	100	99	10,435	2025/7/31
T 0 1/4 08/31/25	0.25	300	297	31,289	2025/8/31
T 0 1/4 09/30/25	0.25	200	198	20,846	2025/9/30
T 0 1/8 04/30/22	0.125	100	99	10,512	2022/4/30
T 0 1/8 05/15/23	0.125	200	199	20,991	2023/5/15
T 0 1/8 05/31/22	0.125	100	99	10,510	2022/5/31
T 0 1/8 06/30/22	0.125	200	199	21,018	2022/6/30
T 0 1/8 07/15/23	0.125	200	199	20,977	2023/7/15
T 0 1/8 07/31/22	0.125	300	299	31,528	2022/7/31
T 0 1/8 08/15/23	0.125	100	99	10,486	2023/8/15
T 0 1/8 09/15/23	0.125	100	99	10,482	2023/9/15
T 0 1/8 09/30/22	0.125	200	199	21,015	2022/9/30
T 0 1/8 10/15/23	0.125	300	298	31,449	2023/10/15
T 0 3/8 03/31/22	0.375	300	300	31,649	2022/3/31
T 0 3/8 04/30/25	0.375	100	99	10,511	2025/4/30
T 0 3/8 07/31/27	0.375	200	196	20,622	2027/7/31
T 0 3/8 09/30/27	0.375	200	195	20,581	2027/9/30
T 0 5/8 05/15/30	0.625	300	291	30,677	2030/5/15
T 0 5/8 08/15/30	0.625	200	193	20,392	2030/8/15
T 1 1/2 01/31/27	1.5	200	210	22,181	2027/1/31
T 1 1/2 02/15/30	1.5	300	315	33,227	2030/2/15
T 1 1/2 02/28/23	1.5	100	102	10,830	2023/2/28
T 1 1/2 03/31/23	1.5	100	103	10,841	2023/3/31
T 1 1/2 09/15/22	1.5	200	204	21,548	2022/9/15
T 1 1/2 09/30/24	1.5	100	104	10,994	2024/9/30
T 1 1/2 10/31/24	1.5	300	313	33,000	2024/10/31
T 1 1/2 11/30/24	1.5	200	209	22,013	2024/11/30
T 1 1/4 05/15/50	1.25	200	176	18,610	2050/5/15
T 1 1/4 07/31/23	1.25	100	102	10,811	2023/7/31
T 1 1/4 08/31/24	1.25	100	103	10,887	2024/8/31
T 1 1/8 02/28/22	1.125	100	101	10,651	2022/2/28
T 1 1/8 05/15/40	1.125	100	93	9,850	2040/5/15
T 1 3/4 01/31/23	1.75	300	310	32,643	2023/1/31
T 1 3/4 02/28/22	1.75	500	510	53,685	2022/2/28
T 1 3/4 05/15/22	1.75	400	409	43,080	2022/5/15

銘柄	当 期 末				
	利率	額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) 国債証券	%	千米ドル	千米ドル	千円	
T 1 3/4 05/15/23	1.75	500	519	54,610	2023/5/15
T 1 3/4 07/31/24	1.75	300	315	33,229	2024/7/31
T 1 3/4 09/30/22	1.75	200	205	21,658	2022/9/30
T 1 3/4 11/15/29	1.75	300	322	33,947	2029/11/15
T 1 3/4 12/31/24	1.75	200	211	22,242	2024/12/31
T 1 3/4 12/31/26	1.75	300	320	33,757	2026/12/31
T 1 3/8 01/31/22	1.375	300	304	32,026	2022/1/31
T 1 3/8 01/31/25	1.375	100	104	10,964	2025/1/31
T 1 3/8 02/15/23	1.375	200	205	21,591	2023/2/15
T 1 3/8 08/15/50	1.375	200	182	19,218	2050/8/15
T 1 3/8 10/15/22	1.375	100	102	10,760	2022/10/15
T 1 5/8 02/15/26	1.625	600	635	66,854	2026/2/15
T 1 5/8 05/15/26	1.625	200	211	22,301	2026/5/15
T 1 5/8 08/15/22	1.625	500	512	53,940	2022/8/15
T 1 5/8 08/15/29	1.625	200	212	22,398	2029/8/15
T 1 5/8 09/30/26	1.625	200	212	22,330	2026/9/30
T 1 5/8 11/15/22	1.625	100	102	10,822	2022/11/15
T 1 5/8 11/30/26	1.625	200	212	22,335	2026/11/30
T 1 5/8 12/15/22	1.625	100	102	10,834	2022/12/15
T 1 5/8 12/31/21	1.625	500	508	53,480	2021/12/31
T 1 7/8 02/28/22	1.875	200	204	21,507	2022/2/28
T 1 7/8 07/31/26	1.875	100	107	11,307	2026/7/31
T 2 02/15/22	2.0	500	511	53,825	2022/2/15
T 2 02/15/23	2.0	300	312	32,832	2023/2/15
T 2 02/15/25	2.0	200	213	22,483	2025/2/15
T 2 02/15/50	2.0	100	106	11,181	2050/2/15
T 2 06/30/24	2.0	100	106	11,164	2024/6/30
T 2 08/15/25	2.0	800	859	90,388	2025/8/15
T 2 1/2 01/31/24	2.5	200	214	22,551	2024/1/31
T 2 1/2 02/15/46	2.5	100	117	12,351	2046/2/15
T 2 1/2 05/15/24	2.5	500	538	56,636	2024/5/15
T 2 1/2 05/15/46	2.5	100	117	12,362	2046/5/15
T 2 1/2 08/15/23	2.5	300	318	33,530	2023/8/15
T 2 1/4 08/15/27	2.25	100	110	11,616	2027/8/15
T 2 1/4 08/15/46	2.25	200	224	23,593	2046/8/15
T 2 1/4 08/15/49	2.25	100	112	11,787	2049/8/15
T 2 1/4 11/15/24	2.25	800	860	90,546	2024/11/15
T 2 1/4 11/15/27	2.25	400	442	46,542	2027/11/15
T 2 1/8 05/15/25	2.125	300	323	34,004	2025/5/15
T 2 11/15/26	2.0	100	108	11,402	2026/11/15
T 2 11/30/22	2.0	400	414	43,635	2022/11/30
T 2 3/4 02/15/28	2.75	600	685	72,165	2028/2/15
T 2 3/4 07/31/23	2.75	100	106	11,239	2023/7/31

銘柄	当 期 末				
	利率	額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) 国債証券	%	千米ドル	千米ドル	千円	
T 2 3/4 11/15/23	2.75	600	645	67,880	2023/11/15
T 2 3/4 11/15/42	2.75	200	244	25,709	2042/11/15
T 2 3/8 05/15/27	2.375	100	111	11,685	2027/5/15
T 2 3/8 05/15/29	2.375	100	112	11,846	2029/5/15
T 2 3/8 08/15/24	2.375	200	215	22,661	2024/8/15
T 2 3/8 11/15/49	2.375	100	115	12,101	2049/11/15
T 2 5/8 01/31/26	2.625	100	111	11,687	2026/1/31
T 2 5/8 02/15/29	2.625	100	114	12,036	2029/2/15
T 2 5/8 03/31/25	2.625	100	109	11,543	2025/3/31
T 2 7/8 05/15/28	2.875	100	115	12,152	2028/5/15
T 2 7/8 05/15/43	2.875	100	124	13,119	2043/5/15
T 2 7/8 05/31/25	2.875	200	222	23,387	2025/5/31
T 2 7/8 07/31/25	2.875	100	111	11,728	2025/7/31
T 2 7/8 08/15/28	2.875	100	115	12,182	2028/8/15
T 2 7/8 08/15/45	2.875	100	125	13,165	2045/8/15
T 3 02/15/47	3.0	300	385	40,583	2047/2/15
T 3 02/15/48	3.0	200	257	27,126	2048/2/15
T 3 02/15/49	3.0	400	517	54,485	2049/2/15
T 3 05/15/47	3.0	100	128	13,535	2047/5/15
T 3 08/15/48	3.0	100	129	13,589	2048/8/15
T 3 1/8 02/15/43	3.125	100	129	13,622	2043/2/15
T 3 1/8 05/15/48	3.125	100	131	13,873	2048/5/15
T 3 1/8 08/15/44	3.125	300	389	40,985	2044/8/15
T 3 1/8 11/15/28	3.125	200	236	24,836	2028/11/15
T 3 1/8 11/15/41	3.125	100	129	13,588	2041/11/15
T 3 11/15/45	3.0	300	383	40,371	2045/11/15
T 3 3/8 11/15/48	3.375	100	137	14,517	2048/11/15
T 3 5/8 02/15/44	3.625	100	139	14,695	2044/2/15
T 3 5/8 08/15/43	3.625	100	139	14,665	2043/8/15
T 3 7/8 08/15/40	3.875	200	283	29,845	2040/8/15
T 4 1/4 11/15/40	4.25	100	148	15,654	2040/11/15
T 4 3/4 02/15/41	4.75	100	158	16,638	2041/2/15
T 4 3/8 05/15/40	4.375	100	150	15,834	2040/5/15
T 4 3/8 11/15/39	4.375	100	149	15,776	2039/11/15
T 5 05/15/37	5.0	50	77	8,201	2037/5/15
T 5 3/8 02/15/31	5.375	100	143	15,105	2031/2/15
小 計				2,945,442	
(カナダ) 国債証券		千カナダドル	千カナダドル		
CAN 0 1/2 03/01/22	0.5	100	100	8,110	2022/3/1
CAN 0 1/2 09/01/25	0.5	100	100	8,089	2025/9/1
CAN 0 1/2 12/01/30	0.5	100	98	7,952	2030/12/1
CAN 1 06/01/27	1.0	100	103	8,386	2027/6/1
CAN 1 09/01/22	1.0	200	202	16,385	2022/9/1

銘柄	当 期 末				
	利率	額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ) 国債証券	%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
CAN 1 1/2 06/01/23	1.5	100	103	8,335	2023/6/1
CAN 1 1/2 06/01/26	1.5	100	105	8,525	2026/6/1
CAN 1 1/4 03/01/25	1.25	100	103	8,366	2025/3/1
CAN 1 1/4 06/01/30	1.25	100	104	8,437	2030/6/1
CAN 2 09/01/23	2.0	100	104	8,464	2023/9/1
CAN 2 1/2 06/01/24	2.5	100	107	8,696	2024/6/1
CAN 2 1/4 06/01/29	2.25	100	112	9,128	2029/6/1
CAN 2 3/4 06/01/22	2.75	100	103	8,397	2022/6/1
CAN 2 3/4 12/01/48	2.75	100	133	10,791	2048/12/1
CAN 3 1/2 12/01/45	3.5	100	148	11,963	2045/12/1
小 計				140,031	
(メキシコ) 国債証券		千メキシコペソ	千メキシコペソ		
MBONO 10 11/20/36	10.0	200	267	1,377	2036/11/20
MBONO 10 12/05/24	10.0	600	714	3,687	2024/12/5
MBONO 5 3/4 03/05/26	5.75	400	410	2,119	2026/3/5
MBONO 6 1/2 06/09/22	6.5	600	619	3,196	2022/6/9
MBONO 6 3/4 03/09/23	6.75	100	105	542	2023/3/9
MBONO 7 1/2 06/03/27	7.5	1,700	1,892	9,764	2027/6/3
MBONO 7 1/4 12/09/21	7.25	100	103	532	2021/12/9
MBONO 7 3/4 05/29/31	7.75	300	339	1,752	2031/5/29
MBONO 7 3/4 11/13/42	7.75	400	437	2,256	2042/11/13
MBONO 7 3/4 11/23/34	7.75	200	225	1,161	2034/11/23
MBONO 8 09/05/24	8.0	1,300	1,445	7,458	2024/9/5
MBONO 8 1/2 05/31/29	8.5	1,500	1,777	9,174	2029/5/31
MBONO 8 1/2 11/18/38	8.5	400	471	2,431	2038/11/18
MBONO 8 11/07/47	8.0	400	450	2,326	2047/11/7
MBONO 8 12/07/23	8.0	1,500	1,646	8,494	2023/12/7
小 計				56,275	
(ユーロ…ドイツ) 国債証券		千ユーロ	千ユーロ		
BKO 0 03/11/22	—	200	201	25,090	2022/3/11
BKO 0 09/16/22	—	100	101	12,597	2022/9/16
DBR 0 02/15/30	—	100	105	13,071	2030/2/15
DBR 0 05/15/35	—	100	104	12,999	2035/5/15
DBR 0 08/15/26	—	100	104	12,951	2026/8/15
DBR 0 08/15/29	—	100	105	13,073	2029/8/15
DBR 0 1/2 02/15/25	0.5	100	105	13,104	2025/2/15
DBR 0 1/2 02/15/26	0.5	100	106	13,250	2026/2/15
DBR 0 1/4 02/15/27	0.25	100	106	13,183	2027/2/15
DBR 0 1/4 02/15/29	0.25	100	107	13,331	2029/2/15
DBR 0 1/4 08/15/28	0.25	300	321	39,902	2028/8/15
DBR 0 11/15/27	—	100	104	13,004	2027/11/15
DBR 1 08/15/25	1.0	100	108	13,482	2025/8/15
DBR 1 1/2 02/15/23	1.5	100	105	13,071	2023/2/15

銘柄	当 期 末				
	利率	額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ) 国債証券	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
DBR 1 1/2 09/04/22	1.5	100	104	12,937	2022/9/4
DBR 1 1/4 08/15/48	1.25	100	137	17,140	2048/8/15
DBR 1 3/4 07/04/22	1.75	100	104	12,939	2022/7/4
DBR 2 1/2 07/04/44	2.5	100	165	20,513	2044/7/4
DBR 2 1/2 08/15/46	2.5	100	169	21,027	2046/8/15
DBR 3 1/4 07/04/42	3.25	100	177	22,058	2042/7/4
DBR 4 01/04/37	4.0	100	172	21,384	2037/1/4
DBR 4 3/4 07/04/34	4.75	100	172	21,474	2034/7/4
DBR 4.25 07/04/39	4.25	100	187	23,263	2039/7/4
DBR 5.5 01/04/31	5.5	100	163	20,263	2031/1/4
DBR 6.5 07/04/27	6.5	100	149	18,531	2027/7/4
OBL 0 04/05/24	—	200	205	25,505	2024/4/5
OBL 0 04/11/25	—	100	103	12,838	2025/4/11
OBL 0 10/13/23	—	200	204	25,420	2023/10/13
OBL 0 10/18/24	—	200	205	25,595	2024/10/18
(ユーロ…イタリア) 国債証券					
BTPS 0.3 08/15/23	0.3	200	202	25,224	2023/8/15
BTPS 0.35 02/01/25	0.35	100	101	12,605	2025/2/1
BTPS 0.85 01/15/27	0.85	200	206	25,684	2027/1/15
BTPS 0.95 03/01/23	0.95	100	102	12,781	2023/3/1
BTPS 0.95 08/01/30	0.95	100	102	12,752	2030/8/1
BTPS 1 1/2 06/01/25	1.5	100	106	13,244	2025/6/1
BTPS 1.35 04/15/22	1.35	200	204	25,458	2022/4/15
BTPS 1.45 11/15/24	1.45	100	106	13,173	2024/11/15
BTPS 1.6 06/01/26	1.6	200	215	26,772	2026/6/1
BTPS 1.65 03/01/32	1.65	100	108	13,544	2032/3/1
BTPS 1.65 12/01/30	1.65	100	109	13,552	2030/12/1
BTPS 1.85 07/01/25	1.85	100	108	13,437	2025/7/1
BTPS 2 02/01/28	2.0	100	111	13,816	2028/2/1
BTPS 2 1/4 09/01/36	2.25	100	116	14,455	2036/9/1
BTPS 2 12/01/25	2.0	100	109	13,603	2025/12/1
BTPS 2.15 12/15/21	2.15	100	102	12,783	2021/12/15
BTPS 2.7 03/01/47	2.7	100	125	15,563	2047/3/1
BTPS 2.95 09/01/38	2.95	100	127	15,807	2038/9/1
BTPS 3 08/01/29	3.0	200	241	29,983	2029/8/1
BTPS 3 1/2 03/01/30	3.5	100	125	15,648	2030/3/1
BTPS 3 1/4 09/01/46	3.25	100	136	17,007	2046/9/1
BTPS 3 3/4 09/01/24	3.75	100	114	14,236	2024/9/1
BTPS 3.35 03/01/35	3.35	100	130	16,228	2035/3/1
BTPS 4 02/01/37	4.0	100	141	17,571	2037/2/1
BTPS 4 1/2 03/01/24	4.5	100	115	14,339	2024/3/1
BTPS 4 1/2 05/01/23	4.5	100	111	13,903	2023/5/1
BTPS 4 3/4 08/01/23	4.75	100	113	14,136	2023/8/1

銘柄	当 期 末				
	利率	額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…イタリア) 国債証券	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
BTPS 4 3/4 09/01/28	4.75	100	132	16,458	2028/9/1
BTPS 4 3/4 09/01/44	4.75	100	165	20,564	2044/9/1
BTPS 5 08/01/34	5.0	100	151	18,766	2034/8/1
BTPS 5 08/01/39	5.0	100	161	20,114	2039/8/1
BTPS 5 09/01/40	5.0	100	163	20,320	2040/9/1
BTPS 5 1/2 11/01/22	5.5	200	223	27,724	2022/11/1
BTPS 5 3/4 02/01/33	5.75	100	155	19,382	2033/2/1
BTPS 6 05/01/31	6.0	100	152	18,969	2031/5/1
BTPS 6 1/2 11/01/27	6.5	100	141	17,621	2027/11/1
BTPS 7 1/4 11/01/26	7.25	100	141	17,571	2026/11/1
(ユーロ…フランス) 国債証券					
FRTR 0 02/25/23	—	200	203	25,235	2023/2/25
FRTR 0 02/25/26	—	200	206	25,615	2026/2/25
FRTR 0 03/25/24	—	100	102	12,710	2024/3/25
FRTR 0 03/25/25	—	200	205	25,559	2025/3/25
FRTR 0 1/2 05/25/26	0.5	100	106	13,178	2026/5/25
FRTR 0 1/2 05/25/40	0.5	100	106	13,177	2040/5/25
FRTR 0 11/25/29	—	200	206	25,604	2029/11/25
FRTR 0 11/25/30	—	100	101	12,674	2030/11/25
FRTR 0 3/4 11/25/28	0.75	300	324	40,364	2028/11/25
FRTR 1 05/25/27	1.0	300	330	41,035	2027/5/25
FRTR 1 1/2 05/25/31	1.5	200	237	29,486	2031/5/25
FRTR 1 1/2 05/25/50	1.5	100	130	16,198	2050/5/25
FRTR 1 1/4 05/25/34	1.25	200	234	29,126	2034/5/25
FRTR 1 1/4 05/25/36	1.25	100	119	14,826	2036/5/25
FRTR 1 11/25/25	1.0	100	108	13,452	2025/11/25
FRTR 1 3/4 05/25/23	1.75	100	106	13,203	2023/5/25
FRTR 1 3/4 06/25/39	1.75	100	129	16,032	2039/6/25
FRTR 1 3/4 11/25/24	1.75	200	219	27,299	2024/11/25
FRTR 2 05/25/48	2.0	100	141	17,564	2048/5/25
FRTR 2 1/2 05/25/30	2.5	200	254	31,654	2030/5/25
FRTR 2 1/4 10/25/22	2.25	300	317	39,441	2022/10/25
FRTR 3 1/2 04/25/26	3.5	200	245	30,505	2026/4/25
FRTR 3 1/4 05/25/45	3.25	100	170	21,135	2045/5/25
FRTR 4 04/25/55	4.0	100	213	26,469	2055/4/25
FRTR 4 10/25/38	4.0	100	170	21,190	2038/10/25
FRTR 4 3/4 04/25/35	4.75	100	170	21,193	2035/4/25
FRTR 4.25 10/23	4.25	100	114	14,264	2023/10/25
FRTR 5 1/2 04/25/29	5.5	200	301	37,507	2029/4/25
FRTR 5 3/4 10/25/32	5.75	100	172	21,403	2032/10/25
FRTR 6 10/25/25	6.0	100	133	16,581	2025/10/25
FRTR4.5 04/25/41	4.5	100	187	23,288	2041/4/25

銘柄	当 期 末				
	利率	額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…オランダ) 国債証券	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
NETHER 0 01/15/22	—	100	100	12,532	2022/1/15
NETHER 0 01/15/27	—	100	102	12,704	2027/1/15
NETHER 2 07/15/24	2.0	100	110	13,673	2024/7/15
NETHER 2 1/2 01/15/33	2.5	100	135	16,817	2033/1/15
NETHER 3 3/4 01/15/42	3.75	100	184	22,870	2042/1/15
NETHER 4 01/15/37	4.0	100	169	21,057	2037/1/15
NETHER 5 1/2 01/15/28	5.5	100	144	17,952	2028/1/15
NETHER 7 1/2 01/15/23	7.5	100	118	14,681	2023/1/15
(ユーロ…スペイン) 国債証券					
SPGB 0 01/31/25	—	200	203	25,241	2025/1/31
SPGB 0 04/30/23	—	100	101	12,581	2023/4/30
SPGB 0.45 10/31/22	0.45	100	101	12,673	2022/10/31
SPGB 0.6 10/31/29	0.6	100	104	12,994	2029/10/31
SPGB 0.8 07/30/27	0.8	200	213	26,483	2027/7/30
SPGB 1.2 10/31/40	1.2	100	110	13,747	2040/10/31
SPGB 1.3 10/31/26	1.3	100	109	13,572	2026/10/31
SPGB 1.4 07/30/28	1.4	100	111	13,816	2028/7/30
SPGB 1.45 10/31/27	1.45	100	110	13,765	2027/10/31
SPGB 1.85 07/30/35	1.85	100	119	14,791	2035/7/30
SPGB 1.95 04/30/26	1.95	100	112	13,954	2026/4/30
SPGB 1.95 07/30/30	1.95	200	234	29,178	2030/7/30
SPGB 2 3/4 10/31/24	2.75	100	112	14,005	2024/10/31
SPGB 2.15 10/31/25	2.15	100	112	14,015	2025/10/31
SPGB 2.35 07/30/33	2.35	100	124	15,464	2033/7/30
SPGB 2.9 10/31/46	2.9	100	145	18,101	2046/10/31
SPGB 4.2 01/31/37	4.2	100	157	19,515	2037/1/31
SPGB 4.4 10/31/23	4.4	100	114	14,260	2023/10/31
SPGB 4.7 07/30/41	4.7	100	175	21,861	2041/7/30
SPGB 4.8 01/31/24	4.8	100	117	14,552	2024/1/31
SPGB 4.9 07/30/40	4.9	100	177	22,070	2040/7/30
SPGB 5 3/4 07/30/32	5.75	100	163	20,273	2032/7/30
SPGB 5.15 10/31/28	5.15	100	141	17,550	2028/10/31
SPGB 5.85 01/31/22	5.85	100	107	13,403	2022/1/31
SPGB 6 01/31/29	6.0	100	149	18,543	2029/1/31
(ユーロ…ベルギー) 国債証券					
BGB 0 1/2 10/22/24	0.5	100	103	12,905	2024/10/22
BGB 0.2 10/22/23	0.2	100	102	12,749	2023/10/22
BGB 0.8 06/22/27	0.8	100	107	13,391	2027/6/22
BGB 1 06/22/26	1.0	100	108	13,537	2026/6/22
BGB 1 06/22/31	1.0	100	113	14,077	2031/6/22
BGB 1.6 06/22/47	1.6	100	134	16,680	2047/6/22
BGB 3 3/4 06/22/45	3.75	100	180	22,443	2045/6/22

銘柄	当 期 末				
	利率	額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ベルギー) 国債証券	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
BGB 4 1/4 03/28/41	4.25	100	179	22,357	2041/3/28
BGB 4 1/4 09/28/22	4.25	100	109	13,596	2022/9/28
BGB 5 03/28/35	5.0	100	173	21,516	2035/3/28
BGB 5 1/2 03/28/28	5.5	100	144	17,994	2028/3/28
(ユーロ…オーストリア) 国債証券					
RAGB 0 09/20/22	—	100	101	12,594	2022/9/20
RAGB 0 1/2 02/20/29	0.5	100	108	13,422	2029/2/20
RAGB 0 3/4 10/20/26	0.75	100	108	13,435	2026/10/20
RAGB 1 3/4 10/20/23	1.75	100	107	13,337	2023/10/20
RAGB 3.15 06/20/44	3.15	100	172	21,442	2044/6/20
RAGB 4.15 03/37	4.15	100	169	21,119	2037/3/15
(ユーロ…フィンランド) 国債証券					
RFBG 0 1/2 09/15/28	0.5	100	108	13,427	2028/9/15
RFBG 1 1/8 04/15/34	1.125	100	118	14,675	2034/4/15
RFBG 4 07/04/25	4.0	100	121	15,157	2025/7/4
(ユーロ…アイルランド) 国債証券					
IRISH 0.2 10/18/30	0.2	100	104	12,956	2030/10/18
IRISH 1.3 05/15/33	1.3	100	117	14,643	2033/5/15
IRISH 1.35 03/18/31	1.35	100	115	14,369	2031/3/18
IRISH 5.4 03/13/25	5.4	100	126	15,676	2025/3/13
ユ ー ロ 計				2,821,015	
(イギリス) 国債証券		千英ポンド	千英ポンド		
UKT 0 1/8 01/30/26	0.125	100	100	13,868	2026/1/30
UKT 0 5/8 10/22/50	0.625	100	90	12,601	2050/10/22
UKT 1 04/22/24	1.0	100	103	14,335	2024/4/22
UKT 1 1/2 07/22/47	1.5	100	112	15,577	2047/7/22
UKT 1 1/4 07/22/27	1.25	100	107	14,857	2027/7/22
UKT 1 3/4 09/07/22	1.75	200	206	28,587	2022/9/7
UKT 1 3/4 09/07/37	1.75	100	114	15,928	2037/9/7
UKT 1 5/8 10/22/28	1.625	100	111	15,375	2028/10/22
UKT 2 09/07/25	2.0	100	109	15,169	2025/9/7
UKT 2 1/4 09/07/23	2.25	100	106	14,741	2023/9/7
UKT 3 1/2 01/22/45	3.5	100	154	21,467	2045/1/22
UKT 3 1/2 07/22/68	3.5	100	200	27,802	2068/7/22
UKT 3 1/4 01/22/44	3.25	100	148	20,520	2044/1/22
UKT 3 3/4 07/22/52	3.75	100	176	24,448	2052/7/22
UKT 4 1/2 12/07/42	4.5	100	171	23,794	2042/12/7
UKT 4 1/4 03/07/36	4.25	100	151	20,956	2036/3/7
UKT 4 1/4 09/07/39	4.25	100	159	22,111	2039/9/7
UKT 4 1/4 12/07/27	4.25	30	38	5,352	2027/12/7
UKT 4 1/4 12/07/40	4.25	100	162	22,477	2040/12/7

銘柄	当 期 末				
	利率	額面金額	評 価 額		償還年月日
		千英ポンド	千英ポンド	千円	
(イギリス) 国債証券	%				
UKT 4 1/4 12/07/46	4.25	100	175	24,358	2046/12/7
UKT 4 1/4 12/07/49	4.25	100	183	25,411	2049/12/7
UKT 4 3/4 12/07/30	4.75	100	143	19,823	2030/12/7
UKT 4.25 06/07/32	4.25	100	142	19,679	2032/6/7
UKT 6 12/07/28	6.0	10	14	2,018	2028/12/7
小 計				441,268	
(スウェーデン) 国債証券		千クローナ	千クローナ		
SGB 0 1/8 05/12/31	0.125	100	101	1,231	2031/5/12
SGB 0 3/4 05/12/28 #1060	0.75	200	213	2,601	2028/5/12
SGB 0 3/4 11/12/29 #1061	0.75	200	214	2,616	2029/11/12
SGB 1 1/2 11/13/23	1.5	300	316	3,861	2023/11/13
SGB 1 11/12/26 #1059	1.0	200	214	2,618	2026/11/12
SGB 2 1/2 05/12/25 #1058	2.5	200	225	2,749	2025/5/12
SGB 3 1/2 03/30/39	3.5	100	155	1,894	2039/3/30
SGB 3 1/2 06/01/22	3.5	300	318	3,879	2022/6/1
小 計				21,452	
(ノルウェー) 国債証券		千クローネ	千クローネ		
NGB 1 1/2 02/19/26	1.5	100	105	1,221	2026/2/19
NGB 1 3/4 02/17/27	1.75	100	107	1,244	2027/2/17
NGB 1 3/4 03/13/25	1.75	100	105	1,227	2025/3/13
NGB 1 3/4 09/06/29	1.75	100	108	1,261	2029/9/6
NGB 1 3/8 08/19/30	1.375	100	105	1,224	2030/8/19
NGB 2 04/26/28	2.0	100	109	1,274	2028/4/26
NGB 2 05/24/23	2.0	300	312	3,636	2023/5/24
NGB 3 03/14/24	3.0	200	217	2,528	2024/3/14
小 計				13,618	
(デンマーク) 国債証券		千デンマーク	千デンマーク		
DGB 0 1/2 11/15/27	0.5	300	321	5,358	2027/11/15
DGB 0 1/2 11/15/29	0.5	300	324	5,414	2029/11/15
DGB 0 1/4 11/15/22	0.25	200	203	3,397	2022/11/15
DGB 1 1/2 11/15/23	1.5	200	213	3,555	2023/11/15
DGB 1 3/4 11/15/25	1.75	200	223	3,733	2025/11/15
DGB 4 1/2 11/15/39	4.5	400	753	12,574	2039/11/15
小 計				34,034	
(ポーランド) 国債証券		千ズロツ	千ズロツ		
POLGB 0 07/25/22	—	200	199	5,513	2022/7/25
POLGB 0 3/4 04/25/25	0.75	100	101	2,815	2025/4/25
POLGB 2 1/2 01/25/23	2.5	200	210	5,835	2023/1/25
POLGB 2 1/2 04/25/24	2.5	100	107	2,984	2024/4/25
POLGB 2 1/2 07/25/26	2.5	100	110	3,064	2026/7/25
POLGB 2 1/2 07/25/27	2.5	100	111	3,078	2027/7/25

銘柄	当 期 末				
	利率	額面金額	評 価 額		償還年月日
		千豪ドル	千豪ドル	千円	
(ポーランド) 国債証券	%				
POLGB 2 1/4 10/25/24	2.25	100	107	2,979	2024/10/25
POLGB 2 3/4 04/25/28	2.75	100	112	3,117	2028/4/25
POLGB 2 3/4 10/25/29	2.75	200	226	6,280	2029/10/25
POLGB 3 1/4 07/25/25	3.25	100	113	3,146	2025/7/25
POLGB 5 3/4 09/23/22	5.75	100	110	3,064	2022/9/23
小 計				41,881	
(オーストラリア) 国債証券		千豪ドル	千豪ドル		
ACGB 1 1/2 06/21/31	1.5	200	211	16,183	2031/6/21
ACGB 1 1/4 05/21/32	1.25	100	104	7,974	2032/5/21
ACGB 1 12/21/30	1.0	100	102	7,827	2030/12/21
ACGB 2 1/2 05/21/30	2.5	100	115	8,808	2030/5/21
ACGB 2 1/4 05/21/28	2.25	100	112	8,577	2028/5/21
ACGB 2 12/21/21	2.0	100	102	7,812	2021/12/21
ACGB 2 3/4 04/21/24	2.75	200	218	16,697	2024/4/21
ACGB 2 3/4 11/21/27	2.75	200	230	17,634	2027/11/21
ACGB 2 3/4 11/21/28	2.75	200	232	17,787	2028/11/21
ACGB 2 3/4 11/21/29	2.75	100	116	8,953	2029/11/21
ACGB 3 03/21/47	3.0	100	124	9,546	2047/3/21
ACGB 3 1/4 04/21/25	3.25	100	113	8,675	2025/4/21
ACGB 3 1/4 04/21/29	3.25	100	121	9,324	2029/4/21
ACGB 4 1/2 04/21/33	4.5	100	140	10,738	2033/4/21
ACGB 4 1/4 04/21/26	4.25	100	121	9,278	2026/4/21
ACGB 5 1/2 04/21/23	5.5	100	113	8,661	2023/4/21
ACGB 5 3/4 07/15/22	5.75	100	109	8,384	2022/7/15
小 計				182,864	
(シンガポール) 国債証券		千シンガポール	千シンガポール		
SIGB 2 1/4 08/01/36	2.25	100	117	9,142	2036/8/1
SIGB 2 1/8 06/01/26	2.125	100	108	8,495	2026/6/1
SIGB 3 1/2 03/01/27	3.5	200	235	18,405	2027/3/1
小 計				36,043	
(マレーシア) 国債証券		千マレーシア	千マレーシア		
MGS 2.632 04/15/31	2.632	100	99	2,542	2031/4/15
MGS 3.48 03/15/23	3.48	100	103	2,653	2023/3/15
MGS 3.502 05/31/27	3.502	100	106	2,728	2027/5/31
MGS 3.828 07/05/34	3.828	100	108	2,771	2034/7/5
MGS 3.844 04/15/33	3.844	100	108	2,768	2033/4/15
MGS 3.882 03/10/22	3.882	100	102	2,631	2022/3/10
MGS 3.885 08/15/29	3.885	100	109	2,789	2029/8/15
MGS 3.955 09/15/25	3.955	100	108	2,780	2025/9/15
MGS 4.181 07/15/24	4.181	100	107	2,753	2024/7/15
MGS 4.392 04/15/26	4.392	100	110	2,825	2026/4/15
MGS 4.736 03/15/46	4.736	100	114	2,926	2046/3/15

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利率	額面金額	外貨建金額	邦貨換算金額	
(マレーシア) 国債証券	%	千円	千円	千円	
MGS 4.762 04/07/37	4.762	100	117	3,004	2037/4/7
MGS 5.248 09/28	5.248	100	118	3,026	2028/9/15
小 計				36,203	
(イスラエル) 国債証券	%	千円	千円	千円	
ILGOV 1 3/4 08/31/25	—	100	106	3,334	2025/8/31
ILGOV 2 03/31/27	—	200	220	6,882	2027/3/31
ILGOV 2 1/4 09/28/28	—	100	111	3,492	2028/9/28
ILGOV 4 1/4 03/31/23	—	100	112	3,505	2023/3/31

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利率	額面金額	外貨建金額	邦貨換算金額	
(イスラエル) 国債証券	%	千円	千円	千円	
ILGOV 5 1/2 01/31/22	—	100	110	3,465	2022/1/31
ILGOV 5 1/2 01/31/42	—	100	172	5,377	2042/1/31
小 計				26,057	
合 計				6,796,189	

(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で邦貨換算したものです。

(注) 株式、新株予約権証券および株式の性質を有するオプション証券等の組み入れはありません。

○投資信託財産の構成

(2020年11月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	6,796,189	98.4
コール・ローン等、その他	112,772	1.6
投資信託財産総額	6,908,961	100.0

(注) 当期末における外貨建純資産 (6,867,158千円) の投資信託財産総額 (6,908,961千円) に対する比率は99.4%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で邦貨換算したものです。なお、当期末における邦貨換算レートは 1米ドル=105.21円、1カナダドル=80.83円、1メキシコペソ=5.16円、1ユーロ=124.27円、1英ポンド=138.52円、1スウェーデンクローナ=12.19円、1ノルウェークローネ=11.62円、1デンマーククローネ=16.69円、1ポーランドズロチ=27.69円、1豪ドル=76.56円、1シンガポールドル=78.11円、1マレーシアリングgit=25.58円、1イスラエルシェケル=31.23円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年11月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	6,908,961,580
コール・ローン等	69,569,760
公社債(評価額)	6,796,189,549
未収利息	40,325,109
前払費用	2,877,162
(B) 負債	30,232,462
未払解約金	30,232,417
未払利息	45
(C) 純資産総額(A－B)	6,878,729,118
元本	4,126,162,688
次期繰越損益金	2,752,566,430
(D) 受益権総口数	4,126,162,688口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,671円

(注) 当親ファンドの期首元本額は2,873,096,055円、期中追加設定元本額は2,083,380,530円、期中一部解約元本額は830,313,897円です。

<元本の内訳>

東京海上セレクション・外国債券インデックス	2,934,373,285円
東京海上・世界インデックス・バランス60<適格機関投資家限定>	671,465,206円
東京海上・世界インデックス・バランス40<適格機関投資家限定>	205,686,377円
TMA外国債券インデックスVA<適格機関投資家限定>	113,758,392円
東京海上・年金運用型戦略ファンド(年1回決算型)	110,288,088円
L P S 4 資産分散ファンド(バランス型)	26,530,967円
L P S 4 資産分散ファンド(成長重視型)	24,672,262円
L P S 4 資産分散ファンド(積極型)	13,691,530円
L P S 4 資産分散ファンド(安定重視型)	9,000,542円
L P S 4 資産分散ファンド(慎重型)	6,373,645円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2035	4,842,031円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2065	2,687,879円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2045	1,531,889円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2055	1,260,595円

(注) 上記表中の次期繰越損益金が△表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

(注) 上記表中の1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第11号に規定する計算口数当たりの純資産の額となります。

○損益の状況 (2019年11月12日～2020年11月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	115,871,550
受取利息	115,888,316
その他収益金	10,773
支払利息	△ 27,539
(B) 有価証券売買損益	166,732,775
売買益	315,128,638
売買損	△ 148,395,863
(C) 保管費用等	△ 1,019,425
(D) 当期損益金(A+B+C)	281,584,900
(E) 前期繰越損益金	1,668,989,368
(F) 追加信託差損益金	1,329,022,043
(G) 解約差損益金	△ 527,029,881
(H) 計(D+E+F+G)	2,752,566,430
次期繰越損益金(H)	2,752,566,430

(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です。

(注) (G)解約差損益金は、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分です。

○お知らせ

2020年10月24日付で、ヘッジ目的の場合等を除き、デリバティブ取引による運用を行っていないことを明確にするため、所要の約款変更を行いました。