

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書の訂正届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 令和2年3月31日

【発行者名】 J.P.モルガン・マンサール・マネジメント・リミテッド
(J.P. Morgan Mansart Management Limited)

【代表者の役職氏名】 取締役 シャザード・サディーク
(Shahzad Sadique, Director)

【本店の所在の場所】 英国、ロンドン E14 5JP、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート25
(25 Bank Street, Canary Wharf, London E14 5JP, United Kingdom)

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 三浦 健
同 廣本 文晴

【代理人の住所又は所在地】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所

【事務連絡者氏名】 弁護士 三浦 健
同 廣本 文晴

【連絡場所】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所

【電話番号】 03(6212)8316

【届出の対象とした募集（売出）外国投資信託受益証券に係るファンドの名称】
パッシム・トラスト - シリーズ2016 TOPIXファンド
(PassIM Trust - Series 2016 TOPIX Fund)

【届出の対象とした募集（売出）外国投資信託受益証券の金額】
() 発行価額の総額
Aクラス受益証券：1兆円を上限とする。
Bクラス受益証券：1兆円を上限とする。
() 売出価額の総額
Aクラス受益証券：1兆円を上限とする。
Bクラス受益証券：1兆円を上限とする。
(注) 本書の中で金額および比率を表示する場合には、四捨五入して記載している。したがって、合計の数字が一致しない場合がある。

【縦覧に供する場所】 該当事項なし

【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、半期報告書を提出いたしましたので、令和元年12月27日に提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を下表のとおり新たな情報により訂正するため、また、原届出書に記載の表現等を一部更新するため、本訂正届出書を提出するものです。

なお、本訂正届出書の記載事項のうち外貨数字の円換算については、直近の為替レートを用いておりますので、訂正前の換算レートとは異なっております。

・【訂正の内容】

（１）半期報告書の提出に伴う訂正

半期報告書を提出したことによる原届出書の訂正内容は、以下のとおりです。

原届出書の下記事項については、半期報告書の記載内容＊と同一内容に更新または追加されます。

原届出書	半期報告書	訂正の方法
第二部 ファンド情報 第１ ファンドの状況 ５ 運用状況 (1) 投資状況 (3) 運用実績 (4) 販売及び買戻しの実績	１ ファンドの運用状況 (1) 投資状況 (2) 運用実績 ２ 販売及び買戻しの実績	更新 追加または更新 追加
第３ ファンドの経理状況 １ 財務諸表	３ ファンドの経理状況	追加
第三部 特別情報 第１ 管理会社の概況 １ 管理会社の概況 (1) 資本金の額 ２ 事業の内容及び営業の概況	４ 管理会社の概況 (1) 資本金の額 (2) 事業の内容及び営業の状況	更新 更新

＊ 半期報告書の記載内容は、以下のとおりです（「５ 管理会社の経理の概況」は、訂正内容に該当しないため省略します。）。

[次へ](#)

1 ファンドの運用状況

J.P.モルガン・マンサール・マネジメント・リミテッド（J.P. Morgan Mansart Management Limited）（以下「管理会社」という。）により管理されるパッシム・トラスト（以下「本トラスト」という。）のサブ・ファンドであるパッシム・トラスト - シリーズ2016 TOPIXファンド（PassIM Trust - Series 2016 TOPIX Fund）（以下「本サブ・ファンド」という。）の運用状況は、以下のとおりである。なお、本サブ・ファンドは2016年9月20日に運用を開始し、Bクラス受益証券は2017年10月27日に設定された。

(1) 投資状況

(2020年1月末日現在)

資産の種類	国名	時価合計 (円)	投資比率 (%)
普通株式	日本	9,043,646,993	97.64
先物取引	日本	1,112,400	0.01
小計		9,044,759,393	97.65
現金・その他の資産（負債控除後）		217,331,843	2.35
合計（純資産総額）		9,262,091,236	100.00

(注1) 投資比率とは、本サブ・ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいう。

(注2) 本書の中で、金額および比率を表示する場合には、四捨五入して記載している。したがって、合計の数字が一致しない場合がある。また、円貨への換算は本書中でそれに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合四捨五入して記載している。したがって、本書中の同一の情報につき異なった円貨表示がなされている場合もある。

(2) 運用実績

純資産の推移

2020年1月末日前1年間における各月末の各クラスの純資産の推移は、以下のとおりである。

(i) Aクラス受益証券

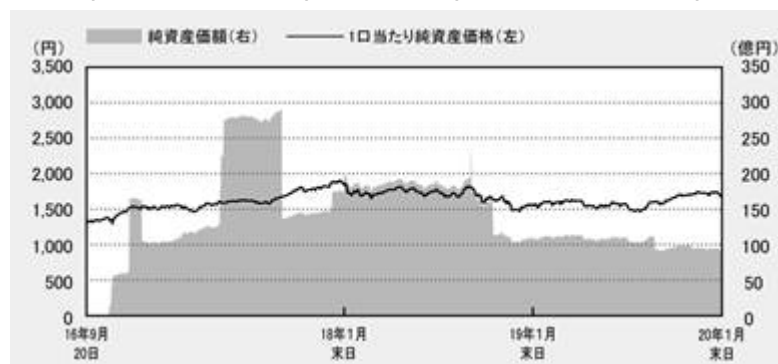
	純資産価額 (円)	1口当たり純資産価格 (円)
2019年2月末日	11,129,266,890	1,595.71
3月末日	11,114,626,591	1,593.61
4月末日	11,296,847,976	1,619.74
5月末日	10,555,976,510	1,513.51
6月末日	10,837,076,589	1,553.81
7月末日	10,931,268,733	1,567.32
8月末日	10,462,927,291	1,500.17
9月末日	9,207,255,544	1,587.87
10月末日	9,663,933,971	1,666.63
11月末日	9,848,364,702	1,698.43
12月末日	9,401,262,852	1,721.84
2020年1月末日	9,197,290,524	1,684.49

(注) 本表における純資産価額および1口当たり純資産価格は、各月の最終営業日時点の公式値であり、本サブ・ファンドの財務書類の数値と一致しないことがある。以下同じ。

< 参考情報 >

純資産価額および1口当たり純資産価格の推移

(2016年9月20日(運用開始日)～2020年1月末日)



() Bクラス受益証券

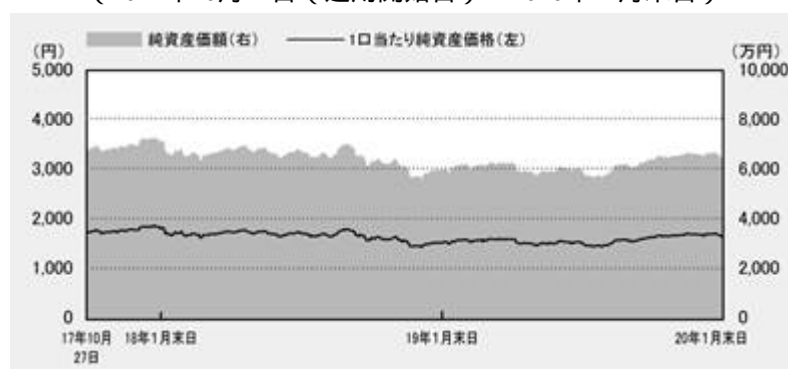
	純資産価額 (円)	1口当たり純資産価格 (円)
2019年2月末日	61,821,520	1,589.61
3月末日	61,740,195	1,587.52
4月末日	62,752,410	1,613.55
5月末日	58,115,587	1,494.32
6月末日	59,663,174	1,534.11
7月末日	60,181,745	1,547.45
8月末日	58,122,526	1,494.50

9 月末日	61,520,486	1,581.87
10月末日	64,571,896	1,660.33
11月末日	65,330,231	1,679.83
12月末日	66,230,704	1,702.98
2020年 1 月末日	64,800,712	1,666.21

< 参考情報 >

純資産価額および 1 口当たり純資産価格の推移

(2017年10月27日（運用開始日）～2020年 1 月末日）



分配の推移

2020年 1 月末日前 1 年間に支払われた各クラスの 1 口当たりの分配金は、以下のとおりである。

(i) A クラス受益証券

	1 口当たりの分配金（円）
2019年 2 月	11.8365
8 月	14.0201

() B クラス受益証券

	1 口当たりの分配金（円）
2019年 5 月	14.1842
11月	11.9553

収益率の推移

2020年 1 月末日前 1 年間ににおける収益率は、以下のとおりである。

(i) A クラス受益証券

期間	収益率（注）
2019年 2 月 1 日～2020年 1 月末日	9.11%

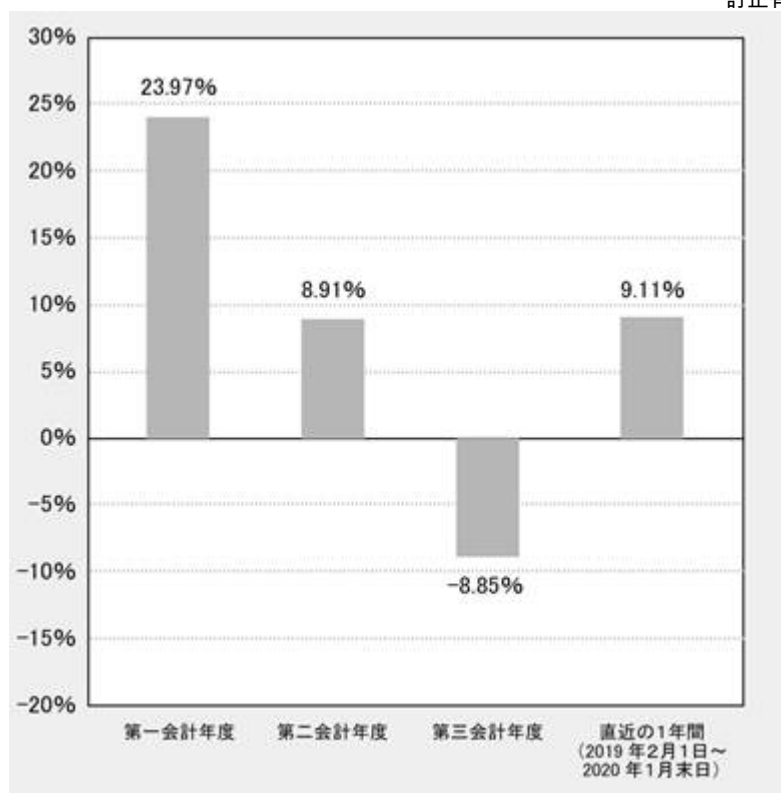
(注) 収益率（％）＝ 100 × (a - b) / b

a = 2020年 1 月末日の 1 口当たり純資産価格（当該期間の分配金の合計額を加えた額）

b = 当該期間の直前の日（2019年 1 月末日）の 1 口当たり純資産価格（分配前の額）

< 参考情報 >

収益率の推移



(注) 収益率 (%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 当該会計年度末（または直近の1年間の期間末）の1口当たり純資産価格（当該会計年度（または当該期間）の分配金の合計額を加えた額）

b = 当該会計年度の直前の会計年度末（または当該期間の直前の日）の1口当たり純資産価格（分配落の額）

ただし、第一会計年度については、1口当たり当初発行価格（2016年9月16日付、1,300円）

() Bクラス受益証券

期間	収益率（注）
2019年2月1日～2020年1月末日	9.20%

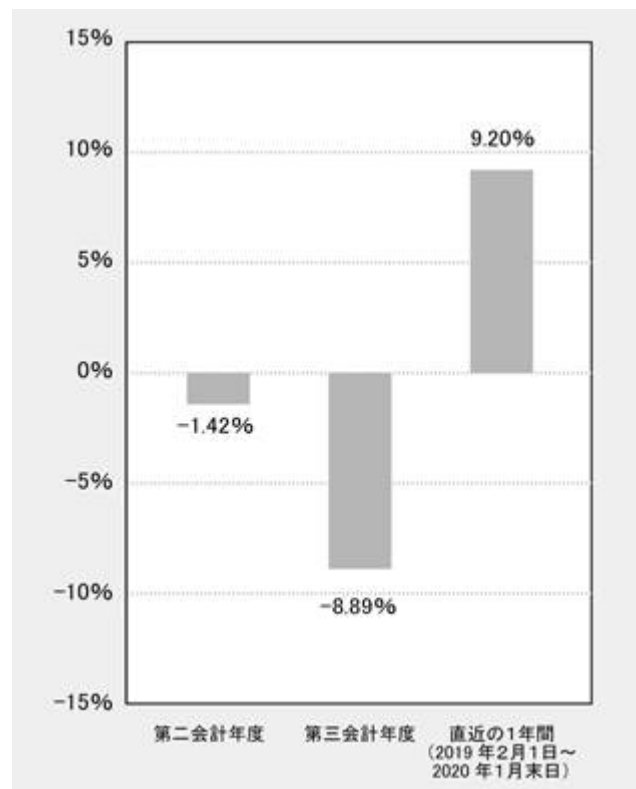
(注) 収益率 (%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 2020年1月末日の1口当たり純資産価格（当該期間の分配金の合計額を加えた額）

b = 当該期間の直前の日（2019年1月末日）の1口当たり純資産価格（分配落の額）

< 参考情報 >

収益率の推移



(注) 収益率 (%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 当該会計年度末（または直近の1年間の期間末）の1口当たり純資産価格（当該期間の分配金の合計額を加えた額）

b = 当該会計年度の直前の会計年度末（または当該期間の直前の日）の1口当たり純資産価格（分配落の額）

ただし、第二会計年度については、1口当たり当初発行価格（2017年10月27日付、1,750円）

2 販売及び買戻しの実績

2020年1月末日前1年間における販売および買戻しの実績ならびに2020年1月末日現在の発行済口数は、以下のとおりである。

(i) Aクラス受益証券

販売口数	買戻口数	発行済口数
0	1,514,500	5,460,000
(0)	(1,514,500)	(5,460,000)

(注) ()内の数字は日本国内における販売、買戻しおよび発行済みの口数を示す。以下同じ。

() Bクラス受益証券

販売口数	買戻口数	発行済口数
0	0	38,891
(0)	(0)	(38,891)

[次へ](#)

３ ファンドの経理状況

- a．ファンドの日本語の中間財務書類は、国際財務報告基準に準拠して作成された原文（英文）の中間財務書類を日本語に翻訳したものである。これは「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第４項ただし書の規定の適用によるものである。
- b．ファンドの原文の中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第１条の３第７項に規定する外国監査法人等をいう。）の監査を受けていない。
- c．ファンドの原文の中間財務書類は、日本円で表示されている。

(1) 資産及び負債の状況

パッシム・トラスト

未監査財政状態計算書

2019年12月31日現在

シリーズ2016 TOPIXファンド

2019年12月31日

注記	千円
資産	
損益を通じて公正価値で測定する金融資産	4 9,256,969
未収利息	-
未収配当金	14,196
ブローカー債権	5,311
現金および現金等価物	181,087
ブローカー現金	122,186
その他の未収金	7,409
資産合計	9,587,158
負債	
損益を通じて公正価値で測定する金融負債	4 -
未払管理報酬	9 (8,688)
未払源泉徴収税	(2,174)
未払保管会社報酬	12 (28,206)
未払管理事務代行会社報酬	11 (6,292)
未払弁護士報酬および専門家報酬	(3,362)
未払監査報酬	(1,138)
ブローカー債務	(1,652)
未払設立費用	(1,179)
受益証券買戻未払金	(66,479)
その他の未払金	(1,095)
負債合計	(120,265)
買戻可能受益証券保有者に帰属する純資産	9,466,893

添付の注記は本財務書類と不可分のものである。

パッシム・トラスト

監査済財政状態計算書

2019年 6 月30日現在

シリーズ2016 TOPIXファンド

2019年 6 月30日

	注記	千円
資産		
損益を通じて公正価値で測定する金融資産	4	10,566,401
未収利息		-
未収配当金		16,271
ブローカー債権		18,954
現金および現金等価物		255,029
ブローカー現金		90,540
その他の未収金		1,535
資産合計		10,948,730
負債		
損益を通じて公正価値で測定する金融負債	4	(1,231)
未払管理報酬	9	(8,264)
未払源泉徴収税		(2,487)
未払保管会社報酬	12	(20,646)
未払管理事務代行会社報酬	11	(9,264)
未払弁護士報酬および専門家報酬		(2,381)
未払監査報酬		(788)
ブローカー債務		(3,148)
未払設立費用		(1,179)
その他の未払金		(2,602)
負債合計		(51,990)
買戻可能受益証券保有者に帰属する純資産		10,896,740

添付の注記は本財務書類と不可分のものである。

パッシム・トラスト

未監査包括利益計算書

2019年7月1日から2019年12月31日までの会計期間

シリーズ2016 TOPIXファンド

2019年12月31日

注記

千円

収益

損益を通じて公正価値で測定する金融資産および負債に係る純利益	7	1,065,065
--------------------------------	---	-----------

受取配当金		106,694
-------	--	---------

利息（損失）		-
--------	--	---

純収益合計		<u>1,171,759</u>
-------	--	------------------

費用

管理報酬	9	(9,204)
------	---	---------

保管会社報酬	12	(6,617)
--------	----	---------

管理事務代行会社報酬	11	(4,391)
------------	----	---------

弁護士報酬および専門家報酬		(1,276)
---------------	--	---------

設立費用		-
------	--	---

監査報酬		(351)
------	--	-------

ライセンス料	13	(507)
--------	----	-------

受託会社報酬	10	(192)
--------	----	-------

その他の費用		(605)
--------	--	-------

運営費用合計		<u>(23,143)</u>
--------	--	-----------------

財務費用：

受益者への分配	14	<u>(98,248)</u>
---------	----	-----------------

税引前利益		1,050,368
-------	--	-----------

源泉徴収税		<u>(16,336)</u>
-------	--	-----------------

買戻可能参加型受益証券保有者に帰属する純利益		<u><u>1,034,032</u></u>
------------------------	--	-------------------------

包括利益計算書で扱われている以外に当会計年度における損益はなく、したがって認識済損益の合計についての計算書は表示されない。

すべての実績は継続事業によるものである。

添付の注記は本財務書類と不可分のものである。

パッシム・トラスト

未監査包括利益計算書

2018年7月1日から2018年12月31日までの会計期間

シリーズ2016 TOPIXファンド

2018年12月31日

	注記	千円
収益		
損益を通じて公正価値で測定する金融資産および負債に係る純（損失）	7	(1,890,040)
受取配当金		179,979
純（損失）合計		(1,710,061)
費用		
管理報酬	9	(11,678)
保管会社報酬	12	(9,032)
管理事務代行会社報酬	11	(5,509)
弁護士報酬および専門家報酬		(1,284)
設立費用		(274)
監査報酬		(372)
ライセンス料	13	(707)
受託会社報酬	10	(162)
その他の費用		(1,075)
運営費用合計		(30,093)
財務費用：		
受益者への分配	14	(156,506)
税引前（損失）		(1,896,660)
源泉徴収税		(27,565)
買戻可能参加型受益証券保有者に帰属する純（損失）		(1,924,225)

包括利益計算書で扱われている以外に当会計期間における損益はなく、したがって認識済損益の合計についての計算書は表示されない。

すべての実績は継続事業によるものである。

添付の注記は本財務書類と不可分のものである。

パッシム・トラスト

未監査買戻可能参加型受益証券保有者に帰属する純資産変動計算書

2019年7月1日から2019年12月31日までの会計期間

シリーズ2016 TOPIXファンド

2019年12月31日

注記

千円

期首現在の買戻可能参加型受益証券保有者に帰属する資産合計	10,896,740
買戻可能参加型受益証券の発行受取額	-
買戻可能参加型受益証券の買戻支払額	(2,463,879)
受益証券取引による純増（減）額	(2,463,879)
運営による受益者に帰属する純資産の当期における純増（減）額	1,034,032
期末現在の買戻可能参加型受益証券保有者に帰属する資産合計	9,466,893

添付の注記は本財務書類と不可分のものである。

パッシム・トラスト

未監査買戻可能参加型受益証券保有者に帰属する純資産変動計算書

2018年7月1日から2018年12月31日までの会計期間

シリーズ2016 TOPIXファンド

2018年12月31日

注記

千円

期首現在の買戻可能参加型受益証券保有者に帰属する資産合計	18,487,715
買戻可能参加型受益証券の発行受取額	5,013,607
買戻可能参加型受益証券の買戻支払額	(11,095,439)
受益証券取引による純増（減）額	(6,081,832)
運営による受益者に帰属する純資産の当期における純（減少）額	(1,924,225)
期末現在の買戻可能参加型受益証券保有者に帰属する資産合計	10,481,658

添付の注記は本財務書類と不可分のものである。

パッシム・トラスト

未監査キャッシュ・フロー計算書

2019年7月1日から2019年12月31日までの会計期間

シリーズ2016 TOPIXファンド

2019年12月31日

千円

運営活動によるキャッシュ・フロー

当期運営利益	1,034,032
--------	-----------

調整：

受取配当金	(106,694)
-------	-----------

受取利息	-
------	---

受取配当金に係る源泉徴収税	16,336
---------------	--------

運転資金変動前運営利益	943,674
-------------	---------

損益を通じて公正価値で測定する金融資産の変動	1,309,432
------------------------	-----------

損益を通じて公正価値で測定する金融負債の変動	(1,231)
------------------------	---------

未収金の変動	7,769
--------	-------

未払金の変動	69,506
--------	--------

ブローカー現金の変動	(31,646)
------------	----------

運営により生じた／（に使用された）現金純額	2,297,504
-----------------------	-----------

所得税支払額	(16,336)
--------	----------

受取配当金	108,769
-------	---------

受取利息	-
------	---

運営活動により生じた／（に使用された）現金純額	2,389,937
-------------------------	-----------

財務活動（に使用された）／により生じたキャッシュ・フロー

買戻可能参加型受益証券の発行受取額	-
-------------------	---

買戻可能参加型受益証券の買戻支払額	(2,463,879)
-------------------	-------------

財務活動による現金（流出）／流入純額	(2,463,879)
--------------------	-------------

現金および現金等価物の純変動	(73,942)
----------------	----------

現金および現金等価物の期首残高	255,029
-----------------	---------

現金および現金等価物の期末残高	181,087
-----------------	---------

添付の注記は本財務書類と不可分のものである。

パッシム・トラスト

未監査キャッシュ・フロー計算書

2018年7月1日から2018年12月31日までの会計期間

シリーズ2016 TOPIXファンド

2018年12月31日

千円

運営活動によるキャッシュ・フロー

当期運営（損失）	(1,924,225)
----------	-------------

調整：

受取配当金	(179,979)
-------	-----------

受取配当金に係る源泉徴収税	27,565
---------------	--------

運転資金変動前運営（損失）	(2,076,639)
---------------	-------------

損益を通じて公正価値で測定する金融資産の変動	7,869,934
------------------------	-----------

損益を通じて公正価値で測定する金融負債の変動	7,026
------------------------	-------

未収金の変動	16,584
--------	--------

未払金の変動	(15,758)
--------	----------

ブローカー現金の変動	32,991
------------	--------

運営により生じた／（に使用された）現金純額	5,834,138
-----------------------	-----------

所得税支払額	(27,565)
--------	----------

受取配当金	186,368
-------	---------

運営活動により生じた／（に使用された）現金純額	5,992,941
-------------------------	-----------

財務活動（に使用された）／により生じたキャッシュ・フロー

買戻可能参加型受益証券の発行受取額	5,013,608
-------------------	-----------

買戻可能参加型受益証券の買戻支払額	(11,095,439)
-------------------	--------------

財務活動による現金（流出）／流入純額	(6,081,831)
--------------------	-------------

現金および現金等価物の純変動	(88,890)
----------------	----------

現金および現金等価物の期首残高	342,166
-----------------	---------

現金および現金等価物の期末残高	253,276
-----------------	---------

添付の注記は本財務書類と不可分のものである。

[次へ](#)

パッシム・トラスト

財務書類に対する注記

1. 一般事項

パッシム・トラスト（以下「トラスト」という。）は、2014年12月2日付信託証書（2016年4月26日付修正および改訂済み信託宣言）（以下「信託証書」という。）に従い、ケイマン諸島の法律に基づくアンブレラ・ファンドとして組成されたユニット・トラストである。

オルタナティブ投資ファンド運用者指令（以下「AIFMD」という。）の目的のため、トラストは、欧州経済領域（以下「EEA」という。）のAIFMを伴う欧州経済領域外（以下「NON-EEA」という。）のAIFに該当する。本トラストの販売は、日本の投資家に限定される。

トラストは、アンブレラ・ファンドとして設定されており、このため、トラストの資産は、異なるサブ・ファンド（以下、総称して「サブ・ファンド」という。）に分割される。2019年12月31日現在、トラストは、以下のサブ・ファンド17本を保有している。（シリーズ2016 JPX日経400ファンド、シリーズ2016 日経225ファンド、シリーズ2016 TOPIXファンド、シリーズ2018 S&P 500ファンド、ブラジルリアル建て2倍ブル・ファンド、ブラジルリアル建て2倍ベア・ファンド、中国2倍ブル・ファンド、中国2倍ベア・ファンド、ゴールド2倍ブル・ファンド、ゴールド2倍ベア・ファンド、インド2倍ブル・ファンド、インド2倍ベア・ファンド、リソーシズ・ツイン・アルファ・ブラジルリアル建てファンド、リソーシズ・ツイン・アルファ・トルコリラ建てファンド、リソーシズ・ツイン・アルファ・米ドル建てファンド、豪ドル建て償還時ターゲット債券ファンド201609および豪ドル建て償還時ターゲット債券ファンド201612）

本半期報告書および未監査財務書類が作成されるシリーズ2016 TOPIXファンド、シリーズ2016 JPX日経400ファンド、シリーズ2016 日経225ファンドおよびシリーズ2018 S&P 500ファンドについて、ファンドの管理事務代行会社は、ステート・ストリート・ファンド・サービシズ（アイルランド）リミテッドで、ファンドの保管会社は、ステート・ストリート・カストディアル・サービシズ（アイルランド）リミテッドである。残りのサブ・ファンド13本について、ファンドの管理事務代行会社は、BNPパリバ・セキュリティーズ・サービシズおよびBNPパリバ・ファンド・アドミニストレーション・サービシズ（アイルランド）リミテッドで、ファンドの保管会社は、BNPパリバ・セキュリティーズ・サービシズである。それらのサブ・ファンド13本について、別個の年次報告書および監査済財務書類が作成される。

シリーズ2016 TOPIXファンドは2016年9月20日から、シリーズ2016 JPX日経400ファンドは2016年10月14日から、シリーズ2016 日経225ファンドは2016年10月24日から、そしてシリーズ2018 S&P 500ファンドは2018年11月27日からその運用を開始した。

サブ・ファンドは、JPX日経インデックス400、日経225、スタンダード・アンド・プアーズ500インデックスおよびTOPIX指数とほぼ同じ組入比率の指数構成銘柄（サブ・ファンドの補遺信託証書に定義される）、ならびにJPX日経インデックス400、日経225、スタンダード・アンド・プアーズ500インデックスおよびTOPIX指数のパフォーマンスの追跡および効率的なポートフォリオ運用（現金エクスポージャーのエクイティエクスポージャーへの転換を含む）を目的とする先物を含むが、これに限らない金融デリバティブ商品（以下「FDI」という。）に投資する。

サブ・ファンドは、主に、指数連動型ファンドとして運用されるため、通常、指数構成銘柄のパフォーマンスの悪化により、当該指数構成銘柄がサブ・ファンドのポートフォリオから除外されることはない。サブ・ファンドは、サブ・ファンドのパッシブ投資戦略やJPX日経インデックス400、日経225、スタンダード・アンド・プアーズ500インデックスおよびTOPIX指数の構成銘柄の変更等（ただし、これらに限られない。）の様々な要因により、常にJPX日経インデックス400、日経225、スタンダード・アンド・プアーズ500インデッ

クスおよびTOPIX指数の全ての指数構成銘柄に投資することはできない。例えば、ある指数構成銘柄がJPX日経インデックス400、日経225、スタンダード・アンド・プアーズ500インデックスおよびTOPIX指数の構成銘柄でなくなった場合、日興アセットマネジメント株式会社（以下「投資運用会社」という。）は、当該指数構成銘柄を売却し、その手取金を代替の指数構成銘柄への投資に利用することにより、サブ・ファンドのポートフォリオのリバランスを行うことができ、これによりJPX日経インデックス400、日経225、スタンダード・アンド・プアーズ500インデックスおよびTOPIX指数の構成銘柄の変更が反映される。ただし、サブ・ファンドのポートフォリオには、任意の時期に、JPX日経インデックス400、日経225、スタンダード・アンド・プアーズ500インデックスおよびTOPIX指数の構成銘柄ではないがサブ・ファンドの認められた投資範囲内に含まれる有価証券が含まれる場合がある。

2. 重要な会計方針の要約

本財務書類の作成に適用された基本的会計方針は以下に記載されている。別段の記載のない限り、表示対象の会計期間に対し、当該方針が一貫して適用される。

本財務書類の純資産価額（以下「NAV」という。）に関する参照の全ては、別段の記載のない限り、登録済の受益証券保有者（以下「受益者」という。）に帰属する純資産をいう。

(a) 作成の基礎

サブ・ファンドの財務書類は、国際財務報告基準（以下「IFRS」という。）に準拠して作成されている。

財務書類は取得原価主義に基づいて作成されているが、損益を通じて公正価値で測定する金融資産および金融負債の再評価による修正が加えられている。財務書類は、継続企業的前提下で作成されている。

IFRSに準拠した財務書類の作成にあたり、経営陣は、会計方針の適用ならびに資産、負債、収益および費用の報告額に影響する判断、見積りおよび仮定を行うことが要求される。

実際の結果は、かかる見積りと異なることがある。見積りおよび裏付けとなる仮定は、継続ベースで見直される。会計見積りの修正は、当該見積りが修正される会計年度、および影響を受ける将来の期間に認識される。

サブ・ファンド（シリーズ2018 S&P 500ファンドを除く）の基準通貨および買戻可能参加型受益証券（以下「受益証券」という。）の運用通貨は日本円である。シリーズ2018 S&P 500ファンドの基準通貨は米ドルである。サブ・ファンド（シリーズ2018 S&P 500ファンドを除く）の財務書類は日本円で表示される。シリーズ2018 S&P 500ファンドの財務書類は米ドルで表示される。

2019年1月1日に開始する会計期間について効力を生じておらず、早期採用もしていない公表済の新基準、修正基準および解釈指針

IFRS第17号「保険契約」は、2017年5月に公表され、2021年1月1日以降に開始する会計期間から効力を生じる。これは、事業体により発行された再保険契約を含む保険契約、事業体により保有される再保険契約、および保険契約を発行する事業体により発行された裁量的な利益参加を可能とする特徴を有する投資契約に適用される。

2019年1月1日以降に開始する会計期間について効力を生じる新基準、修正基準および解釈指針

IFRS第16号「リース」は、2016年1月に公表され、2019年1月1日以降に開始する会計期間から効力を生じる。当該新基準が、サブ・ファンドの財政状態、パフォーマンスまたは財務書類の開示にいかなる影響も及ぼすことはないと思われる。

IFRS第17号の保険契約とは、「特定の不確実な将来の事象（保険事故）が保険契約者に悪影響を及ぼす場合、保険契約者に補償を行うことに合意することで、一方の当事者（発行体）が他方当事者（保険契約者）から重大な保険リスクを引き受ける契約」と定義される。当該新基準は、サブ・ファンドの財政状態、パフォーマンスまたは財務書類の開示に重大な影響を及ぼすことはないと予想される。

IFRIC第23号「所得税の取扱いに関する不確実性」は、2017年6月に公表され、2019年1月1日以降に開始する期間から効力を生じている。それは、IAS第12号に従った所得税の取扱いについて不確実性が存在する場合に、課税所得(税務上の欠損金)、税務基準額、未使用の繰越欠損金、未使用の繰越税額控除および税率の決定に適用される所得税の不確実性の会計処理を明確にする。

サブ・ファンドは、税務上の取扱いを個別に考慮すべきか集合的に考慮すべきか、関連税務当局が各税務上の取扱いを受け入れるかどうか、事実や状況が変化した場合にはその判断や見積りを再評価する要件を考慮すべきであることを明確にしている。IFRIC第23号の適用は、サブ・ファンドの財政状態、パフォーマンスまたは財務書類の開示に重大な影響を及ぼすことはないと予想される。

b) 損益を通じて公正価値で測定される金融資産および負債

(i) 分類

サブ・ファンドは、IFRS第9号「金融商品」（以下「IFRS第9号」という。）に従って、資本証券およびFDIへの投資を損益を通じて公正価値で測定する金融資産または負債として分類する。

(ii) 投資有価証券の評価

J.P.モルガン・マンサール・マネジメント・リミテッド（以下「管理会社」という。）は、ステート・ストリート・ファンド・サービシーズ（アイルランド）リミテッド（以下「管理事務代行会社」という。）との間で証券評価額提供契約を締結し、サブ・ファンドのNAVの計算ならびに同契約に概説されている価格ヒエラルキーおよび手続きに沿って各資産を評価することを委託している。

投資運用会社は、管理事務代行会社および管理会社がサブ・ファンドの資産を値付けする際に、必要に応じて値付情報の裏付けの提供を含む支援をしなければならない。

損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る実現損益は、売却手取額または評価額と取得原価との差額を表章しており、かつブローカーの請求および手数料の全てを考慮したものである。損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る実現および未実現損益は、包括利益計算書に計上される。

(iii) 認識および認識の中止

投資の売買は、取引日（サブ・ファンドが投資の購入または売却を約定した日）に認識される。投資は、当該投資からのキャッシュ・フローを受取る権利が失効した、またはサブ・ファンドがリスクおよび所有に伴う便益を実質的に全て移譲した時に、認識を中止する。

(iv) 測定

投資は、当初に公正価値で認識され、損益を通じて公正価値で計上される金融資産の取引コストは、発生時に費用計上される。

当初認識後、投資は公正価値で測定される。活発な市場で取引される金融資産および負債の公正価値は、報告日における取引終了時点の市場価格に基づく。サブ・ファンドが保有する金融資産に使用された市場価格は、報告日現在の終値である。

「損益を通じて公正価値で測定する金融資産」カテゴリーの公正価値の変動から生じる損益は、これらが発生した会計期間における包括利益計算書の「損益を通じて公正価値で測定する金融資産の純利益」に含まれる。

(c) 金融デリバティブ商品

FDIは、FDI契約が締結された日付に公正価値で認識され、その後、その公正価値で再測定される。

全てのFDIは、その公正価値がプラスの場合、資産として計上され、その公正価値がマイナスの場合、負債として計上される。FDIの公正価値の変動は、包括利益計算書に含まれる。価格は、取引相手方の取引可能な市場価格に基づく。

(d) 公正価値の見積り

活発な市場で取引されている金融資産および負債（公開市場で取引されているFDIおよび売買目的証券など）の公正価値は、財政状態計算書の日付現在における市場価格に基づく。サブ・ファンドは、市場リスクを相殺するFDIを有する場合、リスク相殺ポジションの公正価値の設定基準として、中値を使用し、ネット・オープン・ポジションに対しては、必要に応じて呼値が適用される。活発な市場で取引されていない金融資産および負債の公正価値は、ブローカー相場の買呼値を用いて決定される。特に、負債証券の公正価値は、フィナンシャル・タイムズの評価額と日本国債についてのブルームバーグを含む独立した値付ソースから入手したブローカー相場の参照によって決定される。

(e) 金融商品の相殺

認識された金額を法的に相殺する権利があり、純額ベースで決済する、または資産を現金化し、負債を同時に決済する意思がある場合、金融資産および負債は相殺され、純額が財政状態計算書に報告される。

(f) ブローカー債権 / 債務

ブローカー債権 / 債務は、それぞれ期末時点で契約されているが、未決済であるか、引き渡されていない、売却証券の未収金または購入証券の未払金を表章する。

(g) 収益および費用

受取利息は、実効金利法を使用して期間比例で認識される。収益には、現金および現金等価物の受取利息ならびに損益を通じて公正価値で測定する負債証券の受取利息が含まれる。

費用は、発生主義で会計処理される。

(h) 外貨換算

(i) 機能通貨および表示通貨

サブ・ファンドの財務書類に含まれる項目は、サブ・ファンドが運営を行う主要な経済環境の通貨（以下「機能通貨」という。）を用いて測定される。

サブ・ファンド（シリーズ2018 S&P 500ファンドを除く）の機能通貨は日本円であり、主要な資本調達市場を反映している。シリーズ2018 S&P 500ファンドを除く財務書類は日本円で表示され、それは、サブ・ファンド（シリーズ2018 S&P 500ファンドを除く）の表示通貨でもある。シリーズ2018 S&P 500ファンドの基準通貨は米ドルである。

(ii) 取引および残高

外貨建て取引は、取引日の実勢為替レートを用いて機能通貨に換算される。外貨建て資産および負債は、財政状態計算書の日付現在の実勢為替レートを用いて機能通貨に換算される。

かかる取引の決済および期末為替レートを用いた外貨建て資産や負債の換算から発生する為替差損益は、包括利益計算書に認識される。

サブ・ファンドは、証券取引およびFDI取引に係る損益の部分について、為替変動によるものと証券の市場価格の変動によるものとに区別していない。かかる変動は、包括利益計算書の損益を通じて公正価値で測定する金融資産および金融負債に係る純損益に含まれる。

(i) 現金および現金等価物

現金および現金等価物には、要求払い預金で保有される預金、当初満期が3か月以内のその他短期で流動性が高い投資および当座借越が含まれる。当座借越は、もしあれば、財政状態計算書に負債として表示される。

(j) ブローカー現金

ブローカー現金は、先物契約の証拠金預け入れが含まれ、それはブローカーで保有される担保に関係している。

(k) 買戻可能受益証券

受益者は、買戻手続に従い、いずれの買戻日においても、かかる買戻日現在の受益証券1口当たりの純資産価格で受益証券の全てまたは一部を買い戻すことをサブ・ファンドに請求することができる。サブ・ファンドに適用される最低買戻金額は、英文目論見書に記載されており、場合によっては、関連する補遺信託証書に記載されている。管理会社は、その絶対的な裁量により、各クラス全体に関して、または特定の買戻請求の全部もしくは一部に関して最低買戻金額を放棄することができる。

2019年12月31日現在、シリーズ2016 TOPIXファンド、シリーズ2016 日経225ファンドおよびシリーズ2018 S&P 500ファンドが有する発行済受益証券は2クラスである。2019年12月31日現在、シリーズ2016 JPX日経400ファンドが有する発行済受益証券は1クラスである。受益証券は、(i)財政状態計算書の日付時点で、サブ・ファンドの発行済受益証券が1クラスのみであり、(ii)当該受益証券が、IAS第32号の「金融商品：表示」に基づいて、資本分類についてのその他全ての条件を、当該受益証券が満たす場合（これらの受益証券がサブ・ファンドにより発行されている中で最劣後受益証券であるという条件が含まれる。）に、受益証券は資本に分類される。

(l) 税金

サブ・ファンドには、現在、投資利益およびキャピタル・ゲインに関する特定の諸国による源泉徴収税が発生している。かかる収益または利益は、包括利益計算書の源泉徴収税の総額で計上される。

源泉徴収税は、包括利益計算書に個別項目として表示される。

税金の詳細については注記15を参照のこと。

(m) 設立費用

トラストおよび各サブ・ファンドの設立費用は、それぞれのサブ・ファンドが負担する。トラストおよびサブ・ファンドの組成時に発生した設立費用は、それらが生じた会計期間にサブ・ファンドの費用として認識される。

(n) 分配金

管理会社は、サブ・ファンドの受益者に支払われる分配の金額および時期について完全な裁量権を有する。全ての分配金は、源泉徴収税を控除して支払われる。

3. 金融リスク管理

サブ・ファンドの活動は、保有金融商品から生じる市場価格リスク、金利リスク、通貨リスク、信用リスクおよび流動性リスクを含むが、これに限らない、様々なリスクに晒される。金融商品は、サブ・ファンドの公表済の投資方針に従って保有され、それに応じた投資目的を達成するために管理される。

要約中間報告書には、リスク関連の注記を報告していない。サブ・ファンドの金融リスク管理の目的および方針は、サブ・ファンドの2019年6月30日現在および同日終了年度の監査済年次財務書類に開示されているものと整合している。

4. 公正価値測定

サブ・ファンドは、測定を行う際に使用されるインプットの重要性を反映している公正価値ヒエラルキーを用いて、公正価値測定を分類する。公正価値ヒエラルキーは以下のレベルに分けられる。

レベル1 - 測定日にサブ・ファンドが入手可能な、同一の資産または負債の活発な市場における無調整の相場価格を反映したインプット。

投資の評価が、活発な市場における相場価格に基づくため、レベル1に分類される。

レベル2 - 活発とはみなされない市場におけるインプットを含む、直接的または間接的に観察可能な資産または負債の相場価格以外のインプット。

活発な市場とはみなされないが、観察可能なインプットとして裏付けされる市場価格、ディーラー相場または他の値付情報に基づき評価され、市場で取引される投資は、レベル2に分類される。

レベル2の投資には、活発な市場で取引されていない、および／または譲渡制限のあるポジションが含まれ、評価は、通常、入手可能な市場情報に基づいて、非流動性および／または非譲渡性を反映するよう調整されることがある。

レベル3 - 重要な観察不可能なインプットを使用する評価技法。評価技法に観察可能なデータに基づかないインプットが含まれ、かつ観察不可能なインプットが商品の評価に重要な影響を及ぼすであろう

場合、当該カテゴリーに全ての商品が含まれる。重要な観察不可能な調整または前提に、商品間の差異を反映することが求められる場合、当該カテゴリーには、類似商品の相場価格に基づき評価される商品が含まれる。

全体としての公正価値測定が分類される公正価値ヒエラルキーのレベルは、全体としての公正価値測定に対して重要であるインプットのうち最も低いレベルのインプットに基づき決定される。かかる目的において、インプットの重要性は全体としての公正価値測定に対して評価される。公正価値測定が観測可能なインプットを使用する場合であっても、当該インプットが観察不可能なインプットに基づく重要な調整を必要とする場合、当該測定はレベル3の測定である。全体としての公正価値測定に対する特定のインプットの重要性の評価では、資産または負債に特有な要素を考慮した判断が要求される。

「観察可能」を構成するものを決定するには、管理会社の重要な判断が要求される。管理会社は、容易に入手可能であり、定期的に配信または更新され、信頼性がありかつ検証可能な、属的なものでない、および関連市場において積極的に関与している独立したソースによって提供される市場データを観測可能データとみなす。

以下の表は、公正価値で測定される2019年7月1日から2019年12月31日までの会計期間のサブ・ファンドの金融資産および負債に関する公正価値ヒエラルキーの分析である。

シリーズ2016 TOPIXファンド	レベル1 千円	レベル2 千円	レベル3 千円	合計 千円
金融資産				
<i>損益を通じて公正価値で測定する金融資産</i>				
株式証券	9,256,629	-	-	9,256,629
先物	340	-	-	340
合計	9,256,969	-	-	9,256,969

シリーズ2016 日経225ファンド	レベル1 千円	レベル2 千円	レベル3 千円	合計 千円
金融資産				
<i>損益を通じて公正価値で測定する金融資産</i>				
株式証券	5,909,941	-	-	5,909,941
先物	3,261	-	-	3,261
合計	5,913,202	-	-	5,913,202

シリーズ2018 S&P 500ファンド	レベル1 千米ドル	レベル2 千米ドル	レベル3 千米ドル	合計 千米ドル
金融資産				
<i>損益を通じて公正価値で測定する金融資産</i>				
株式証券	123,836	-	-	123,836
先物	41	-	-	41
先渡し	-	6	-	6

合計	123,877	6	-	123,883
金融負債				
損益を通じて公正価値で測定する金融負債				
先渡し	-	(442)	-	(442)
合計	-	(442)	-	(442)

シリーズ2016 JPX日経400ファンド

金融資産

損益を通じて公正価値で測定する金融資産

	レベル1 千円	レベル2 千円	レベル3 千円	合計 千円
株式証券	16,801,850	-	-	16,801,850
先物	283	-	-	283
合計	16,802,133	-	-	16,802,133

以下の表は、公正価値で測定される2019年6月30日に終了した年度のサブ・ファンドの金融資産および負債に関する公正価値ヒエラルキーの分析である。

シリーズ2016 TOPIXファンド

金融資産

損益を通じて公正価値で測定する金融資産

	レベル1 千円	レベル2 千円	レベル3 千円	合計 千円
株式証券	10,566,401	-	-	10,566,401
合計	10,566,401	-	-	10,566,401

金融負債

損益を通じて公正価値で測定する金融負債

先物	(1,231)	-	-	(1,231)
合計	(1,231)	-	-	(1,231)

シリーズ2016 日経225ファンド

金融資産

損益を通じて公正価値で測定する金融資産

	レベル1 千円	レベル2 千円	レベル3 千円	合計 千円
株式証券	24,338,763	-	-	24,338,763
先物	2,774	-	-	2,774
合計	24,341,537	-	-	24,341,537

シリーズ2018 S&P 500ファンド

金融資産

損益を通じて公正価値で測定する金融資産

株式証券	27,134	-	-	27,134
先物	14	-	-	14
先渡し	-	1	-	1
合計	27,148	1	-	27,149

金融負債

損益を通じて公正価値で測定する金融負債

先渡し*	-	-	-	-
合計	-	-	-	-

*500米ドル未満のレベル2の証券は、切り捨て0である。

シリーズ2016 JPX日経400ファンド

	レベル1 千円	レベル2 千円	レベル3 千円	合計 千円
金融資産				
損益を通じて公正価値で測定する金融資産				
株式証券	15,051,097	-	-	15,051,097
先物	187	-	-	187
合計	15,051,284	-	-	15,051,284

公正価値ヒエラルキーのレベル間の移動は、期末に生じたものとみなされ、またIFRS第13号に基づく定義通りに、レベルの変動を引き起こすような投資の値付けに使用される値付けソースまたは方法が変更された場合、公正価値ヒエラルキーのレベル間の移動が生じたものとみなされる。当期中、レベル1、2および3の間で移動はなかった。

公正価値で計上されない資産および負債は、償却原価で計上され、その計上額は、合理的な公正価値に近似する。銀行預金を含む現金および活発な市場におけるその他の短期投資は、レベル1に分類される。投資売却未収金およびその他の未収金は、決済取引の契約額およびサブ・ファンドに対するその他の債務を含む。その他の未払金は、契約上の金額ならびに取引および費用の決済に対してサブ・ファンドが負う債務を表す。全ての未収金および未払金の残高は、レベル2に分類される。買戻可能受益証券の評価は、総資産とその他の全ての負債との間の正味差額に基づき計算される。受益証券は受益者の選択で買戻しが可能であり、受益証券クラスに帰属するサブ・ファンドの純資産価額の受益証券の割合に等しい現金で、いずれの取引日においてもサブ・ファンドに買戻させることができるため、要求払条項が当該受益証券に付されている。そのため、レベル2は、買戻可能受益証券保有者に帰属する純資産に対する最良のカテゴリー化とみなされている。

5. カテゴリー別金融商品

金融資産

財政状態計算書に開示される損益を通じて公正価値で分類される投資とは別に、その他の未収金、ブローカーからの債権額ならびに現金および現金等価物を含む、財政状態計算書に開示されるその他全ての金融資産は、「その他の金融未収金」に分類される。

金融負債

財政状態計算書に開示される損益を通じて公正価値で分類される投資とは別に、未払管理事務代行会社報酬、未払管理報酬、未払受託会社報酬、未払監査報酬、ブローカーに対する債務額、その他の未払金および受益者に帰属する純資産を含む、財政状態計算書に開示される全ての金融負債は、「その他の金融負債」として分類される。

6. カテゴリー別金融デリバティブ商品

サブ・ファンドは、上場FDI（先物）を保有している。

先物契約は、将来の日付の特定の価格またはレートで証券または通貨を売買する2当事者間の契約である。契約額の日々の変動は、未実現損益として計上され、サブ・ファンドは、当該契約が終了した時点で実現損益を認識する。先物契約に係る未実現損益は、包括利益計算書に認識される。

2019年12月31日現在、サブ・ファンドの財政状態計算書には、以下のFDIが含まれていた。

2019年12月31日現在	想定元本 千円	公正価値 千円
シリーズ2016 TOPIXファンド	206,180	(340)
シリーズ2016 日経225ファンド	268,599	3,261
シリーズ2016 JPX日経400ファンド	305,679	283
	想定元本 千米ドル	公正価値 千米ドル
シリーズ2018 S&P 500ファンド	30,114	41

2019年6月30日現在、サブ・ファンドの財政状態計算書には、以下のFDIが含まれていた。

2019年6月30日現在	想定元本 千円	公正価値 千円
シリーズ2016 TOPIXファンド	328,021	(1,231)
シリーズ2016 日経225ファンド	428,062	2,774
シリーズ2016 JPX日経400ファンド	350,548	187
	想定元本 千米ドル	公正価値 千米ドル
シリーズ2018 S&P 500ファンド	1,002	14

7. 損益を通じて公正価値で測定する金融資産および負債に係る純利益 / 損失

シリーズ2016 TOPIXファンド

2019年7月1日から
2019年12月31日までの会計期間
千円

損益を通じて公正価値で測定する**金融資産および負債に係る純利益：**

投資実現損失	(45,190)
金融デリバティブ実現利益	31,647
投資未実現利益	1,077,037
金融デリバティブ未実現利益	1,571
	1,065,065

シリーズ2016 日経225ファンド

2019年7月1日から

2019年12月31日までの会計期間

千円

損益を通じて公正価値で測定する**金融資産および負債に係る純利益：**

投資実現利益	443,713
金融デリバティブ実現利益	60,993
投資未実現利益	2,170,144
金融デリバティブ未実現利益	487
	2,675,337

シリーズ2018 S&P 500ファンド

2019年7月1日から

2019年12月31日までの会計期間

千米ドル

損益を通じて公正価値で測定する**金融資産および負債に係る純利益：**

投資実現利益	7,616
金融デリバティブ実現利益	238
投資未実現利益	8,748
金融デリバティブ未実現損失	(410)
	16,192

シリーズ2016 JPX日経400ファンド

2019年7月1日から

2019年12月31日までの会計期間

千円

損益を通じて公正価値で測定する**金融資産および負債に係る純利益：**

投資実現損失	(170,713)
金融デリバティブ実現利益	27,491
投資未実現利益	1,866,840
金融デリバティブ未実現利益	97

1,723,715

シリーズ2016 TOPIXファンド

2018年7月1日から

2018年12月31日までの会計期間

千円

損益を通じて公正価値で測定する

金融資産および負債に係る純損失：

投資実現利益	429,591
金融デリバティブ実現損失	(32,991)
投資未実現損失	(2,279,614)
金融デリバティブ未実現損失	(7,026)
	(1,890,040)

シリーズ2016 日経225ファンド

2018年7月1日から

2018年12月31日までの会計期間

千円

損益を通じて公正価値で測定する

金融資産および負債に係る純損失：

投資実現利益	187,818
金融デリバティブ実現損失	(32,148)
投資未実現損失	(4,392,880)
金融デリバティブ未実現損失	(14,283)
	(4,251,493)

シリーズ2018 S&P 500ファンド

2018年11月27日から

2018年12月31日までの会計期間

千米ドル

損益を通じて公正価値で測定する

金融資産および負債に係る純損失：

投資実現損失	(8)
投資未実現損失	(4,701)
	(4,709)

シリーズ2016 JPX日経400ファンド

2018年7月1日から

2018年12月31日までの会計期間

千円

損益を通じて公正価値で測定する

金融資産および負債に係る純損失：

投資実現損失	(65,368)
--------	----------

金融デリバティブ実現損失	(36,881)
投資未実現損失	(2,176,820)
金融デリバティブ未実現損失	(11,185)
	(2,290,254)

8. 発行済買戻可能受益証券

買戻可能参加型受益証券は、シリーズ2016 TOPIXファンド、シリーズ2016 日経225ファンド、シリーズ2018 S&P 500ファンドについては負債に分類され、またシリーズ2016 JPX日経400ファンドについては資本に分類される。シリーズ2016 TOPIXファンド、シリーズ2016 日経225ファンドおよびシリーズ2018 S&P 500ファンドは、資本として買戻可能参加型受益証券の分類に要求される単一の受益証券クラスを有するという基準を満たしていない。受益者が、関連する取引日における現金で、その受益証券をサブ・ファンドに買戻させるという権利を行使した場合、買戻可能参加型受益証券は、財政状態計算書の日付現在の未払いの買戻額として計上される。

買戻可能参加型受益証券は、発行または買戻し時にサブ・ファンドの受益証券1口当たりのNAVに基づく価格で、受益者の選択により、発行および買戻される。

サブ・ファンドの受益証券1口当たりのNAVは、買戻可能参加型受益証券の各クラスの受益者に帰属する純資産を、各クラスの買戻可能参加型受益証券の発行済口数の合計で除して計算される。サブ・ファンドの規定の条項に従って、投資持ち高は、申込みおよび買戻し受益証券1口当たりのNAVを算定する目的で、市場価格に基づき評価される。受益者は、いずれの取引日においても、その受益証券の全てまたは一部を買戻することができる。さらに、説明覚書に従って、トラストおよびサブ・ファンドの組成において発生した設立費用は、サブ・ファンドが負担する。

2019年12月31日現在、シリーズ2016 TOPIXファンド、シリーズ2016 日経225ファンドおよびシリーズ2018 S&P 500ファンドは、2クラスの発行済受益証券（AクラスおよびBクラス）を有する。2019年12月31日現在、シリーズ2016 JPX日経400ファンドは、1クラスの発行済受益証券（Aクラス）を有する。2019年7月1日から2019年12月31日までの会計期間中の買戻可能参加型受益証券の変動は以下の通りである。

シリーズ2016 TOPIXファンド		2019年12月31日	
		Aクラス	Bクラス
期首現在の発行済受益証券口数		6,974,500 □	38,891 □
受益証券発行		- □	- □
受益証券買戻し		(1,514,500) □	- □
期末現在の発行済受益証券口数		5,460,000 □	38,891 □
受益者に帰属する純資産		9,400,663 千円	66,230 千円
受益証券1口当たり純資産価格		1.72 千円	1.70 千円

シリーズ2016 日経225ファンド		2019年12月31日	
		Aクラス	Bクラス
期首現在の発行済受益証券口数		1,179,700 □	3,023 □
受益証券発行		440,000 □	- □

受益証券買戻し	(1,359,000) 口	- 口
期末現在の発行済受益証券口数	260,700 口	3,023 口
受益者に帰属する純資産	6,114,048 千円	70,660 千円
受益証券 1 口当たり純資産価格	23.45 千円	23.37 千円

シリーズ2018 S&P 500ファンド

2019年12月31日

	Aクラス	Bクラス
期首現在の発行済受益証券口数	25,415 口	2,223 口
受益証券発行	178,200 口	567,300 口
受益証券買戻し	(107,200) 口	(467,000) 口
期末現在の発行済受益証券口数	96,415 口	102,523 口
受益者に帰属する純資産	117,187 千米ドル	10,449 千米ドル
受益証券 1 口当たり純資産価格	1.22 千米ドル	0.10 千米ドル

シリーズ2016 JPX日経400ファンド

2019年12月31日

	Aクラス
期首現在の発行済受益証券口数	1,127,400 口
受益証券発行	- 口
受益証券買戻し	- 口
期末現在の発行済受益証券口数	1,127,400 口
受益者に帰属する純資産	17,112,850 千円
受益証券 1 口当たり純資産価格	15.18 千円

2018年 7 月 1 日から2019年 6 月30日までの年度中の買戻可能参加型受益証券の変動は以下の通りである。

シリーズ2016 TOPIXファンド

2019年 6 月30日

	Aクラス	Bクラス
期首現在の発行済受益証券口数	10,624,500 口	38,891 口
受益証券発行	2,750,000 口	- 口
受益証券買戻し	(6,400,000) 口	- 口
期末現在の発行済受益証券口数	6,974,500 口	38,891 口
受益者に帰属する純資産	10,837,077 千円	59,663 千円
受益証券 1 口当たり純資産価格	1.55 千円	1.53 千円

シリーズ2016 日経225ファンド

2019年 6 月30日

	Aクラス	Bクラス
期首現在の発行済受益証券口数	109,000 口	39,423 口
受益証券発行	1,215,000 口	413,000 口

受益証券買戻し	(144,300) 口	(449,400) 口
期末現在の発行済受益証券口数	1,179,700 口	3,023 口
受益者に帰属する純資産	24,715,217 千円	63,545 千円
受益証券 1 口当たり純資産価格	20.95 千円	21.02 千円

シリーズ2018 S&P 500ファンド

2019年 6 月30日

	Aクラス	Bクラス
期首現在の発行済受益証券口数	- 口	- 口
受益証券発行	145,100 口	2,223 口
受益証券買戻し	(119,685) 口	- 口
期末現在の発行済受益証券口数	25,415 口	2,223 口
受益者に帰属する純資産	27,996 千米ドル	209 千米ドル
受益証券 1 口当たり純資産価格	1.10 千米ドル	0.09 千米ドル

シリーズ2016 JPX日経400ファンド

2019年 6 月30日

	Aクラス
期首現在の発行済受益証券口数	1,127,400 口
受益証券発行	- 口
受益証券買戻し	- 口
期末現在の発行済受益証券口数	1,127,400 口
受益者に帰属する純資産	15,406,976 千円
受益証券 1 口当たり純資産価格	13.67 千円

9. 管理報酬

以下において(a)、(b)および(c)として記載される各管理報酬の合計額が、サブ・ファンドの資産から管理会社に支払われる。管理会社は、当該管理報酬から、投資運用会社および販売会社の報酬（管理会社がその絶対的な裁量に従い、以下の通り配分する。）を支払う。各管理報酬は、各評価日毎に計算され、日々発生し、シリーズ2016 TOPIXファンド、シリーズ2016 JPX日経400ファンドおよびシリーズ2016 日経225ファンドについては、各四半期毎に日本円で後払いされ、シリーズ2018 S&P 500ファンドについては、各四半期毎に米ドルで後払いされるものとする。

- (a) シリーズ2016 TOPIXファンド、シリーズ2016 JPX日経400ファンドおよびシリーズ2016 日経225ファンドについて、管理会社は、サブ・ファンドの資産から、サブ・ファンドのNAVの年率0.02%の管理会社報酬を受領する権利を有する。シリーズ2018 S&P 500ファンドについて、管理会社は、サブ・ファンドの資産から、各クラスごとのNAVに対して以下の料率の管理会社報酬を受領する権利を有する。Aクラス：0.02%およびBクラス：0.04%。

- (b) 投資運用会社報酬

シリーズ2016 TOPIXファンド、シリーズ2016 JPX日経400ファンドおよびシリーズ2016 日経225ファンドについて、投資運用会社は、サブ・ファンドの資産から、()サブ・ファンドのNAVの合計の250億円以下の部分について、サブ・ファンドのNAVの年率0.07%の報酬、()サブ・ファンドのNAVの合計の250億円を超え、かつ500億円以下の部分について、サブ・ファンドのNAVの年率0.06%の報酬、および()サブ・ファンドのNAVの合計の500億円を超える部分について、サブ・ファンドのNAVの年率0.05%の報酬を受領する権利を有する。ただし、投資運用会社は、1年当たり最低10,000,000円の報酬を受領する権利を有する。シリーズ2018 S&P 500ファンドについて、投資運用会社は、サブ・ファンドの資産から、()サブ・ファンドのNAVの合計の250百万米ドル以下の部分について、サブ・ファンドのNAVの年率0.11%の報酬、()サブ・ファンドのNAVの合計の250百万米ドルを超え、かつ500百万米ドル以下の部分について、サブ・ファンドのNAVの年率0.10%の報酬、および()サブ・ファンドのNAVの合計の500百万米ドルを超える部分について、サブ・ファンドのNAVの年率0.09%の報酬を受領する権利を有する。ただし、投資運用会社は、1年当たり最低100,000米ドルの報酬を受領する権利を有する。

- (c) すべてのサブ・ファンドについて、販売会社は、サブ・ファンドの資産から、サブ・ファンドのNAVの年率0.05%の報酬を受領する権利を有する。

当期について、シリーズ2016 TOPIXファンドの投資運用会社報酬は、9,203,798円(2018年12月31日：11,677,725円)であり、期末現在の未払報酬は8,688,046円(2019年6月30日：8,264,100円)であった。

当期について、シリーズ2016 日経225ファンドの投資運用会社報酬は、17,220,488円(2018年12月31日：12,883,935円)であり、期末現在の未払報酬は17,127,461円(2019年6月30日：18,087,202円)であった。

当期について、シリーズ2018 S&P 500ファンドの投資運用会社報酬は81,571米ドル(2018年12月31日：10,456米ドル)であり、期末現在の未払報酬は47,005米ドル(2019年6月30日：63,826米ドル)であった。

当期について、シリーズ2016 JPX日経400ファンドの投資運用会社報酬は、11,375,533円(2018年12月31日：11,701,873円)であり、期末現在の未払報酬は11,221,535円(2019年6月30日：10,622,730円)であった。

10. 受託会社報酬

インタートラスト・コーポレート・サービシーズ(ケイマン)リミテッド(以下「受託会社」という。)は、サブ・ファンドの資産から、各四半期毎に後払いされる年額2,500米ドルの受託報酬を、追加的に費やした時間に対する報酬、立替金、立替費用および設立費用を加算して受領する権利を有する。

当期について、シリーズ2016 TOPIXファンドの受託会社報酬は、191,700円(2018年12月31日：162,022円)であり、期末現在の未払報酬はなかった(2019年6月30日：なし)。

当期について、シリーズ2016 日経225ファンドの受託会社報酬は、191,700円(2018年12月31日：162,030円)であり、期末現在の未払報酬はなかった(2019年6月30日：なし)。

当期について、シリーズ2018 S&P 500ファンドの受託会社報酬は、4,396米ドル(2018年12月31日：1,255米ドル)であり、期末現在の未払報酬はなかった(2019年6月30日：なし)。

当期について、シリーズ2016 JPX日経400ファンドの受託会社報酬は、191,700円(2018年12月31日：162,022円)であり、期末現在の未払報酬はなかった(2019年6月30日：なし)。

11. 管理事務代行会社報酬

シリーズ2016 TOPIXファンド、シリーズ2016 JPX日経400ファンドおよびシリーズ2016 日経225ファンドについて、管理事務代行会社は、サブ・ファンドの資産から、()サブ・ファンドのNAVの合計の100億円以下の部分について、サブ・ファンドのNAVの年率0.07%の報酬、()サブ・ファンドのNAVの合計の100億円を超え、かつ250億円以下の部分について、サブ・ファンドのNAVの年率0.06%の報酬、()サブ・ファンドのNAVの合計の250億円を超え、かつ500億円以下の部分について、サブ・ファンドのNAVの年率0.05%の報酬、および()サブ・ファンドのNAVの合計の500億円を超える部分について、サブ・ファンドのNAVの年率0.04%の報酬を受領する権利を有する。ただし、管理事務代行会社は、1月当たり最低720,000円の報酬を受領する権利を有する。

管理事務代行会社報酬は、各評価日毎に計算され、日々発生する。管理事務代行会社報酬は、各四半期毎に日本円で後払いされるものとする。

管理事務代行会社は、立替金および立替費用についてサブ・ファンドから払戻しを受ける。

シリーズ2018 S&P 500ファンドについて、管理事務代行会社はシリーズ2018 S&P 500ファンドの資産から、()サブ・ファンドのNAVの合計の100百万米ドル以下の部分について、サブ・ファンドのNAVの年率0.07%の報酬、()サブ・ファンドのNAVの合計の100百万米ドルを超え、かつ250百万米ドル以下の部分について、サブ・ファンドのNAVの年率0.06%の報酬、()サブ・ファンドのNAVの合計の250百万米ドルを超え、かつ500百万米ドル以下の部分について、サブ・ファンドのNAVの年率0.05%の報酬、および()サブ・ファンドのNAVの合計の500百万米ドルを超える部分について、サブ・ファンドのNAVの年率0.04%の報酬を受領する権利を有する。ただし、管理事務代行会社は、1月当たり最低6,000米ドルの報酬を受領する権利を有する。管理事務代行会社報酬は、各評価日毎に計算され、日々発生する。管理事務代行会社報酬は、各四半期毎に米ドルで後払いされるものとする。管理事務代行会社は、立替金および立替費用についてサブ・ファンドから払戻しを受ける。

当期について、シリーズ2016 TOPIXファンドの管理事務代行会社報酬は、4,390,950円（2018年12月31日：5,509,324円）であり、期末現在の未払報酬は6,292,486円（2019年6月30日：9,263,928円）であった。

当期について、シリーズ2016 日経225ファンドの管理事務代行会社報酬は、7,948,769円（2018年12月31日：6,543,303円）であり、期末現在の未払報酬は11,717,914円（2019年6月30日：15,008,748円）であった。

当期について、シリーズ2018 S&P 500ファンドの管理事務代行会社報酬は、43,682米ドル（2018年12月31日：6,904米ドル）であり、期末現在の未払報酬は43,290米ドル（2019年6月30日：42,608米ドル）であった。

当期について、シリーズ2016 JPX日経400ファンドの管理事務代行会社報酬は、5,383,441円（2018年12月31日：5,518,926円）であり、期末現在の未払報酬は7,813,915円（2019年6月30日：9,807,072円）であった。

12. 保管会社報酬

シリーズ2016 TOPIXファンド、シリーズ2016 JPX日経400ファンドおよびシリーズ2016 日経225ファンドについて、ステート・ストリート・カストディアル・サービシーズ（アイルランド）リミテッド（以下「保管会社」という。）は、サブ・ファンドの資産から、サブ・ファンドのNAVの年率0.01%の報酬を受領する権利を有する。ただし、保管会社は、1月当たり最低120,000円の報酬を受領する権利を有する。保管会社報酬は、各評価日毎に計算され、日々発生する。保管会社報酬は、各四半期毎に日本円で後払いされるものとする。

シリーズ2018 S&P 500ファンドについて、保管会社は、シリーズ2018 S&P 500ファンドの資産から、サブ・ファンドのNAVの年率0.01%の報酬を受領する権利を有する。ただし、保管会社は、1月当たり最低1,000米ドルの報酬を受領する権利を有する。保管会社報酬は、各評価日毎に計算され、日々発生する。保管会社報酬は、各四半期毎に米ドルで後払いされるものとする。保管会社は、立替金および立替費用についてサブ・ファンドから払戻しを受ける。

当期について、シリーズ2016 TOPIXファンドの保管会社報酬は、6,617,038円(2018年12月31日:9,031,834円)であり、期末現在の未払報酬は28,206,152円(2019年6月30日:20,645,683円)であった。

当期について、シリーズ2016 日経225ファンドの保管会社報酬は、1,896,761円(2018年12月31日:1,319,149円)であり、期末現在の未払報酬は753,915円(2019年6月30日:690,680円)であった。

当期について、シリーズ2018 S&P 500ファンドの保管会社報酬は、9,332米ドル(2018年12月31日:1,914米ドル)であり、期末現在の未払報酬はなかった(2019年6月30日:11,813米ドル)。

当期について、シリーズ2016 JPX日経400ファンドの保管会社報酬は、522,051円(2018年12月31日:1,816,455円)であり、期末現在の未払報酬は942,581円(2019年6月30日:915,089円)であった。

13. ライセンス料

ライセンスされた指数の参照に関連する報酬は、サブ・ファンドが負担し、JPX日経インデックス400、日経225、スタンダード・アンド・プアーズ500インデックスおよびTOPIX指数のライセンサーに支払われる。

シリーズ2016 JPX日経400ファンドおよびシリーズ2016 日経225ファンドのライセンス料は、サブ・ファンドのNAVの0.02%である。ただしライセンサーは、各サブ・ファンドについて1年当たり最低100,000円のライセンス料を受領する権利を有する。シリーズ2018 S&P 500ファンドのライセンス料は、NAVの0.01%である。シリーズ2016 TOPIXファンドのライセンス料は、()サブ・ファンドのNAVの合計の100億円未満の部分について、サブ・ファンドのNAVの年率0.01%、()サブ・ファンドのNAVの合計の100億円以上、かつ500億円未満の部分について、サブ・ファンドのNAVの年率0.005%、()サブ・ファンドのNAVの合計の500億円以上、かつ1000億円未満の部分について、サブ・ファンドのNAVの年率0.003%、()サブ・ファンドのNAVの合計の1000億円以上、かつ3000億円未満の部分について、サブ・ファンドのNAVの年率0.002%、()サブ・ファンドのNAVの合計の3000億円以上、かつ5000億円未満の部分について、サブ・ファンドのNAVの年率0.001%、および()サブ・ファンドのNAVの合計の5000億円以上の部分について、サブ・ファンドのNAVの年率0.0005%となる見込みである。ただし、ライセンサーは、1年当たり最低100,000円のライセンス料を受領する権利を有する。

ライセンス料は、各評価日毎に計算され、日々発生し、シリーズ2018 S&P 500ファンドが米ドルで支払われるのを除き、日本円で支払われる。

当期について、シリーズ2016 TOPIXファンドのライセンス料は、507,250円(2018年12月31日:707,241円)であり、期末現在の未払のライセンス料はなかった(2019年6月30日:なし)。

当期について、シリーズ2016 日経225ファンドのライセンス料は、2,412,487円(2018年12月31日:1,795,349円)であり、期末現在の未払のライセンス料はなかった(2019年6月30日:なし)。

当期について、シリーズ2018 S&P 500ファンドのライセンス料は、7,717米ドル(2018年12月31日:1,439米ドル)であり、期末現在の未払のライセンス料はなかった(2019年6月30日:なし)。

当期について、シリーズ2016 JPX日経400ファンドのライセンス料は、2,897,630円（2018年12月31日：1,416,154円）であり、期末現在の未払のライセンス料はなかった（2019年6月30日：なし）。

14. 分配金

サブ・ファンドによる投資は、定期的に一定の金額の収益を生み出すと予想される。

管理会社は現在、Aクラスについては毎年2月と8月およびBクラスについては毎年5月と11月に、関連する分配日の直前の営業日においてサブ・ファンドの受益者名簿に記載されている受益者に対して半期分配を行う意向である（ただし、かかる分配を行う義務は負わない。）。

分配は、関連する会計期間に係るサブ・ファンドの純収益、実現および未実現損失控除後の実現および未実現キャピタル・ゲインならびに元本から行うことができ、または信託証書に記載するその他の方法により行うことができる。管理会社は、サブ・ファンドの受益者に支払われる分配の金額および時期について完全な裁量権を有する。

ただし、管理会社は、毎回、かかる分配金額に関して投資運用会社と協議し、半期ベースにおいて持続的な支払いが継続できる金額に基づく分配可能額に関して、管理事務代行会社の継続的な計算および情報に依拠する。

分配金は全て、源泉徴収が義務付けられる税金の控除後に支払われる。

以下の表は、2019年12月31日終了期間のサブ・ファンドの分配金を要約したものである。

分配落ち日	シリーズ2016 TOPIXファンド 千円	シリーズ2016 日経225ファンド 千円	シリーズ2018 S&P 500ファンド 千米ドル	シリーズ2016 JPX日経400ファンド 千円
2019年8月1日	97,783	-	-	152,882
2019年11月1日	465	457	-	-
分配金合計	98,248	457	-	152,882

以下の表は、2018年12月31日終了期間のサブ・ファンドの分配金を要約したものである。

分配落ち日	シリーズ2016 TOPIXファンド 千円	シリーズ2016 日経225ファンド 千円	シリーズ2018 S&P 500ファンド 千米ドル	シリーズ2016 JPX日経400ファンド 千円
2018年8月1日	156,036	-	-	140,163
2018年11月1日	470	18,191	-	-
分配金合計	156,506	18,191	-	140,163

15. 税金

トラストおよびサブ・ファンドは、ケイマン諸島におけるいかなる所得税、源泉徴収税またはキャピタル・ゲイン税も課されることはない。ケイマン諸島においてトラストおよびサブ・ファンドに課される唯一の税金は、サブ・ファンドの登記所に支払われる額面金額である。

サブ・ファンドは、信託法のセクション第74項に準拠した免税信託として登録されている。受託会社は、ケイマン諸島内閣長官に対し、サブ・ファンドの設定日から50年の間に制定される、所得もしくはキャピタル資産もしくはキャピタル・ゲインもしくは利益に課せられる税金もしくは課徴金、または資産税もしくは相続税の性質を有する何らかの税金を課す法律が、サブ・ファンドに保有される資産もしくはサブ・ファンドに発生した利益に対し、または当該資産または利益に関して受託会社もしくは受益者に対し、適用されないものとする旨の誓約を取得している。したがって、所得税引当金は、当該財務書類に含まれない。

受益者が所有する受益証券およびかかる受益証券の分配金の受取に関して、受益者は、ケイマン諸島における所得税、源泉徴収税またはキャピタル・ゲイン税を課されることはなく、受益者がケイマン諸島における資産税または相続税を課されることもない。ケイマン諸島における外国為替管理上の制限はない。

サブ・ファンドが受け取る配当金および利息は、当該本国において源泉徴収されることがある。投資収益は、かかる税金の合計額で計上される。

トラストおよびサブ・ファンドは、ケイマン諸島の法律に基づき、ユニット・トラストとして組成されている。日本の法律の条項により、トラストおよびサブ・ファンドは、日本の投資信託および投資会社法に関する法律に基づく、証券投資信託に類似の外国投資信託として取り扱われることを前提としている。さらに、サブ・ファンドは、証券取引所に上場されることを想定していない。

ケイマン諸島は、二重課税防止条約に対する当事者ではない。ケイマン諸島の現行法規に基づき、サブ・ファンドのケイマン諸島における利益に課税されることはなく、サブ・ファンドの配当は、税控除されことなくケイマン諸島の内外に居住する受益者に支払われる。サブ・ファンドの受益証券の譲渡または買戻しに関するケイマン諸島における印紙税は課されない。サブ・ファンは、ケイマン諸島以外の諸国に籍を置く事業体が発行する証券に投資する。

当該諸国の多くは、キャピタル・ゲイン税を申告ベースで算定することを義務付ける税法を有しており、したがって、かかる税金が「源泉徴収」ベースでサブ・ファンドのブローカーによって控除されないことがある。

16. 関連当事者との取引

当事者とは、ある当事者が、財務上または運営上の決定を行う際、他方当事者に重要な影響力を行使しうる支配能力を他方当事者に対して有する場合、関連しているとみなされる。

関連当事者取引の詳細は、注記 9 および10に含まれる。

当期中、その他の関連当事者取引はない。

17. 比較情報

本財務書類の比較数値は、2019年 6 月30日終了年度および2018年12月31日終了期間についてである。

18. 当期中の重要な事象

当期中に重要な事象はなかった。

19. 後発事象

期末より後に財務書類に影響を与えるような重要な事象はない。

20. 季節的および周期的変化

トラストは、季節的および周期的変化の対象ではない。

21. 財務書類の承認

2019年12月31日に終了した会計期間の財務書類は、受託会社によって2020年3月16日付で承認され、発行を許可された。

[次へ](#)

(2) 投資有価証券明細表等

シリーズ2016 TOPIXファンド

投資有価証券明細表

2019年12月31日現在

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
	普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）		
	日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）		
	広告業：0.31%（2019年6月30日：0.32%）		
100	Aidma Marketing Communication Corp	69	0.00
400	AOI TYO Holdings Inc	288	0.00
200	Cross Marketing Group Inc	76	0.00
3,700	Dentsu Group Inc	13,968	0.16
700	Digital Garage Inc	3,210	0.03
5,100	Hakuhodo DY Holdings Inc	9,017	0.10
700	Macromill Inc	735	0.01
100	MS & Consulting Co Ltd	102	0.00
100	Orchestra Holdings Inc	121	0.00
700	Relia Inc	972	0.01
100	Scinex Corp	70	0.00
100	SoldOut Inc	202	0.00
100	SUNNY SIDE UP GROUP Inc	115	0.00
300	Tow Co Ltd	282	0.00
		29,227	0.31
	航空宇宙・防衛：0.16%（2019年6月30日：0.20%）		
2,800	IHI Corp	7,207	0.08
200	Jamco Corp	291	0.00
3,000	Kawasaki Heavy Industries Ltd	7,224	0.08
100	Sumitomo Precision Products Co Ltd	339	0.00
		15,061	0.16
	農業：0.63%（2019年6月30日：0.65%）		
500	Chubu Shiryō Co Ltd	809	0.01
2,600	Feed One Co Ltd	486	0.01
400	Hokuto Corp	791	0.01
22,100	Japan Tobacco Inc	53,757	0.58
600	Sakata Seed Corp	2,199	0.02
200	Yamatane Corp	326	0.00
		58,368	0.63
	航空：0.50%（2019年6月30日：0.53%）		
6,600	ANA Holdings Inc	24,036	0.26
6,500	Japan Airlines Co Ltd	22,080	0.24
		46,116	0.50
	アパレル：0.18%（2019年6月30日：0.17%）		
3,200	Asics Corp	5,811	0.06
300	Atsugi Co Ltd	255	0.00

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
アパレル：0.18%（2019年6月30日：0.17%）（つづき）			
500	Daidoh Ltd	140	0.00
700	Descente Ltd	1,447	0.02
300	Gunze Ltd	1,467	0.02
2,000	Kimuratan Corp	58	0.00
200	King Co Ltd	112	0.00
100	Look Holdings Inc	125	0.00
100	Matsuoka Corp	253	0.00
600	Nagaileben Co Ltd	1,440	0.02
200	Naigai Co Ltd	95	0.00
2,300	Onward Holdings Co Ltd	1,500	0.02
1,100	Renown Inc	122	0.00
200	Sanyo Shokai Ltd	277	0.00
200	Shikibo Ltd	202	0.00
100	Sotoh Co Ltd	98	0.00
100	Tokai Senko	114	0.00
300	Tokyo Base Co Ltd	183	0.00
1,300	TSI Holdings Co Ltd	722	0.01
1,000	Wacoal Holdings Corp	2,937	0.03
		17,358	0.18
自動車製造業：5.92%（2019年6月30日：5.97%）			
4,800	Hino Motors Ltd	5,578	0.06
30,000	Honda Motor Co Ltd	92,969	0.99
11,000	Isuzu Motors Ltd	14,288	0.16
700	Kyokuto Kaihatsu Kogyo Co Ltd	1,126	0.01
11,200	Mazda Motor Corp	10,506	0.11
14,100	Mitsubishi Motors Corp	6,458	0.07
44,900	Nissan Motor Co Ltd	28,560	0.31
800	Nissan Shatai Co Ltd	836	0.01
1,000	Shinmaywa Industries Ltd	1,481	0.02
11,800	Subaru Corp	32,018	0.35
7,500	Suzuki Motor Corp	34,252	0.36
42,500	Toyota Motor Corp	327,844	3.47
		555,916	5.92
自動車部品・設備：2.64%（2019年6月30日：2.69%）			
600	Aisan Industry Co Ltd	474	0.01
3,100	Aisin Seiki Co Ltd	12,617	0.14
2,200	Akebono Brake Industry Co Ltd	537	0.01
100	Alpha Corp	134	0.00

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
自動車部品・設備：2.64%（2019年6月30日：2.69%）（つづき）			
100	Ashimori Industry Co Ltd	140	0.00
11,700	Bridgestone Corp	47,618	0.51
100	Chuo Spring Co Ltd	315	0.00
800	Daikyonishikawa Corp	684	0.01
8,400	Denso Corp	41,714	0.44
100	Diamond Electric Holdings Co Ltd	99	0.00
500	Exedy Corp	1,243	0.01
100	Faltec Co Ltd	125	0.00
600	FCC Co Ltd	1,426	0.02
200	F-Tech Inc	160	0.00
300	Furukawa Battery Co Ltd	251	0.00
1,100	Futaba Industrial Co Ltd	847	0.01
100	GMB Corp	81	0.00
500	G-Tekt Corp	873	0.01
200	Harada Industry Co Ltd	206	0.00
400	H-One Co Ltd	339	0.00
600	Ichikoh Industries Ltd	455	0.00
400	Imasen Electric Industrial	390	0.00
3,600	JTEKT Corp	4,684	0.05
500	Kasai Kogyo Co Ltd	430	0.00
900	Keihin Corp	2,309	0.02
2,300	Koito Manufacturing Co Ltd	11,730	0.13
400	KYB Corp	1,300	0.01
100	Meiwa Industry Co Ltd	116	0.00
500	Mikuni Corp	177	0.00
700	Mitsuba Corp	522	0.01
800	Musashi Seimitsu Industry Co Ltd	1,206	0.01
4,700	NGK Insulators Ltd	8,949	0.09
3,000	NGK Spark Plug Co Ltd	6,402	0.07
4,100	NHK Spring Co Ltd	4,080	0.04
1,400	Nifco Inc	4,200	0.04
300	Nihon Plast Co Ltd	217	0.00
100	Nippon Gear Co Ltd	40	0.00
100	Nippon Piston Ring Co Ltd	160	0.00
800	Nissin Kogyo Co Ltd	1,776	0.02
2,100	NOK Corp	3,446	0.04
800	Pacific Industrial Co Ltd	1,196	0.01
600	Piolax Inc	1,272	0.01
2,000	Press Kogyo Co Ltd	874	0.01

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
自動車部品・設備：2.64%（2019年6月30日：2.69%）（つづき）			
200	Riken Corp	835	0.01
500	Sanden Holdings Corp	425	0.00
500	Sanoh Industrial Co Ltd	634	0.01
100	Shindengen Electric Manufacturing Co Ltd	380	0.00
900	Showa Corp	2,045	0.02
500	Siix Corp	762	0.01
600	SNT Corp	269	0.00
2,700	Stanley Electric Co Ltd	8,586	0.09
100	Suminoe Textile Co Ltd	290	0.00
14,100	Sumitomo Electric Industries Ltd	23,293	0.25
700	Sumitomo Riko Co Ltd	693	0.01
3,413	Sumitomo Rubber Industries Ltd	4,563	0.05
100	T RAD Co Ltd	205	0.00
600	Tachi-S Co Ltd	860	0.01
300	Taiho Kogyo Co Ltd	262	0.00
500	TBK Co Ltd	228	0.00
1,000	Tokai Rika Co Ltd	2,147	0.02
700	Topre Corp	1,240	0.01
2,200	Toyo Tire Corp	3,465	0.04
1,200	Toyoda Gosei Co Ltd	3,294	0.03
1,100	Toyota Boshoku Corp	1,942	0.02
3,100	Toyota Industries Corp	19,623	0.21
500	TPR Co Ltd	1,081	0.01
900	TS Tech Co Ltd	3,083	0.03
700	Unipres Corp	1,079	0.01
200	Yasunaga Corp	244	0.00
2,200	Yokohama Rubber Co Ltd	4,688	0.05
200	Yokowo Co Ltd	649	0.01
400	Yorozu Corp	588	0.01
		253,267	2.64
銀行：5.78%（2019年6月30日：5.73%）			
1,300	77 Bank Ltd	2,382	0.03
2,300	AEON Financial Service Co Ltd	3,972	0.04
100	Aichi Bank Ltd	375	0.00
300	Akita Bank Ltd	665	0.01
300	Aomori Bank Ltd	878	0.01
2,200	Aozora Bank Ltd	6,360	0.07
600	Awa Bank Ltd	1,469	0.02
200	Bank of Iwate Ltd	577	0.01

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
銀行：5.78%（2019年6月30日：5.73%）（つづき）			
100	Bank of Kochi Ltd	91	0.00
1,400	Bank of Kyoto Ltd	6,580	0.07
300	Bank of Nagoya Ltd	1,023	0.01
300	Bank of Okinawa Ltd	1,104	0.01
200	Bank of Saga Ltd	350	0.00
900	Bank of the Ryukyus Ltd	1,081	0.01
100	Bank of Toyama Ltd	246	0.00
12,900	Chiba Bank Ltd	8,166	0.09
1,100	Chiba Kogyo Bank Ltd	436	0.00
3,200	Chugoku Bank Ltd	3,568	0.04
200	Chukyo Bank Ltd	445	0.00
22,100	Concordia Financial Group Ltd	9,989	0.12
650	Daishi Hokuetsu Financial Group Inc	1,983	0.02
200	Daito Bank Ltd	131	0.00
500	Ehime Bank Ltd	590	0.01
3,800	FIDEA Holdings Co Ltd	528	0.01
900	First Bank of Toyama Ltd	311	0.00
300	Fukui Bank Ltd	589	0.01
3,236	Fukuoka Financial Group Inc	6,812	0.07
400	Fukushima Bank Ltd	111	0.00
7,400	Gunma Bank Ltd	2,856	0.03
9,100	Hachijuni Bank Ltd	4,350	0.05
5,500	Hiroshima Bank Ltd	2,948	0.03
400	Hokkoku Bank Ltd	1,390	0.01
2,500	Hokuhoku Financial Group Inc	2,880	0.03
3,500	Hyakugo Bank Ltd	1,218	0.01
400	Hyakujushi Bank Ltd	866	0.01
5,400	Iyo Bank Ltd	3,348	0.04
10,700	Japan Post Bank Co Ltd	11,234	0.13
2,600	Jimoto Holdings Inc	296	0.00
500	Juroku Bank Ltd	1,285	0.01
2,222	Kansai Mirai Financial Group Inc	1,569	0.02
1,600	Keiyo Bank Ltd	1,013	0.01
100	Kita-Nippon Bank Ltd	225	0.00
1,300	Kiyo Bank Ltd	2,158	0.02
6,200	Kyushu Financial Group Inc	2,926	0.03
200	Michinoku Bank Ltd	299	0.00
258,600	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	153,401	1.63
300	Miyazaki Bank Ltd	820	0.01

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
	普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）		
	日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）		
	銀行：5.78%（2019年6月30日：5.73%）（つづき）		
510,600	Mizuho Financial Group Inc	85,933	0.92
500	Musashino Bank Ltd	943	0.01
100	Nagano Bank Ltd	166	0.00
600	Nanto Bank Ltd	1,670	0.02
2,600	Nishi-Nippon Financial Holdings Inc	2,228	0.02
5,700	North Pacific Bank Ltd	1,397	0.01
700	Ogaki Kyoritsu Bank Ltd	1,671	0.02
200	Oita Bank Ltd	557	0.01
41,200	Resona Holdings Inc	19,735	0.22
380	San ju San Financial Group Inc	659	0.01
2,200	San-In Godo Bank Ltd	1,474	0.02
4,300	Senshu Ikeda Holdings Inc	894	0.01
12,500	Seven Bank Ltd	4,475	0.05
800	Shiga Bank Ltd	2,230	0.02
600	Shikoku Bank Ltd	626	0.01
100	Shimane Bank Ltd	66	0.00
100	Shimizu Bank Ltd	218	0.00
2,700	Shinsei Bank Ltd	4,523	0.05
9,300	Shizuoka Bank Ltd	7,607	0.08
26,000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	104,987	1.12
7,100	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	30,792	0.34
3,800	Suruga Bank Ltd	1,892	0.02
100	Taiko Bank Ltd	171	0.00
1,800	Tochigi Bank Ltd	425	0.00
3,500	Toho Bank Ltd	956	0.01
200	Tohoku Bank Ltd	211	0.00
500	Tokyo Kiraboshi Financial Group Inc	765	0.01
100	Tomato Bank Ltd	110	0.00
3,000	TOMONY Holdings Inc	1,248	0.01
100	Tottori Bank Ltd	139	0.00
700	Towa Bank Ltd	610	0.01
1,600	Tsukuba Bank Ltd	384	0.00
400	Yamagata Bank Ltd	648	0.01
4,700	Yamaguchi Financial Group Inc	3,497	0.04
400	Yamanashi Chuo Bank Ltd	468	0.00
		540,269	5.78

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
飲料：1.22%（2019年6月30日：1.32%）			
8,000	Asahi Group Holdings Ltd	39,863	0.43
2,750	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings Inc	7,675	0.08
200	DyDo Group Holdings Inc	921	0.01
1,200	Ito En Ltd	6,576	0.07
100	Japan Foods Co Ltd	129	0.00
400	Key Coffee Inc	926	0.01
16,200	Kirin Holdings Co Ltd	38,718	0.42
1,100	Oenon Holdings Inc	437	0.00
1,300	Sapporo Holdings Ltd	3,353	0.04
2,600	Suntory Beverage & Food Ltd	11,817	0.13
2,900	Takara Holdings Inc	2,915	0.03
100	Unicafe Inc	99	0.00
100	Yomeishu Seizo Co Ltd	197	0.00
		113,626	1.22
バイオテクノロジー：0.06%（2019年6月30日：0.18%）			
700	Eiken Chemical Co Ltd	1,418	0.01
300	JCR Pharmaceuticals Co Ltd	2,658	0.03
200	Linical Co Ltd	225	0.00
1,000	Takara Bio Inc	2,057	0.02
		6,358	0.06
建築資材：1.76%（2019年6月30日：1.81%）			
100	A&A Material Corp	145	0.00
3,800	AGC Inc	14,933	0.17
200	ASAHI YUKIZAI CORP	357	0.00
600	Asia Pile Holdings Corp	364	0.00
1,100	Bunka Shutter Co Ltd	1,060	0.01
800	Central Glass Co Ltd	2,145	0.02
400	Chofu Seisakusho Co Ltd	986	0.01
800	CI Takiron Corp	591	0.01
400	Cleanup Corp	286	0.00
300	Daiken Corp	596	0.01
4,900	Daikin Industries Ltd	75,704	0.81
100	E'grand Co Ltd	88	0.00
500	Eidai Co Ltd	180	0.00
200	Endo Lighting Corp	145	0.00
300	Fujimi Inc	927	0.01
1,400	Fujitec Co Ltd	2,491	0.03
200	Isolite Insulating Products Co Ltd	136	0.00
500	Katitas Co Ltd	2,408	0.03

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
建築資材：1.76%（2019年6月30日：1.81%）（つづき）			
100	Krosaki Harima Corp	642	0.01
5,600	LIXIL Group Corp	10,578	0.12
300	Meiwa Corp	184	0.00
200	Mirai Industry Co Ltd	425	0.00
200	Mitani Sekisan Co Ltd	722	0.01
200	Nice Holdings Inc	260	0.00
1,100	Nichias Corp	3,064	0.03
500	Nichiha Corp	1,342	0.01
500	Nichireki Co Ltd	680	0.01
200	Nihon Flush Co Ltd	594	0.01
200	Nikkato Corp	154	0.00
200	Nippon Aqua Co Ltd	125	0.00
800	Nippon Concrete Industries Co Ltd	229	0.00
400	Nippon Hume Corp	342	0.00
1,800	Nippon Sheet Glass Co Ltd	1,253	0.01
700	Nisshin Group Holdings Co Ltd	384	0.00
800	Noritz Corp	1,170	0.01
800	Okabe Co Ltd	734	0.01
700	Rinnai Corp	5,985	0.06
600	Sanix Inc	221	0.00
3,600	Sanwa Holdings Corp	4,424	0.05
100	Sanyo Industries Ltd	203	0.00
700	Sekisui Jushi Corp	1,622	0.02
100	Shinwa Co Ltd	113	0.00
400	Sinko Industries Ltd	768	0.01
700	Sumitomo Osaka Cement Co Ltd	3,343	0.04
2,400	Taiheiyo Cement Corp	7,716	0.08
800	Takara Standard Co Ltd	1,578	0.02
1,000	Toli Corp	320	0.00
2,700	TOTO Ltd	12,527	0.14
100	Toyo Shutter Co Ltd	71	0.00
100	Wood One Co Ltd	129	0.00
		165,444	1.76
化学：4.04%（2019年6月30日：4.23%）			
1,700	ADEKA Corp	2,815	0.03
100	Agro-Kanesho Co Ltd	167	0.00
1,100	Aica Kogyo Co Ltd	3,988	0.04
3,100	Air Water Inc	4,960	0.05
400	Arakawa Chemical Industries Ltd	658	0.01

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
化学：4.04%（2019年6月30日：4.23%）（つづき）			
600	Arisawa Manufacturing Co Ltd	607	0.01
24,700	Asahi Kasei Corp	30,479	0.33
400	Carlit Holdings Co Ltd	254	0.00
1,100	Chugoku Marine Paints Ltd	1,150	0.01
400	Dai Nippon Toryo Co Ltd	471	0.00
5,100	Daicel Corp	5,350	0.06
400	Daiichi Kigenso Kagaku-Kogyo Co Ltd	362	0.00
300	Dainichiseika Color & Chemicals Manufacturing Co Ltd	951	0.01
1,400	Denka Co Ltd	4,578	0.05
1,600	DIC Corp	4,856	0.05
100	DKS Co Ltd	441	0.00
500	Fujikura Kasei Co Ltd	295	0.00
400	Fuso Chemical Co Ltd	1,294	0.01
100	Gun-Ei Chemical Industry Co Ltd	259	0.00
300	Harima Chemicals Group Inc	361	0.00
1,700	Hitachi Chemical Co Ltd	7,778	0.08
100	Hodogaya Chemical Co Ltd	423	0.00
400	Hokko Chemical Industry Co Ltd	228	0.00
700	Ishihara Sangyo Kaisha Ltd	732	0.01
500	Iwaki & Co Ltd	230	0.00
100	Japan Pure Chemical Co Ltd	267	0.00
500	JCU Corp	1,620	0.02
3,500	JSR Corp	7,042	0.07
1,000	Kaneka Corp	3,520	0.04
4,200	Kansai Paint Co Ltd	11,243	0.12
900	Kanto Denka Kogyo Co Ltd	923	0.01
100	Katakura & Co-op Agri Corp	121	0.00
200	KeePer Technical Laboratory Co Ltd	280	0.00
600	KH Neochem Co Ltd	1,402	0.01
600	Koatsu Gas Kogyo Co Ltd	533	0.01
600	Konishi Co Ltd	930	0.01
1,656	Kumiai Chemical Industry Co Ltd	1,661	0.02
5,900	Kuraray Co Ltd	7,853	0.08
900	Lintec Corp	2,200	0.02
300	MEC Co Ltd	454	0.00
25,000	Mitsubishi Chemical Holdings Corp	20,437	0.23
3,500	Mitsubishi Gas Chemical Co Inc	5,859	0.06
3,400	Mitsui Chemicals Inc	9,112	0.10
200	MORESCO Corp	293	0.00

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
化学：4.04%（2019年6月30日：4.23%）（つづき）			
200	Moriroku Holdings Co Ltd	477	0.01
700	New Japan Chemical Co Ltd	144	0.00
100	Nicca Chemical Co Ltd	91	0.00
700	Nihon Nohyaku Co Ltd	407	0.00
1,900	Nihon Parkerizing Co Ltd	2,234	0.02
300	Nihon Tokushu Toryo Co Ltd	453	0.00
100	Nippon Carbide Industries Co Inc	150	0.00
200	Nippon Carbon Co Ltd	821	0.01
100	Nippon Chemical Industrial Co Ltd	316	0.00
300	Nippon Fine Chemical Co Ltd	388	0.00
2,300	Nippon Kayaku Co Ltd	3,117	0.03
3,100	Nippon Paint Holdings Co Ltd	17,483	0.19
600	Nippon Shokubai Co Ltd	4,074	0.04
500	Nippon Soda Co Ltd	1,483	0.02
2,100	Nissan Chemical Corp	9,650	0.10
2,600	Nitto Denko Corp	16,068	0.17
1,400	NOF Corp	5,110	0.05
200	Okura Industrial Co Ltd	401	0.00
400	Osaka Organic Chemical Industry Ltd	641	0.01
400	Osaka Soda Co Ltd	1,260	0.01
100	Rasa Industries Ltd	157	0.00
900	Riken Technos Corp	484	0.01
200	Sakai Chemical Industry Co Ltd	501	0.01
800	Sakata INX Corp	950	0.01
200	Sanyo Chemical Industries Ltd	1,084	0.01
200	Seiko PMC Corp	201	0.00
600	Shikoku Chemicals Corp	828	0.01
6,400	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	77,184	0.83
300	Shinto Paint Co Ltd	68	0.00
2,700	Showa Denko	7,827	0.08
200	Stella Chemifa Corp	644	0.01
600	Sumitomo Bakelite Co Ltd	2,469	0.03
27,400	Sumitomo Chemical Co Ltd	13,645	0.14
200	Sumitomo Seika Chemicals Co Ltd	709	0.01
500	T Hasegawa Co Ltd	1,066	0.01
300	T&K Toka Co Ltd	305	0.00
300	Taiyo Holdings Co Ltd	1,337	0.01
3,600	Taiyo Nippon Sanso Corp	8,741	0.09
200	Takasago International Corp	510	0.01

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
化学：4.04%（2019年6月30日：4.23%）（つづき）			
100	Taki Chemical Co Ltd	468	0.00
300	Tayca Corp	581	0.01
2,300	Toagosei Co Ltd	2,921	0.03
100	Toda Kogyo Corp	213	0.00
100	Toho Acetylene Co Ltd	129	0.00
4,000	Tokai Carbon Co Ltd	4,380	0.05
1,100	Tokuyama Corp	3,149	0.03
27,000	Toray Industries Inc	20,010	0.21
5,800	Tosoh Corp	9,831	0.10
800	Toyo Ink SC Holdings Co Ltd	2,134	0.02
100	Tri Chemical Laboratories Inc	856	0.01
1,900	Ube Industries Ltd	4,520	0.05
400	Yuki Gosei Kogyo Co Ltd	117	0.00
200	Yushiro Chemical Industry Co Ltd	291	0.00
3,400	Zeon Corp	4,644	0.05
		387,159	4.04
石炭：0.00%（2019年6月30日：0.00%）			
200	Mitsui Matsushima Holdings Co Ltd	243	0.00
1,100	Sumiseki Holdings Inc	168	0.00
		411	0.00
商業サービス：2.79%（2019年6月30日：2.61%）			
400	Aeon Delight Co Ltd	1,570	0.02
340	Altech Corp	669	0.01
100	Artner Co Ltd	80	0.00
200	Asante Inc	407	0.00
100	Atled Corp	177	0.00
100	Atrae Inc	376	0.00
1,000	Benefit One Inc	2,261	0.02
1,200	Benesse Holdings Inc	3,449	0.04
400	BeNEXT Group Inc	509	0.01
200	Business Breakthrough Inc	69	0.00
100	Career Design Center Co Ltd	136	0.00
100	CareerIndex Inc	42	0.00
100	Careerlink Co Ltd	62	0.00
200	Central Security Patrols Co Ltd	1,256	0.01
200	Creek & River Co Ltd	226	0.00
300	CTI Engineering Co Ltd	678	0.01
5,000	Dai Nippon Printing Co Ltd	14,800	0.17
100	Daiohs Corp	137	0.00

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
商業サービス：2.79%（2019年6月30日：2.61%）（つづき）			
180	EF-ON INC	135	0.00
100	ERI Holdings Co Ltd	78	0.00
100	ESCRIT Inc	78	0.00
400	FULLCAST Holdings Co Ltd	996	0.01
750	Funai Soken Holdings Inc	1,861	0.02
500	Future Corp	908	0.01
100	Gakken Holdings Co Ltd	778	0.01
100	Gakkyusha Co Ltd	141	0.00
100	Gakujo Co Ltd	230	0.00
700	Geo Holdings Corp	944	0.01
100	Global Kids Co Corp	75	0.00
600	GMO Payment Gateway Inc	4,488	0.05
200	Grace Technology Inc	560	0.01
100	Hito Communications Holdings Inc	152	0.00
200	I K K Inc	147	0.00
200	IBJ Inc	248	0.00
100	Ifis Japan Ltd	75	0.00
250	Insource Co Ltd	884	0.01
500	Intage Holdings Inc	467	0.00
100	Interworks Inc	54	0.00
200	Inui Global Logistics Co Ltd	238	0.00
100	IR Japan Holdings Ltd	486	0.01
100	I'rom Group Co Ltd	151	0.00
300	JAC Recruitment Co Ltd	583	0.01
300	Japan Best Rescue System Co Ltd	340	0.00
1,100	JP-Holdings Inc	347	0.00
600	Kanamoto Co Ltd	1,693	0.02
300	Kosaido Co Ltd	245	0.00
100	Kyodo Printing Co Ltd	297	0.00
600	Kyoritsu Printing Co Ltd	101	0.00
100	Legs Co Ltd	166	0.00
200	Like Co Ltd	313	0.00
100	LIKE Kids Inc	82	0.00
800	Link And Motivation Inc	509	0.01
100	Litalico Inc	234	0.00
200	M&A Capital Partners Co Ltd	886	0.01
100	Mainichi Comnet Co Ltd	92	0.00
300	Mamezou Holdings Co Ltd	442	0.00
100	Matching Service Japan Co Ltd	151	0.00

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
	普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）		
	日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）		
	商業サービス：2.79%（2019年6月30日：2.61%）（つづき）		
400	Meiko Network Japan Co Ltd	413	0.00
100	Nakamoto Packs Co Ltd	162	0.00
100	Nexyz Group Corp	179	0.00
500	NichiiGakkan Co Ltd	827	0.01
2,700	Nihon M&A Center Inc	10,165	0.12
400	Nippon Air Conditioning Services Co Ltd	341	0.00
100	Nippon Dry-Chemical Co Ltd	170	0.00
400	Nippon Kanzaï Co Ltd	790	0.01
4,100	Nippon Parking Development Co Ltd	636	0.01
400	Nishio Rent All Co Ltd	1,246	0.01
300	Nissin Corp	571	0.01
300	Nisso Corp	336	0.00
100	NJS Co Ltd	181	0.00
1,600	Nomura Co Ltd	2,328	0.02
300	Ohba Co Ltd	265	0.00
2,100	Outsourcing Inc	2,432	0.03
100	Paraca Inc	211	0.00
2,000	Park24 Co Ltd	5,338	0.06
100	Pasco Corp	199	0.00
500	Pasona Group Inc	798	0.01
3,600	Persol Holdings Co Ltd	7,384	0.08
100	Phyz Holdings Inc	60	0.00
100	PIA Corp	479	0.01
1,400	Prestige International Inc	1,386	0.01
300	Pronexus Inc	386	0.00
200	Quick Co Ltd	333	0.00
200	Raksul Inc	751	0.01
26,100	Recruit Holdings Co Ltd	106,983	1.14
1,700	Riso Kyoiku Co Ltd	656	0.01
100	San Holdings Inc	139	0.00
100	Sanki Service Corp	108	0.00
3,900	Secom Co Ltd	38,130	0.40
400	Shin Nippon Biomedical Laboratories Ltd	252	0.00
200	Shingakukai Holdings Co Ltd	106	0.00
100	Shuei Yobiko Co Ltd	46	0.00
300	SIGMAXYZ Inc	620	0.01
1,400	Sohgo Security Services Co Ltd	8,288	0.09
700	S-Pool Inc	592	0.01
100	Sprix Ltd	115	0.00

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
	普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）		
	日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）		
	商業サービス：2.79%（2019年6月30日：2.61%）（つづき）		
100	Step Co Ltd	158	0.00
100	Strike Co Ltd	550	0.01
200	Tac Co Ltd	44	0.00
400	Takamiya Co Ltd	281	0.00
200	Takara & Co Ltd	346	0.00
200	Take And Give Needs Co Ltd	250	0.00
100	Tanabe Consulting Co Ltd	131	0.00
700	Tanseisha Co Ltd	925	0.01
200	Tear Corp	119	0.00
700	TechnoPro Holdings Inc	5,355	0.06
300	TKC Corp	1,563	0.02
100	Tokyo Individualized Educational Institute Inc	71	0.00
800	Toppan Forms Co Ltd	981	0.01
5,420	Toppan Printing Co Ltd	12,255	0.13
300	Tsukada Global Holdings Inc	179	0.00
100	TSUNAGU GROUP HOLDINGS Inc	86	0.00
100	Waseda Academy Co Ltd	103	0.00
100	Watabe Wedding Corp	57	0.00
200	WDB Holdings Co Ltd	542	0.01
100	Weathernews Inc	351	0.00
200	Will Group Inc	250	0.00
100	World Holdings Co Ltd	194	0.00
200	YAMADA Consulting Group Co Ltd	324	0.00
		267,076	2.79
	コンピューター：1.69%（2019年6月30日：1.64%）		
100	Abist Co Ltd	263	0.00
100	Ad-sol Nissin Corp	231	0.00
200	AGS Corp	167	0.00
200	Asteria Corp	124	0.00
200	Avant Corp	209	0.00
200	BayCurrent Consulting Inc	1,116	0.01
600	Bell System24 Holdings Inc	1,032	0.01
100	BrainPad Inc	555	0.01
1,900	Broadleaf Co Ltd	1,267	0.01
200	CAC Holdings Corp	314	0.00
100	Change Inc	291	0.00
200	Cube System Inc	159	0.00
200	Digital Hearts Holdings Co Ltd	201	0.00
800	DTS Corp	2,037	0.02

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
コンピューター：1.69%（2019年6月30日：1.64%）（つづき）			
400	Elecom Co Ltd	1,768	0.02
100	Encourage Technologies Co Ltd	92	0.00
500	Escrow Agent Japan Inc	111	0.00
200	Focus Systems Corp	191	0.00
3,700	Fujitsu Ltd	37,999	0.40
100	GMO Cloud	255	0.00
100	ID Holdings Corp	152	0.00
200	I'II Inc	398	0.00
400	Ines Corp	547	0.01
200	I-Net Corp	303	0.00
400	Infocom Corp	1,074	0.01
200	Information Services International-Dentsu Ltd	866	0.01
100	Intelligent Wave Inc	80	0.00
400	Itfor Inc	364	0.00
1,700	Itochu Techno-Solutions Corp	5,228	0.06
400	Japan Cash Machine Co Ltd	360	0.00
300	JBCC Holdings Inc	563	0.01
300	Medical Data Vision Co Ltd	265	0.00
100	Melco Holdings Inc	311	0.00
200	Mitsubishi Research Institute Inc	865	0.01
4,600	NEC Corp	20,792	0.22
400	NEC Networks & System Integration Corp	1,548	0.02
1,400	NET One Systems Co Ltd	3,916	0.04
1,200	Nihon Unisys Ltd	4,110	0.04
6,300	Nomura Research Institute Ltd	14,729	0.17
100	Nomura System Corp Co Ltd	58	0.00
600	NS Solutions Corp	2,160	0.02
9,900	NTT Data Corp	14,523	0.16
1,300	Obic Co Ltd	19,187	0.21
100	Oro Co Ltd	383	0.00
2,000	Otsuka Corp	8,750	0.09
600	PC Depot Corp	333	0.00
500	Poletowin Pitcrew Holdings Inc	487	0.01
200	Roland DG Corp	436	0.00
100	SB Technology Corp	202	0.00
300	Scala Inc	235	0.00
900	SCSK Corp	5,103	0.05
100	SERAKU Co Ltd	88	0.00
100	SHIFT Inc	798	0.01

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
コンピューター：1.69%（2019年6月30日：1.64%）（つづき）			
100	Signpost Corp	208	0.00
100	Soliton Systems	129	0.00
200	SRA Holdings	538	0.01
100	Startia Holdings Inc	76	0.00
1,300	Systema Corp	2,309	0.02
300	Teac Corp	64	0.00
100	Toukei Computer Co Ltd	355	0.00
400	UT Group Co Ltd	1,316	0.01
2,700	Wacom Co Ltd	1,202	0.01
300	Wellnet Corp	223	0.00
300	Zuken Inc	747	0.01
		164,763	1.69
化粧品・パーソナルケア：2.34%（2019年6月30日：2.50%）			
100	Adjuvant Cosme Japan Ltd	97	0.00
400	Artnature Inc	334	0.00
100	C'BON COSMETICS Co Ltd	248	0.00
266	Cota Co Ltd	414	0.00
300	Earth Corp	1,710	0.02
1,500	Fanci Corp	4,368	0.05
9,100	Kao Corp	82,128	0.88
700	Kose Corp	11,199	0.13
5,000	Lion Corp	10,625	0.12
900	Mandom Corp	2,700	0.03
500	Milbon Co Ltd	3,100	0.03
400	Noevir Holdings Co Ltd	2,340	0.02
2,300	Pigeon Corp	9,235	0.10
1,600	Pola Orbis Holdings Inc	4,182	0.04
7,600	Shiseido Co Ltd	59,143	0.62
200	ST Corp	345	0.00
7,300	Unicharm Corp	27,009	0.30
600	YA-MAN Ltd	440	0.00
		219,617	2.34
流通・卸売：3.64%（2019年6月30日：3.47%）			
600	Advan Co Ltd	750	0.01
500	Ai Holdings Corp	974	0.01
400	Alconix Corp	576	0.01
300	Altech Co Ltd	70	0.00
300	Arata Corp	1,359	0.01
200	BP Castrol	303	0.00

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
	普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）		
	日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）		
	流通・卸売：3.64%（2019年6月30日：3.47%）（つづき）		
200	Chori Co Ltd	443	0.00
400	CTS Co Ltd	311	0.00
300	Daiwabo Holdings Co Ltd	2,019	0.02
400	Doshisha Co Ltd	724	0.01
200	Dvx Inc	178	0.00
100	Echo Trading Co Ltd	56	0.00
400	Elematec Corp	462	0.00
100	Fuji Kosan Co Ltd	70	0.00
300	Gecoss Corp	333	0.00
400	Glosei Co Ltd	181	0.00
100	GSI Creos Corp	132	0.00
200	Hakuto Co Ltd	272	0.00
300	Happinet Corp	423	0.00
110	Hashimoto Sogyo Holdings Co Ltd	215	0.00
800	Inabata & Co Ltd	1,311	0.01
200	Innotech Corp	225	0.00
100	Ishihara Chemical Co Ltd	203	0.00
26,300	ITOCHU Corp	66,656	0.71
800	Itochu Enex Co Ltd	738	0.01
100	Itochu-Shokuhin Co Ltd	523	0.01
200	Japan Pulp & Paper Co Ltd	840	0.01
400	JK Holdings Co Ltd	256	0.00
100	JUTEC Holdings Corp	114	0.00
500	Kamei Corp	674	0.01
1,400	Kanematsu Corp	2,062	0.02
200	Kanematsu Electronics Ltd	731	0.01
100	Kitakei Co Ltd	93	0.00
300	Kitazawa Sangyo Co Ltd	81	0.00
200	Kobayashi Metals Ltd	58	0.00
200	Kohsoku Corp	262	0.00
800	Kokusai Pulp & Paper Co Ltd	239	0.00
300	Kondotec Inc	343	0.00
200	Kuwazawa Trading Co Ltd	127	0.00
39,000	Marubeni Corp	31,613	0.33
100	Maruka Corp	233	0.00
300	Matsuda Sangyo Co Ltd	486	0.01
200	Medius Holdings Co Ltd	168	0.00
100	Meiji Electric Industries Co Ltd	165	0.00
300	Mimasu Semiconductor Industry Co Ltd	660	0.01

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
流通・卸売：3.64%（2019年6月30日：3.47%）（つづき）			
100	Mitachi Co Ltd	78	0.00
500	Mitani Sangyo Co Ltd	172	0.00
26,300	Mitsubishi Corp	76,269	0.82
33,000	Mitsui & Co Ltd	64,217	0.69
600	Mitsuuroko Group Holdings Co Ltd	776	0.01
300	Morito Co Ltd	235	0.00
2,100	Nagase & Co Ltd	3,423	0.04
200	Nakayamafuku Co Ltd	110	0.00
100	Nanyo Corp	191	0.00
600	Nippon Gas Co Ltd	2,103	0.02
100	Ochi Holdings Co Ltd	148	0.00
200	Ohashi Technica Inc	300	0.00
100	Oomitsu Co Ltd	66	0.00
100	Ozu Corp	178	0.00
600	Paltac Corporation	3,144	0.03
200	Rasa Corp	196	0.00
300	Ryoden Corp	498	0.01
400	Ryoyo Electro Corp	812	0.01
800	Sala Corp	511	0.01
900	San-Ai Oil Co Ltd	1,075	0.01
1,000	Sangetsu Corp	2,066	0.02
600	Sankyo Seiko Co Ltd	359	0.00
200	Sanyo Trading Co Ltd	529	0.01
300	Satori Electric Co Ltd	288	0.00
200	Seika Corp	270	0.00
200	Shimajima Co Ltd	238	0.00
200	Shinwa Co Ltd	477	0.01
100	Shoko Co Ltd	73	0.00
100	SK Japan Co Ltd	46	0.00
400	Soda Nikka Co Ltd	258	0.00
20,700	Sojitz Corp	7,286	0.08
100	SPK Corp	293	0.00
200	Sugimoto & Co Ltd	420	0.00
23,700	Sumitomo Corp	38,489	0.42
300	Tachibana Eletech Co Ltd	559	0.01
100	Taiheiyo Kouhatsu Inc	82	0.00
100	Takakita Co Ltd	65	0.00
200	Takasho Co Ltd	104	0.00
100	TAKEBISHI CORP	151	0.00

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
流通・卸売：3.64%（2019年6月30日：3.47%）（つづき）			
100	Takihyo Co Ltd	187	0.00
100	Tanaka Co Ltd	73	0.00
300	Tokyo Sangyo Co Ltd	186	0.00
200	Tomoe Engineering Co Ltd	455	0.00
100	Totech Corp	264	0.00
4,200	Toyota Tsusho Corp	16,211	0.18
800	Trusco Nakayama Corp	2,242	0.02
100	Tsubakimoto Kogyo Co Ltd	430	0.00
100	Tsukamoto Corp Co Ltd	112	0.00
800	Wakita & Co Ltd	894	0.01
400	Yondoshi Holdings Inc	1,020	0.01
300	Yuasa Trading Co Ltd	1,106	0.01
100	Zaoh Co Ltd	149	0.00
		348,596	3.64
各種金融サービス：1.96%（2019年6月30日：1.84%）			
7,600	Acom Co Ltd	3,777	0.04
5,700	Aiful Corp	1,448	0.02
700	Aizawa Securities Co Ltd	500	0.01
1,900	Aplus Financial Co Ltd	167	0.00
600	Aruhi Corp	1,349	0.01
200	Asax Co Ltd	140	0.00
100	Casa Inc	141	0.00
2,600	Credit Saison Co Ltd	4,943	0.05
30,200	Daiwa Securities Group Inc	16,701	0.18
200	DSB Co Ltd	135	0.00
400	eGuarantee Inc	503	0.01
100	Entrust Inc	74	0.00
1,200	Financial Products Group Co Ltd	1,264	0.01
100	First Brothers Co Ltd	137	0.00
400	Fuyo General Lease Co Ltd	2,948	0.03
400	GCA Corp	401	0.00
900	Hitachi Capital Corp	2,591	0.03
400	Ichinen Holdings Co Ltd	642	0.01
700	Ichiyoshi Securities Co Ltd	451	0.00
400	IwaiCosmo Holdings Inc	522	0.01
400	Jaccs Co Ltd	1,120	0.01
10,800	Japan Exchange Group Inc	20,844	0.22
1,700	Japan Securities Finance Co Ltd	887	0.01
100	J-Lease Co Ltd	33	0.00

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
各種金融サービス：1.96%（2019年6月30日：1.84%）（つづき）			
3,500	Kenedix Inc	1,992	0.02
100	Kobayashi Yoko Co Ltd	26	0.00
100	Kosei Securities Co Ltd	62	0.00
500	Kyokuto Securities Co Ltd	372	0.00
200	Kyushu Leasing Service Co Ltd	118	0.00
1,100	Marusan Securities Co Ltd	537	0.01
2,100	Matsui Securities Co Ltd	1,819	0.02
19,500	Mebuki Financial Group Inc	5,460	0.06
200	Mercuria Investment Co Ltd	151	0.00
1,100	Mito Securities Co Ltd	244	0.00
9,500	Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd	6,707	0.07
600	Mizuho Leasing Co Ltd	2,055	0.02
2,800	Monex Group Inc	750	0.01
100	Mortgage Service Japan Ltd	172	0.00
100	NEC Capital Solutions Ltd	250	0.00
66,100	Nomura Holdings Inc	37,241	0.39
3,300	Okasan Securities Group Inc	1,297	0.01
10,200	Orient Corp	1,683	0.02
23,500	ORIX Corp	42,558	0.46
200	Premium Group Co Ltd	473	0.00
300	Ricoh Leasing Co Ltd	1,238	0.01
4,200	SBI Holdings Inc	9,723	0.10
1,300	Sparx Group Co Ltd	326	0.00
4,300	Tokai Tokyo Financial Holdings Inc	1,406	0.01
800	Tokyo Century Corp	4,680	0.05
1,400	Toyo Securities Co Ltd	210	0.00
1,000	Zenkoku Hosho Co Ltd	4,650	0.05
		187,918	1.96
電気：1.02%（2019年6月30日：1.12%）			
11,700	Chubu Electric Power Co Inc	18,035	0.20
5,300	Chugoku Electric Power Co Inc	7,579	0.08
3,000	Electric Power Development Co Ltd	7,941	0.08
600	eRex Co Ltd	1,093	0.01
3,600	Hokkaido Electric Power Co Inc	1,908	0.02
3,500	Hokuriku Electric Power Co	2,786	0.03
14,400	Kansai Electric Power Co Inc	18,208	0.20
7,900	Kyushu Electric Power Co Inc	7,466	0.08
775	Okinawa Electric Power Co Inc	1,587	0.02
3,400	Shikoku Electric Power Co Inc	3,665	0.04

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
電気：1.02%（2019年6月30日：1.12%）（つづき）			
9,500	Tohoku Electric Power Co Inc	10,279	0.11
30,400	Tokyo Electric Power Co Holdings Inc	14,197	0.15
		94,744	1.02
電気部品・設備：0.46%（2019年6月30日：0.41%）			
4,700	Brother Industries Ltd	10,674	0.12
100	Canare Electric Co Ltd	184	0.00
3,400	Casio Computer Co Ltd	7,449	0.08
100	Enomoto Co Ltd	147	0.00
4,500	Fujikura Ltd	2,034	0.02
400	Funai Electric Co Ltd	283	0.00
1,200	Furukawa Electric Co Ltd	3,384	0.04
1,300	GS Yuasa Corp	3,075	0.03
100	Hirakawa Hewtech Corp	161	0.00
200	Icom Inc	544	0.01
100	Ikegami Tsushinki Co Ltd	108	0.00
100	Iwasaki Electric Co Ltd	148	0.00
900	Kyosan Electric Manufacturing Co Ltd	563	0.01
100	Lecip Holdings Corp	67	0.00
1,000	Mabuchi Motor Co Ltd	4,150	0.04
600	Nichia Steel Works Ltd	208	0.00
100	Nihon Trim Co Ltd	472	0.00
100	Nippon Seisen Co Ltd	330	0.00
1,000	Nippon Signal Company Ltd	1,461	0.02
900	Nissin Electric Co Ltd	1,220	0.01
200	Seiwa Electric Manufacturing Co Ltd	117	0.00
500	Sinfonia Technology Co Ltd	691	0.01
200	Suncall Corp	114	0.00
400	SWCC Showa Holdings Co Ltd	598	0.01
800	Tatsuta Electric Wire and Cable Co Ltd	485	0.01
300	Tokyo Rope Manufacturing Co Ltd	390	0.00
2,200	Ushio Inc	3,573	0.04
600	W-Scope Corp	614	0.01
		43,244	0.46
電子機器：4.81%（2019年6月30日：4.41%）			
400	A&D Co Ltd	426	0.00
3,444	Alps Alpine Co Ltd	8,582	0.09
2,500	Anritsu Corp	5,420	0.06
2,400	Azbil Corp	7,404	0.08
100	Chino Corp	144	0.00

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
	普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）		
	日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）		
	電子機器：4.81%（2019年6月30日：4.41%）（つづき）		
200	Chiyoda Integre Co Ltd	458	0.00
900	CMK Corp	607	0.01
500	Cosel Co Ltd	590	0.01
100	Dai-ichi Seiko Co Ltd	264	0.00
100	Daishinku Corp	176	0.00
1,000	Dexerials Corp	1,103	0.01
200	DKK-Toa Corp	209	0.00
300	Eizo Corp	1,169	0.01
300	ESPEC Corp	675	0.01
100	Excel Co Ltd	159	0.00
1,000	Fujitsu General Ltd	2,459	0.03
500	Furuno Electric Co Ltd	676	0.01
600	Futaba Corp	814	0.01
100	Hagiwara Electric Holdings Co Ltd	284	0.00
300	Helios Techno Holding Co Ltd	138	0.00
200	Hioki EE Corp	760	0.01
660	Hirose Electric Co Ltd	9,260	0.10
1,300	Hitachi High-Technologies Corp	10,062	0.11
300	Hochiki Corp	528	0.01
100	Hokuriku Electric Industry Co Ltd	121	0.00
300	Honda Tsushin Kogyo Co Ltd	166	0.00
800	Horiba Ltd	5,864	0.06
1,100	Hosiden Corp	1,525	0.02
7,600	Hoya Corp	79,419	0.85
2,300	Ibiden Co Ltd	5,992	0.06
500	Idec Corp	1,131	0.01
1,100	Inaba Denki Sangyo Co Ltd	3,058	0.03
300	Iriso Electronics Co Ltd	1,452	0.02
900	Japan Aviation Electronics Industry Ltd	1,996	0.02
100	Japan Electronic Materials Corp	105	0.00
800	Jeol Ltd	2,660	0.03
400	Kaga Electronics Co Ltd	1,009	0.01
300	Kanaden Corp	410	0.00
600	Koa Corp	820	0.01
100	Kubotek Corp	39	0.00
5,400	Kyocera Corp	40,391	0.44
100	Kyoei Sangyo Co Ltd	150	0.00
100	Kyokuto Boeki Kaisha Ltd	218	0.00
400	Kyowa Electronic Instruments Co Ltd	179	0.00

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
電子機器：4.81%（2019年6月30日：4.41%）（つづき）			
900	Macnica Fuji Electronics Holdings Inc	1,691	0.02
300	Marubun Corp	193	0.00
200	Marumae Co Ltd	208	0.00
100	Maruwa Co Ltd	849	0.01
7,100	Minebea Mitsumi Inc	16,167	0.17
11,200	Murata Manufacturing Co Ltd	75,554	0.81
100	Mutoh Holdings Co Ltd	173	0.00
300	Nagano Keiki Co Ltd	276	0.00
1,300	Nichicon Corp	1,485	0.02
300	Nichiden Corp	626	0.01
4,600	Nidec Corp	69,022	0.74
400	Nihon Dempa Kogyo Co Ltd	212	0.00
400	Nippon Ceramic Co Ltd	1,086	0.01
1,500	Nippon Electric Glass Co Ltd	3,662	0.04
800	Nissha Co Ltd	897	0.01
600	Nitto Kogyo Corp	1,525	0.02
500	Nohmi Bosai Ltd	1,229	0.01
300	Okaya Electric Industries Co Ltd	116	0.00
3,400	Omron Corp	21,827	0.24
100	ONO Sokki Co Ltd	55	0.00
600	Optex Group Co Ltd	993	0.01
700	Osaki Electric Co Ltd	483	0.01
400	Oval Corp	99	0.00
400	Restar Holdings Corp	812	0.01
300	Riken Keiki Co Ltd	710	0.01
200	Sanshin Electronics Co Ltd	358	0.00
200	Sanyo Denki Co Ltd	1,086	0.01
700	SCREEN Holdings Co Ltd	5,243	0.06
100	Seiko Electric Co Ltd	89	0.00
100	Senshu Electric Co Ltd	343	0.00
600	Shinko Shoji Co Ltd	532	0.01
100	SMK Corp	296	0.00
900	Sodick Co Ltd	877	0.01
200	Soshin Electric Co Ltd	98	0.00
600	Star Micronics Co Ltd	945	0.01
300	Sumida Corp	386	0.00
300	Sun-Wa Technos Corp	341	0.00
100	Suzuden Corp	149	0.00
200	Suzuki Co Ltd	165	0.00

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
電子機器：4.81%（2019年6月30日：4.41%）（つづき）			
1,700	Taiyo Yuden Co Ltd	5,704	0.06
200	Takachiho Koheki Co Ltd	229	0.00
200	Takaoka Toko Co Ltd	240	0.00
1,300	Tamura Corp	930	0.01
1,800	TDK Corp	22,301	0.25
200	Teikoku Tsushin Kogyo Co Ltd	247	0.00
100	Tokyo Electron Device Ltd	273	0.00
700	Tokyo Seimitsu Co Ltd	2,982	0.03
200	Torex Semiconductor Ltd	328	0.00
100	Totoku Electric Co Ltd	232	0.00
400	Toyo Corp	542	0.01
100	Ubicom Holdings Inc	123	0.00
200	UMC Electronics Co Ltd	90	0.00
300	Yamaichi Electronics Co Ltd	514	0.01
3,500	Yokogawa Electric Corp	6,752	0.07
		451,417	4.81
代替エネルギー源：0.01%（2019年6月30日：0.00%）			
600	RENOVA Inc	709	0.01
		709	0.01
エンジニアリング・建設：1.75%（2019年6月30日：1.77%）			
100	Asahi Kogyosha Co Ltd	350	0.00
100	Besterra Co Ltd	127	0.00
600	Br Holdings Corp	296	0.00
200	C. E. Management Integrated Laboratory Co Ltd	90	0.00
100	Chodai Co Ltd	131	0.00
500	Chudenko Corp	1,266	0.01
1,807	COMSYS Holdings Corp	5,665	0.06
300	Dai-Dan Co Ltd	844	0.01
300	Daiho Corp	864	0.01
100	Dai-Ichi Cutter Kogyo	182	0.00
100	EJ Holdings Inc	172	0.00
100	EPCO Co Ltd	145	0.00
320	Fudo Tetra Corp	551	0.01
200	Fuji PS Corp	120	0.00
100	Fukuda Corp	492	0.01
3,100	Hazama Ando Corp	2,951	0.03
400	Hibiya Engineering Ltd	795	0.01
200	Hokuriku Electrical Construction Co Ltd	212	0.00
100	Jalux Inc	248	0.00

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
エンジニアリング・建設：1.75%（2019年6月30日：1.77%）（つづき）			
1,200	Japan Airport Terminal Co Ltd	7,308	0.08
400	Japan Foundation Engineering Co Ltd	164	0.00
700	JDC Corp	471	0.00
3,700	JGC Holdings Corp	6,494	0.07
9,400	Kajima Corp	13,705	0.15
1,700	Kandenko Co Ltd	1,783	0.02
100	Kawada Technologies Inc	672	0.01
2,800	Kinden Corp	4,760	0.05
100	Kitano Construction Corp	262	0.00
100	KOMAIHALTEC Inc	191	0.00
600	Kumagai Gumi Co Ltd	1,998	0.02
1,858	Kyowa Exeo Corp	5,141	0.05
800	Kyudenko Corp	2,588	0.03
100	Luckland Co Ltd	221	0.00
3,000	Maeda Corp	3,207	0.03
1,300	Maeda Road Construction Co Ltd	3,476	0.04
500	Matsui Construction Co Ltd	407	0.00
800	Meisei Industrial Co Ltd	781	0.01
500	Meitec Corp	3,075	0.03
1,500	Mirait Holdings Corp	2,477	0.03
100	Mitsubishi Kakoki Kaisha Ltd	195	0.00
100	Miyaji Engineering Group Inc	202	0.00
100	Nagawa Co Ltd	818	0.01
400	Nakano Corp	189	0.00
1,000	Nippo Corp	2,354	0.02
700	Nippon Densetsu Kogyo Co Ltd	1,583	0.02
300	Nippon Koei Co Ltd	1,116	0.01
100	Nippon Road Co Ltd	683	0.01
900	Nishimatsu Construction Co Ltd	2,223	0.02
300	Nittoc Construction Co Ltd	257	0.00
12,000	Obayashi Corp	14,604	0.15
700	Okumura Corp	2,107	0.02
2,000	OSJB Holdings Corp	542	0.01
4,700	Penta-Ocean Construction Co Ltd	3,182	0.03
400	PS Mitsubishi Construction Co Ltd	294	0.00
700	Raito Kogyo Co Ltd	1,109	0.01
700	Raiznext Corp	930	0.01
900	Sanki Engineering Co Ltd	1,389	0.01
300	Sata Construction Co Ltd	146	0.00

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
エンジニアリング・建設：1.75%（2019年6月30日：1.77%）（つづき）			
600	Seikitokyu Kogyo Co Ltd	546	0.01
12,100	Shimizu Corp	13,504	0.14
300	Shin Nippon Air Technologies Co Ltd	650	0.01
500	Shinnihon Corp	472	0.00
700	SHO-BOND Holdings Co Ltd	3,178	0.03
230	Space Co Ltd	294	0.00
300	Sumitomo Densetsu Co Ltd	882	0.01
2,900	Sumitomo Mitsui Construction Co Ltd	1,842	0.02
300	Taihei Dengyo Kaisha Ltd	695	0.01
600	Taikisha Ltd	2,337	0.02
4,000	Taisei Corp	18,180	0.19
300	Takamatsu Construction Group Co Ltd	848	0.01
1,000	Takasago Thermal Engineering Co Ltd	1,960	0.02
1,300	Takuma Co Ltd	1,706	0.02
300	Tekken Corp	847	0.01
400	Toa Corp	660	0.01
100	TOA ROAD CORP	358	0.00
450	Tobishima Corp	675	0.01
5,000	Toda Corp	3,630	0.04
100	Toenec Corp	386	0.00
400	Tokyo Energy & Systems Inc	367	0.00
1,500	Tokyu Construction Co Ltd	1,172	0.01
600	Tomoe Corp	289	0.00
900	Toshiba Plant Systems & Services Corp	2,392	0.03
500	Totetsu Kogyo Co Ltd	1,590	0.02
1,300	Toyo Construction Co Ltd	680	0.01
500	Toyo Engineering Corp	357	0.00
200	Wakachiku Construction Co Ltd	350	0.00
500	Yahagi Construction Co Ltd	415	0.00
400	Yamato Corp	304	0.00
200	Yamaura Corp	182	0.00
700	Yokogawa Bridge Holdings Corp	1,403	0.01
100	Yondenko Corp	291	0.00
700	Yurtec Corp	484	0.01
100	Zenitaka Corp	404	0.00
		172,935	1.75
娯楽：0.90%（2019年6月30日：0.99%）			
100	Aeon Fantasy Co Ltd	292	0.00
700	Avex Inc	881	0.01

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
娯楽：0.90%（2019年6月30日：0.99%）（つづき）			
400	DLE Inc	78	0.00
300	Imagica Group Inc	182	0.00
100	Joban Kosan Co Ltd	167	0.00
200	Mars Group Holdings Corp	409	0.00
3,900	Oriental Land Co Ltd	58,031	0.62
800	Sankyo Co Ltd	2,900	0.03
3,800	Sega Sammy Holdings Inc	6,015	0.06
200	Shochiku Co Ltd	3,296	0.03
100	Toei Co Ltd	1,624	0.02
2,200	Toho Co Ltd	9,999	0.11
200	Tokyotokeiba Co Ltd	688	0.01
500	Vector Inc	533	0.01
100	Yomiuri Land Co Ltd	453	0.00
		85,548	0.90
環境管理：0.16%（2019年6月30日：0.13%）			
100	Airtech Japan Ltd	75	0.00
600	Asahi Holdings Inc	1,624	0.02
100	Daiki Axis Co Ltd	96	0.00
600	Daiseki Co Ltd	1,899	0.02
120	Daiseki Eco. Solution Co Ltd	137	0.00
100	Ebara Jitsugyo Co Ltd	223	0.00
100	Envipro Holdings Inc	87	0.00
3,100	Hitachi Zosen Corp	1,277	0.01
100	IDEA Consultants Inc	305	0.00
400	Japan Asia Group Ltd	156	0.00
2,100	Kurita Water Industries Ltd	6,836	0.07
200	Metawater Co Ltd	874	0.01
400	Oyo Corp	612	0.01
200	Sinanen Holdings Co Ltd	406	0.00
400	Takeei Corp	507	0.01
700	Tsukishima Kikai Co Ltd	1,156	0.01
		16,270	0.16
食品：2.87%（2019年6月30日：3.42%）			
400	Aeon Hokkaido Corp	317	0.00
8,500	Ajinomoto Co Inc	15,427	0.17
100	Albis Co Ltd	226	0.00
800	Arcs Co Ltd	1,846	0.02
300	Ariake Japan Co Ltd	2,439	0.03
300	Axial Retailing Inc	1,143	0.01

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
	普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）		
	日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）		
	食品：2.87%（2019年6月30日：3.42%）（つづき）		
200	Belc Co Ltd	1,112	0.01
1,700	Calbee Inc	6,044	0.06
500	Create SD Holdings Co Ltd	1,398	0.01
100	Daikokutenbussan Co Ltd	322	0.00
200	Delica Foods Holdings Co Ltd	145	0.00
100	Ebara Foods Industry Inc	222	0.00
200	Eco's Co Ltd	343	0.00
500	Ensuiko Sugar Refining Co Ltd	110	0.00
1,600	euglena Co Ltd	1,253	0.01
1,100	Ezaki Glico Co Ltd	5,352	0.06
100	First Baking Co Ltd	97	0.00
900	Fuji Oil Holdings Inc	2,642	0.03
400	Fujicco Co Ltd	781	0.01
200	Fujiya Co Ltd	425	0.00
200	Genky DrugStores Co Ltd	466	0.00
100	Halows Co Ltd	268	0.00
100	Hayashikane Sangyo Co Ltd	72	0.00
800	Heiwado Co Ltd	1,656	0.02
100	Hokuryo Co Ltd	69	0.00
1,400	House Foods Group Inc	5,222	0.06
200	Ichimasa Kamaboko Co Ltd	203	0.00
100	Ifuji Sangyo Co Ltd	78	0.00
200	Imuraya Group Co Ltd	384	0.00
500	Inageya Co Ltd	750	0.01
2,500	Itoham Yonekyu Holdings Inc	1,763	0.02
200	Japan Meat Co Ltd	453	0.00
200	J-Oil Mills Inc	865	0.01
100	Kadoya Sesame Mills Inc	382	0.00
1,500	Kagome Co Ltd	3,927	0.04
100	Kakiyasu Honten Co Ltd	306	0.00
200	Kameda Seika Co Ltd	997	0.01
300	Kansai Super Market Ltd	315	0.00
600	Kato Sangyo Co Ltd	2,166	0.02
200	Kenko Mayonnaise Co Ltd	493	0.01
2,100	Kewpie Corp	5,151	0.05
2,800	Kikkoman Corp	15,036	0.16
1,300	Kobe Bussan Co Ltd	4,875	0.05
400	Kotobuki Spirits Co Ltd	3,220	0.03
200	Kyokuyo Co Ltd	575	0.01

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
	普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）		
	日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）		
	食品：2.87%（2019年6月30日：3.42%）（つづき）		
100	Lacto Japan Co Ltd	358	0.00
300	Life Corp	779	0.01
400	Marudai Food Co Ltd	911	0.01
800	Maruha Nichiro Corp	2,236	0.02
900	Megmilk Snow Brand Co Ltd	2,243	0.02
2,500	MEIJI Holdings Co Ltd	18,449	0.20
200	Meito Sangyo Co Ltd	272	0.00
400	Mitsubishi Shokuhin Co Ltd	1,238	0.01
300	Mitsui Sugar Co Ltd	683	0.01
100	Miyoshi Oil & Fat Co Ltd	127	0.00
900	Morinaga & Co Ltd	4,716	0.05
700	Morinaga Milk Industry Co Ltd	3,115	0.03
100	Morozoff Ltd	514	0.01
200	Nagatanien Holdings Co Ltd	439	0.00
100	Nakamura Co Ltd	437	0.00
200	Natori Co Ltd	337	0.00
1,500	NH Foods Ltd	6,765	0.07
100	Nichimo Co Ltd	203	0.00
1,800	Nichirei Corp	4,590	0.05
200	Nippon Beet Sugar Manufacturing Co Ltd	407	0.00
1,100	Nippon Flour Mills Co Ltd	1,859	0.02
5,200	Nippon Suisan Kaisha Ltd	3,390	0.04
100	Nishimoto Co Ltd	358	0.00
500	Nisshin Oillio Group Ltd	1,893	0.02
4,300	Nisshin Seifun Group Inc	8,196	0.09
1,600	Nissin Foods Holdings Co Ltd	12,992	0.14
200	Nissin Sugar Co Ltd	401	0.00
100	OIE Sangyo Co Ltd	147	0.00
600	Okuwa Co Ltd	878	0.01
100	Pickles Corp	267	0.00
100	Pietro Co Ltd	164	0.00
600	Prima Meat Packers Ltd	1,522	0.02
200	Riken Vitamin Co Ltd	835	0.01
400	Rock Field Co Ltd	612	0.01
300	Rokko Butter Co Ltd	516	0.01
300	S Foods Inc	855	0.01
300	San-A Co Ltd	1,460	0.02
14,700	Seven & i Holdings Co Ltd	58,843	0.63
200	Shoei Foods Corp	812	0.01

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
食品：2.87%（2019年6月30日：3.42%）（つづき）			
300	Showa Sangyo Co Ltd	936	0.01
100	Starzen Co Ltd	442	0.00
200	Toho Co Ltd	399	0.00
300	Torigoe Co Ltd	266	0.00
100	Toyo Sugar Refining Co Ltd	119	0.00
2,000	Toyo Suisan Kaisha Ltd	9,260	0.11
1,100	United Super Markets Holdings Inc	1,057	0.01
100	Uoriki Co Ltd	158	0.00
300	Warabeya Nichiyo Holdings Co Ltd	523	0.01
200	Yaizu Suisankagaku Industry Co Ltd	209	0.00
2,600	Yakult Honsha Co Ltd	15,677	0.18
2,900	Yamazaki Baking Co Ltd	5,652	0.07
100	Yamazawa Co Ltd	171	0.00
400	Yaoko Co Ltd	2,232	0.02
1,000	Yokohamao Co Ltd	1,000	0.01
200	Yoshimura Food Holdings	238	0.00
		274,494	2.87
食品サービス：0.00%（2019年6月30日：0.00%）			
100	Ride On Express Holdings Co Ltd	215	0.00
		215	0.00
林産品・紙製品：0.24%（2019年6月30日：0.28%）			
100	AWA Paper & Technological Co Inc	59	0.00
200	Chuetsu Pulp & Paper Co Ltd	333	0.00
1,600	Daio Paper Corp	2,392	0.03
2,500	Hokuetsu Corp	1,413	0.01
400	Hokushin Co Ltd	62	0.00
400	Mitsubishi Paper Mills Ltd	196	0.00
400	Nakabayashi Co Ltd	249	0.00
1,700	Nippon Paper Industries Co Ltd	3,142	0.03
15,600	Oji Holdings Corp	9,282	0.10
300	Pack Corp	1,185	0.01
3,000	Sumitomo Forestry Co Ltd	4,845	0.05
200	Tokushu Tokai Paper Co Ltd	812	0.01
100	Tomoegawa Co Ltd	87	0.00
200	Tomoku Co Ltd	380	0.00
		24,437	0.24
ガス：0.48%（2019年6月30日：0.48%）			
800	Hiroshima Gas Co Ltd	287	0.00
200	Hokkaido Gas Co Ltd	334	0.00

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
ガス：0.48%（2019年6月30日：0.48%）（つづき）			
300	K&O Energy Group Inc	491	0.01
7,400	Osaka Gas Co Ltd	15,473	0.16
400	Saibu Gas Co Ltd	1,017	0.01
1,100	Shizuoka Gas Co Ltd	1,046	0.01
1,900	Toho Gas Co Ltd	8,473	0.09
7,300	Tokyo Gas Co Ltd	19,356	0.20
		46,477	0.48
工具・工作機械：0.65%（2019年6月30日：0.56%）			
4,800	Amada Holdings Co Ltd	6,000	0.06
1,000	Asahi Diamond Industrial Co Ltd	645	0.01
500	Disco Corp	12,949	0.14
2,400	DMG Mori Co Ltd	4,056	0.04
200	Fuji Die Co Ltd	157	0.00
2,300	Fuji Electric Co Ltd	7,694	0.08
5,000	Makita Corp	19,049	0.21
700	Meidensha Corp	1,695	0.02
500	Nitto Seiko Co Ltd	321	0.00
200	Noritake Co Ltd	936	0.01
100	NS Tool Co Ltd	269	0.00
1,700	OSG Corp	3,553	0.04
300	Punch Industry Co Ltd	150	0.00
100	Takisawa Machine Tool Co Ltd	138	0.00
100	Toyo Denki Seizo	155	0.00
200	Union Tool Co	680	0.01
700	YAMABIKO Corp	837	0.01
1,500	Yamazen Corp	1,643	0.02
		60,927	0.65
ヘルスケア製品：1.60%（2019年6月30日：1.48%）			
200	As One Corp	2,042	0.02
3,200	Asahi Intecc Co Ltd	10,239	0.12
100	Create Medic Co Ltd	105	0.00
300	Daiken Medical Co Ltd	200	0.00
400	Hogy Medical Co Ltd	1,432	0.02
1,100	Japan Lifeline Co Ltd	1,642	0.02
200	Japan Medical Dynamic Marketing Inc	467	0.00
300	JMS Co Ltd	248	0.00
1,500	Mani Inc	4,695	0.05
500	Menicon Co Ltd	2,290	0.02
1,600	Nihon Kohden Corp	4,848	0.05

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
ヘルスケア製品：1.60%（2019年6月30日：1.48%）（つづき）			
2,600	Nipro Corp	3,419	0.04
21,100	Olympus Corp	35,637	0.39
400	Paramount Bed Holdings Co Ltd	1,828	0.02
200	Seed Co Ltd	225	0.00
4,500	Shimadzu Corp	15,479	0.17
200	Shofu Inc	360	0.00
2,700	Sysmex Corp	20,111	0.21
100	Techno Medica Co Ltd	208	0.00
10,800	Terumo Corp	41,958	0.44
1,900	Topcon Corp	2,704	0.03
300	WIN-Partners Co Ltd	430	0.00
		150,567	1.60
医療サービス：0.24%（2019年6月30日：0.11%）			
200	Advantage Risk Management Co Ltd	206	0.00
500	Ain Holdings Inc	3,465	0.04
500	BML Inc	1,573	0.02
200	Charm Care Corp	200	0.00
200	CMIC Holdings Co Ltd	370	0.00
600	EPS Holdings Inc	836	0.01
200	FALCO HOLDINGS Co Ltd	369	0.00
1,000	Miraca Holdings Inc	2,683	0.03
300	N Field Co Ltd	202	0.00
1,900	PeptiDream Inc	10,640	0.12
1,000	Solasto Corp	1,283	0.01
300	St-Care Holding Corp	146	0.00
800	Tsukui Corp	474	0.01
200	Uchiyama Holdings Co Ltd	109	0.00
100	Value HR Co Ltd	344	0.00
		22,900	0.24
住宅建築業者：1.09%（2019年6月30日：1.03%）			
100	Agratio Urban Design Inc	57	0.00
100	Asanuma Corp	475	0.01
200	Daisue Construction Co Ltd	202	0.00
11,800	Daiwa House Industry Co Ltd	40,001	0.43
200	First Juken Co Ltd	255	0.00
200	First-corp Inc	120	0.00
4,600	Haseko Corp	6,767	0.07
100	Hinokiya Group Co Ltd	217	0.00
100	Ichiken Co Ltd	180	0.00

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
住宅建築業者：1.09%（2019年6月30日：1.03%）（つづき）			
3,100	Iida Group Holdings Co Ltd	5,949	0.06
100	Ki-Star Real Estate Co Ltd	215	0.00
400	Misawa Homes Co Ltd	461	0.00
800	Nihon House Holdings Co Ltd	397	0.00
1,100	Open House Co Ltd	3,443	0.04
100	Sanyo Homes Corp	69	0.00
8,000	Sekisui Chemical Co Ltd	15,232	0.16
13,100	Sekisui House Ltd	30,569	0.32
600	Space Value Holdings Co Ltd	322	0.00
200	Tama Home Co Ltd	330	0.00
		105,261	1.09
家具・調度品／電化製品：2.70%（2019年6月30日：2.38%）			
400	Canon Electronics Inc	841	0.01
1,100	Canon Marketing Japan Inc	2,794	0.03
200	Corona Corp	208	0.00
200	Dainichi Co Ltd	138	0.00
400	Foster Electric Co Ltd	771	0.01
500	France Bed Holdings Co Ltd	484	0.01
1,100	Hoshizaki Corp	10,714	0.12
400	Janome Sewing Machine Co Ltd	166	0.00
3,100	JVCKenwood Corp	849	0.01
1,800	Kokuyo Co Ltd	2,941	0.03
800	Maxell Holdings Ltd	1,182	0.01
100	Oliver Corp	363	0.00
43,572	Panasonic Corp	44,856	0.48
100	Rhythm Watch Co Ltd	96	0.00
4,400	Sharp Corp	7,414	0.08
24,100	Sony Corp	178,362	1.89
200	Tachikawa Corp	261	0.00
400	Toa Corp	461	0.00
1,100	Zojirushi Corp	2,264	0.02
		255,165	2.70
家庭用品：0.07%（2019年6月30日：0.06%）			
900	Duskin Co Ltd	2,723	0.03
300	King Jim Co Ltd	262	0.00
600	Mitsubishi Pencil Co Ltd	983	0.01
200	Nichiban Co Ltd	373	0.00
600	Pilot Corp	2,652	0.03
		6,993	0.07

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
家庭用雑貨：0.00%（2019年6月30日：0.00%）			
300	Danto Holdings Corp	34	0.00
100	Ishizuka Glass Co Ltd	258	0.00
200	Kaneko Seeds Co Ltd	293	0.00
		585	0.00
保険：2.65%（2019年6月30日：2.67%）			
100	Advance Create Co Ltd	189	0.00
300	Anicom Holdings Inc	1,106	0.01
21,300	Dai-ichi Life Holdings Inc	38,690	0.42
100	Dream Incubator Inc	156	0.00
29,800	Japan Post Holdings Co Ltd	30,574	0.33
1,300	Japan Post Insurance Co Ltd	2,421	0.03
9,800	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	35,387	0.38
7,100	Sompo Holdings Inc	30,529	0.33
3,100	Sony Financial Holdings Inc	8,147	0.09
11,200	T&D Holdings Inc	15,624	0.18
13,400	Tokio Marine Holdings Inc	81,994	0.88
		244,817	2.65
インターネット：1.50%（2019年6月30日：1.28%）			
200	Airtrip Corp	399	0.00
400	ARTERIA Networks Corp	704	0.01
300	Asahi Net Inc	189	0.00
400	ASKUL Corp	1,320	0.01
200	Aucnet Inc	268	0.00
100	Beagle Inc	129	0.00
100	Beenos Inc	141	0.00
200	Carta Holdings Inc	234	0.00
100	Ceres Inc	125	0.00
1,300	Cookpad Inc	463	0.00
2,100	CyberAgent Inc	8,012	0.08
400	Cybozu Inc	594	0.01
100	Defactostandard Ltd	40	0.00
100	Designone Japan Inc	32	0.00
200	Digital Arts Inc	1,116	0.01
500	Dip Corp	1,618	0.02
100	Double Standard Inc	504	0.01
200	E-Guardian Inc	408	0.00
300	Enigmo Inc	267	0.00

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
インターネット：1.50%（2019年6月30日：1.28%）（つづき）			
100	enish inc	68	0.00
700	en-japan Inc	3,343	0.04
1,000	F@N Communications Inc	482	0.01
136	Faith Inc	108	0.00
100	Firstlogic Inc	62	0.00
200	Freebit Co Ltd	192	0.00
1,500	GMO internet Inc	3,113	0.03
200	Gunosy Inc	299	0.00
600	Gurunavi Inc	583	0.01
100	Hamee Corp	152	0.00
100	i-mobile Co Ltd	68	0.00
300	Impress Holdings Inc	57	0.00
4,000	Infomart Corp	3,940	0.04
600	Internet Initiative Japan Inc	1,767	0.02
1,000	Istyle Inc	655	0.01
100	ITmedia Inc	80	0.00
2,700	Kakaku.com Inc	7,541	0.08
300	Kamakura Shinsho Ltd	517	0.01
1,300	Kitanotatsujin Corp	948	0.01
1,300	LIFULL Co Ltd	722	0.01
800	LINE Corp	4,280	0.05
300	Livesense Inc	90	0.00
8,000	M3 Inc	26,440	0.29
200	MarkLines Co Ltd	395	0.00
100	Media Do Holdings Co Ltd	416	0.00
100	Members Co Ltd	228	0.00
500	Money Partners Group Co Ltd	122	0.00
2,700	MonotaRO Co Ltd	7,892	0.08
100	Neos Corp	81	0.00
100	Net Marketing Co Ltd	94	0.00
200	Open Door Inc	313	0.00
200	OPT Holding Inc	335	0.00
100	PR Times Inc	251	0.00
300	Proto Corp	361	0.00
200	Raccoon Holdings Inc	166	0.00
17,000	Rakuten Inc	15,894	0.18
200	RPA Holdings Inc	233	0.00
100	Showcase Inc	71	0.00
100	SMN Corp	87	0.00

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
インターネット：1.50%（2019年6月30日：1.28%）（つづき）			
1,100	SMS Co Ltd	3,328	0.04
200	Softcreate Holdings Corp	363	0.00
200	Synchro Food Co Ltd	112	0.00
200	Syuppin Co Ltd	250	0.00
100	Tea Life Co Ltd	89	0.00
100	Temona Inc	48	0.00
1,700	Trend Micro Inc	9,520	0.11
100	Usen-Next Holdings Co Ltd	145	0.00
200	ValueCommerce Co Ltd	469	0.00
100	VINX Corp	129	0.00
100	Voltage Inc	70	0.00
51,300	Z Holdings Corp	23,648	0.26
200	Zappallas Inc	83	0.00
900	ZIGExN Co Ltd	491	0.01
2,600	ZOZO Inc	5,426	0.06
		143,180	1.50
投資会社：0.00%（2019年6月30日：なし）			
400	Japan Asia Investment Co Ltd	114	0.00
		114	0.00
鉄鋼業：0.77%（2019年6月30日：0.86%）			
200	Aichi Steel Corp	766	0.01
700	Daido Metal Co Ltd	534	0.01
600	Daido Steel Co Ltd	2,883	0.03
200	Godo Steel Ltd	564	0.01
4,000	Hitachi Metals Ltd	6,452	0.07
1,200	Japan Steel Works Ltd	2,588	0.03
10,200	JFE Holdings Inc	14,392	0.15
6,900	Kobe Steel Ltd	4,064	0.04
200	Kurimoto Ltd	435	0.00
400	Kyoei Steel Ltd	856	0.01
300	Mitsubishi Steel Manufacturing Co Ltd	324	0.00
300	Molitec Steel Co Ltd	119	0.00
500	Nakayama Steel Works Ltd	274	0.00
100	Nippon Kinzoku Co Ltd	94	0.00
200	Nippon Koshuha Steel Co Ltd	85	0.00
16,852	Nippon Steel Corp	27,872	0.30
300	Nippon Steel Trading Corp	1,587	0.02
320	Nippon Yakin Kogyo Co Ltd	748	0.01
200	Osaka Steel Co Ltd	298	0.00

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
鉄鋼業：0.77%（2019年6月30日：0.86%）（つづき）			
400	OSAKA Titanium Technologies Co Ltd	615	0.01
300	Sanyo Special Steel Co Ltd	474	0.01
1,800	Tokyo Steel Manufacturing Co Ltd	1,422	0.02
200	Tokyo Tekko Co Ltd	316	0.00
300	Topy Industries Ltd	605	0.01
800	Yamato Kogyo Co Ltd	2,194	0.02
500	Yodogawa Steel Works Ltd	1,021	0.01
		71,582	0.77
レジャー：0.70%（2019年6月30日：0.72%）			
100	Central Sports Co Ltd	319	0.00
600	Daiichikosho Co Ltd	3,438	0.04
200	Daikoku Denki Co Ltd	329	0.00
800	Econach Holdings Co Ltd	112	0.00
300	Fields Corp	195	0.00
200	GLOBERIDE Inc	545	0.01
200	Golf Digest Online Inc	137	0.00
1,100	Heiwa Corp	2,515	0.03
600	HIS Co Ltd	1,881	0.02
100	Kawai Musical Instruments Manufacturing Co Ltd	395	0.00
200	KNT-CT Holdings Co Ltd	296	0.00
900	Koshidaka Holdings Co Ltd	1,485	0.02
400	Mizuno Corp	1,105	0.01
200	Renaissance Inc	350	0.00
1,000	Round One Corp	1,058	0.01
1,400	Shimano Inc	24,878	0.26
1,500	Tokyo Dome Corp	1,629	0.02
200	Tosho Co Ltd	500	0.01
2,300	Yamaha Corp	13,984	0.15
5,000	Yamaha Motor Co Ltd	11,015	0.12
		66,166	0.70
宿泊：0.06%（2019年6月30日：0.06%）			
2,500	AGORA Hospitality Group Co Ltd	80	0.00
100	Fujita Kanko Inc	283	0.00
100	Greens Co Ltd	117	0.00
600	Kyoritsu Maintenance Co Ltd	3,108	0.03
1,700	Resorttrust Inc	3,154	0.03
		6,742	0.06
機械（総合）：4.29%（2019年6月30日：4.34%）			
1,000	Aida Engineering Ltd	983	0.01

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
機械（総合）：4.29%（2019年6月30日：4.34%）（つづき）			
600	Anest Iwata Corp	636	0.01
100	Chugai Ro Co Ltd	183	0.00
1,000	CKD Corp	1,838	0.02
100	Cominix Co Ltd	85	0.00
1,900	Daifuku Co Ltd	12,654	0.14
400	Daihen Corp	1,448	0.02
600	Daiwa Industries Ltd	731	0.01
500	Eagle Industry Co Ltd	569	0.01
1,600	Ebara Corp	5,320	0.06
100	Enshu Ltd	138	0.00
3,600	FANUC Corp	73,187	0.78
300	Giken Ltd	1,512	0.02
200	Hirata Corp	1,414	0.01
500	Hisaka Works Ltd	506	0.01
400	Hokuetsu Industries Co Ltd	527	0.01
100	Hosokawa Micron Corp	470	0.00
200	Howa Machinery Ltd	169	0.00
400	Iseki & Co Ltd	668	0.01
100	Ishikawa Seisakusho Ltd	178	0.00
200	Iwaki Co Ltd	247	0.00
400	Japan Elevator Service Holdings Co Ltd	1,097	0.01
500	Juki Corp	441	0.00
100	Kawata Manufacturing Co Ltd	115	0.00
3,400	Keyence Corp	130,865	1.39
300	Kimura Chemical Plants Co Ltd	209	0.00
100	Kinki Sharyo Co Ltd	154	0.00
1,000	Komori Corp	1,130	0.01
20,200	Kubota Corp	34,864	0.38
300	Maezawa Industries Inc	115	0.00
500	Makino Milling Machine Co Ltd	2,510	0.03
100	Maruyama Manufacturing Co Inc	122	0.00
600	Max Co Ltd	1,316	0.01
300	Mimaki Engineering Co Ltd	155	0.00
500	Mitsubishi Logisnext Co Ltd	695	0.01
1,600	Miura Co Ltd	6,080	0.06
2,200	Nabtesco Corp	7,183	0.08
100	NC Holdings Co Ltd	67	0.00
1,200	Nikkiso Co Ltd	1,729	0.02
300	Nippon Filcon Co Ltd	159	0.00

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
	普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）		
	日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）		
	機械（総合）：4.29%（2019年6月30日：4.34%）（つづき）		
100	Nippon Sharyo Ltd	325	0.00
1,200	Nippon Thompson Co Ltd	624	0.01
100	Nissei ASB Machine Co Ltd	477	0.01
300	Nissei Plastic Industrial Co Ltd	302	0.00
200	Nitto Kohki Co Ltd	469	0.00
200	Obara Group Inc	739	0.01
200	Oizumi Corp	123	0.00
100	OKK Corp	67	0.00
400	OKUMA Corp	2,320	0.02
400	Optorun Co Ltd	1,206	0.01
100	Organo Corp	673	0.01
400	Pegasus Sewing Machine Manufacturing Co Ltd	202	0.00
400	Rheon Automatic Machinery Co Ltd	631	0.01
100	Rix Corp	175	0.00
300	Shibuya Corp	920	0.01
600	Shima Seiki Manufacturing Ltd	1,532	0.02
900	Sintokogio Ltd	955	0.01
1,200	SMC Corp	60,348	0.64
2,200	Sumitomo Heavy Industries Ltd	6,886	0.07
300	Teikoku Electric Manufacturing Co Ltd	435	0.00
400	Teikoku Sen-I Co Ltd	945	0.01
2,200	THK Co Ltd	6,530	0.07
200	Tokyo Kikai Seisakusho Ltd	74	0.00
400	Torishima Pump Manufacturing Co Ltd	368	0.00
400	Toshiba Machine Co Ltd	1,184	0.01
200	Toyo Kanetsu	481	0.01
300	Toyo Machinery & Metal Co Ltd	164	0.00
500	Tsubakimoto Chain Co	1,933	0.02
100	Tsudakoma Corp	127	0.00
800	Tsugami Corp	895	0.01
300	Tsurumi Manufacturing Co Ltd	615	0.01
800	Yamashin-Filter Corp	693	0.01
300	Yashima Denki Co Ltd	278	0.00
4,100	Yaskawa Electric Corp	17,096	0.19
100	Yuken Kogyo Co Ltd	177	0.00
300	Yushin Precision Equipment Co Ltd	305	0.00
		403,743	4.29
	機械（建設・土木）：2.41%（2019年6月30日：2.38%）		
700	Aichi Corp	522	0.01

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
機械（建設・土木）：2.41%（2019年6月30日：2.38%）（つづき）			
300	Denyo Co Ltd	622	0.01
1,500	Hitachi Construction Machinery Co Ltd	4,928	0.05
18,300	Hitachi Ltd	84,655	0.90
200	Kato Works Co Ltd	329	0.00
17,200	Komatsu Ltd	45,441	0.49
100	Maezawa Kyuso Industries Co Ltd	222	0.00
38,100	Mitsubishi Electric Corp	57,092	0.61
6,400	Mitsubishi Heavy Industries Ltd	27,186	0.30
400	Modec Inc	1,066	0.01
500	Nikko Co Ltd	415	0.00
100	Sakai Heavy Industries Ltd	303	0.00
1,800	Tadano Ltd	1,802	0.02
600	Takeuchi Manufacturing Co Ltd	988	0.01
		225,571	2.41
メディア：0.24%（2019年6月30日：0.26%）			
200	Amuse Inc	602	0.01
400	Asahi Broadcasting Group Holdings Corp	310	0.00
3,600	Fuji Media Holdings Inc	5,602	0.06
1,000	Kadokawa Dwango	2,091	0.02
100	Nippon BS Broadcasting Corp	117	0.00
3,100	Nippon Television Holdings Inc	4,532	0.05
300	Noritsu Koki Co Ltd	454	0.00
200	Shobunsha Publications Inc	81	0.00
2,600	SKY Perfect JSAT Holdings Inc	1,261	0.01
2,300	Tokyo Broadcasting System Holdings Inc	4,292	0.05
1,000	TV Asahi Holdings Corp	2,027	0.02
300	TV Tokyo Holdings Corp	732	0.01
200	Wowow Inc	553	0.01
		22,654	0.24
組立金属製品・金物類：0.45%（2019年6月30日：0.49%）			
500	Ahresty Corp	280	0.00
300	Alinco Inc	387	0.00
100	Araya Industrial Co Ltd	146	0.00
200	Daido Kogyo Co Ltd	165	0.00
200	Daiichi Jitsugyo Co Ltd	768	0.01
200	Furusato Industries Ltd	356	0.00
100	Hakudo Co Ltd	157	0.00
700	Hanwa Co Ltd	2,014	0.02
200	Kitagawa Corp	482	0.01

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
組立金属製品・金物類：0.45%（2019年6月30日：0.49%）（つづき）			
1,600	Kitz Corp	1,238	0.01
300	Maezawa Kasei Industries Co Ltd	362	0.00
1,200	Maruichi Steel Tube Ltd	3,696	0.04
4,700	MISUMI Group Inc	12,792	0.15
400	Mitsui High-Tec Inc	686	0.01
100	Mory Industries Inc	264	0.00
300	Nachi-Fujikoshi Corp	1,445	0.02
700	Neturen Co Ltd	629	0.01
7,200	NSK Ltd	7,495	0.08
8,800	NTN Corp	3,036	0.03
500	Oiles Corp	832	0.01
100	Okada Aiyon Corp	133	0.00
300	Onoken Co Ltd	426	0.00
500	Ryobi Ltd	977	0.01
1,700	S Science Co Ltd	80	0.00
300	Sato Shoji Corp	310	0.00
100	Shinsho Corp	282	0.00
1,100	Tocalo Co Ltd	1,236	0.01
200	Toho Zinc Co Ltd	415	0.00
800	Tsubaki Nakashima Co Ltd	1,279	0.01
600	UACJ Corp	1,499	0.02
		43,867	0.45
鉱業：0.39%（2019年6月30日：0.44%）			
100	CK-San-Etsu Co Ltd	341	0.00
600	Daiki Aluminium Industry Co Ltd	459	0.00
1,000	Dowa Holdings Co Ltd	4,075	0.04
700	Furukawa Co Ltd	1,012	0.01
200	Kunimine Industries Co Ltd	265	0.00
100	Kurotani Corp	55	0.00
2,500	Mitsubishi Materials Corp	7,443	0.08
1,000	Mitsui Mining & Smelting Co Ltd	2,924	0.03
3,300	Nippon Coke & Engineering Co Ltd	267	0.00
2,500	Nippon Denko Co Ltd	435	0.00
9,500	Nippon Light Metal Holdings Co Ltd	2,242	0.02
100	Nittetsu Mining Co Ltd	504	0.01
300	Pacific Metals Co Ltd	769	0.01
4,800	Sumitomo Metal Mining Co Ltd	17,011	0.18
700	Toho Titanium Co Ltd	657	0.01
		38,459	0.39

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
その他の製造業：0.37%（2019年6月30日：0.90%）			
1,000	Amano Corp	3,335	0.04
1,500	Arrk Corp	141	0.00
700	Bando Chemical Industries Ltd	649	0.01
200	Enplas Corp	717	0.01
300	Fujikura Composites Inc	146	0.00
200	FuKoKu Co Ltd	148	0.00
200	Fukushima Galilei Co Ltd	820	0.01
1,000	Glory Ltd	3,310	0.03
200	JSP Corp	392	0.00
800	Kimoto Co Ltd	139	0.00
300	Kito Corp	517	0.01
400	Kurabo Industries Ltd	1,016	0.01
300	Kureha Corp	1,974	0.02
400	LEC Inc	532	0.01
500	Mitsuboshi Belting Ltd	1,054	0.01
700	Morita Holdings Corp	1,277	0.01
6,200	Nikon Corp	8,333	0.09
400	Nippon Pillar Packing Co Ltd	608	0.01
400	Nitta Corp	1,300	0.01
200	Ohara Inc	293	0.00
200	Okamoto Industries Inc	811	0.01
200	Rion Co Ltd	637	0.01
500	Sanko Gosei Ltd	210	0.00
500	Sekisui Plastics Co Ltd	415	0.00
100	Shinagawa Refractories Co Ltd	354	0.00
200	Shoei Co Ltd	1,038	0.01
200	Takemoto Yohki Co Ltd	189	0.00
300	Tamron Co Ltd	756	0.01
300	Tenma Corp	605	0.01
200	Tigers Polymer Corp	123	0.00
400	Towa Corp	473	0.00
200	Toyo Tanso Co Ltd	455	0.00
1,500	Toyobo Co Ltd	2,499	0.03
600	TYK Corp	205	0.00
300	Valqua Ltd	788	0.01
200	Wavelock Holdings Co Ltd	168	0.00
300	Yotai Refractories Co Ltd	215	0.00
		36,642	0.37

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
事務機器：1.37%（2019年6月30日：1.16%）			
20,500	Canon Inc	61,222	0.66
7,300	FUJIFILM Holdings Corp	38,179	0.40
8,300	Konica Minolta Inc	5,918	0.06
9,700	Ricoh Co Ltd	11,562	0.12
300	Riso Kagaku Corp	579	0.01
500	Sato Holdings Corp	1,715	0.02
4,700	Seiko Epson Corp	7,779	0.08
500	Toshiba TEC Corp	2,260	0.02
		129,214	1.37
事務用家具：0.04%（2019年6月30日：0.03%）			
200	Inaba Seisakusho Co Ltd	287	0.00
800	Itoki Corp	430	0.00
100	Komatsu Wall Industry Co Ltd	229	0.00
1,300	Okamura Corp	1,448	0.02
100	Takano Co Ltd	82	0.00
200	Uchida Yoko Co Ltd	1,498	0.02
		3,974	0.04
石油・ガス：0.77%（2019年6月30日：0.84%）			
1,100	Cosmo Energy Holdings Co Ltd	2,767	0.03
1,000	Fuji Oil Co Ltd	244	0.00
4,304	Idemitsu Kosan Co Ltd	13,040	0.15
20,800	Inpex Corp	23,638	0.26
700	Japan Petroleum Exploration Co Ltd	2,069	0.02
57,300	JXTG Holdings Inc	28,529	0.31
		70,287	0.77
石油・ガスサービス：0.00%（2019年6月30日：0.00%）			
100	Ishii Iron Works Co Ltd	255	0.00
		255	0.00
包装・容器：0.15%（2019年6月30日：0.20%）			
300	Achilles Corp	545	0.01
400	FP Corp	2,596	0.03
900	Fuji Seal International Inc	2,181	0.02
300	Fujimori Kogyo Co Ltd	1,044	0.01
200	Hokkan Holdings Ltd	418	0.00
100	Kimura Unity Co Ltd	117	0.00
100	Nihon Yamamura Glass Co Ltd	132	0.00
3,500	Rengo Co Ltd	2,919	0.03
100	Taisei Lamick Co Ltd	295	0.00

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
包装・容器：0.15%（2019年6月30日：0.20%）（つづき）			
2,400	Toyo Seikan Group Holdings Ltd	4,536	0.05
		14,783	0.15
製薬：6.30%（2019年6月30日：5.71%）			
4,200	Alfresa Holdings Corp	9,358	0.10
400	ASKA Pharmaceutical Co Ltd	504	0.01
33,500	Astellas Pharma Inc	62,644	0.67
100	Biofermin Pharmaceutical Co Ltd	239	0.00
4,000	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	40,320	0.44
10,900	Daichi Sankyo Co Ltd	78,785	0.84
200	Daito Pharmaceutical Co Ltd	636	0.01
4,500	Eisai Co Ltd	36,918	0.39
200	Elan Corp	322	0.00
200	Fuji Pharma Co Ltd	268	0.00
100	Fuso Pharmaceutical Industries Ltd	206	0.00
1,000	Hisamitsu Pharmaceutical Co Inc	5,350	0.06
600	Kaken Pharmaceutical Co Ltd	3,624	0.04
600	Katakura Industries Co Ltd	819	0.01
700	Kissei Pharmaceutical Co Ltd	2,184	0.02
1,100	Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd	10,196	0.12
900	KYORIN Holdings Inc	1,718	0.02
3,800	Kyowa Kirin Co Ltd	9,777	0.10
4,100	Medipal Holdings Corp	9,893	0.10
4,700	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp	9,438	0.11
500	Mochida Pharmaceutical Co Ltd	2,205	0.02
1,100	Nichi-iko Pharmaceutical Co Ltd	1,497	0.02
1,000	Nippon Shinyaku Co Ltd	9,470	0.10
200	Nissui Pharmaceutical Co Ltd	259	0.00
300	Nitta Gelatin Inc	209	0.00
8,800	Ono Pharmaceutical Co Ltd	22,017	0.24
7,300	Otsuka Holdings Co Ltd	35,645	0.39
100	Pharmarise Holdings Corp	65	0.00
2,000	Rohto Pharmaceutical Co Ltd	6,640	0.07
7,100	Santen Pharmaceutical Co Ltd	14,811	0.16
800	Sawai Pharmaceutical Co Ltd	5,536	0.06
700	Seikagaku Corp	864	0.01
4,900	Shionogi & Co Ltd	33,158	0.36
600	Ship Healthcare Holdings Inc	3,030	0.03
100	SHOBIDO Corp	40	0.00
2,800	Sumitomo Dainippon Pharma Co Ltd	5,964	0.06

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
製薬：6.30%（2019年6月30日：5.71%）（つづき）			
1,600	Suzuken Co Ltd	7,144	0.08
200	Taiko Pharmaceutical Co Ltd	655	0.01
800	Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd	6,488	0.07
31,700	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	137,324	1.45
1,200	Toho Holdings Co Ltd	2,912	0.03
200	Torii Pharmaceutical Co Ltd	612	0.01
500	Towa Pharmaceutical Co Ltd	1,423	0.02
1,200	Tsumura	3,852	0.04
700	Vital KSK Holdings Inc	734	0.01
600	Wakamoto Pharmaceutical Co Ltd	165	0.00
700	ZERIA Pharmaceutical Co Ltd	1,473	0.02
		587,391	6.30
パイプライン：0.02%（2019年6月30日：0.02%）			
2,000	TOKAI Holdings Corp	2,198	0.02
		2,198	0.02
プライベート・エクイティ：0.03%（2019年6月30日：0.03%）			
600	Jafco Co Ltd	2,580	0.03
		2,580	0.03
不動産：2.35%（2019年6月30日：2.46%）			
6,700	AD Works Co Ltd	201	0.00
1,900	Aeon Mall Co Ltd	3,682	0.04
400	Airport Facilities Co Ltd	222	0.00
200	Avantia Co Ltd	205	0.00
100	B-Lot Co Ltd	203	0.00
400	Chilled & Frozen Logistics Holdings Co Ltd	576	0.01
100	CRE Inc	118	0.00
1,000	Daibiru Corp	1,313	0.01
1,400	Daito Trust Construction Co Ltd	18,872	0.21
700	Daitobo Co Ltd	60	0.00
500	Dear Life Co Ltd	293	0.00
700	ES-Con Japan Ltd	656	0.01
100	Eslead Corp	218	0.00
300	FJ Next Co Ltd	344	0.00
400	Fuji Corp Ltd	282	0.00
100	Global Link Management	66	0.00
200	Global Ltd	94	0.00
300	Goldcrest Co Ltd	625	0.01
100	Good Com Asset Co Ltd	200	0.00
400	Grandy House Corp	199	0.00

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
不動産：2.35%（2019年6月30日：2.46%）（つづき）			
700	Heiwa Real Estate Co Ltd	2,100	0.02
800	Hoosiers Holdings	574	0.01
200	House Do Co Ltd	299	0.00
8,057	Hulic Co Ltd	10,603	0.11
4,800	Ichigo Inc	2,213	0.02
100	Intellex Co Ltd	77	0.00
100	Japan Corporate Housing Service Inc	114	0.00
300	Japan Property Management Center Co Ltd	385	0.00
1,200	Japan Wool Textile Co Ltd	1,355	0.01
600	Keihanshin Building Co Ltd	860	0.01
100	Kose R E Co Ltd	90	0.00
100	Land Business Co Ltd	74	0.00
20,400	LAND Co Ltd	245	0.00
4,900	Leopalace21 Corp	1,740	0.02
200	Meiwa Estate Co Ltd	128	0.00
26,300	Mitsubishi Estate Co Ltd	54,953	0.59
18,500	Mitsui Fudosan Co Ltd	49,431	0.52
100	Miyakoshi Holdings Inc	117	0.00
200	Mugen Estate Co Ltd	159	0.00
200	NAC Co Ltd	203	0.00
200	Nippon Commercial Development Co Ltd	335	0.00
2,300	Nomura Real Estate Holdings Inc	6,026	0.06
600	Pressance Corp	803	0.01
2,000	Relo Group Inc	6,100	0.06
500	SAMTY Co Ltd	1,123	0.01
100	Sanei Architecture Planning Co Ltd	165	0.00
100	Sansei Landic Co Ltd	91	0.00
200	Star Mica Holdings Co Ltd	350	0.00
500	Starts Corp Inc	1,393	0.01
100	STrust Co Ltd	79	0.00
8,400	Sumitomo Realty & Development Co Ltd	32,020	0.34
500	Sun Frontier Fudousan Co Ltd	655	0.01
1,800	Takara Leben Co Ltd	913	0.01
1,100	Tateru Inc	234	0.00
700	TOC Co Ltd	629	0.01
200	Token Corp	1,474	0.02
100	Tokyo Rakutenchi Co Ltd	647	0.01
4,100	Tokyo Tatemono Co Ltd	7,007	0.07
100	Tokyo Theatres Co Inc	142	0.00

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
	普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）		
	日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）		
	不動産：2.35%（2019年6月30日：2.46%）（つづき）		
10,200	Tokyu Fudosan Holdings Corp	7,701	0.09
500	Tosei Corp	746	0.01
600	Unizo Holdings Co Ltd	3,072	0.03
		225,854	2.35
	小売業：3.80%（2019年6月30日：3.40%）		
600	ABC-Mart Inc	4,464	0.05
500	Adastria Co Ltd	1,245	0.01
14,400	Aeon Co Ltd	32,478	0.35
300	Aigan Co Ltd	73	0.00
200	Alleanza Holdings Co Ltd	191	0.00
300	Alpen Co Ltd	533	0.01
100	Amiyaki Tei Co Ltd	376	0.00
700	AOKI Holdings Inc	792	0.01
800	Aoyama Trading Co Ltd	1,230	0.01
100	AP Co Co Ltd	59	0.00
600	Arcland Sakamoto Co Ltd	750	0.01
300	Arcland Service Holdings Co Ltd	565	0.01
300	Asahi Co Ltd	424	0.00
1,400	Autobacs Seven Co Ltd	2,408	0.03
300	Baroque Japan Ltd	293	0.00
100	Beauty Garage Inc	255	0.00
800	Belluna Co Ltd	570	0.01
2,200	Bic Camera Inc	2,741	0.03
200	Bookoff Group Holdings Ltd	206	0.00
200	BRONCO BILLY Co Ltd	556	0.01
200	Can Do Co Ltd	329	0.00
300	Cawachi Ltd	664	0.01
200	Chikaranomoto Holdings Co Ltd	202	0.00
100	CHIMNEY Co Ltd	232	0.00
400	Chiyoda Co Ltd	644	0.01
4,500	Citizen Watch Co Ltd	2,687	0.03
400	cocokara fine Inc	2,536	0.03
1,200	Colowide Co Ltd	2,713	0.03
200	Cosmos Pharmaceutical Corp	4,512	0.05
1,000	Create Restaurants Holdings Inc	1,874	0.02
200	Daisy Corp	336	0.00
2,000	DCM Holdings Co Ltd	2,126	0.02

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
小売業：3.80%（2019年6月30日：3.40%）（つづき）			
100	DD Holdings Co Ltd	158	0.00
600	Doutor Nichires Holdings Co Ltd	1,300	0.01
100	EAT&Co Ltd	183	0.00
1,700	EDION Corp	2,062	0.02
100	ESTELLE Holdings Co Ltd	71	0.00
3,000	FamilyMart Co Ltd	7,875	0.08
500	Fast Retailing Co Ltd	32,499	0.35
100	Felissimo Corp	106	0.00
400	Fuji Co Ltd	779	0.01
100	Fuji Corp	240	0.00
200	Fujio Food System Co Ltd	361	0.00
200	G-7 Holdings Inc	487	0.01
100	Genki Sushi Co Ltd	298	0.00
200	Gfoot Co Ltd	125	0.00
700	Goldwin Inc	5,614	0.06
300	Gourmet Kinoya Co Ltd	366	0.00
1,800	H2O Retailing Corp	2,209	0.02
100	Hard Off Corp Co Ltd	82	0.00
200	Haruyama Holdings Inc	175	0.00
200	Hasegawa Co Ltd	80	0.00
599	Hiday Hidaka Corp	1,209	0.01
200	Himaraya Co Ltd	169	0.00
800	Hiramatsu Inc	232	0.00
300	Honeys Holdings Co Ltd	538	0.01
300	Hotland Co Ltd	387	0.00
100	HUB Co Ltd	104	0.00
100	Hurxley Corp	115	0.00
300	Ichibanya Co Ltd	1,728	0.02
1,000	IDOM Inc	628	0.01
200	I-O Data Device Inc	215	0.00
6,600	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd	6,494	0.07
800	Iwatani Corp	2,972	0.03
800	Izumi Co Ltd	3,148	0.03
300	Izutsuya Co Ltd	76	0.00
4,500	J Front Retailing Co Ltd	6,885	0.07
100	Jeans Mate Corp	31	0.00
200	JINS Holdings Inc	1,476	0.02
400	Joshin Denki Co Ltd	1,042	0.01
1,100	Joyful Honda Co Ltd	1,536	0.02

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
	普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）		
	日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）		
	小売業：3.80%（2019年6月30日：3.40%）（つづき）		
500	Kappa Create Co Ltd	756	0.01
800	Keiyo Co Ltd	458	0.00
100	Kichiri Holdings & Co Ltd	79	0.00
100	Kintetsu Department Store Co Ltd	387	0.00
100	Kirindo Holdings Co Ltd	215	0.00
500	Kisoji Co Ltd	1,484	0.02
500	Kohnan Shoji Co Ltd	1,282	0.01
700	Kojima Co Ltd	368	0.00
800	KOMEDA Holdings Co Ltd	1,701	0.02
600	Komeri Co Ltd	1,408	0.01
400	Konaka Co Ltd	171	0.00
200	Kourakuen Holdings Corp	415	0.00
3,600	K's Holdings Corp	5,152	0.05
200	KU Holdings Co Ltd	191	0.00
200	Kura Sushi Inc	1,082	0.01
100	Kuraudia Holdings Co Ltd	48	0.00
400	Kusuri no Aoki Holdings Co Ltd	2,736	0.03
300	Kyoto Kimono Yuzen Co Ltd	105	0.00
1,000	Lawson Inc	6,190	0.07
400	Lixil Viva Corp	783	0.01
100	Marche Corp	78	0.00
3,400	Marui Group Co Ltd	9,071	0.10
500	Maruzen CHI Holdings Co Ltd	185	0.00
1,600	Matsumotokiyoshi Holdings Co Ltd	6,776	0.07
700	Matsuya Co Ltd	614	0.01
200	Matsuyafoods Holdings Co Ltd	906	0.01
300	Medical System Network Co Ltd	162	0.00
300	Ministop Co Ltd	440	0.00
100	Misawa & Co Ltd	78	0.00
100	Monogatari Corp	846	0.01
500	MOS Food Services Inc	1,508	0.02
500	MrMax Holdings Ltd	246	0.00
500	Nextage Co Ltd	643	0.01
100	Nihon Chouzai Co Ltd	382	0.00
800	Nishimatsuya Chain Co Ltd	750	0.01
700	Nissan Tokyo Sales Holdings Co Ltd	200	0.00
1,600	Nitori Holdings Co Ltd	27,559	0.30
700	Nojima Corp	1,599	0.02
300	Ohsho Food Service Corp	1,947	0.02

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
	普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）		
	日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）		
	小売業：3.80%（2019年6月30日：3.40%）（つづき）		
200	Olympic Group Corp	131	0.00
100	Only Corp	80	0.00
200	PAL GROUP Holdings Co Ltd	763	0.01
9,000	Pan Pacific International Holdings Corp	16,298	0.18
400	Parco Co Ltd	738	0.01
400	Paris Miki Holdings Inc	126	0.00
300	Pepper Food Service Co Ltd	378	0.00
100	Plant Co Ltd	65	0.00
400	Plenus Co Ltd	784	0.01
100	Poplar Co Ltd	53	0.00
200	QB Net Holdings Co Ltd	518	0.01
500	Qol Holdings Co Ltd	765	0.01
300	Right On Co Ltd	180	0.00
500	Ringer Hut Co Ltd	1,260	0.01
600	Royal Holdings Co Ltd	1,483	0.02
5,000	Ryohin Keikaku Co Ltd	12,780	0.13
300	Sac's Bar Holdings Inc	275	0.00
500	Sagami Holdings Corp	683	0.01
600	Saizeriya Co Ltd	1,598	0.02
500	Sankyo Tateyama Inc	615	0.01
100	Satudora Holdings Co Ltd	182	0.00
600	Scroll Corp	233	0.00
500	Seiko Holdings Corp	1,462	0.02
700	Senshukai Co Ltd	368	0.00
100	SFP Holdings Co Ltd	239	0.00
700	Shimachu Co Ltd	2,088	0.02
400	Shimamura Co Ltd	3,328	0.04
4,200	Skylark Holdings Co Ltd	8,967	0.09
200	Snow Peak Inc	217	0.00
300	Sogo Medical Holdings Co Ltd	604	0.01
500	SRS Holdings Co Ltd	522	0.01
300	St Marc Holdings Co Ltd	699	0.01
200	Studio Alice Co Ltd	380	0.00
800	Sugi Holdings Co Ltd	4,608	0.05
1,400	Sundrug Co Ltd	5,537	0.06
400	Sushiro Global Holdings Ltd	3,748	0.04
300	Taka-Q Co Ltd	56	0.00
2,700	Takashimaya Co Ltd	3,316	0.04
400	Ten Allied Co Ltd	177	0.00

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
小売業：3.80%（2019年6月30日：3.40%）（つづき）			
200	Toell Co Ltd	157	0.00
100	Tokyo Ichiban Foods Co Ltd	63	0.00
200	Top Culture Co Ltd	68	0.00
500	Toridoll Holdings Corp	1,409	0.01
100	Torikizoku Co Ltd	240	0.00
200	Transaction Co Ltd	204	0.00
100	Treasure Factory Co Ltd	108	0.00
800	Tsuruha Holdings Inc	11,216	0.13
100	Tsutsumi Jewelry Co Ltd	213	0.00
400	United Arrows Ltd	1,236	0.01
4,100	USS Co Ltd	8,471	0.09
800	Valor Holdings Co Ltd	1,709	0.02
500	VIA Holdings Inc	336	0.00
1,600	VT Holdings Co Ltd	778	0.01
100	Watahan & Co Ltd	190	0.00
400	WATAMI Co Ltd	519	0.01
200	Watts Co Ltd	121	0.00
1,100	Welcia Holdings Co Ltd	7,645	0.08
100	Willplus Holdings Corp	91	0.00
500	World Co Ltd	1,346	0.01
400	Xebio Holdings Co Ltd	528	0.01
200	YAKUODO Holdings Co Ltd	488	0.01
11,464	Yamada Denki Co Ltd	6,626	0.07
300	Yamato International Inc	124	0.00
100	Yamaya Corp	232	0.00
700	Yellow Hat Ltd	1,371	0.01
1,200	Yoshinoya Holdings Co Ltd	3,482	0.04
100	Yossix Co Ltd	275	0.00
1,800	Zensho Holdings Co Ltd	4,444	0.05
		362,114	3.80
半導体：1.72%（2019年6月30日：1.11%）			
2,800	Advantest Corp	17,248	0.18
200	Axell Corp	195	0.00
100	Daitron Co Ltd	191	0.00
1,600	Fuji Corp	3,218	0.03
2,700	Hamamatsu Photonics	12,136	0.14
200	Inter Action Corp	634	0.01
1,100	Japan Material Co Ltd	2,010	0.02

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
半導体：1.72%（2019年6月30日：1.11%）（つづき）			
1,600	Lasertec Corp	8,896	0.09
400	Megachips Corp	750	0.01
700	Micronics Japan Co Ltd	860	0.01
100	Miraial Co Ltd	139	0.00
300	Nippon Chemi-Con Corp	630	0.01
100	Origin Co Ltd	152	0.00
18,200	Renesas Electronics Corp	13,649	0.15
1,700	Rohm Co Ltd	14,926	0.16
200	Rorze Corp	872	0.01
100	RS Technologies Co Ltd	383	0.00
400	Ryosan Co Ltd	1,130	0.01
100	Samco Inc	205	0.00
400	Sanken Electric Co Ltd	1,342	0.01
700	Shin-Etsu Polymer Co Ltd	780	0.01
1,300	Shinko Electric Industries Co Ltd	1,677	0.02
4,500	SUMCO Corp	8,217	0.10
200	Tazmo Co Ltd	295	0.00
2,600	Tokyo Electron Ltd	62,204	0.67
600	Tokyo Ohka Kogyo Co Ltd	2,568	0.03
800	Ulvac Inc	3,476	0.04
200	V Technology Co Ltd	1,114	0.01
200	YAC Holdings Co Ltd	152	0.00
300	Yamaha Motor Robotics Holdings Co Ltd	191	0.00
		160,240	1.72
造船業：0.01%（2019年6月30日：0.02%）			
1,400	Mitsui E&S Holdings Co Ltd	1,246	0.01
1,200	Namura Shipbuilding Co Ltd	322	0.00
500	Sanoyas Holdings Corp	86	0.00
300	Tokyo Keiki Inc	308	0.00
		1,962	0.01
ソフトウェア：0.90%（2019年6月30日：0.94%）			
100	Akatsuki Inc	585	0.01
100	Alpha Systems Inc	284	0.00
300	AltPlus Inc	257	0.00
300	Argo Graphics Inc	1,017	0.01
100	Artra Corp	36	0.00
300	Ateam Inc	329	0.00
100	Azia Co Ltd	146	0.00
1,800	Capcom Co Ltd	5,454	0.06

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
	普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）		
	日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）		
	ソフトウェア：0.90%（2019年6月30日：0.94%）（つづき）		
100	CDS Co Ltd	162	0.00
200	CE Holdings Co Ltd	98	0.00
1,200	COLOPL Inc	1,392	0.01
400	Computer Engineering & Consulting Ltd	824	0.01
300	Computer Institute of Japan Ltd	293	0.00
400	Comture Corp	940	0.01
100	Core Corp	145	0.00
100	Cresco Ltd	363	0.00
100	Cross Cat Co Ltd	114	0.00
100	Cyber Com Co Ltd	232	0.00
300	Cybernet Systems Co Ltd	257	0.00
1,800	DeNA Co Ltd	3,159	0.03
200	Densan System Co Ltd	608	0.01
200	Digital Information Technologies Corp	356	0.00
200	Ebase Co Ltd	233	0.00
600	EM Systems Co Ltd	586	0.01
300	FINDEX Inc	406	0.00
400	Fixstars Corp	626	0.01
500	Fuji Soft Inc	2,110	0.02
200	Fukui Computer Holdings Inc	710	0.01
400	Furyu Corp	430	0.00
100	GameWith Inc	73	0.00
2,600	Gree Inc	1,282	0.01
500	Gumi Inc	402	0.00
940	GungHo Online Entertainment Inc	2,177	0.02
100	Internetworking and Broadband Consulting Co Ltd	125	0.00
100	ISB Corp	202	0.00
300	Jastec Co Ltd	334	0.00
600	Justsystems Corp	3,672	0.04
200	Kanamic Network Co Ltd	158	0.00
700	KLab Inc	571	0.01
840	Koei Tecmo Holdings Co Ltd	2,397	0.03
1,400	Konami Holdings Corp	6,279	0.07
600	Marvelous Inc	437	0.00
300	Miroku Jyoho Service Co Ltd	987	0.01
100	Mobile Factory Inc	135	0.00
100	Mynet Inc	70	0.00
100	Needs Well Inc	75	0.00
100	NEOJAPAN Inc	108	0.00

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
ソフトウェア：0.90%（2019年6月30日：0.94%）（つづき）			
10,600	Nexon Co Ltd	15,369	0.17
500	Nihon Enterprise Co Ltd	123	0.00
100	Nippon Systemware Co Ltd	260	0.00
1,200	NSD Co Ltd	2,158	0.02
400	OBIC Business Consultants Co Ltd	2,064	0.02
100	Optim Corp	343	0.00
700	Oracle Corp Japan	6,965	0.07
100	PCI Holdings Inc	222	0.00
100	Pro-Ship Inc	147	0.00
200	Softbrain Co Ltd	125	0.00
100	Solxyz Co Ltd	96	0.00
1,900	Sourcenext Corp	910	0.01
1,600	Square Enix Holdings Co Ltd	8,688	0.09
200	System Information Co Ltd	210	0.00
100	System Integrator Corp	89	0.00
100	System Research Co Ltd	181	0.00
100	Systems Engineering Consultants Co Ltd	390	0.00
900	Systemsoft Corp	93	0.00
300	TDC Soft Inc	324	0.00
300	TechMatrix Corp	705	0.01
300	Tecnos Japan Inc	153	0.00
100	TerraSky Co Ltd	245	0.00
1,200	TIS Inc	7,716	0.09
100	Toho System Science Co Ltd	91	0.00
100	Tose Co Ltd	88	0.00
300	Transcosmos Inc	890	0.01
200	V-Cube Inc	131	0.00
100	XNET Corp	96	0.00
850	Zenrin Co Ltd	1,547	0.02
		92,055	0.90
倉庫業：0.03%（2019年6月30日：0.03%）			
100	Kawanishi Warehouse Co Ltd	103	0.00
400	Mitsui-Soko Holdings Co Ltd	825	0.01
100	Sanritsu Corp	77	0.00
1,300	Sumitomo Warehouse Co Ltd	1,912	0.02
100	Toyo Wharf & Warehouse Co Ltd	142	0.00
300	Yasuda Logistics Corp	313	0.00
		3,372	0.03

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
	普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）		
	日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）		
	通信：5.58%（2019年6月30日：5.89%）		
200	Aiphone Co Ltd	369	0.00
200	Conexio Corp	325	0.00
100	Crops Corp	73	0.00
200	Denki Kogyo Co Ltd	653	0.01
100	Fibergate Inc	147	0.00
200	Forval Corp	220	0.00
400	Future Innovation Group Inc	123	0.00
400	Hikari Tsushin Inc	10,971	0.13
200	Iwatsu Electric Co Ltd	169	0.00
3,000	Japan Communications Inc	744	0.01
27,900	KDDI Corp	90,758	0.97
400	MTI Ltd	286	0.00
100	m-up Inc	263	0.00
100	Nakayo Inc	172	0.00
50,000	Nippon Telegraph & Telephone Corp	137,849	1.47
2,521	Nisshinbo Holdings Inc	2,634	0.03
27,600	NTT DoCoMo Inc	83,848	0.90
1,500	Oki Electric Industry Co Ltd	2,279	0.02
400	Sakura Internet Inc	295	0.00
100	Saxa Holdings Inc	195	0.00
100	Smartvalue Co Ltd	79	0.00
34,000	Softbank Corp	49,622	0.53
29,700	SoftBank Group Corp	141,252	1.49
300	T-Gaia Corp	796	0.01
100	Uniden Holdings Corp	194	0.00
400	Vision Inc	725	0.01
200	WirelessGate Inc	137	0.00
		525,178	5.58
	織物：0.14%（2019年6月30日：0.07%）		
200	Dynic Corp	161	0.00
200	Fujibo Holdings Inc	708	0.01
200	Hagihara Industries Inc	347	0.00
600	Komatsu Matere Co Ltd	491	0.01
200	Kyowa Leather Cloth Co Ltd	167	0.00
400	Maeda Kosen Co Ltd	873	0.01
200	Nippon Felt Co Ltd	99	0.00
600	Nitto Boseki Co Ltd	2,790	0.03
100	Sakai Ovex Co Ltd	188	0.00
900	Seiren Co Ltd	1,420	0.01

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
鐵物：0.14%（2019年6月30日：0.07%）（つづき）			
3,000	Teijin Ltd	6,135	0.06
200	Toabo Corp	111	0.00
400	Tokai Corp	1,128	0.01
1,100	Unitika Ltd	416	0.00
		15,034	0.14
玩具・ゲーム：1.41%（2019年6月30日：1.27%）			
3,900	Bandai Namco Holdings Inc	25,861	0.28
2,300	Nintendo Co Ltd	101,130	1.08
1,000	Sanrio Co Ltd	2,149	0.02
1,700	Tomy Co Ltd	2,409	0.03
		131,549	1.41
輸送：4.66%（2019年6月30日：4.90%）			
200	AIT Corp	196	0.00
200	Azuma Shipping Co Ltd	58	0.00
3,200	Central Japan Railway Co	70,399	0.75
200	Chuo Warehouse Co Ltd	245	0.00
6,700	East Japan Railway Co	66,048	0.71
500	Fuji Kyuko Co Ltd	2,113	0.02
500	Fukuyama Transporting Co Ltd	1,995	0.02
300	Hamakyorex Co Ltd	1,076	0.01
4,800	Hankyu Hanshin Holdings Inc	22,463	0.25
700	Hitachi Transport System Ltd	2,153	0.02
1,800	Iino Kaiun Kaisha Ltd	670	0.01
800	Japan Transcity Corp	441	0.00
2,100	Kamigumi Co Ltd	5,038	0.05
100	Kanagawa Chuo Kotsu Co Ltd	407	0.00
1,100	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	2,049	0.02
1,600	Keihan Holdings Co Ltd	8,480	0.09
4,900	Keikyu Corp	10,339	0.11
2,000	Keio Corp	13,219	0.15
2,600	Keisei Electric Railway Co Ltd	11,023	0.13
3,600	Kintetsu Group Holdings Co Ltd	21,312	0.23
800	Kintetsu World Express Inc	1,526	0.02
100	Kobe Electric Railway Co Ltd	397	0.00
600	Konoike Transport Co Ltd	996	0.01
100	KRS Corp	193	0.00
3,200	Kyushu Railway Co	11,680	0.13
400	Maruwa Unyu Kikan Co Ltd	959	0.01
200	Maruwn Corp	69	0.00

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
普通株式：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
日本：97.78%（2019年6月30日：96.97%）（つづき）			
輸送：4.66%（2019年6月30日：4.90%）（つづき）			
300	Maruzen Showa Unyu Co Ltd	963	0.01
400	Meiji Shipping Co Ltd	148	0.00
800	Mie Kotsu Group Holdings Inc	494	0.01
1,100	Mitsubishi Logistics Corp	3,132	0.03
2,300	Mitsui OSK Lines Ltd	6,958	0.07
3,000	Nagoya Railroad Co Ltd	10,170	0.12
100	Naigai Trans Line Ltd	144	0.00
1,700	Nankai Electric Railway Co Ltd	5,042	0.05
1,300	Nikkon Holdings Co Ltd	3,570	0.04
100	Nippon Concept Corp	146	0.00
1,300	Nippon Express Co Ltd	8,346	0.09
3,000	Nippon Yusen	5,943	0.06
1,000	Nishi-Nippon Railroad Co Ltd	2,520	0.03
200	NS United Kaiun Kaisha Ltd	450	0.00
5,700	Odakyu Electric Railway Co Ltd	14,541	0.15
100	S LINE Co Ltd	103	0.00
200	Sakai Moving Service Co Ltd	1,394	0.01
1,000	Sankyu Inc	5,500	0.06
200	Sanyo Electric Railway Co Ltd	439	0.00
300	SBS Holdings Inc	569	0.01
5,100	Seibu Holdings Inc	9,155	0.10
2,700	Seino Holdings Co Ltd	3,988	0.04
2,000	Senko Group Holdings Co Ltd	1,866	0.02
3,800	SG Holdings Co Ltd	9,348	0.10
200	Shibusawa Warehouse Co Ltd	474	0.01
100	Shin-Keisei Electric Railway Co Ltd	238	0.00
1,200	Sotetsu Holdings Inc	3,558	0.04
4,000	Tobu Railway Co Ltd	15,820	0.17
9,600	Tokyu Corp	19,382	0.20
100	Tonami Holdings Co Ltd	541	0.01
800	Toyo Logistics Co Ltd	269	0.00
100	Trancom Co Ltd	827	0.01
300	Utoc Corp	172	0.00
3,400	West Japan Railway Co	32,098	0.35
6,300	Yamato Holdings Co Ltd	11,762	0.13
		435,614	4.66
普通株式合計		9,256,629	97.78

契約数	平均取得価額	未実現利益 千円	総純資産 比率（％）
未決済先物契約* 0.00% (2019年 6 月30日：(0.01%))			
12	1718 Topix Index Futures March 2020	340	0.00
先物契約未実現利益合計		340	0.00
損益を通じて公正価値で測定する投資合計		9,256,969	97.78
現金および現金等価物		181,087	1.91
ブローカー現金		122,186	1.29
その他の資産および負債		(93,349)	(0.98)
買戻可能受益証券保有者に帰属する純資産		9,466,893	100.00

* 先物契約のブローカーは、みずほセキュリティーズシンガポールである。

[次へ](#)

4 管理会社の概況

(1) 資本金の額(2020年1月末日現在)

払込済資本金の額	2,500万米ドルおよび1英ポンド（約27億2,650万円）
発行済株式総数	25,000,001株（1株1米ドルの普通株式25,000,000株および額面1英ポンドの普通株式1株）
授權株式数	管理会社は授權株式資本を有さず、そのため管理会社によって発行され得る株式数または株式資本に上限はない。

（注）米ドルおよび英ポンドの円貨換算は、便宜上、2020年1月31日現在の株式会社三菱ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝109.06円、1英ポンド＝142.87円）による。

(2) 事業の内容及び営業の状況

管理会社は、本トラストのオルタナティブ投資ファンド運用者（以下「AIFM」という。）に指定されており、2013年英国オルタナティブ投資ファンド運用者規則（その後の改正を含む。）に従い、英国の金融行為監督機構（以下「FCA」という。）による認可を受けている。管理会社の主たる活動は、集団投資スキームおよび特別目的ヴィークルの管理である。管理会社は、FCAの規制対象の資産運用会社であり、J.P.モルガン・チェース投資銀行内に拠点を置く。管理会社は、その活動の中でもとりわけ、世界（米国を除く。）の法人顧客および仲介業者に対して、個々に合わせてカスタマイズされた革新的な資産運用商品を提供することに重点を置いている。

管理会社は、本トラストのAIFMおよび投資運用者として行為し、本トラストの資産の日々の投資運用を行い、本トラストに関するリスク管理機能を担い、本トラストに関連するサポート業務を提供する責任を負う。また管理会社は、オルタナティブ投資ファンド運用者指令（指令2011/61/EU）（その後の改正を含む。）の遵守について責任を負う。

2020年1月末日現在、管理会社は以下のとおり投資信託の管理および運用を行っている。

（2020年1月末日現在）

種類（基本的性格）	設立国	本数	純資産額の合計 （米ドル）
ストラクチャード・ファンド	アイルランド	17	約1,872百万
	ルクセンブルク	1	約367百万
	ケイマン	19	約768百万

(3) その他

本書提出前6か月以内において、管理会社に重要な影響を及ぼした事実、または重要な影響を及ぼすことが予想される事実はない。

[次へ](#)

（２）その他の訂正

_____の部分は訂正箇所を示します。ただし、全文修正（更新）の場合は下線を付しておりません。

第二部 ファンド情報

第１ ファンドの状況

１ ファンドの性格

（３） ファンドの仕組み

管理会社の概況

< 訂正前 >

（前略）

（ ）資本金の額（2019年10月末日現在）

払込済資本金の額 2,500万米ドルおよび1英ポンド（約27億2,200万円）

（中略）

（注）米ドルおよび英ポンドの円貨換算は、便宜上、2019年10月31日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝108.88円および1英ポンド＝140.57円）による。以下同じ。

（後略）

< 訂正後 >

（前略）

（ ）資本金の額（2020年1月末日現在）

払込済資本金の額 2,500万米ドルおよび1英ポンド（約27億2,650万円）

（中略）

（注）米ドルおよび英ポンドの円貨換算は、便宜上、2020年1月31日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝109.06円および1英ポンド＝142.87円）による。

（後略）

４ 手数料等及び税金

（５）課税上の取扱い

< 訂正前 >

（前略）

（A）日本

2019年12月末日現在、日本の受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなる。

（中略）

2019年12月末日現在では、ファンドは、税法上、公募外国株式投資信託として取り扱われる。ただし、将来における税務当局の判断によりこれと異なる取扱いがなされる可能性もある。

（後略）

< 訂正後 >

（前略）

（A）日本

2020年3月末日現在、日本の受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなる。

（中略）

2020年3月末日現在では、ファンドは、税法上、公募外国株式投資信託として取り扱われる。ただし、将来における税務当局の判断によりこれと異なる取扱いがなされる可能性もある。

（後略）

5 運用状況

（２）投資資産

以下の内容に更新されます。

投資有価証券の主要銘柄

（2020年1月末日現在）

順位	銘柄	国名	業種	株数	取得価格（円）		時価（円）		投資 比率 （%）
					単価	金額	単価	金額	
1	トヨタ自動車	日本	自動車	42,562	6,689.95	284,737,537	7,652.00	325,684,424	3.52
2	ソニー	日本	家具・調度品／電化製品	24,100	4,752.23	114,528,728	7,718.00	186,003,800	2.01
3	三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	日本	銀行	258,600	730.44	188,891,639	568.50	147,014,100	1.59
4	日本電信電話	日本	通信	50,000	2,542.29	127,114,664	2,786.50	139,325,000	1.50
5	ソフトバンクグループ	日本	通信	29,700	4,540.05	134,839,529	4,524.00	134,362,800	1.45
6	武田薬品工業	日本	製薬	31,700	4,880.36	154,707,275	4,227.00	133,995,900	1.45
7	キーエンス	日本	機械（総合）	3,400	27,367.58	93,049,781	37,370.00	127,058,000	1.37
8	リクルートホールディングス	日本	商業サービス	26,100	2,449.71	63,937,416	4,304.00	112,334,400	1.21
9	三井住友フィナンシャルグループ	日本	銀行	26,000	4,459.09	115,936,424	3,884.00	100,984,000	1.09
10	任天堂	日本	玩具・ゲーム・趣味	2,300	36,656.24	84,309,362	40,770.00	93,771,000	1.01
11	KDDI	日本	通信	27,900	2,989.39	83,404,039	3,271.00	91,260,900	0.99
12	NTTドコモ	日本	通信	27,600	2,779.58	76,716,316	3,107.00	85,753,200	0.93
13	本田技研工業	日本	自動車	30,000	3,404.86	102,145,897	2,831.00	84,930,000	0.92
14	みずほフィナンシャルグループ	日本	銀行	510,600	201.33	102,797,558	162.50	82,972,500	0.90
15	信越化学工業	日本	化学	6,400	10,267.20	65,710,088	12,715.00	81,376,000	0.88
16	第一三共	日本	製薬	10,900	3,268.18	35,623,156	7,441.00	81,106,900	0.88
17	HOYA	日本	電子機器	7,600	5,716.63	43,446,392	10,600.00	80,560,000	0.87
18	東京海上ホールディングス	日本	保険	13,400	5,110.89	68,485,859	5,985.00	80,199,000	0.87
19	花王	日本	化粧品・パーソナルケア	9,100	7,215.37	65,659,879	8,782.00	79,916,200	0.86
20	日立製作所	日本	機械（建設・土木）	18,300	3,665.78	67,083,785	4,230.00	77,409,000	0.84
21	ダイキン工業	日本	建築用材	4,900	12,254.77	60,048,351	15,635.00	76,611,500	0.83
22	三菱商事	日本	流通／卸売業	26,300	2,785.68	73,263,331	2,823.00	74,244,900	0.80
23	ファナック	日本	機械（総合）	3,600	23,154.34	83,355,610	20,320.00	73,152,000	0.79
24	村田製作所	日本	電子機器	11,200	5,309.13	59,462,241	6,328.00	70,873,600	0.77
25	東海旅客鉄道	日本	輸送	3,200	20,034.60	64,110,716	21,585.00	69,072,000	0.75
26	伊藤忠商事	日本	流通／卸売業	26,300	1,848.55	48,616,987	2,568.00	67,538,400	0.73
27	アステラス製薬	日本	製薬	33,500	1,561.86	52,322,246	1,950.50	65,341,750	0.71
28	東日本旅客鉄道	日本	輸送	6,700	10,444.41	69,977,518	9,700.00	64,990,000	0.70
29	三井物産	日本	流通／卸売業	33,000	1,747.02	57,651,651	1,960.50	64,696,500	0.70
30	日本電産	日本	電子機器	4,600	13,413.82	61,703,578	14,040.00	64,584,000	0.70

投資不動産物件

該当事項なし（2020年1月末日現在）。

その他投資資産の主要なもの

該当事項なし（2020年1月末日現在）。