

【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3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・トラストーシリーズ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】
(i) 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。
(ii) 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

I【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2年12月28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。

II.【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ブ・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ブ・トラストーシリーズ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

(2021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	1,628,949,610	90.52
先物取引	日本	-1,746,900	-0.10
小計		1,627,202,710	90.42
現金・その他の資産（負債控除後）		172,383,939	9.58
合計（純資産総額）		1,799,586,649	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

① 純資産の推移

2021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

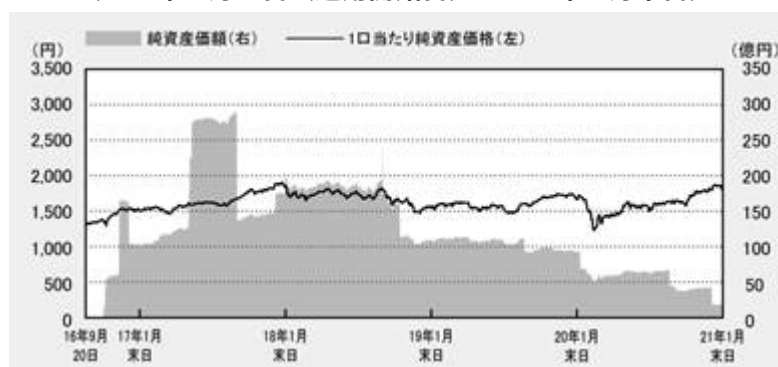
	純資産価額 (円)	1口当たり純資産価格 (円)
2020年2月末日	6,150,502,575	1,500.12
3月末日	5,769,072,683	1,407.09
4月末日	6,015,976,120	1,467.31
5月末日	6,424,516,839	1,566.96
6月末日	6,408,489,245	1,563.05
7月末日	6,147,624,463	1,499.42
8月末日	6,591,301,631	1,607.63
9月末日	4,451,173,170	1,624.52
10月末日	3,695,373,830	1,579.22
11月末日	4,109,202,357	1,753.84
12月末日	4,243,980,960	1,811.37
2021年1月末日	1,781,822,035	1,812.69

(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）～2021年1月末日）



(ii) Bクラス受益証券

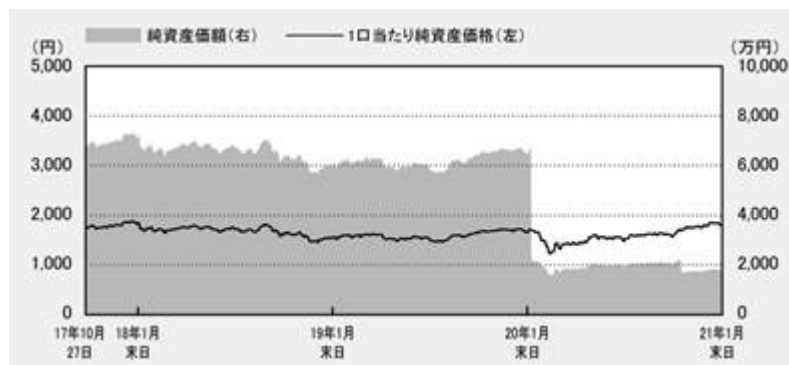
	純資産価額 (円)	1口当たり純資産価格 (円)
2020年2月末日	19,264,403	1,494.41
3月末日	18,070,436	1,401.79
4月末日	18,843,812	1,461.78
5月末日	19,931,961	1,546.19
6月末日	19,882,238	1,542.33
7月末日	19,072,911	1,479.55
8月末日	20,613,937	1,599.10
9月末日	20,830,524	1,615.90

10月末日	20,249,802	1,570.85
11月末日	17,187,792	1,737.72
12月末日	17,751,534	1,794.72
2021年1月末日	17,764,615	1,796.04

<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）～2021年1月末日）



② 分配の推移

2021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）
2020年2月	11.8462
8月	12.4354

(ii) Bクラス受益証券

	1口当たりの分配金（円）
2020年5月	13.6009
11月	8.7725

③ 収益率の推移

2021年1月末日前1年間における収益率は、以下のとおりである。

(i) Aクラス受益証券

期間	収益率（注）
2020年2月1日～2021年1月末日	9.05%

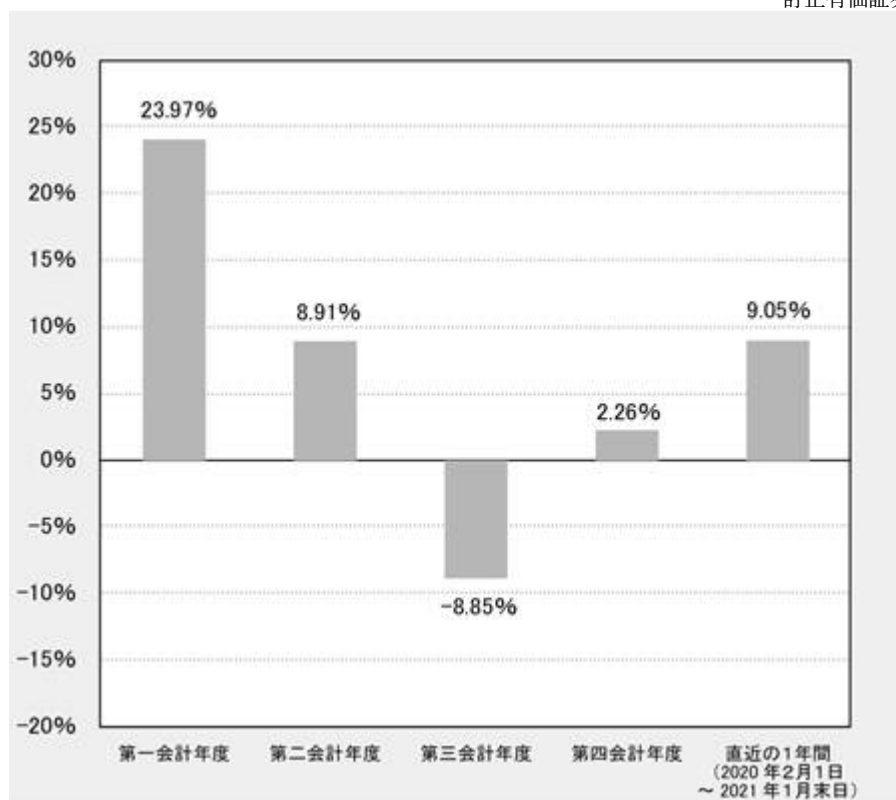
（注） 収益率（%）＝ $100 \times (a - b) / b$

a = 2021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（2020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）

(ii) Bクラス受益証券

期間	収益率（注）
2020年2月1日～2021年1月末日	9.13%

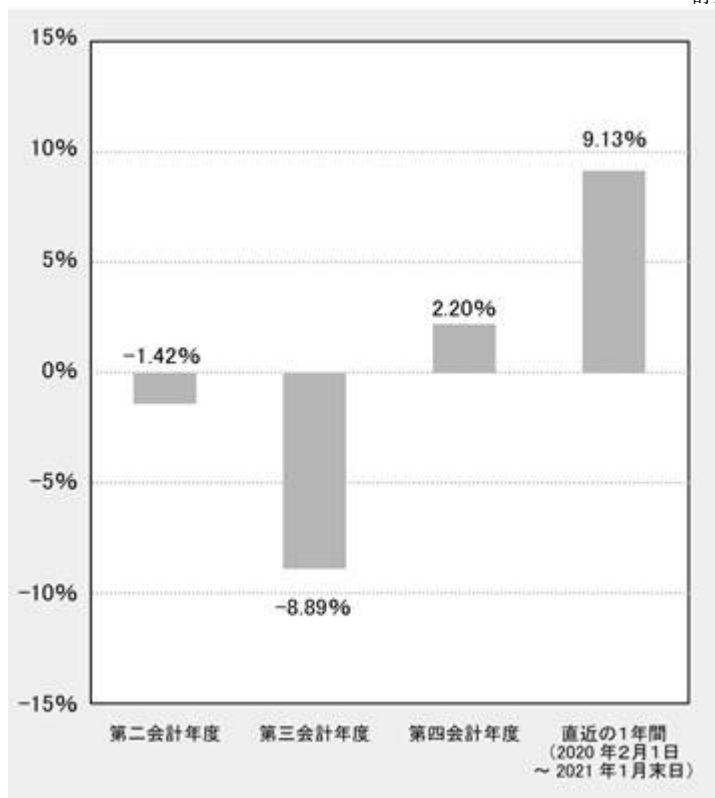
(注) 収益率 (%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 2021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（2020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

2021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2021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
2,345,944	6,822,972	982,972
(2,345,944)	(6,822,972)	(982,972)

(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。

(ii) Bクラス受益証券

販売口数	買戻口数	発行済口数
9,891	38,891	9,891
(9,891)	(38,891)	(9,891)

[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
無監査財政状態計算書
2020年12月31日現在

シリーズ2016 TOPIXファンド
2020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	4,000,201
未収配当金		5,096
現金および現金等価物		141,325
ブローカー現金		136,038
その他の未収金		-
資産合計		4,282,660
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	(6,868)
未払源泉徴収税		(780)
未払保管会社報酬	12	(3,939)
未払管理事務代行会社報酬	11	(4,355)
未払弁護士報酬および専門家報酬		(3,170)
未払監査報酬		(1,068)
その他の未払金		(844)
負債合計		(21,024)
買戻可能受益証券保有者に帰属する純資産		4,261,636

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

2020年6月30日現在

シリーズ2016 TOPIXファンド

2020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	6,197,618
未収利息		-
未収配当金		9,929
ブローカー債権		5,654
現金および現金等価物		149,530
ブローカー現金		124,472
その他の未収金		7,068
資産合計		6,494,271
負債		
損益を通じて公正価値で測定する金融負債	4	(8,715)
未払管理報酬	9	(11,620)
未払源泉徴収税		(1,520)
未払保管会社報酬	12	(30,610)
未払管理事務代行会社報酬	11	(10,589)
未払弁護士報酬および専門家報酬		(1,272)
未払監査報酬		(712)
ブローカー債務		-
その他の未払金		(862)
負債合計		(65,900)
買戻可能受益証券保有者に帰属する純資産		6,428,371

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

無監査包括利益計算書

2020年7月1日から2020年12月31日までの会計期間

シリーズ2016 TOPIXファンド

2020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	714,060
受取配当金		44,377
受取利息		-
その他の収益		12,346
純収益合計		770,783

費用

管理報酬	9	(6,833)
保管会社報酬	12	-
管理事務代行会社報酬	11	(2,496)
弁護士報酬および専門家報酬		(1,718)
監査報酬		(356)
ライセンス料	13	(261)
受託会社報酬	10	(141)
その他の費用		(420)
運営費用合計		(12,225)

財務費用：

受益者への分配	14	(51,098)
---------	----	----------

税引前利益	707,460
-------	---------

源泉徴収税	(6,796)
-------	---------

買戻可能参加型受益証券保有者に帰属する純利益	700,664
------------------------	---------

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

無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
利差（損）		-
純収益合計		1,171,759
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		(23,143)
財務費用：		
受益者への分配	14	(98,248)
税引前利益		1,050,368
源泉徴収税		(16,336)
買戻可能参加型受益証券保有者に帰属する純利益		1,034,032

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

無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

2020年7月1日から2020年12月31日までの会計期間

シリーズ2016 TOPIXファンド

2020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	6,428,371
買戻可能参加型受益証券の発行受取額	5,145
買戻可能参加型受益証券の買戻支払額	(2,872,544)
受益証券取引による純減少額	(2,867,399)
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加額	700,664
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	4,261,636

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

無鑑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加額	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

無監査キャッシュ・フロー計算書

2020年7月1日から2020年12月31日までの会計期間

シリーズ2016 TOPIXファンド

2020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	700,664
--------	---------

調整：

受益者への支払分配金	51,098
------------	--------

受取配当金	(44,377)
-------	----------

利差益	-
-----	---

受取配当金に係る源泉徴収税	6,796
---------------	-------

運転資金変動前運営利益	714,181
-------------	---------

損益を通じて公正価値で測定する金融資産の減少	2,197,417
------------------------	-----------

損益を通じて公正価値で測定する金融負債の（減少）	(8,715)
--------------------------	---------

未収金の（増）減	12,722
----------	--------

未払金の（減少）	(36,161)
----------	----------

ブローカー現金の（増）減	(11,566)
--------------	----------

運営により生じた現金純額	2,867,878
--------------	-----------

所得税支払額	(6,796)
--------	---------

受取配当金	49,210
-------	--------

利差益	-
-----	---

運営活動により生じた現金純額	2,910,292
----------------	-----------

財務活動（に使用された）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	5,145
-------------------	-------

買戻可能参加型受益証券の買戻支払額	(2,872,544)
-------------------	-------------

受益者への支払分配金	(51,098)
------------	----------

財務活動による現金流出純額	(2,918,497)
---------------	-------------

現金および現金等価物の純変動	(8,205)
----------------	---------

現金および現金等価物の期首残高	149,530
-----------------	---------

現金および現金等価物の期末残高	141,325
-----------------	---------

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

無監査キャッシュ・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（増）減	1,309,432
--------------------------	-----------

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

未収金の（増）減	7,769
----------	-------

未払金の（増）減	69,506
----------	--------

ブローカー現金の（増加）	(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。

[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（2018年7月25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。2020年12月31日現在、トラストは、以下のサブ・ファンド14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、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、豪ドル建て償還時ターゲット債券ファンド201609、豪ドル建て償還時ターゲット債券ファンド201612、米国テクノロジー2倍ブル・ファンドおよび米国テクノロジー2倍ベア・ファンド）

本中間報告書および無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・サービシーズ（アイルランド）リミテッドおよびステート・ストリート・ケイマン・トラスト・カンパニー・リミテッドである。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・サービシーズ（アイルランド）リミテッドおよびステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニーである。残りのサブ・ファンド10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・サービシーズ（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10本について、別個の中間報告書および無監査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、継続企業の前提で作成されている。

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期間、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。

2020年7月1日から開始する会計期間に対して効力を生じる公表済の新基準、修正基準および解釈指針

2020年7月1日から開始する会計期間に対して効力を生じる、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要な影響を及ぼす公表済の新基準、解釈指針または既存の基準に対する修正はない。

2020年7月1日から開始する会計期間に対して効力を生じておらず、また早期適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

2020年7月1日から開始する会計期間に対して効力を生じておらず、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要な影響を及ぼす公表済の新基準、解釈指針または既存の基準に対する修正はない。

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年度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。

(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・タイムズの評価額およびブルームバーグの評価額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ファンドの機能通貨および表示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。

2020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。2020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。

要約中間報告ではリスク関連の注記の報告をしない。サブ・ファンドの金融リスク管理の目的および方針は2020年6月30日終了年度についてのサブ・ファンドの監査済財務書類に開示されているものと一致している。

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2020年7月1日から2020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				
損益を通じて公正価値で測定する金融資産				
株式証券	3,992,904	—	—	3,992,904
先物	7,297			7,297
合計	4,000,201	—	—	4,000,201
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				

株式証券	15,241,943	—	—	15,241,943
先物	27,821			27,821
合計	15,269,764	—	—	15,269,764

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				
損益を通じて公正価値で測定する金融資産				
株式証券	198,081	—	—	198,081
先物	98	—	—	98
先渡し	-	869	—	869
合計	198,179	869	—	199,048
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	—	(82)	—	(82)
合計	—	(82)	—	(82)

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	7,390,999	—	—	7,390,999
先物	3,776			3,776
合計	7,394,775	—	—	7,394,775

以下の表は、公正価値で測定される2020年6月30日に終了した会計年度のサブ・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

	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	6,197,618	—	—	6,197,618
合計	6,197,618	—	—	6,197,618
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	(8,715)	—	—	(8,715)
合計	(8,715)	—	—	(8,715)

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				
損益を通じて公正価値で測定する金融資産				
株式証券	18,561,403	—	—	18,561,403
合計	18,561,403	—	—	18,561,403
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	(5,490)	—	—	(5,490)
合計	(5,490)	—	—	(5,490)

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				
損益を通じて公正価値で測定する金融資産				
株式証券	293,552	—	—	293,552
先物	251	—	—	251
先渡し	—	57	—	57
合計	293,803	57	—	293,860
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	—	(681)	—	(681)
合計	—	(681)	—	(681)

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	10,733,066	—	—	10,733,066
合計	10,733,066	—	—	10,733,066
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	(7,961)	—	—	(7,961)
合計	(7,961)	—	—	(7,961)

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。表示されている会計期間中、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およびその他の未払金を含む、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、先物と先渡しを保有している。

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二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。

先渡通貨契約とは、将来のある日に定められた価格で通貨を売買する（または、二つの通貨の相対的な価値の変化量を支払う、もしくは受け取る）という二当事者間の契約である。先渡通貨契約の市場価格は、先渡為替レートの変動に伴い変動する。

2020年12月31日現在、サブ・ファンドの財政状態計算書には、以下の先物が含まれていた。

2020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	263,283	7,297
シリーズ2016 日経225ファンド	803,232	27,821
シリーズ2016 JPX日経400ファンド	167,738	3,776

2020年12月31日現在	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	1,152	98

2020年12月31日現在、サブ・ファンドの財政状態計算書には、以下の先渡しが含まれていた。

2020年12月31日現在	未実現利益 千米ドル
シリーズ2018 S&P 500ファンド	787

2020年6月30日現在、サブ・ファンドの財政状態計算書には、以下の先物が含まれていた。

2020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	242,439	(8,715)
シリーズ2016 日経225ファンド	288,321	(5,490)
シリーズ2016 JPX日経400ファンド	241,094	(7,961)

2020年6月30日現在	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	2,649	251

2020年6月30日現在、サブ・ファンドの財政状態計算書には、以下の先渡しが含まれていた。

2020年6月30日現在	未実現（損失） 千米ドル
シリーズ2018 S&P 500ファンド	(624)

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	2020年7月1日から2020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）	(39,574)
金融デリバティブ実現利益	11,566
投資未実現利益	726,056
金融デリバティブ未実現利益	16,012
	714,060

シリーズ2016 日経225ファンド

2020年7月1日から2020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	567,576
金融デリバティブ実現利益	101,356
投資未実現利益	2,971,776
金融デリバティブ未実現利益	33,311
	3,674,019

シリーズ2018 S&P 500ファンド

2020年7月1日から2020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	42,511
金融デリバティブ実現利益	1,074
投資未実現利益	22,997
金融デリバティブ未実現利益	1,233
	67,815

シリーズ2016 JPX日経400ファンド

2020年7月1日から2020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	252,215
金融デリバティブ実現利益	17,730
投資未実現利益	1,432,140
金融デリバティブ未実現利益	11,738
	1,713,823

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

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 JPX日経400ファンドについては資本に分類され、またシリーズ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ファンドについては負債に分類される。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。

2020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。2020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。

2020年7月1日から2020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

2020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	4,100,000 口	12,891 口
受益証券発行	2,972 口	— 口
受益証券買戻し	(1,760,000) 口	(3,000) 口
期末現在の発行済受益証券口数	2,342,972 口	9,891 口
受益者に帰属する純資産	4,243,885 千円	17,751 千円
受益証券1口当たり純資産価格	1.81 千円	1.79 千円

シリーズ2016 日経225ファンド

2020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	366,000 口	487,023 口
受益証券発行	170,791 口	— 口
受益証券買戻し	(385,000) 口	(46,800) 口
期末現在の発行済受益証券口数	151,791 口	440,223 口
受益者に帰属する純資産	4,161,716 千円	11,934,383 千円

受益証券1口当たり純資産価格	27.42 千円	27.11 千円
----------------	----------	----------

シリーズ2018 S&P 500ファンド

2020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	158,415 口	1,182,422 口
受益証券発行	304,100 口	383,600 口
受益証券買戻し	(341,800) 口	(1,292,700) 口
期末現在の発行済受益証券口数	120,715 口	273,322 口
受益者に帰属する純資産	169,696 千米ドル	33,800 千米ドル
受益証券1口当たり純資産価格	1.41 千米ドル	0.12 千米ドル

シリーズ2016 JPX日経400ファンド

2020年12月31日

	Aクラス
期首現在の発行済受益証券口数	789,400 口
受益証券発行	— 口
受益証券買戻し	(320,000) 口
期末現在の発行済受益証券口数	469,400 口
受益者に帰属する純資産	7,568,628 千円
受益証券1口当たり純資産価格	16.12 千円

2020年6月30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。2020年6月30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2020年6月30日までの会計年度／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

2020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	6,974,500 口	38,891 口
受益証券発行	— 口	— 口
受益証券買戻し	(2,874,500) 口	(26,000) 口
期末現在の発行済受益証券口数	4,100,000 口	12,891 口
受益者に帰属する純資産	6,408,489 千円	19,882 千円
受益証券1口当たり純資産価格	1.56 千円	1.54 千円

シリーズ2016 日経225ファンド

2020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	1,179,700 口	3,023 口
受益証券発行	647,600 口	484,000 口
受益証券買戻し	(1,461,300) 口	— 口

期末現在の発行済受益証券口数	366,000 口	487,023 口
受益者に帰属する純資産	8,153,365 千円	10,731,789 千円
受益証券1口当たり純資産価格	22.28 千円	22.04 千円

シリーズ2018 S&P 500ファンド

2020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	25,415 口	2,223 口
受益証券発行	499,600 口	2,618,100 口
受益証券買戻し	(366,600) 口	(1,437,901) 口
期末現在の発行済受益証券口数	158,415 口	1,182,422 口
受益者に帰属する純資産	185,882 千米ドル	116,296 千米ドル
受益証券1口当たり純資産価格	1.17 千米ドル	0.10 千米ドル

シリーズ2016 JPX日経400ファンド

2020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	(338,000) 口
期末現在の発行済受益証券口数	789,400 口
受益者に帰属する純資産	10,968,999 千円
受益証券1口当たり純資産価格	13.90 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、(i)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、(ii)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(iii)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、(i)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、(ii)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(iii)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ファンドの管理報酬は、6,833,011円（2019年12月31日：9,203,798円）であり、期末現在の未払報酬は6,868,301円（2020年6月30日：11,620,380円）であった。

当期について、シリーズ2016 日経225ファンドの管理報酬は、12,691,986円（2019年12月31日：17,220,488円）であり、期末現在の未払報酬は12,731,428円（2020年6月30日：17,965,752円）であった。

当期について、シリーズ2018 S&P 500ファンドの管理報酬は、145,899米ドル（2019年12月31日：81,571米ドル）であり、期末現在の未払報酬は145,899米ドル（2020年6月30日：330,303米ドル）であった。

当期について、シリーズ2016 JPX日経400ファンドの管理報酬は、9,057,979円（2019年12月31日：11,375,533円）であり、期末現在の未払報酬は9,045,093円（2020年6月30日：15,314,984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、140,935円（2019年12月31日：191,700円）であり、期末現在の未払報酬はなかった（2020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、140,935円（2019年12月31日：191,700円）であり、期末現在の未払報酬はなかった（2020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、4,409米ドル（2019年12月31日：4,396米ドル）であり、期末現在の未払報酬はなかった（2020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、140,935円（2019年12月31日：191,700円）であり、期末現在の未払報酬はなかった（2020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、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。）は、サブ・ファンドの資産から、(i)サブ・ファンドのNAVの合計の100億円以下の部分に

について、サブ・ファンドのNAVの年率0.07%の報酬、(ii)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、(iii)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(iv)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、ステート・ストリート・ケイマン・トラスト・カンパニー・リミテッド（以下「管理事務代行会社」という。）は、サブ・ファンドの資産から、(i)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、(ii)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、(iii)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(iv)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、2,496,368円（2019年12月31日：4,390,950円）であり、期末現在の未払報酬は4,355,248円（2020年6月30日：10,588,880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、1,523,181円（2019年12月31日：7,948,769円）であり、期末現在の未払報酬は5,960,865円（2020年6月30日：16,417,546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、69,696米ドル（2019年12月31日：43,682米ドル）であり、期末現在の未払報酬は60,289米ドル（2020年6月30日：141,100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、1,067,616円（2019年12月31日：5,383,441円）であり、期末現在の未払報酬は4,355,248円（2020年6月30日：12,447,828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、ステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニー（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なく（2019年12月31日：6,617,038円）、期末現在の未払報酬は3,938,800円（2020年6月30日：30,609,634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、13,919,905円（2019年12月31日：1,896,761円）であり、期末現在の未払報酬は1,452,410円（2020年6月30日：3,066,598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、106,407米ドル（2019年12月31日：9,332米ドル）であり、期末現在の未払報酬は71,847米ドル（2020年6月30日：115,903米ドル）であった。

当期について、シリーズ2016 JPX日経400ファンドの保管会社報酬は、3,477,420円（2019年12月31日：522,051円）であり、期末現在の未払報酬は1,344,577円（2020年6月30日：4,043,884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、サブ・ファンドの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、(i)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%、(ii)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%、(iii)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%、(iv)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%、(v)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(vi)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、261,029円（2019年12月31日：507,250円）であり、期末現在の未払のライセンス料はなかった（2020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、1,818,918円（2019年12月31日：2,412,487円）であり、期末現在の未払のライセンス料はなかった（2020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、10,918米ドル（2019年12月31日：7,717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（2020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、1,140,529円（2019年12月31日：2,897,630円）であり、期末現在の未払のライセンス料はなかった（2020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、2020年12月31日に終了した期間のサブ・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
2020年8月3日	—	—	2,488	—
2020年8月4日	50,985	46,231	—	97,630
2020年11月2日	113	55,853	—	—
分配金合計	51,098	102,084	2,488	97,630

以下の表は、2019年12月31日に終了した期間のサブ・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

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、10および11に含まれる。

当会計期間中、その他の関連当事者取引はない。

17. 比較対象

本財務書類の比較数値は2020年6月30日に終了した会計年度および2019年12月31日に終了した会計期間についてである。

18. 当会計期間中の重要な事象

新型コロナウイルス「COVID-19」による感染性呼吸器疾患の大発生は、2019年12月に中国で初めて検出され、現在では世界的な大流行に発展している。投資運用会社は、トラストの投資目的を達成する能力に関してCOVID-19により生じている市況の影響を評価している。直近の入手可能な情報による限り、トラストはその投資目的に従って運用を継続しており、トラストの運用および純資産価額の公表についての混乱はない。

当会計期間中にその他の重要な事象はなかった。

19. 後発事象

会計期間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. 財務書類の承認

2020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2021年3月23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

2020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：93.69% (2020年6月30日：96.41%)			
日本：93.69% (2020年6月30日：96.41%)			
広告業：0.24% (2020年6月30日：0.25%)			
100	Aidma Marketing Communication Corp	43	0.00
200	AOI TYO Holdings Inc	85	0.00
100	Cross Marketing Group Inc	36	0.00
1,700	Dentsu Group Inc	5,211	0.12
300	Digital Garage Inc	1,277	0.03
100	Direct Marketing MiX Inc	262	0.01
2,100	Hakuhodo DY Holdings Inc	2,972	0.07
300	Macromill Inc	201	0.00
300	Relia Inc	384	0.01
100	SoldOut Inc	159	0.00
100	SUNNY SIDE UP GROUP Inc	64	0.00
300	Tow Co Ltd	81	0.00
		10,775	0.24
航空宇宙・防衛：0.13% (2020年6月30日：0.11%)			
1,200	IHI Corp	2,456	0.06
100	Jamco Corp	62	0.00
1,300	Kawasaki Heavy Industries Ltd	3,021	0.07
		5,539	0.13
農業：0.47% (2020年6月30日：0.56%)			
200	Chubu Shiryō Co Ltd	280	0.01
200	Feed One Co Ltd	174	0.00
200	Hokuto Corp	417	0.01
8,600	Japan Tobacco Inc	18,076	0.42
300	Sakata Seed Corp	1,073	0.03
100	Yamatane Corp	136	0.00
		20,156	0.47
航空：0.38% (2020年6月30日：0.33%)			
3,800	ANA Holdings Inc	8,652	0.21
3,400	Japan Airlines Co Ltd	6,783	0.17
		15,435	0.38
アパレル：0.12% (2020年6月30日：0.14%)			

1,400	Asics Corp	2,772	0.07
100	Atsugi Co Ltd	50	0.00
200	Daidoh Ltd	35	0.00
300	Descente Ltd	534	0.01
100	Gunze Ltd	336	0.01
100	King Co Ltd	55	0.00
100	Look Holdings Inc	96	0.00
200	Nagaileben Co Ltd	590	0.01
100	Naigai Co Ltd	34	0.00
900	Onward Holdings Co Ltd	186	0.00

株数		公正価値 千円	総純資産 比率 (%)
普通株式：93.69% (2020年6月30日：96.41%) (つづき)			
日本：93.69% (2020年6月30日：96.41%) (つづき)			
アパレル：0.12% (2020年6月30日：0.14%) (つづき)			
100	Sanyo Shokai Ltd	59	0.00
100	Shikibo Ltd	103	0.00
100	Sotoh Co Ltd	81	0.00
500	TSI Holdings Co Ltd	103	0.00
400	Wacoal Holdings Corp	830	0.02
		5,864	0.12
自動車製造業：5.36% (2020年6月30日：5.45%)			
2,000	Hino Motors Ltd	1,758	0.04
12,600	Honda Motor Co Ltd	36,256	0.86
4,600	Isuzu Motors Ltd	4,508	0.12
300	Kyokuto Kaihatsu Kogyo Co Ltd	421	0.01
4,700	Mazda Motor Corp	3,252	0.08
5,900	Mitsubishi Motors Corp	1,280	0.03
18,900	Nissan Motor Co Ltd	10,583	0.26
300	Nissan Shatai Co Ltd	257	0.01
400	Shinmaywa Industries Ltd	354	0.01
5,000	Subaru Corp	10,312	0.25
3,200	Suzuki Motor Corp	15,301	0.37
17,800	Toyota Motor Corp	141,634	3.32
		225,916	5.36
自動車部品・設備：2.21% (2020年6月30日：2.32%)			
300	Aisan Industry Co Ltd	144	0.00
1,300	Aisin Seiki Co Ltd	4,024	0.10
900	Akebono Brake Industry Co Ltd	113	0.00
4,200	Bridgestone Corp	14,212	0.34
100	Daido Kogyo Co Ltd	72	0.00
300	Daikyonishikawa Corp	250	0.01
3,500	Denso Corp	21,468	0.51
100	Diamond Electric Holdings Co Ltd	117	0.00
200	Exedy Corp	253	0.01
300	FCC Co Ltd	535	0.01
100	F-Tech Inc	62	0.00
100	Furukawa Battery Co Ltd	185	0.00
500	Futaba Industrial Co Ltd	264	0.01
200	G-Tekt Corp	301	0.01
100	Harada Industry Co Ltd	86	0.00

200	H-One Co Ltd	166	0.00
300	Ichikoh Industries Ltd	207	0.00
200	Imasen Electric Industrial	149	0.00
1,500	JTEKT Corp	1,202	0.03
200	Kasai Kogyo Co Ltd	76	0.00

株数		公正価値 千円	総純資産 比率 (%)
普通株式：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
日本：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
自動車部品・設備：2.21%（2020年6月30日：2.32%）（つづき）			
900	Koito Manufacturing Co Ltd	6,318	0.15
200	KYB Corp	473	0.01
200	Mikuni Corp	55	0.00
300	Mitsuba Corp	137	0.00
300	Musashi Seimitsu Industry Co Ltd	491	0.01
1,900	NGK Insulators Ltd	3,025	0.07
1,200	NGK Spark Plug Co Ltd	2,116	0.05
1,700	NHK Spring Co Ltd	1,204	0.03
100	Nihon Plast Co Ltd	50	0.00
100	Nippon Gear Co Ltd	30	0.00
1,000	Nisshinbo Holdings Inc	752	0.02
800	NOK Corp	887	0.02
300	Pacific Industrial Co Ltd	322	0.01
200	Piolax Inc	317	0.01
800	Press Kogyo Co Ltd	245	0.01
100	Riken Corp	213	0.00
200	Sanden Holdings Corp	70	0.00
200	Sanoh Industrial Co Ltd	188	0.00
300	SNT Corp	64	0.00
1,100	Stanley Electric Co Ltd	3,658	0.09
5,900	Sumitomo Electric Industries Ltd	8,062	0.19
300	Sumitomo Riko Co Ltd	182	0.00
1,400	Sumitomo Rubber Industries Ltd	1,242	0.03
100	T RAD Co Ltd	134	0.00
300	Tachi-S Co Ltd	353	0.01
200	TBK Co Ltd	89	0.00
400	Tokai Rika Co Ltd	698	0.02
300	Topre Corp	474	0.01
900	Toyo Tire Corp	1,411	0.03
500	Toyoda Gosei Co Ltd	1,498	0.04
500	Toyota Boshoku Corp	838	0.02
1,300	Toyota Industries Corp	10,646	0.26
200	TPR Co Ltd	283	0.01
400	TS Tech Co Ltd	1,276	0.03
300	Unipres Corp	291	0.01
100	Yasunaga Corp	119	0.00

900	Yokohama Rubber Co Ltd	1,381	0.03
100	Yokowo Co Ltd	311	0.01
200	Yorozu Corp	207	0.00
		93,996	2.21
銀行：4.23% (2020年6月30日：4.75%)			
500	77 Bank Ltd	702	0.02

株数		公正価値 千円	総純資産 比率 (%)
普通株式：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
日本：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
銀行：4.23%（2020年6月30日：4.75%）（つづき）			
1,000	AEON Financial Service Co Ltd	1,236	0.03
100	Akita Bank Ltd	137	0.00
100	Aomori Bank Ltd	240	0.01
900	Aozora Bank Ltd	1,713	0.04
300	Awa Bank Ltd	701	0.02
100	Bank of Iwate Ltd	201	0.00
600	Bank of Kyoto Ltd	3,222	0.08
100	Bank of Nagoya Ltd	255	0.01
200	Bank of Okinawa Ltd	548	0.01
100	Bank of Saga Ltd	132	0.00
400	Bank of the Ryukyus Ltd	305	0.01
5,300	Chiba Bank Ltd	3,010	0.07
400	Chiba Kogyo Bank Ltd	99	0.00
1,300	Chugoku Bank Ltd	1,075	0.03
100	Chukyo Bank Ltd	195	0.00
9,000	Concordia Financial Group Ltd	3,267	0.08
300	Daishi Hokuetsu Financial Group Inc	666	0.02
100	Daito Bank Ltd	64	0.00
200	Ehime Bank Ltd	199	0.00
1,500	FIDEA Holdings Co Ltd	159	0.00
400	First Bank of Toyama Ltd	113	0.00
100	Fukui Bank Ltd	190	0.00
1,300	Fukuoka Financial Group Inc	2,383	0.06
200	Fukushima Bank Ltd	39	0.00
3,000	Gunma Bank Ltd	954	0.02
3,800	Hachijuni Bank Ltd	1,303	0.03
2,300	Hirogin Holdings Inc	1,334	0.03
100	Hokkoku Bank Ltd	262	0.01
1,100	Hokuhoku Financial Group Inc	1,077	0.03
1,400	Hyakugo Bank Ltd	417	0.01
200	Hyakujushi Bank Ltd	297	0.01
300	Ichiyoshi Securities Co Ltd	140	0.00
2,300	Iyo Bank Ltd	1,488	0.03
4,500	Japan Post Bank Co Ltd	3,812	0.09
100	Jimoto Holdings Inc	83	0.00
200	Juroku Bank Ltd	375	0.01

900	Kansai Mirai Financial Group Inc	449	0.01
700	Keiyo Bank Ltd	292	0.01
100	Kita-Nippon Bank Ltd	204	0.00
500	Kiyo Bank Ltd	738	0.02
3,400	Kyushu Financial Group Inc	1,438	0.03

株数		公正価値 千円	総純資産 比率 (%)
普通株式：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
日本：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
銀行：4.23%（2020年6月30日：4.75%）（つづき）			
8,200	Mebuki Financial Group Inc	1,665	0.04
100	Michinoku Bank Ltd	100	0.00
107,900	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	49,212	1.16
100	Miyazaki Bank Ltd	220	0.01
21,400	Mizuho Financial Group Inc	27,980	0.67
200	Musashino Bank Ltd	299	0.01
300	Nanto Bank Ltd	523	0.01
1,000	Nishi-Nippon Financial Holdings Inc	659	0.02
2,400	North Pacific Bank Ltd	523	0.01
300	Ogaki Kyoritsu Bank Ltd	629	0.01
100	Oita Bank Ltd	204	0.00
17,200	Resona Holdings Inc	6,199	0.15
200	San ju San Financial Group Inc	252	0.01
900	San-In Godo Bank Ltd	443	0.01
1,800	Senshu Ikeda Holdings Inc	266	0.01
5,300	Seven Bank Ltd	1,155	0.03
300	Shiga Bank Ltd	633	0.01
200	Shikoku Bank Ltd	136	0.00
100	Shimizu Bank Ltd	172	0.00
1,200	Shinsei Bank Ltd	1,525	0.04
3,800	Shizuoka Bank Ltd	2,873	0.07
10,900	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	34,748	0.83
3,000	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	9,531	0.23
1,600	Suruga Bank Ltd	541	0.01
100	Taiko Bank Ltd	134	0.00
800	Tochigi Bank Ltd	138	0.00
1,400	Toho Bank Ltd	291	0.01
100	Tohoku Bank Ltd	111	0.00
200	Tokyo Kiraboshi Financial Group Inc	221	0.01
100	Tomato Bank Ltd	106	0.00
1,200	TOMONY Holdings Inc	374	0.01
100	Tottori Bank Ltd	112	0.00
300	Towa Bank Ltd	189	0.00
700	Tsukuba Bank Ltd	130	0.00
200	Yamagata Bank Ltd	205	0.00
2,000	Yamaguchi Financial Group Inc	1,162	0.03

200	Yamanashi Chuo Bank Ltd	154	0.00
		179,329	4.23
	飲料：1.07% (2020年6月30日：1.15%)		
3,500	Asahi Group Holdings Ltd	14,853	0.36
1,200	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings Inc	1,931	0.05

株数		公正価値 千円	総純資産 比率 (%)
普通株式：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
日本：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
飲料：1.07%（2020年6月30日：1.15%）（つづき）			
100	DyDo Group Holdings Inc	536	0.01
500	Ito En Ltd	3,265	0.08
100	Key Coffee Inc	214	0.01
6,800	Kirin Holdings Co Ltd	16,550	0.40
500	Oenon Holdings Inc	205	0.00
600	Sapporo Holdings Ltd	1,195	0.03
1,100	Suntory Beverage & Food Ltd	4,015	0.09
1,200	Takara Holdings Inc	1,547	0.04
100	Unicafe Inc	109	0.00
		44,420	1.07
バイオテクノロジー：0.06%（2020年6月30日：0.09%）			
300	Eiken Chemical Co Ltd	617	0.01
400	JCR Pharmaceuticals Co Ltd	975	0.02
100	Linical Co Ltd	71	0.00
400	Takara Bio Inc	1,107	0.03
		2,770	0.06
建築資材：1.96%（2020年6月30日：1.85%）			
1,500	AGC Inc	5,400	0.14
100	ASAHI YUKIZAI CORP	151	0.00
200	Asia Pile Holdings Corp	95	0.00
500	Bunka Shutter Co Ltd	487	0.01
300	Central Glass Co Ltd	674	0.02
200	Chofu Seisakusho Co Ltd	416	0.01
300	CI Takiron Corp	207	0.00
200	Cleanup Corp	96	0.00
100	Daiken Corp	175	0.00
2,000	Daikin Industries Ltd	45,839	1.09
200	Eidai Co Ltd	55	0.00
100	Endo Lighting Corp	51	0.00
200	Fujimi Inc	783	0.02
600	Fujitec Co Ltd	1,336	0.03
100	Isolite Insulating Products Co Ltd	49	0.00
400	Katitas Co Ltd	1,330	0.03
2,300	Lixil Corp	5,138	0.12
200	Meiwa Corp	89	0.00
100	Mirai Industry Co Ltd	168	0.00

100	Mitani Sekisan Co Ltd	439	0.01
100	Nice Corp	159	0.00
400	Nichias Corp	981	0.02
200	Nichiha Corp	650	0.02
200	Nichireki Co Ltd	328	0.01
100	Nihon Flush Co Ltd	131	0.00

株数	公正価値 千円	総純資産 比率 (%)
普通株式：93.69% (2020年6月30日：96.41%) (つづき)		
日本：93.69% (2020年6月30日：96.41%) (つづき)		
建築資材：1.96% (2020年6月30日：1.85%) (つづき)		
100 Nikkato Corp	76	0.00
100 Nippon Aqua Co Ltd	65	0.00
300 Nippon Concrete Industries Co Ltd	94	0.00
800 Nippon Sheet Glass Co Ltd	380	0.01
300 Nisshin Group Holdings Co Ltd	127	0.00
300 Noritz Corp	483	0.01
300 Okabe Co Ltd	232	0.01
300 Rinnai Corp	3,594	0.08
1,500 Sanwa Holdings Corp	1,803	0.04
300 Sekisui Jushi Corp	654	0.02
100 Shinwa Co Ltd	70	0.00
200 Sinko Industries Ltd	355	0.01
300 Sumitomo Osaka Cement Co Ltd	905	0.02
1,000 Taiheiyō Cement Corp	2,579	0.06
300 Takara Standard Co Ltd	455	0.01
400 Toli Corp	99	0.00
1,100 TOTO Ltd	6,820	0.16
100 Toyo Shutter Co Ltd	72	0.00
	84,090	1.96
化学：4.32% (2020年6月30日：4.02%)		
700 ADEKA Corp	1,261	0.03
100 Agro-Kanesho Co Ltd	167	0.00
500 Aica Kogyo Co Ltd	1,783	0.04
1,500 Air Water Inc	2,751	0.06
200 Arakawa Chemical Industries Ltd	237	0.01
300 Arisawa Manufacturing Co Ltd	288	0.01
10,400 Asahi Kasei Corp	10,966	0.27
200 Carlit Holdings Co Ltd	136	0.00
400 Chugoku Marine Paints Ltd	416	0.01
200 Dai Nippon Toryo Co Ltd	192	0.00
2,000 Daicel Corp	1,506	0.04
200 Daiichi Kigenso Kagaku-Kogyo Co Ltd	169	0.00
100 Dainichiseika Color & Chemicals Manufacturing Co Ltd	241	0.01
600 Denka Co Ltd	2,418	0.06
700 DIC Corp	1,823	0.04
100 Fujibo Holdings Inc	385	0.01

200	Fujikura Kasei Co Ltd	110	0.00
200	Fuso Chemical Co Ltd	743	0.02
100	Harima Chemicals Group Inc	103	0.00
100	Hodogaya Chemical Co Ltd	508	0.01
200	Hokko Chemical Industry Co Ltd	230	0.01

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（%）
普通株式：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
日本：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
化学：4.32%（2020年6月30日：4.02%）（つづき）			
300	Ishihara Sangyo Kaisha Ltd	187	0.00
200	JCU Corp	795	0.02
400	Kaneka Corp	1,444	0.03
1,700	Kansai Paint Co Ltd	5,398	0.13
400	Kanto Denka Kogyo Co Ltd	317	0.01
100	Katakura & Co-op Agri Corp	118	0.00
100	KeePer Technical Laboratory Co Ltd	223	0.01
300	KH Neochem Co Ltd	819	0.02
300	Koatsu Gas Kogyo Co Ltd	239	0.01
300	Konishi Co Ltd	502	0.01
700	Kumiai Chemical Industry Co Ltd	650	0.02
2,500	Kuraray Co Ltd	2,743	0.06
100	Kureha Corp	727	0.02
400	Lintec Corp	911	0.02
100	MEC Co Ltd	227	0.01
10,500	Mitsubishi Chemical Holdings Corp	6,554	0.15
1,400	Mitsubishi Gas Chemical Co Inc	3,317	0.08
1,500	Mitsui Chemicals Inc	4,538	0.11
100	MORESCO Corp	101	0.00
100	Moriroku Holdings Co Ltd	219	0.01
300	New Japan Chemical Co Ltd	73	0.00
100	Nicca Chemical Co Ltd	88	0.00
600	Nifco Inc	2,427	0.06
300	Nihon Nohyaku Co Ltd	151	0.00
800	Nihon Parkerizing Co Ltd	855	0.02
100	Nihon Tokushu Toryo Co Ltd	121	0.00
100	Nippon Carbide Industries Co Inc	128	0.00
100	Nippon Carbon Co Ltd	395	0.01
100	Nippon Fine Chemical Co Ltd	143	0.00
1,000	Nippon Kayaku Co Ltd	956	0.02
1,300	Nippon Paint Holdings Co Ltd	14,728	0.36
1,500	Nippon Sanso Holdings Corp	2,874	0.07
200	Nippon Shokubai Co Ltd	1,156	0.03
200	Nippon Soda Co Ltd	613	0.01
900	Nissan Chemical Corp	5,814	0.14
1,100	Nitto Denko Corp	10,152	0.25

600	NOF Corp	3,138	0.07
100	Okura Industrial Co Ltd	191	0.00
100	Osaka Organic Chemical Industry Ltd	320	0.01
200	Osaka Soda Co Ltd	544	0.01
100	Rasa Industries Ltd	232	0.01

株数		公正価値 千円	総純資産 比率 (%)
普通株式：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
日本：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
化学：4.32%（2020年6月30日：4.02%）（つづき）			
100	Sakai Chemical Industry Co Ltd	197	0.00
300	Sakata INX Corp	347	0.01
100	Sanyo Chemical Industries Ltd	551	0.01
100	Seiko PMC Corp	73	0.00
200	Shikoku Chemicals Corp	240	0.01
2,700	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	48,707	1.15
100	Shinto Paint Co Ltd	20	0.00
1,200	Showa Denko KK	2,636	0.06
100	Stella Chemifa Corp	332	0.01
200	Sumitomo Bakelite Co Ltd	710	0.02
11,500	Sumitomo Chemical Co Ltd	4,773	0.11
100	Sumitomo Seika Chemicals Co Ltd	411	0.01
300	T Hasegawa Co Ltd	651	0.02
100	T&K Toka Co Ltd	88	0.00
100	Takasago International Corp	237	0.01
100	Taki Chemical Co Ltd	652	0.02
100	Tayca Corp	151	0.00
1,000	Toagosei Co Ltd	1,211	0.03
1,600	Tokai Carbon Co Ltd	2,064	0.05
500	Tokuyama Corp	1,159	0.03
11,300	Toray Industries Inc	6,903	0.16
2,400	Tosoh Corp	3,859	0.09
300	Toyo Ink SC Holdings Co Ltd	592	0.01
800	Ube Industries Ltd	1,498	0.04
100	Yuki Gosei Kogyo Co Ltd	31	0.00
100	Yushiro Chemical Industry Co Ltd	111	0.00
1,400	Zeon Corp	2,071	0.05
		181,836	4.32
石炭：0.00%（2020年6月30日：0.00%）			
100	Mitsui Matsushima Holdings Co Ltd	72	0.00
500	Sumiseki Holdings Inc	56	0.00
		128	0.00
商業サービス：2.66%（2020年6月30日：2.83%）			
200	Aeon Delight Co Ltd	537	0.01
100	Altech Corp	210	0.00
100	Artner Co Ltd	91	0.00

100	Asante Inc	149	0.00
600	Benefit One Inc	1,830	0.04
500	Benesse Holdings Inc	1,007	0.02
200	BeNEXT Group Inc	255	0.01
100	Business Breakthrough Inc	47	0.00

株数		公正価値 千円	総純資産 比率 (%)
普通株式：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
日本：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
商業サービス：2.66%（2020年6月30日：2.83%）（つづき）			
100	CareerIndex Inc	59	0.00
100	Careerlink Co Ltd	224	0.01
100	Central Security Patrols Co Ltd	359	0.01
100	Creek & River Co Ltd	111	0.00
100	CTI Engineering Co Ltd	238	0.01
2,100	Dai Nippon Printing Co Ltd	3,896	0.09
100	EF-ON INC	124	0.00
100	ERI Holdings Co Ltd	63	0.00
100	ESCRIT Inc	33	0.00
100	FULLCAST Holdings Co Ltd	160	0.00
300	Funai Soken Holdings Inc	756	0.02
200	Future Corp	353	0.01
200	Gakken Holdings Co Ltd	350	0.01
100	Gakkyusha Co Ltd	129	0.00
300	Geo Holdings Corp	363	0.01
300	GMO Payment Gateway Inc	4,152	0.11
100	Grace Technology Inc	692	0.02
100	I K K Inc	59	0.00
100	IBJ Inc	78	0.00
200	Insource Co Ltd	341	0.01
200	Intage Holdings Inc	226	0.01
100	Inui Global Logistics Co Ltd	95	0.00
100	IR Japan Holdings Ltd	1,648	0.04
100	I'rom Group Co Ltd	166	0.00
100	JAC Recruitment Co Ltd	189	0.00
100	Japan Best Rescue System Co Ltd	90	0.00
500	JP-Holdings Inc	141	0.00
300	Kanamoto Co Ltd	665	0.02
100	Kosaido Co Ltd	72	0.00
300	Kyoritsu Printing Co Ltd	34	0.00
100	Legs Co Ltd	175	0.00
100	Like Co Ltd	200	0.00
300	Link And Motivation Inc	176	0.00
100	M&A Capital Partners Co Ltd	592	0.01
100	Mainichi Comnet Co Ltd	70	0.00
100	Management Solutions Co Ltd	195	0.00

100	Matching Service Japan Co Ltd	108	0.00
200	Meiko Network Japan Co Ltd	110	0.00
100	Nexyz Group Corp	87	0.00
1,200	Nihon M&A Center Inc	8,279	0.20
200	Nippon Air Conditioning Services Co Ltd	151	0.00

株数		公正価値 千円	総純資産 比率 (%)
普通株式：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
日本：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
商業サービス：2.66%（2020年6月30日：2.83%）（つづき）			
200	Nippon Kanzai Co Ltd	415	0.01
1,600	Nippon Parking Development Co Ltd	246	0.01
100	Nishio Rent All Co Ltd	216	0.01
100	Nissin Corp	122	0.00
100	Nisso Corp	68	0.00
600	Nomura Co Ltd	511	0.01
100	Ohba Co Ltd	72	0.00
900	Outsourcing Inc	1,243	0.03
100	Paraca Inc	162	0.00
800	Park24 Co Ltd	1,433	0.03
200	Pasona Group Inc	414	0.01
1,500	Persol Holdings Co Ltd	2,792	0.07
100	Phyz Holdings Inc	103	0.00
100	Pronexus Inc	105	0.00
100	Quick Co Ltd	106	0.00
100	Raksul Inc	445	0.01
10,900	Recruit Holdings Co Ltd	47,098	1.12
700	Riso Kyoiku Co Ltd	214	0.01
300	Sanix Inc	87	0.00
1,600	Secom Co Ltd	15,226	0.37
200	Shin Nippon Biomedical Laboratories Ltd	135	0.00
100	Shingakukai Holdings Co Ltd	43	0.00
100	Shuei Yobiko Co Ltd	41	0.00
100	SIGMAXYZ Inc	183	0.00
600	Sohgo Security Services Co Ltd	3,210	0.08
400	S-Pool Inc	301	0.01
100	Strike Co Ltd	512	0.01
100	Tac Co Ltd	25	0.00
100	Takara & Co Ltd	175	0.00
100	Take And Give Needs Co Ltd	55	0.00
300	Tanseisha Co Ltd	246	0.01
100	Tear Corp	40	0.00
300	TechnoPro Holdings Inc	2,565	0.06
100	TKC Corp	774	0.02
300	Toppan Forms Co Ltd	317	0.01
2,200	Toppan Printing Co Ltd	3,201	0.08

100	Tsukada Global Holdings Inc	25	0.00
100	Waseda Academy Co Ltd	99	0.00
100	WDB Holdings Co Ltd	264	0.01
100	Weathernews Inc	556	0.01
100	Will Group Inc	101	0.00

株数	公正価値 千円	総純資産 比率 (%)
普通株式：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）		
日本：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）		
商業サービス：2.66%（2020年6月30日：2.83%）（つづき）		
100 YAMADA Consulting Group Co Ltd	99	0.00
	114,180	2.66
コンピューター：2.01%（2020年6月30日：2.18%）		
100 Ad-sol Nissin Corp	324	0.01
100 AGS Corp	92	0.00
100 BayCurrent Consulting Inc	1,809	0.04
200 Bell System24 Holdings Inc	323	0.01
800 Broadleaf Co Ltd	546	0.01
200 Change Inc	705	0.02
100 Cube System Inc	124	0.00
100 Digital Hearts Holdings Co Ltd	125	0.00
300 DTS Corp	638	0.01
200 Elecom Co Ltd	1,066	0.03
100 Encourage Technologies Co Ltd	79	0.00
200 Escrow Agent Japan Inc	65	0.00
100 Focus Systems Corp	91	0.00
1,500 Fujitsu Ltd	22,357	0.53
100 ID Holdings Corp	126	0.00
100 I'll Inc	157	0.00
100 Ines Corp	140	0.00
100 I-Net Corp	156	0.00
200 Infocom Corp	678	0.02
200 Information Services International-Dentsu Ltd	625	0.01
100 Intelligent Wave Inc	69	0.00
200 Itfor Inc	187	0.00
700 Itochu Techno-Solutions Corp	2,580	0.06
200 Japan Cash Machine Co Ltd	106	0.00
100 JBCC Holdings Inc	145	0.00
200 Medical Data Vision Co Ltd	567	0.01
100 Mitsubishi Research Institute Inc	428	0.01
1,900 NEC Corp	10,525	0.26
400 NEC Networks & System Integration Corp	714	0.02
600 NET One Systems Co Ltd	2,184	0.05
500 Nihon Unisys Ltd	2,020	0.05
2,200 Nomura Research Institute Ltd	8,129	0.20
100 Nomura System Corp Co Ltd	37	0.00

200	NS Solutions Corp	608	0.01
500	NSD Co Ltd	1,112	0.03
4,200	NTT Data Corp	5,926	0.14
600	Obic Co Ltd	12,437	0.30
200	PC Depot Corp	112	0.00

株数		公正価値 千円	総純資産 比率 (%)
普通株式：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
日本：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
コンピューター：2.01%（2020年6月30日：2.18%）（つづき）			
200	Poletowin Pitcrew Holdings Inc	233	0.01
600	Prestige International Inc	547	0.01
100	Roland DG Corp	188	0.00
100	Scala Inc	81	0.00
400	SCSK Corp	2,360	0.06
100	SHIFT Inc	1,431	0.03
100	Soliton Systems KK	180	0.00
100	SRA Holdings	262	0.01
100	Startia Holdings Inc	90	0.00
100	System Research Co Ltd	171	0.00
600	Systema Corp	1,298	0.03
100	Teac Corp	10	0.00
300	UT Group Co Ltd	960	0.02
200	Wellnet Corp	89	0.00
100	Zuken Inc	289	0.01
		86,301	2.01
化粧品・パーソナルケア：2.17%（2020年6月30日：2.43%）			
100	ADJUVANT COSME JAPAN Co Ltd	102	0.00
200	Artnature Inc	131	0.00
100	Cota Co Ltd	141	0.00
100	Earth Corp	582	0.01
600	Fanci Corp	2,469	0.06
3,800	Kao Corp	30,285	0.72
300	Kose Corp	5,280	0.12
2,100	Lion Corp	5,246	0.12
400	Mandom Corp	679	0.02
200	Milbon Co Ltd	1,314	0.03
100	Noevir Holdings Co Ltd	457	0.01
1,000	Pigeon Corp	4,255	0.10
700	Pola Orbis Holdings Inc	1,466	0.03
3,200	Shiseido Co Ltd	22,834	0.55
3,400	Unicharm Corp	16,632	0.39
300	YA-MAN Ltd	561	0.01
		92,434	2.17
流通・卸売：3.21%（2020年6月30日：3.22%）			
200	Advan Co Ltd	241	0.01

200	Ai Holdings Corp	415	0.01
200	Alconix Corp	292	0.01
100	Altech Co Ltd	30	0.00
100	Arata Corp	490	0.01
100	Chori Co Ltd	157	0.00

株数		公正価値 千円	総純資産 比率 (%)
普通株式：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
日本：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
流通・卸売：3.21%（2020年6月30日：3.22%）（つづき）			
200	CTS Co Ltd	192	0.00
100	Daiwabo Holdings Co Ltd	918	0.02
100	Doshisha Co Ltd	195	0.00
100	Dvx Inc	106	0.00
100	Fuji Kosan Co Ltd	95	0.00
100	Gecoss Corp	96	0.00
200	Glosel Co Ltd	90	0.00
100	GSI Creos Corp	173	0.00
100	Hakuto Co Ltd	107	0.00
100	Happinet Corp	157	0.00
400	Inabata & Co Ltd	577	0.01
100	Innotech Corp	101	0.00
100	Ishihara Chemical Co Ltd	217	0.01
11,000	ITOCHU Corp	32,603	0.78
300	Itochu Enex Co Ltd	305	0.01
100	Japan Pulp & Paper Co Ltd	363	0.01
200	JK Holdings Co Ltd	172	0.00
100	JUTEC Holdings Corp	104	0.00
200	Kamei Corp	229	0.01
600	Kanematsu Corp	772	0.02
100	Kanematsu Electronics Ltd	415	0.01
100	Kitazawa Sangyo Co Ltd	27	0.00
100	Kohsoku Corp	164	0.00
400	Kokusai Pulp & Paper Co Ltd	94	0.00
100	Kondotec Inc	113	0.00
16,400	Marubeni Corp	11,251	0.26
100	Maruka Corp	199	0.00
100	Matsuda Sangyo Co Ltd	179	0.00
100	Medius Holdings Co Ltd	79	0.00
100	Meiji Electric Industries Co Ltd	143	0.00
100	Mimasu Semiconductor Industry Co Ltd	258	0.01
100	Mitachi Co Ltd	59	0.00
200	Mitani Sangyo Co Ltd	86	0.00
10,300	Mitsubishi Corp	26,171	0.61
13,600	Mitsui & Co Ltd	25,696	0.61
200	Mitsuuroko Group Holdings Co Ltd	267	0.01

100	Morito Co Ltd	60	0.00
900	Nagase & Co Ltd	1,355	0.03
100	Nakayamafuku Co Ltd	52	0.00
300	Nippon Gas Co Ltd	1,659	0.04
100	Ochi Holdings Co Ltd	129	0.00

株数		公正価値 千円	総純資産 比率 (%)
普通株式：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
日本：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
流通・卸売：3.21%（2020年6月30日：3.22%）（つづき）			
100	Ohashi Technica Inc	145	0.00
100	OOMITSU Co Ltd	67	0.00
100	Ozu Corp	191	0.00
200	PALTAC Corp	1,122	0.03
100	Rasa Corp	91	0.00
100	Ryoden Corp	155	0.00
100	Ryoyo Electro Corp	318	0.01
300	Sala Corp	171	0.00
400	San-Ai Oil Co Ltd	447	0.01
400	Sangetsu Corp	620	0.01
300	Sankyo Seiko Co Ltd	144	0.00
200	Sanyo Trading Co Ltd	197	0.00
100	Satori Electric Co Ltd	75	0.00
100	Seika Corp	137	0.00
100	Shimajima Co Ltd	144	0.00
100	Shinwa Co Ltd	214	0.01
100	Shoko Co Ltd	61	0.00
100	SK Japan Co Ltd	51	0.00
200	Soda Nikka Co Ltd	109	0.00
8,700	Sojitz Corp	2,001	0.05
100	SPK Corp	127	0.00
100	Sugimoto & Co Ltd	248	0.01
9,900	Sumitomo Corp	13,517	0.33
100	Tachibana Eletech Co Ltd	168	0.00
100	Taiheiyo Kouhatsu Inc	61	0.00
100	Takakita Co Ltd	82	0.00
100	Takasho Co Ltd	90	0.00
100	Tanaka Co Ltd	70	0.00
100	Tokyo Sangyo Co Ltd	60	0.00
100	Tomoe Engineering Co Ltd	199	0.00
100	TORQ Inc	26	0.00
100	Totech Corp	281	0.01
1,800	Toyota Tsusho Corp	7,497	0.18
400	Trusco Nakayama Corp	1,159	0.03
300	Wakita & Co Ltd	317	0.01
200	Yondoshi Holdings Inc	399	0.01

200	Yuasa Trading Co Ltd	663	0.02
		139,077	3.21
	各種金融サービス：1.76% (2020年6月30日：1.88%)		
3,200	Acom Co Ltd	1,411	0.03
2,400	Aiful Corp	595	0.01

株数		公正価値 千円	総純資産 比率 (%)
普通株式：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
日本：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
各種金融サービス：1.76%（2020年6月30日：1.88%）（つづき）			
300	Aizawa Securities Co Ltd	222	0.01
200	Aruhi Corp	362	0.01
100	Asax Co Ltd	72	0.00
1,100	Credit Saison Co Ltd	1,305	0.03
12,600	Daiwa Securities Group Inc	5,922	0.14
200	eGuarantee Inc	450	0.01
500	Financial Products Group Co Ltd	252	0.01
200	Fuyo General Lease Co Ltd	1,364	0.03
200	GCA Corp	147	0.00
400	Hitachi Capital Corp	996	0.02
200	Ichinen Holdings Co Ltd	253	0.01
200	IwaiCosmo Holdings Inc	262	0.01
200	Jaccs Co Ltd	366	0.01
4,500	Japan Exchange Group Inc	11,870	0.29
700	Japan Securities Finance Co Ltd	377	0.01
1,300	Kenedix Inc	972	0.02
100	Kobayashi Yoko Co Ltd	27	0.00
100	Kosei Securities Co Ltd	63	0.00
200	Kyokuto Securities Co Ltd	138	0.00
100	Kyushu Leasing Service Co Ltd	61	0.00
500	Marusan Securities Co Ltd	232	0.01
900	Matsui Securities Co Ltd	729	0.02
100	Mercuria Investment Co Ltd	66	0.00
500	Mito Securities Co Ltd	114	0.00
4,000	Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd	1,980	0.05
200	Mizuho Leasing Co Ltd	621	0.01
1,100	Monex Group Inc	425	0.01
100	NEC Capital Solutions Ltd	189	0.00
27,800	Nomura Holdings Inc	15,150	0.37
1,300	Okasan Securities Group Inc	488	0.01
4,300	Orient Corp	499	0.01
9,800	ORIX Corp	15,527	0.37
100	Premium Group Co Ltd	233	0.01
100	Ricoh Leasing Co Ltd	307	0.01
1,800	SBI Holdings Inc	4,405	0.10
700	Sparx Group Co Ltd	179	0.00

200	Takamiya Co Ltd	105	0.00
1,800	Tokai Tokyo Financial Holdings Inc	549	0.01
300	Tokyo Century Corp	2,454	0.06
600	Toyo Securities Co Ltd	80	0.00

株数		公正価値 千円	総純資産 比率 (%)
普通株式：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
日本：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
各種金融サービス：1.76%（2020年6月30日：1.88%）（つづき）			
500	Zenkoku Hosho Co Ltd	2,363	0.06
		74,182	1.76
電気：0.70%（2020年6月30日：0.93%）			
4,900	Chubu Electric Power Co Inc	6,091	0.15
2,300	Chugoku Electric Power Co Inc	2,781	0.07
1,300	Electric Power Development Co Ltd	1,847	0.04
200	eRex Co Ltd	416	0.01
1,500	Hokkaido Electric Power Co Inc	563	0.01
1,500	Hokuriku Electric Power Co	1,008	0.02
6,100	Kansai Electric Power Co Inc	5,940	0.14
3,300	Kyushu Electric Power Co Inc	2,930	0.07
300	Okinawa Electric Power Co Inc	416	0.01
1,400	Shikoku Electric Power Co Inc	941	0.02
4,000	Tohoku Electric Power Co Inc	3,400	0.08
12,800	Tokyo Electric Power Co Holdings Inc	3,482	0.08
		29,815	0.70
電気部品・設備：0.38%（2020年6月30日：0.42%）			
2,000	Brother Industries Ltd	4,252	0.10
1,400	Casio Computer Co Ltd	2,640	0.06
1,900	Fujikura Ltd	903	0.02
200	Funai Electric Co Ltd	82	0.00
500	Furukawa Electric Co Ltd	1,391	0.03
500	GS Yuasa Corp	1,482	0.03
100	Hirakawa Hewtech Corp	122	0.00
100	Icom Inc	272	0.01
100	Iwasaki Electric Co Ltd	141	0.00
400	Kyosan Electric Manufacturing Co Ltd	169	0.00
100	LECIP HOLDINGS CORP	50	0.00
500	Mabuchi Motor Co Ltd	2,248	0.05
200	Nichia Steel Works Ltd	59	0.00
400	Nippon Signal Company Ltd	376	0.01
400	Nissin Electric Co Ltd	488	0.01
100	Seiwa Electric Manufacturing Co Ltd	68	0.00
200	Sinfonia Technology Co Ltd	280	0.01
100	Suncall Corp	46	0.00
200	SWCC Showa Holdings Co Ltd	351	0.01

300	Tatsuta Electric Wire and Cable Co Ltd	225	0.01
100	Tokyo Rope Manufacturing Co Ltd	76	0.00
900	Ushio Inc	1,208	0.03
		16,929	0.38

株数		公正価値 千円	総純資産 比率 (%)
普通株式：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
日本：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
電子機器：5.87%（2020年6月30日：4.65%）			
200	A&D Co Ltd	256	0.01
1,400	Alps Alpine Co Ltd	1,901	0.04
1,000	Anritsu Corp	2,304	0.05
1,000	Azbil Corp	5,640	0.13
100	Chiyoda Integre Co Ltd	174	0.00
400	CMK Corp	161	0.00
200	Cosel Co Ltd	251	0.01
100	Daishinku Corp	265	0.01
400	Dexerials Corp	540	0.01
100	DKK-Toa Corp	84	0.00
100	ESPEC Corp	207	0.00
400	Fujitsu General Ltd	1,118	0.03
200	Furuno Electric Co Ltd	243	0.01
300	Futaba Corp	268	0.01
100	Hagiwara Electric Holdings Co Ltd	244	0.01
200	Helios Techno Holding Co Ltd	59	0.00
100	Hioki EE Corp	418	0.01
200	Hirose Electric Co Ltd	3,130	0.07
100	Hochiki Corp	128	0.00
200	Honda Tsushin Kogyo Co Ltd	94	0.00
300	Horiba Ltd	1,815	0.04
400	Hosiden Corp	397	0.01
3,200	Hoya Corp	45,663	1.08
1,000	Ibiden Co Ltd	4,815	0.12
200	Idec Corp	364	0.01
400	Inaba Denki Sangyo Co Ltd	1,010	0.02
100	I-PEX Inc	198	0.00
100	Iriso Electronics Co Ltd	446	0.01
400	Japan Aviation Electronics Industry Ltd	632	0.01
100	Japan Electronic Materials Corp	184	0.00
300	Jeol Ltd	1,460	0.03
200	Kaga Electronics Co Ltd	477	0.01
100	Kanaden Corp	129	0.00
200	Koa Corp	295	0.01
100	Kubotek Corp	37	0.00
2,200	Kyocera Corp	13,916	0.34

200	Kyowa Electronic Instruments Co Ltd	81	0.00
400	Macnica Fuji Electronics Holdings Inc	810	0.02
200	Marubun Corp	102	0.00
100	Marumae Co Ltd	135	0.00
100	Maruwa Co Ltd	1,159	0.03

株数		公正価値 千円	総純資産 比率 (%)
普通株式：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
日本：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
電子機器：5.87%（2020年6月30日：4.65%）（つづき）			
3,000	MINEBEA MITSUMI Inc	6,144	0.14
4,700	Murata Manufacturing Co Ltd	43,803	1.04
100	Nagano Keiki Co Ltd	98	0.00
500	Nichicon Corp	653	0.02
100	Nichiden Corp	224	0.01
3,800	Nidec Corp	49,323	1.17
200	Nihon Dempa Kogyo Co Ltd	126	0.00
200	Nippon Ceramic Co Ltd	580	0.01
600	Nippon Electric Glass Co Ltd	1,354	0.03
300	Nissha Co Ltd	449	0.01
200	Nitto Kogyo Corp	409	0.01
200	Nohmi Bosai Ltd	450	0.01
100	Noritsu Koki Co Ltd	243	0.01
100	Okaya Electric Industries Co Ltd	40	0.00
1,400	Omron Corp	12,879	0.31
100	ONO Sokki Co Ltd	52	0.00
300	Optex Group Co Ltd	566	0.01
300	Osaki Electric Co Ltd	174	0.00
800	Otsuka Corp	4,360	0.10
200	Oval Corp	63	0.00
200	Restar Holdings Corp	444	0.01
200	Riken Keiki Co Ltd	614	0.01
100	Sanshin Electronics Co Ltd	207	0.00
100	Sanyo Denki Co Ltd	555	0.01
300	SCREEN Holdings Co Ltd	2,280	0.05
1,900	Shimadzu Corp	7,619	0.19
200	Shinko Shoji Co Ltd	150	0.00
200	Siix Corp	309	0.01
300	Sodick Co Ltd	264	0.01
100	Soshin Electric Co Ltd	46	0.00
200	Star Micronics Co Ltd	331	0.01
200	Sumida Corp	215	0.01
100	Sun-Wa Technos Corp	97	0.00
100	Suzuki Co Ltd	118	0.00
100	Taiyo Holdings Co Ltd	611	0.01
700	Taiyo Yuden Co Ltd	3,385	0.08

100	Takachiho Koheki Co Ltd	118	0.00
100	Takaoka Toko Co Ltd	165	0.00
500	Tamura Corp	286	0.01
800	TDK Corp	12,431	0.30
100	Teikoku Tsushin Kogyo Co Ltd	104	0.00

株数		公正価値 千円	総純資産 比率 (%)
普通株式：93.69% (2020年6月30日：96.41%) (つづき)			
日本：93.69% (2020年6月30日：96.41%) (つづき)			
電子機器：5.87% (2020年6月30日：4.65%) (つづき)			
100	Tokyo Electron Device Ltd	317	0.01
300	Tokyo Seimitsu Co Ltd	1,455	0.03
100	Torex Semiconductor Ltd	133	0.00
200	Toyo Corp	233	0.01
100	UMC Electronics Co Ltd	42	0.00
1,100	Wacom Co Ltd	952	0.02
100	Yamaichi Electronics Co Ltd	155	0.00
1,500	Yokogawa Electric Corp	3,081	0.07
		250,317	5.87
代替エネルギー源：0.03% (2020年6月30日：0.01%)			
300	RENOVA Inc	1,188	0.03
		1,188	0.03
エンジニアリング・建設：1.45% (2020年6月30日：1.70%)			
200	Br Holdings Corp	129	0.00
100	C. E. Management Integrated Laboratory Co Ltd	33	0.00
100	Chodai Co Ltd	152	0.00
200	Chudenko Corp	441	0.01
800	COMSYS Holdings Corp	2,564	0.06
100	Dai-Dan Co Ltd	298	0.01
100	Daiho Corp	364	0.01
100	Fudo Tetra Corp	174	0.00
100	Fuji PS Corp	61	0.00
100	Fukuda Corp	563	0.01
1,300	Hazama Ando Corp	936	0.02
200	Hibiya Engineering Ltd	379	0.01
100	Hokuriku Electrical Construction Co Ltd	126	0.00
500	Japan Airport Terminal Co Ltd	3,125	0.07
200	Japan Foundation Engineering Co Ltd	98	0.00
500	JDC Corp	284	0.01
1,600	JGC Holdings Corp	1,542	0.04
3,900	Kajima Corp	5,390	0.13
700	Kanden Co Ltd	611	0.01
1,200	Kinden Corp	2,015	0.05
100	Kitakei Co Ltd	87	0.00
200	Kumagai Gumi Co Ltd	520	0.01
800	Kyowa Exeo Corp	2,328	0.05

400	Kyudenko Corp	1,332	0.03
100	Luckland Co Ltd	233	0.01
1,300	Maeda Corp	1,192	0.03
400	Maeda Road Construction Co Ltd	692	0.02
200	Matsui Construction Co Ltd	148	0.00

株数		公正価値 千円	総純資産 比率 (%)
普通株式：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
日本：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
エンジニアリング・建設：1.45%（2020年6月30日：1.70%）（つづき）			
300	Meisei Industrial Co Ltd	235	0.01
200	Meitec Corp	1,072	0.03
700	Mirait Holdings Corp	1,238	0.03
100	Mitsubishi Kakoki Kaisha Ltd	295	0.01
200	Nakano Corp	83	0.00
400	Nippo Corp	1,130	0.03
300	Nippon Densetsu Kogyo Co Ltd	640	0.02
100	Nippon Koei Co Ltd	284	0.01
100	Nippon Rietec Co Ltd	243	0.01
100	Nippon Road Co Ltd	770	0.02
400	Nishimatsu Construction Co Ltd	846	0.02
100	Nittoc Construction Co Ltd	79	0.00
5,000	Obayashi Corp	4,450	0.10
200	Okumura Corp	510	0.01
800	OSJB Holdings Corp	223	0.01
200	Oyo Corp	245	0.01
2,000	Penta-Ocean Construction Co Ltd	1,774	0.04
200	PS Mitsubishi Construction Co Ltd	122	0.00
300	Raito Kogyo Co Ltd	544	0.01
300	Sanki Engineering Co Ltd	364	0.01
100	Sata Construction Co Ltd	44	0.00
300	Seikitokyu Kogyo Co Ltd	251	0.01
5,100	Shimizu Corp	3,825	0.10
100	Shin Nippon Air Technologies Co Ltd	224	0.01
200	Shinnihon Corp	166	0.00
300	SHO-BOND Holdings Co Ltd	1,503	0.04
100	Space Co Ltd	79	0.00
100	Sumitomo Densetsu Co Ltd	263	0.01
1,200	Sumitomo Mitsui Construction Co Ltd	514	0.01
100	Taihei Dengyo Kaisha Ltd	235	0.01
200	Taikisha Ltd	542	0.01
1,700	Taisei Corp	6,044	0.14
100	Takamatsu Construction Group Co Ltd	205	0.00
400	Takasago Thermal Engineering Co Ltd	626	0.01
500	Takuma Co Ltd	922	0.02
100	Tekken Corp	183	0.00

100	Toa Corp	199	0.00
200	Tobishima Corp	216	0.01
2,100	Toda Corp	1,434	0.03
100	Toenec Corp	404	0.01
200	Tokyo Energy & Systems Inc	181	0.00

株数		公正価値 千円	総純資産 比率 (%)
普通株式：93.69% (2020年6月30日：96.41%) (つづき)			
日本：93.69% (2020年6月30日：96.41%) (つづき)			
エンジニアリング・建設：1.45% (2020年6月30日：1.70%) (つづき)			
600	Tokyu Construction Co Ltd	297	0.01
200	Tomoe Corp	80	0.00
200	Totetsu Kogyo Co Ltd	546	0.01
600	Toyo Construction Co Ltd	263	0.01
200	Toyo Engineering Corp	81	0.00
100	Wakachiku Construction Co Ltd	117	0.00
200	Yahagi Construction Co Ltd	177	0.00
200	Yamato Corp	139	0.00
100	Yamaura Corp	94	0.00
300	Yokogawa Bridge Holdings Corp	655	0.02
300	Yurtec Corp	250	0.01
		61,723	1.45
娯楽：0.88% (2020年6月30日：0.93%)			
300	Avex Inc	343	0.01
100	DLE Inc	31	0.00
200	IMAGICA GROUP Inc	67	0.00
100	Joban Kosan Co Ltd	138	0.00
100	Mars Group Holdings Corp	155	0.00
1,600	Oriental Land Co Ltd	27,263	0.65
400	Sankyo Co Ltd	1,116	0.03
1,600	Sega Sammy Holdings Inc	2,603	0.06
100	Shochiku Co Ltd	1,414	0.03
900	Toho Co Ltd	3,915	0.09
100	Tokyotokeiba Co Ltd	468	0.01
200	Vector Inc	200	0.00
		37,713	0.88
環境管理：0.18% (2020年6月30日：0.18%)			
300	Asahi Holdings Inc	1,100	0.03
200	Daiseki Co Ltd	605	0.01
100	Daiseki Eco. Solution Co Ltd	71	0.00
100	Envipro Holdings Inc	70	0.00
1,300	Hitachi Zosen Corp	741	0.02
100	IDEA Consultants Inc	175	0.00
200	Japan Asia Group Ltd	155	0.00
900	Kurita Water Industries Ltd	3,551	0.08
100	METAWATER Co Ltd	232	0.01

100	Nippon Hume Corp	80	0.00
100	Sinanen Holdings Co Ltd	297	0.01
200	Takeei Corp	254	0.01
300	Tsukishima Kikai Co Ltd	418	0.01
		7,749	0.18

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（%）
普通株式：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
日本：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
食品：2.74%（2020年6月30日：3.18%）			
200	Aeon Hokkaido Corp	195	0.00
3,500	Ajinomoto Co Inc	8,181	0.19
300	Arcs Co Ltd	696	0.02
100	Ariake Japan Co Ltd	742	0.02
100	Axial Retailing Inc	502	0.01
100	Belc Co Ltd	624	0.01
700	Calbee Inc	2,177	0.05
300	Create SD Holdings Co Ltd	1,163	0.03
100	Delica Foods Holdings Co Ltd	63	0.00
100	Ebara Foods Industry Inc	247	0.01
200	Ensuiko Sugar Refining Co Ltd	44	0.00
700	euglena Co Ltd	542	0.01
400	Ezaki Glico Co Ltd	1,814	0.04
400	Fuji Oil Holdings Inc	1,179	0.03
200	Fujicco Co Ltd	400	0.01
100	Fujiya Co Ltd	235	0.01
100	Genky Drugstores Co Ltd	406	0.01
100	Hayashikane Sangyo Co Ltd	58	0.00
300	Heiwado Co Ltd	665	0.02
600	House Foods Group Inc	2,352	0.06
100	Ichimasa Kamaboko Co Ltd	120	0.00
100	Imuraya Group Co Ltd	254	0.01
200	Inageya Co Ltd	364	0.01
1,000	Itoham Yonekyu Holdings Inc	673	0.02
100	JM Holdings Co Ltd	230	0.01
100	J-Oil Mills Inc	354	0.01
700	Kagome Co Ltd	2,548	0.06
100	Kakiyasu Honten Co Ltd	261	0.01
100	Kameda Seika Co Ltd	485	0.01
100	Kansai Super Market Ltd	120	0.00
200	Kato Sangyo Co Ltd	699	0.02
100	Kenko Mayonnaise Co Ltd	185	0.00
900	Kewpie Corp	2,043	0.05
1,100	Kikkoman Corp	7,887	0.19
1,000	Kobe Bussan Co Ltd	3,180	0.07
200	Kotobuki Spirits Co Ltd	1,072	0.03

100	Kyokuyo Co Ltd	295	0.01
100	Lacto Japan Co Ltd	285	0.01
100	Life Corp	357	0.01
200	Marudai Food Co Ltd	338	0.01

株数		公正価値 千円	総純資産 比率 (%)
普通株式：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
日本：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
食品：2.74%（2020年6月30日：3.18%）（つづき）			
300	Maruha Nichiro Corp	666	0.02
400	Megmilk Snow Brand Co Ltd	883	0.02
1,100	MEIJI Holdings Co Ltd	7,986	0.19
100	Meito Sangyo Co Ltd	149	0.00
200	Mitsubishi Shokuhin Co Ltd	572	0.01
100	Mitsui Sugar Co Ltd	182	0.00
400	Morinaga & Co Ltd	1,552	0.04
300	Morinaga Milk Industry Co Ltd	1,524	0.04
100	Nagatanien Holdings Co Ltd	227	0.01
100	Natori Co Ltd	190	0.00
600	NH Foods Ltd	2,724	0.06
800	Nichirei Corp	2,319	0.05
500	Nippon Corp	806	0.02
100	Nippon Beet Sugar Manufacturing Co Ltd	161	0.00
2,200	Nippon Suisan Kaisha Ltd	937	0.02
100	Nishimoto Co Ltd	252	0.01
200	Nisshin Oillio Group Ltd	607	0.01
1,800	Nisshin Seifun Group Inc	2,954	0.07
700	Nissin Foods Holdings Co Ltd	6,188	0.15
100	Nissin Sugar Co Ltd	185	0.00
100	OIE Sangyo Co Ltd	132	0.00
200	Okuwa Co Ltd	260	0.01
200	Prima Meat Packers Ltd	654	0.02
200	Retail Partners Co Ltd	292	0.01
100	Riken Vitamin Co Ltd	136	0.00
200	Rock Field Co Ltd	314	0.01
100	Rokko Butter Co Ltd	181	0.00
100	S Foods Inc	337	0.01
100	San-A Co Ltd	437	0.01
6,200	Seven & i Holdings Co Ltd	22,685	0.54
100	Shoei Foods Corp	359	0.01
200	Showa Sangyo Co Ltd	609	0.01
100	Toho Co Ltd	188	0.00
200	Torigoe Co Ltd	185	0.00
800	Toyo Suisan Kaisha Ltd	4,016	0.09
400	United Super Markets Holdings Inc	452	0.01

100	Warabeya Nichiyo Holdings Co Ltd	142	0.00
100	Yaizu Suisankagaku Industry Co Ltd	100	0.00
1,100	Yakult Honsha Co Ltd	5,720	0.13
1,200	Yamazaki Baking Co Ltd	2,069	0.05
200	Yaoko Co Ltd	1,438	0.03

株数	公正価値 千円	総純資産 比率 (%)
普通株式：93.69% (2020年6月30日：96.41%) (つづき)		
日本：93.69% (2020年6月30日：96.41%) (つづき)		
食品：2.74% (2020年6月30日：3.18%) (つづき)		
400 Yokohama Reito Co Ltd	345	0.01
100 Yoshimura Food Holdings KK	77	0.00
	116,227	2.74
食品サービス：なし (2020年6月30日：0.00%)		
林産品・紙製品：0.24% (2020年6月30日：0.24%)		
100 AWA Paper & Technological Co Inc	44	0.00
100 Chuetsu Pulp & Paper Co Ltd	121	0.00
700 Daio Paper Corp	1,403	0.03
900 Hokuetsu Corp	369	0.01
100 Hokushin Co Ltd	11	0.00
200 Mitsubishi Paper Mills Ltd	62	0.00
200 Nakabayashi Co Ltd	126	0.00
700 Nippon Paper Industries Co Ltd	836	0.02
6,600 Oji Holdings Corp	3,874	0.09
100 Pack Corp	283	0.01
1,300 Sumitomo Forestry Co Ltd	2,800	0.07
100 Tokushu Tokai Paper Co Ltd	499	0.01
100 Tomoegawa Co Ltd	79	0.00
100 Tomoku Co Ltd	171	0.00
	10,678	0.24
ガス：0.48% (2020年6月30日：0.55%)		
300 Hiroshima Gas Co Ltd	113	0.00
100 Hokkaido Gas Co Ltd	155	0.00
100 K&O Energy Group Inc	149	0.00
3,100 Osaka Gas Co Ltd	6,547	0.15
200 Saibu Gas Co Ltd	622	0.01
400 Shizuoka Gas Co Ltd	414	0.01
100 Toell Co Ltd	80	0.00
800 Toho Gas Co Ltd	5,464	0.13
3,100 Tokyo Gas Co Ltd	7,390	0.18
	20,934	0.48
工具・工作機械：0.70% (2020年6月30日：0.65%)		
2,000 Amada Co Ltd	2,266	0.05
400 Asahi Diamond Industrial Co Ltd	180	0.00
200 Disco Corp	6,950	0.16
1,000 DMG Mori Co Ltd	1,569	0.04

100	Fuji Die Co Ltd	65	0.00
1,000	Fuji Electric Co Ltd	3,715	0.09
2,100	Makita Corp	10,856	0.25
300	Meidensha Corp	697	0.02

株数		公正価値 千円	総純資産 比率 (%)
普通株式：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
日本：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
工具・工作機械：0.70%（2020年6月30日：0.65%）（つづき）			
200	Nitto Seiko Co Ltd	90	0.00
100	Noritake Co Ltd	299	0.01
100	NS Tool Co Ltd	263	0.01
800	OSG Corp	1,577	0.04
200	Punch Industry Co Ltd	84	0.00
100	Takisawa Machine Tool Co Ltd	100	0.00
100	Toyo Denki Seizo KK	117	0.00
100	Union Tool Co	310	0.01
300	YAMABIKO Corp	389	0.01
600	Yamazen Corp	620	0.01
		30,147	0.70
ヘルスケア製品：1.73%（2020年6月30日：1.89%）			
100	As One Corp	1,765	0.04
1,800	Asahi Intecc Co Ltd	6,777	0.16
100	Create Medic Co Ltd	99	0.00
100	Daiken Medical Co Ltd	54	0.00
200	Hogy Medical Co Ltd	671	0.02
500	Japan Lifeline Co Ltd	814	0.02
100	Japan Medical Dynamic Marketing Inc	236	0.01
100	JMS Co Ltd	90	0.00
600	Mani Inc	1,685	0.04
200	Menicon Co Ltd	1,250	0.03
700	Nihon Kohden Corp	2,688	0.06
1,100	Nipro Corp	1,335	0.03
8,800	Olympus Corp	19,856	0.48
200	Paramount Bed Holdings Co Ltd	941	0.02
100	Seed Co Ltd	61	0.00
100	Shofu Inc	190	0.00
1,100	Sysmex Corp	13,639	0.33
4,500	Terumo Corp	19,403	0.47
800	Topcon Corp	1,026	0.02
100	WIN-Partners Co Ltd	123	0.00
		72,703	1.73
医療サービス：0.20%（2020年6月30日：0.23%）			
100	Advantage Risk Management Co Ltd	64	0.00
200	Ain Holdings Inc	1,274	0.03

200	BML Inc	641	0.02
100	Charm Care Corp KK	131	0.00
100	CMIC Holdings Co Ltd	136	0.00
200	EPS Holdings Inc	195	0.00
100	FALCO HOLDINGS Co Ltd	164	0.00

株数		公正価値 千円	総純資産 比率 (%)
普通株式：93.69% (2020年6月30日：96.41%) (つづき)			
日本：93.69% (2020年6月30日：96.41%) (つづき)			
医療サービス：0.20% (2020年6月30日：0.23%) (つづき)			
400	H.U. Group Holdings Inc	1,112	0.03
100	N Field Co Ltd	83	0.00
800	PeptiDream Inc	4,192	0.10
400	Solasto Corp	639	0.01
100	St-Care Holding Corp	88	0.00
400	Tsukui Holdings Corp	219	0.01
100	Uchiyama Holdings Co Ltd	31	0.00
		8,969	0.20
住宅建築業者：0.98% (2020年6月30日：1.01%)			
100	Daisue Construction Co Ltd	82	0.00
5,000	Daiwa House Industry Co Ltd	15,319	0.37
100	First Juken Co Ltd	103	0.00
100	First-corp Inc	69	0.00
2,000	Haseko Corp	2,366	0.06
100	Ichiken Co Ltd	182	0.00
1,300	Iida Group Holdings Co Ltd	2,709	0.06
100	Ki-Star Real Estate Co Ltd	253	0.01
400	Nihon House Holdings Co Ltd	132	0.00
500	Open House Co Ltd	1,895	0.04
3,300	Sekisui Chemical Co Ltd	6,448	0.16
5,400	Sekisui House Ltd	11,339	0.28
300	Space Value Holdings Co Ltd	209	0.00
100	Star Mica Holdings Co Ltd	135	0.00
100	Tama Home Co Ltd	147	0.00
		41,388	0.98
家具・調度品／電化製品：3.20% (2020年6月30日：2.80%)			
200	Canon Electronics Inc	300	0.01
100	Corona Corp	93	0.00
100	Dainichi Co Ltd	91	0.00
100	Eizo Corp	364	0.01
100	Elematec Corp	101	0.00
200	Foster Electric Co Ltd	255	0.01
200	France Bed Holdings Co Ltd	180	0.00
500	Hoshizaki Corp	4,735	0.11
100	I-O Data Device Inc	99	0.00
200	Janome Sewing Machine Co Ltd	178	0.00

1,300	JVCKenwood Corp	207	0.00
800	Kokuyo Co Ltd	1,118	0.03
300	Maxell Holdings Ltd	386	0.01
18,300	Panasonic Corp	21,785	0.51
1,900	Sharp Corp	2,972	0.07
10,000	Sony Corp	102,849	2.42

株数	公正価値 千円	総純資産 比率（％）
普通株式：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）		
日本：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）		
家具・調度品／電化製品：3.20%（2020年6月30日：2.80%）（つづき）		
100 Tachikawa Corp	125	0.00
200 Toa Corp	170	0.00
400 Zojirushi Corp	738	0.02
	136,746	3.20
家庭用品：0.07%（2020年6月30日：0.08%）		
400 Duskin Co Ltd	1,149	0.03
100 King Jim Co Ltd	85	0.00
200 LEC Inc	259	0.01
300 Mitsubishi Pencil Co Ltd	413	0.01
100 Nichiban Co Ltd	165	0.00
300 Pilot Corp	869	0.02
100 ST Corp	196	0.00
	3,136	0.07
家庭用雑貨：0.00%（2020年6月30日：0.00%）		
100 Danto Holdings Corp	48	0.00
	48	0.00
保険：2.06%（2020年6月30日：2.19%）		
100 Advance Create Co Ltd	192	0.00
400 Anicom Holdings Inc	431	0.01
8,900 Dai-ichi Life Holdings Inc	13,812	0.33
100 Dream Incubator Inc	132	0.00
12,500 Japan Post Holdings Co Ltd	10,034	0.25
500 Japan Post Insurance Co Ltd	1,056	0.02
4,100 MS&AD Insurance Group Holdings Inc	12,877	0.30
3,000 Sompo Holdings Inc	12,518	0.30
4,700 T&D Holdings Inc	5,720	0.14
5,600 Tokio Marine Holdings Inc	29,724	0.71
	86,496	2.06
インターネット：2.18%（2020年6月30日：1.90%）		
100 Airtrip Corp	125	0.00
200 ARTERIA Networks Corp	299	0.01
100 Asahi Net Inc	82	0.00
200 ASKUL Corp	770	0.02
100 Ateam Inc	108	0.00
100 Beenos Inc	306	0.01
100 Carta Holdings Inc	126	0.00

100	Ceres Inc	272	0.01
500	COOKPAD Inc	156	0.00
1,000	CyberAgent Inc	7,109	0.18
200	Cybozu Inc	516	0.01

株数		公正価値 千円	総純資産 比率 (%)
普通株式：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
日本：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
インターネット：2.18%（2020年6月30日：1.90%）（つづき）			
100	Designone Japan Inc	21	0.00
100	Digital Arts Inc	950	0.02
100	Digital Holdings Inc	174	0.00
200	Dip Corp	551	0.01
100	E-Guardian Inc	302	0.01
100	Enigmo Inc	124	0.00
300	en-japan Inc	927	0.02
100	Faith Inc	81	0.00
400	FAN Communications Inc	168	0.00
100	Freebit Co Ltd	91	0.00
600	GMO internet Inc	1,777	0.04
100	Gunosy Inc	71	0.00
300	Gurunavi Inc	157	0.00
100	Hamee Corp	200	0.00
100	i-mobile Co Ltd	139	0.00
100	Impress Holdings Inc	17	0.00
1,600	Infomart Corp	1,574	0.04
400	Istyle Inc	163	0.00
100	ITmedia Inc	221	0.01
100	JNS Holdings Inc	53	0.00
1,100	Kakaku.com Inc	3,113	0.07
100	Kamakura Shinsho Ltd	114	0.00
600	Kitanotatsujin Corp	278	0.01
500	LIFULL Co Ltd	185	0.00
100	Livesense Inc	25	0.00
3,400	M3 Inc	33,125	0.79
100	MarkLines Co Ltd	263	0.01
200	Money Partners Group Co Ltd	42	0.00
1,100	MonotaRO Co Ltd	5,775	0.14
100	Oisix ra daichi Inc	313	0.01
100	Open Door Inc	139	0.00
100	Proto Corp	104	0.00
100	Raccoon Holdings Inc	171	0.00
7,100	Rakuten Inc	7,056	0.18
100	RPA Holdings Inc	64	0.00
100	Showcase Inc	101	0.00

500	SMS Co Ltd	1,975	0.05
100	Softcreate Holdings Corp	277	0.01
100	Synchro Food Co Ltd	31	0.00
100	Syuppin Co Ltd	90	0.00
800	Trend Micro Inc	4,752	0.11

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（%）
普通株式：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
日本：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
インターネット：2.18%（2020年6月30日：1.90%）（つづき）			
100	Usen-Next Holdings Co Ltd	135	0.00
100	ValueCommerce Co Ltd	319	0.01
100	VINX Corp	118	0.00
100	Voltage Inc	52	0.00
21,600	Z Holdings Corp	13,486	0.33
100	Zappallas Inc	52	0.00
400	ZIGExN Co Ltd	158	0.00
1,100	ZOZO Inc	2,804	0.07
		92,747	2.18
投資会社：0.00%（2020年6月30日：0.00%）			
100	Japan Asia Investment Co Ltd	22	0.00
		22	0.00
鉄鋼業：0.56%（2020年6月30日：0.53%）			
100	Aichi Steel Corp	276	0.01
300	Daido Metal Co Ltd	153	0.00
300	Daido Steel Co Ltd	1,292	0.03
100	Godo Steel Ltd	194	0.00
1,700	Hitachi Metals Ltd	2,662	0.06
500	Japan Steel Works Ltd	1,538	0.04
4,300	JFE Holdings Inc	4,248	0.10
2,900	Kobe Steel Ltd	1,598	0.04
100	Kurimoto Ltd	161	0.00
200	Kyoei Steel Ltd	286	0.01
100	Mitsubishi Steel Manufacturing Co Ltd	61	0.00
100	Molitec Steel Co Ltd	45	0.00
200	Nakayama Steel Works Ltd	77	0.00
100	Nippon Kinzoku Co Ltd	146	0.00
100	Nippon Koshuha Steel Co Ltd	32	0.00
7,100	Nippon Steel Corp	9,429	0.22
100	Nippon Steel Trading Corp	374	0.01
100	Nippon Yakin Kogyo Co Ltd	173	0.00
100	Osaka Steel Co Ltd	123	0.00
200	OSAKA Titanium Technologies Co Ltd	171	0.00
100	Sanyo Special Steel Co Ltd	128	0.00
800	Tokyo Steel Manufacturing Co Ltd	534	0.01
100	Tokyo Tekko Co Ltd	204	0.00

100	Topy Industries Ltd	118	0.00
300	Yamato Kogyo Co Ltd	827	0.02
200	Yodogawa Steel Works Ltd	421	0.01
		25,271	0.56

株数		公正価値 千円	総純資産 比率 (%)
普通株式：93.69% (2020年6月30日：96.41%) (つづき)			
日本：93.69% (2020年6月30日：96.41%) (つづき)			
レジャー：0.70% (2020年6月30日：0.70%)			
100	Central Sports Co Ltd	218	0.01
400	Curves Holdings Co Ltd	308	0.01
200	Daiichikosho Co Ltd	713	0.02
100	Daikoku Denki Co Ltd	86	0.00
300	Econach Holdings Co Ltd	27	0.00
100	Fields Corp	47	0.00
100	GLOBERIDE Inc	420	0.01
100	Golf Digest Online Inc	90	0.00
500	Heiwa Corp	712	0.02
200	HIS Co Ltd	320	0.01
100	KNT-CT Holdings Co Ltd	94	0.00
400	Koshidaka Holdings Co Ltd	178	0.00
100	Mizuno Corp	201	0.00
100	Renaissance Inc	89	0.00
400	Round One Corp	371	0.01
600	Shimano Inc	14,450	0.35
600	Tokyo Dome Corp	779	0.02
100	Tosho Co Ltd	156	0.00
900	Yamaha Corp	5,463	0.13
2,300	Yamaha Motor Co Ltd	4,839	0.11
		29,561	0.70
宿泊：0.04% (2020年6月30日：0.05%)			
900	AGORA Hospitality Group Co Ltd	21	0.00
100	Fujita Kanko Inc	143	0.00
100	Greens Co Ltd	45	0.00
200	Kyoritsu Maintenance Co Ltd	768	0.02
700	Resorttrust Inc	1,032	0.02
		2,009	0.04
機械（総合）：5.36% (2020年6月30日：4.90%)			
400	Aida Engineering Ltd	386	0.01
300	Anest Iwata Corp	317	0.01
100	Chugai Ro Co Ltd	169	0.00
400	CKD Corp	883	0.02
800	Daifuku Co Ltd	10,207	0.24
200	Daihen Corp	1,004	0.02
200	Daiwa Industries Ltd	210	0.00

200	Eagle Industry Co Ltd	198	0.00
700	Ebara Corp	2,359	0.06
1,500	FANUC Corp	38,039	0.90
700	Fuji Corp	1,899	0.04
100	Giken Ltd	427	0.01

株数		公正価値 千円	総純資産 比率 (%)
普通株式：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
日本：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
機械（総合）：5.36%（2020年6月30日：4.90%）（つづき）			
100	Hirata Corp	772	0.02
200	Hisaka Works Ltd	170	0.00
200	Hokuetsu Industries Co Ltd	210	0.00
100	Howa Machinery Ltd	97	0.00
200	Iseki & Co Ltd	277	0.01
100	Ishikawa Seisakusho Ltd	196	0.00
100	Iwaki Co Ltd	81	0.00
400	Japan Elevator Service Holdings Co Ltd	1,050	0.02
200	Juki Corp	106	0.00
1,500	Keyence Corp	86,999	2.05
200	Kimura Chemical Plants Co Ltd	125	0.00
100	Kitagawa Corp	133	0.00
400	Komori Corp	289	0.01
8,500	Kubota Corp	19,133	0.46
100	Maezawa Industries Inc	44	0.00
200	Makino Milling Machine Co Ltd	745	0.02
300	Max Co Ltd	432	0.01
100	MIMAKI ENGINEERING CO LTD	48	0.00
200	Mitsubishi Logisnext Co Ltd	237	0.01
700	Miura Co Ltd	4,032	0.09
900	Nabtesco Corp	4,068	0.10
100	NC Holdings Co Ltd	56	0.00
500	Nikkiso Co Ltd	502	0.01
100	Nippon Filcon Co Ltd	51	0.00
500	Nippon Thompson Co Ltd	193	0.00
100	Nissei Plastic Industrial Co Ltd	89	0.00
100	Nitto Kohki Co Ltd	175	0.00
100	Obara Group Inc	393	0.01
100	Oizumi Corp	41	0.00
100	OKK Corp	41	0.00
200	OKUMA Corp	1,154	0.03
200	Optorun Co Ltd	422	0.01
100	Organo Corp	613	0.01
200	Pegasus Sewing Machine Manufacturing Co Ltd	68	0.00
300	Raiznext Corp	368	0.01
100	Rheon Automatic Machinery Co Ltd	126	0.00

200	Shibaura Machine Co Ltd	471	0.01
100	Shibuya Corp	354	0.01
300	Shima Seiki Manufacturing Ltd	524	0.01
400	Sintokogio Ltd	308	0.01
500	SMC Corp	31,474	0.75

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（％）
普通株式：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
日本：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
機械（総合）：5.36%（2020年6月30日：4.90%）（つづき）			
900	Sumitomo Heavy Industries Ltd	2,291	0.05
100	Teikoku Electric Manufacturing Co Ltd	121	0.00
200	Teikoku Sen-I Co Ltd	478	0.01
1,000	THK Co Ltd	3,330	0.08
100	Tokyo Kikai Seisakusho Ltd	26	0.00
200	Torishima Pump Manufacturing Co Ltd	173	0.00
100	Toyo Kanetsu KK	210	0.00
100	Toyo Machinery & Metal Co Ltd	41	0.00
200	Tsubakimoto Chain Co	541	0.01
300	Tsugami Corp	468	0.01
100	Tsurumi Manufacturing Co Ltd	177	0.00
300	Yamashin-Filter Corp	338	0.01
100	Yashima Denki Co Ltd	97	0.00
1,700	Yaskawa Electric Corp	8,720	0.21
100	Yushin Precision Equipment Co Ltd	96	0.00
		229,872	5.36
機械（建設・土木）：2.13%（2020年6月30日：2.08%）			
300	Aichi Corp	275	0.01
100	Denyo Co Ltd	215	0.01
700	Hitachi Construction Machinery Co Ltd	2,051	0.05
7,700	Hitachi Ltd	31,300	0.74
100	Kato Works Co Ltd	97	0.00
7,300	Komatsu Ltd	20,567	0.49
16,000	Mitsubishi Electric Corp	24,911	0.58
2,700	Mitsubishi Heavy Industries Ltd	8,520	0.20
200	Modec Inc	375	0.01
200	Nikko Co Ltd	144	0.00
800	Tadano Ltd	706	0.02
300	Takeuchi Manufacturing Co Ltd	729	0.02
		89,890	2.13
メディア：0.23%（2020年6月30日：0.21%）			
100	Amuse Inc	258	0.01
200	Asahi Broadcasting Group Holdings Corp	138	0.00
1,500	Fuji Media Holdings Inc	1,650	0.04
400	Internet Initiative Japan Inc	813	0.02
400	Kadokawa Corp	1,498	0.04

100	Nippon BS Broadcasting Corp	109	0.00
1,300	Nippon Television Holdings Inc	1,461	0.03
100	Shobunsha Holdings Inc	45	0.00
1,000	SKY Perfect JSAT Holdings Inc	508	0.01
900	TBS Holdings Inc	1,631	0.04

株数	公正価値 千円	総純資産 比率 (%)
普通株式：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）		
日本：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）		
メディア：0.23%（2020年6月30日：0.21%）（つづき）		
400 TV Asahi Holdings Corp	677	0.02
100 TV Tokyo Holdings Corp	230	0.01
100 Wowow Inc	284	0.01
	9,302	0.23
組立金属製品・金物類：0.43%（2020年6月30日：0.42%）		
200 Ahresty Corp	72	0.00
100 Alinco Inc	94	0.00
100 Araya Industrial Co Ltd	121	0.00
100 Daiichi Jitsugyo Co Ltd	411	0.01
100 Furusato Industries Ltd	131	0.00
300 Hanwa Co Ltd	830	0.02
700 Kitz Corp	439	0.01
100 Maezawa Kasei Industries Co Ltd	98	0.00
500 Maruichi Steel Tube Ltd	1,142	0.03
2,000 MISUMI Group Inc	6,770	0.17
200 Mitsui High-Tec Inc	775	0.02
200 Nachi-Fujikoshi Corp	856	0.02
300 Neturen Co Ltd	142	0.00
3,000 NSK Ltd	2,688	0.06
3,700 NTN Corp	981	0.02
200 Oiles Corp	324	0.01
100 Okada Aiyon Corp	111	0.00
200 Onoken Co Ltd	250	0.01
200 Ryobi Ltd	250	0.01
700 S Science Co Ltd	27	0.00
100 Sato Shoji Corp	89	0.00
100 Taiho Kogyo Co Ltd	72	0.00
400 Tocalo Co Ltd	566	0.01
100 Toho Zinc Co Ltd	233	0.01
300 Tsubaki Nakashima Co Ltd	337	0.01
200 UACJ Corp	378	0.01
	18,187	0.43
鋳業：0.42%（2020年6月30日：0.36%）		
200 Daiki Aluminium Industry Co Ltd	156	0.00
400 Dowa Holdings Co Ltd	1,494	0.04
300 Furukawa Co Ltd	368	0.01

100	Kunimine Industries Co Ltd	109	0.00
100	Kurotani Corp	73	0.00
1,100	Mitsubishi Materials Corp	2,387	0.06
400	Mitsui Mining & Smelting Co Ltd	1,514	0.04
1,400	Nippon Coke & Engineering Co Ltd	125	0.00

株数		公正価値 千円	総純資産 比率 (%)
普通株式：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
日本：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
鉱業：0.42%（2020年6月30日：0.36%）（つづき）			
1,000	Nippon Denko Co Ltd	299	0.01
400	Nippon Light Metal Holdings Co Ltd	765	0.02
100	Pacific Metals Co Ltd	223	0.01
2,000	Sumitomo Metal Mining Co Ltd	9,157	0.22
300	Toho Titanium Co Ltd	266	0.01
		16,936	0.42
その他の製造業：0.30%（2020年6月30日：0.32%）			
400	Amano Corp	987	0.02
300	Bando Chemical Industries Ltd	193	0.00
100	Enplas Corp	390	0.01
200	Fujikura Composites Inc	74	0.00
100	FuKoKu Co Ltd	69	0.00
100	Fukushima Galilei Co Ltd	449	0.01
400	Glory Ltd	832	0.02
100	JSP Corp	173	0.00
1,500	JSR Corp	4,311	0.10
300	Kimoto Co Ltd	53	0.00
100	Kito Corp	154	0.00
100	Kurabo Industries Ltd	182	0.00
200	Mitsuboshi Belting Ltd	340	0.01
300	Morita Holdings Corp	526	0.01
2,500	Nikon Corp	1,628	0.04
200	Nippon Pillar Packing Co Ltd	322	0.01
200	Nitta Corp	446	0.01
100	Ohara Inc	165	0.00
100	Okamoto Industries Inc	396	0.01
400	Riken Technos Corp	180	0.00
100	Rion Co Ltd	361	0.01
200	Sanko Gosei Ltd	72	0.00
200	Sekisui Kasei Co Ltd	106	0.00
100	Shoei Co Ltd	415	0.01
100	Tamron Co Ltd	183	0.00
100	Tenma Corp	204	0.00
100	Tigers Polymer Corp	39	0.00
200	Towa Corp	420	0.01
100	Toyo Tanso Co Ltd	202	0.00

600	Toyobo Co Ltd	828	0.02
200	TYK Corp	70	0.00
100	Valqua Ltd	205	0.00
100	Yotai Refractories Co Ltd	85	0.00
		15,060	0.30

株数		公正価値 千円	総純資産 比率 (%)
普通株式：93.69% (2020年6月30日：96.41%) (つづき)			
日本：93.69% (2020年6月30日：96.41%) (つづき)			
事務機器：1.02% (2020年6月30日：1.12%)			
7,900	Canon Inc	15,625	0.38
400	Canon Marketing Japan Inc	942	0.02
3,100	FUJIFILM Holdings Corp	16,857	0.41
3,500	Konica Minolta Inc	1,379	0.03
4,100	Ricoh Co Ltd	2,776	0.07
200	Riso Kagaku Corp	279	0.01
200	Sato Holdings Corp	445	0.01
2,000	Seiko Epson Corp	3,062	0.07
200	Toshiba TEC Corp	745	0.02
		42,110	1.02
事務用家具：0.02% (2020年6月30日：0.03%)			
100	Inaba Seisakusho Co Ltd	139	0.00
300	Itoki Corp	100	0.00
500	Okamura Corp	462	0.01
100	Takano Co Ltd	59	0.00
100	Uchida Yoko Co Ltd	424	0.01
		1,184	0.02
石油・ガス：0.44% (2020年6月30日：0.57%)			
500	Cosmo Energy Holdings Co Ltd	919	0.02
24,100	ENEOS Holdings Inc	8,927	0.21
400	Fuji Oil Co Ltd	68	0.00
1,800	Idemitsu Kosan Co Ltd	4,086	0.10
8,000	Inpex Corp	4,448	0.10
300	Japan Petroleum Exploration Co Ltd	563	0.01
		19,011	0.44
石油・ガスサービス：なし (2020年6月30日：0.00%)			
包装・容器：0.13% (2020年6月30日：0.16%)			
100	Achilles Corp	142	0.00
300	FP Corp	1,301	0.03
300	Fuji Seal International Inc	605	0.01
200	Fujimori Kogyo Co Ltd	954	0.02
100	Hokkan Holdings Ltd	140	0.00
100	Kimura Unity Co Ltd	111	0.00
100	Nihon Yamamura Glass Co Ltd	86	0.00
1,500	Rengo Co Ltd	1,296	0.03
100	Taisei Lamick Co Ltd	307	0.01

1,000	Toyo Seikan Group Holdings Ltd	1,127	0.03
		6,069	0.13
	製薬：5.93% (2020年6月30日：6.98%)		
1,800	Alfresa Holdings Corp	3,400	0.08

株数		公正価値 千円	総純資産 比率 (%)
普通株式：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
日本：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
製薬：5.93%（2020年6月30日：6.98%）（つづき）			
200	ASKA Pharmaceutical Co Ltd	319	0.01
13,900	Astellas Pharma Inc	22,156	0.53
5,000	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	27,514	0.65
13,700	Daiichi Sankyo Co Ltd	48,429	1.14
100	Daito Pharmaceutical Co Ltd	372	0.01
1,900	Eisai Co Ltd	14,006	0.34
200	Elan Corp	300	0.01
100	Fuji Pharma Co Ltd	124	0.00
100	Fuso Pharmaceutical Industries Ltd	280	0.01
400	Hisamitsu Pharmaceutical Co Inc	2,452	0.06
300	Kaken Pharmaceutical Co Ltd	1,196	0.03
200	Katakura Industries Co Ltd	266	0.01
300	Kissei Pharmaceutical Co Ltd	671	0.02
400	Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd	5,044	0.12
400	KYORIN Holdings Inc	776	0.02
1,600	Kyowa Kirin Co Ltd	4,502	0.11
1,700	Medipal Holdings Corp	3,295	0.08
200	Mochida Pharmaceutical Co Ltd	785	0.02
500	Nichi-iko Pharmaceutical Co Ltd	487	0.01
400	Nippon Shinyaku Co Ltd	2,708	0.06
100	Nissui Pharmaceutical Co Ltd	96	0.00
100	Nitta Gelatin Inc	65	0.00
3,700	Ono Pharmaceutical Co Ltd	11,499	0.28
3,300	Otsuka Holdings Co Ltd	14,578	0.35
100	Pharmarise Holdings Corp	79	0.00
800	Rohto Pharmaceutical Co Ltd	2,444	0.06
3,000	Santen Pharmaceutical Co Ltd	5,025	0.13
300	Sawai Pharmaceutical Co Ltd	1,404	0.03
300	Seikagaku Corp	305	0.01
2,000	Shionogi & Co Ltd	11,269	0.27
300	Ship Healthcare Holdings Inc	1,722	0.04
1,200	Sumitomo Dainippon Pharma Co Ltd	1,828	0.04
700	Suzuken Co Ltd	2,611	0.06
200	Taiko Pharmaceutical Co Ltd	322	0.01
300	Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd	2,085	0.05
13,300	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	49,941	1.18

500	Toho Holdings Co Ltd	907	0.02
100	Torii Pharmaceutical Co Ltd	322	0.01
200	Towa Pharmaceutical Co Ltd	383	0.01
500	Tsumura & Co	1,550	0.04
300	Vital KSK Holdings Inc	244	0.01

株数	公正価値 千円	総純資産 比率 (%)
普通株式：93.69% (2020年6月30日：96.41%) (つづき)		
日本：93.69% (2020年6月30日：96.41%) (つづき)		
製薬：5.93% (2020年6月30日：6.98%) (つづき)		
200 Wakamoto Pharmaceutical Co Ltd	49	0.00
300 ZERIA Pharmaceutical Co Ltd	570	0.01
	248,380	5.93
パイプライン：0.02% (2020年6月30日：0.02%)		
800 TOKAI Holdings Corp	821	0.02
	821	0.02
プライベート・エクイティ：0.02% (2020年6月30日：0.02%)		
200 JAFCO Group Co Ltd	1,030	0.02
	1,030	0.02
不動産：1.71% (2020年6月30日：1.91%)		
300 AD Works Group Co Ltd	47	0.00
800 Aeon Mall Co Ltd	1,362	0.03
200 Airport Facilities Co Ltd	95	0.00
100 Avantia Co Ltd	85	0.00
200 Chilled & Frozen Logistics Holdings Co Ltd	406	0.01
400 Daibiru Corp	522	0.01
500 Daito Trust Construction Co Ltd	4,820	0.11
200 Dear Life Co Ltd	82	0.00
300 ES-Con Japan Ltd	245	0.01
100 Eslead Corp	144	0.00
100 FJ Next Co Ltd	99	0.00
200 Fuji Corp Ltd	130	0.00
100 Global Ltd	26	0.00
100 Goldcrest Co Ltd	161	0.00
200 Good Com Asset Co Ltd	255	0.01
100 Grandy House Corp	40	0.00
300 Heiwa Real Estate Co Ltd	1,119	0.03
300 Hoosiers Holdings	200	0.00
100 House Do Co Ltd	117	0.00
3,400 Hulic Co Ltd	3,852	0.09
2,000 Ichigo Inc	620	0.01
100 Japan Property Management Center Co Ltd	118	0.00
200 Keihanshin Building Co Ltd	372	0.01
100 Kose R E Co Ltd	65	0.00
100 Land Business Co Ltd	33	0.00
2,100 Leoplace21 Corp	256	0.01

100	Meiwa Estate Co Ltd	55	0.00
11,100	Mitsubishi Estate Co Ltd	18,392	0.43
7,700	Mitsui Fudosan Co Ltd	16,619	0.40
100	Miyakoshi Holdings Inc	67	0.00
100	Mugen Estate Co Ltd	47	0.00

株数		公正価値 千円	総純資産 比率 (%)
普通株式：93.69% (2020年6月30日：96.41%) (つづき)			
日本：93.69% (2020年6月30日：96.41%) (つづき)			
不動産：1.71% (2020年6月30日：1.91%) (つづき)			
100	NAC Co Ltd	93	0.00
100	Nippon Commercial Development Co Ltd	168	0.00
1,000	Nomura Real Estate Holdings Inc	2,283	0.05
200	Pressance Corp	355	0.01
800	Relo Group Inc	1,998	0.05
200	SAMTY Co Ltd	359	0.01
100	Sanei Architecture Planning Co Ltd	170	0.00
200	Starts Corp Inc	573	0.01
3,500	Sumitomo Realty & Development Co Ltd	11,133	0.27
200	Sun Frontier Fudousan Co Ltd	178	0.00
100	Sunnexa Group Inc	98	0.00
700	Takara Leben Co Ltd	215	0.01
300	TOC Co Ltd	209	0.00
100	Token Corp	818	0.02
1,600	Tokyo Tatemono Co Ltd	2,264	0.05
100	Tokyo Theatres Co Inc	126	0.00
4,300	Tokyu Fudosan Holdings Corp	2,365	0.06
200	Tosei Corp	236	0.01
		74,092	1.71
小売業：3.73% (2020年6月30日：3.92%)			
200	ABC-Mart Inc	1,148	0.03
200	Adastria Co Ltd	414	0.01
6,000	Aeon Co Ltd	20,309	0.48
100	Aigan Co Ltd	23	0.00
100	Alleanza Holdings Co Ltd	127	0.00
100	Alpen Co Ltd	236	0.01
300	AOKI Holdings Inc	155	0.00
300	Aoyama Trading Co Ltd	161	0.00
200	Arcland Sakamoto Co Ltd	342	0.01
100	Arcland Service Holdings Co Ltd	216	0.01
100	Asahi Co Ltd	162	0.00
100	Aucnet Inc	138	0.00
600	Autobacs Seven Co Ltd	856	0.02
100	Baroque Japan Ltd	67	0.00
300	Belluna Co Ltd	340	0.01
900	Bic Camera Inc	1,031	0.02

100	Bookoff Group Holdings Ltd	83	0.00
100	BRONCO BILLY Co Ltd	230	0.01
100	Can Do Co Ltd	190	0.00
100	Cawachi Ltd	294	0.01
100	Chikaranomoto Holdings Co Ltd	57	0.00

株数		公正価値 千円	総純資産 比率 (%)
普通株式：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
日本：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
小売業：3.73%（2020年6月30日：3.92%）（つづき）			
100	CHIMNEY Co Ltd	116	0.00
200	Chiyoda Co Ltd	183	0.00
1,900	Citizen Watch Co Ltd	559	0.01
200	cocokara fine Inc	1,526	0.04
500	Colowide Co Ltd	817	0.02
100	Cosmos Pharmaceutical Corp	1,668	0.04
900	Create Restaurants Holdings Inc	558	0.01
100	Daisy Corp	98	0.00
900	DCM Holdings Co Ltd	1,061	0.02
200	Doutor Nichires Holdings Co Ltd	297	0.01
700	EDION Corp	734	0.02
200	Fast Retailing Co Ltd	18,493	0.44
200	Fuji Co Ltd	391	0.01
100	Fuji Corp	229	0.01
100	Fujio Food Group Inc	126	0.00
100	G-7 Holdings Inc	233	0.01
100	Gfoot Co Ltd	41	0.00
300	Goldwin Inc	2,043	0.06
100	Gourmet Kinoya Co Ltd	97	0.00
700	H2O Retailing Corp	489	0.01
100	Hard Off Corp Co Ltd	72	0.00
100	Haruyama Holdings Inc	69	0.00
100	Hasegawa Co Ltd	30	0.00
200	Hiday Hidaka Corp	347	0.01
300	Hiramatsu Inc	41	0.00
100	Honeys Holdings Co Ltd	105	0.00
100	Hotland Co Ltd	121	0.00
100	HUB Co Ltd	54	0.00
100	Hurxley Corp	88	0.00
100	Ichibanya Co Ltd	515	0.01
400	IDOM Inc	219	0.01
2,800	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd	1,708	0.04
200	Iwaki & Co Ltd	103	0.00
400	Iwatani Corp	2,544	0.06
300	Izumi Co Ltd	1,121	0.03
100	Izutsuya Co Ltd	17	0.00

1,900	J Front Retailing Co Ltd	1,549	0.04
100	Jalux Inc	134	0.00
100	Jeans Mate Corp	30	0.00
100	JINS Holdings Inc	678	0.02
200	Joshin Denki Co Ltd	545	0.01

株数		公正価値 千円	総純資産 比率 (%)
普通株式：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
日本：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
小売業：3.73%（2020年6月30日：3.92%）（つづき）			
500	Joyful Honda Co Ltd	740	0.02
200	Kappa Create Co Ltd	289	0.01
300	Keiyo Co Ltd	220	0.01
100	Kichiri Holdings & Co Ltd	61	0.00
100	Kintetsu Department Store Co Ltd	315	0.01
200	Kisoji Co Ltd	480	0.01
200	Kohnan Shoji Co Ltd	643	0.02
300	Kojima Co Ltd	213	0.00
400	KOMEDA Holdings Co Ltd	746	0.02
300	Komeri Co Ltd	875	0.02
200	Konaka Co Ltd	58	0.00
100	Kourakuen Holdings Corp	160	0.00
1,500	K's Holdings Corp	2,154	0.05
100	KU Holdings Co Ltd	80	0.00
100	Kura Sushi Inc	626	0.01
100	Kuraudia Holdings Co Ltd	26	0.00
100	Kusuri no Aoki Holdings Co Ltd	899	0.02
100	Kyoto Kimono Yuzen Co Ltd	21	0.00
400	Lawson Inc	1,922	0.05
100	Marche Corp	48	0.00
1,400	Marui Group Co Ltd	2,537	0.07
200	Maruzen CHI Holdings Co Ltd	74	0.00
700	Matsumotokiyoshi Holdings Co Ltd	3,080	0.07
300	Matsuya Co Ltd	224	0.01
100	Matsuyafoods Holdings Co Ltd	337	0.01
100	Ministop Co Ltd	141	0.00
100	Misawa & Co Ltd	64	0.00
100	Monogatari Corp	1,256	0.03
200	MOS Food Services Inc	583	0.01
200	MrMax Holdings Ltd	155	0.00
300	Nextage Co Ltd	397	0.01
100	Nihon Chouzai Co Ltd	149	0.00
400	Nishimatsuya Chain Co Ltd	592	0.01
300	Nissan Tokyo Sales Holdings Co Ltd	81	0.00
700	Nitori Holdings Co Ltd	15,133	0.37
300	Nojima Corp	849	0.02

100	Ohsho Food Service Corp	579	0.01
100	Olympic Group Corp	92	0.00
200	PAL GROUP Holdings Co Ltd	244	0.01
3,500	Pan Pacific International Holdings Corp	8,358	0.21
200	Paris Miki Holdings Inc	57	0.00

株数		公正価値 千円	総純資産 比率 (%)
普通株式：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
日本：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
小売業：3.73%（2020年6月30日：3.92%）（つづき）			
100	Plant Co Ltd	75	0.00
200	Plenus Co Ltd	349	0.01
100	QB Net Holdings Co Ltd	140	0.00
200	Qol Holdings Co Ltd	225	0.01
100	Right On Co Ltd	61	0.00
200	Ringer Hut Co Ltd	450	0.01
300	Royal Holdings Co Ltd	552	0.01
2,100	Ryohin Keikaku Co Ltd	4,421	0.10
200	Sac's Bar Holdings Inc	108	0.00
200	Sagami Holdings Corp	239	0.01
200	Saizeriya Co Ltd	382	0.01
200	Sankyo Tateyama Inc	163	0.00
300	Scroll Corp	233	0.01
200	Seiko Holdings Corp	264	0.01
300	Senshukai Co Ltd	98	0.00
100	SFP Holdings Co Ltd	127	0.00
300	Shimachu Co Ltd	1,644	0.04
200	Shimamura Co Ltd	2,168	0.05
1,800	Skylark Holdings Co Ltd	2,875	0.07
100	Snow Peak Inc	186	0.00
200	SRS Holdings Co Ltd	162	0.00
100	St Marc Holdings Co Ltd	140	0.00
100	Studio Alice Co Ltd	193	0.00
300	Sugi Holdings Co Ltd	2,070	0.05
600	Sundrug Co Ltd	2,472	0.06
900	Sushiro Global Holdings Ltd	3,555	0.09
100	Taka-Q Co Ltd	13	0.00
1,100	Takashimaya Co Ltd	974	0.02
200	Ten Allied Co Ltd	63	0.00
200	Tokyo Base Co Ltd	106	0.00
100	Tokyo Ichiban Foods Co Ltd	58	0.00
100	Top Culture Co Ltd	35	0.00
400	Toridoll Holdings Corp	553	0.01
100	Transaction Co Ltd	93	0.00
400	Tsuruha Holdings Inc	5,872	0.14
200	United Arrows Ltd	305	0.01

1,700	USS Co Ltd	3,546	0.08
400	Valor Holdings Co Ltd	1,057	0.02
600	VT Holdings Co Ltd	256	0.01
100	Watahan & Co Ltd	136	0.00
200	WATAMI Co Ltd	174	0.00

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（%）
普通株式：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
日本：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
小売業：3.73%（2020年6月30日：3.92%）（つづき）			
100	Watts Co Ltd	83	0.00
900	Welcia Holdings Co Ltd	3,506	0.08
200	World Co Ltd	251	0.01
200	Xebio Holdings Co Ltd	165	0.00
100	YAKUODO Holdings Co Ltd	247	0.01
4,800	Yamada Holdings Co Ltd	2,630	0.06
100	Yamato International Inc	33	0.00
100	Yamaya Corp	218	0.01
300	Yellow Hat Ltd	503	0.01
500	Yoshinoya Holdings Co Ltd	954	0.02
800	Zensho Holdings Co Ltd	2,151	0.05
		159,320	3.73
半導体：2.19%（2020年6月30日：1.86%）			
1,200	Advantest Corp	9,275	0.22
100	Axell Corp	71	0.00
100	Daitron Co Ltd	158	0.00
1,200	Hamamatsu Photonics KK	7,079	0.18
100	Inter Action Corp	193	0.00
500	Japan Material Co Ltd	707	0.02
700	Lasertec Corp	8,477	0.20
200	Megachips Corp	563	0.01
300	Micronics Japan Co Ltd	389	0.01
100	Miraial Co Ltd	110	0.00
100	Nippon Chemi-Con Corp	183	0.00
6,800	Renesas Electronics Corp	7,337	0.18
700	Rohm Co Ltd	6,993	0.16
100	Rorze Corp	667	0.02
100	RS Technologies Co Ltd	568	0.01
200	Ryosan Co Ltd	373	0.01
200	Sanken Electric Co Ltd	895	0.02
300	Shin-Etsu Polymer Co Ltd	283	0.01
500	Shinko Electric Industries Co Ltd	1,180	0.03
2,000	SUMCO Corp	4,526	0.11
100	Tazmo Co Ltd	140	0.00
1,000	Tokyo Electron Ltd	38,399	0.91
300	Tokyo Ohka Kogyo Co Ltd	2,175	0.05

300	Ulvac Inc	1,325	0.03
100	V Technology Co Ltd	588	0.01
100	YAC Holdings Co Ltd	109	0.00
		92,763	2.19

株数		公正価値 千円	総純資産 比率（%）
普通株式：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
日本：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
造船業：0.00%（2020年6月30日：0.01%）			
600	Mitsui E&S Holdings Co Ltd	210	0.00
500	Namura Shipbuilding Co Ltd	82	0.00
200	Sanoyas Holdings Corp	33	0.00
100	Tokyo Keiki Inc	94	0.00
		419	0.00
ソフトウェア：1.15%（2020年6月30日：1.23%）			
200	Access Co Ltd	147	0.00
100	Akatsuki Inc	414	0.01
100	AltPlus Inc	39	0.00
100	Argo Graphics Inc	324	0.01
100	Artra Corp	31	0.00
100	Asteria Corp	103	0.00
200	Avant Corp	232	0.01
100	CAC Holdings Corp	142	0.00
700	Capcom Co Ltd	4,690	0.11
100	CDS Co Ltd	131	0.00
100	CE Holdings Co Ltd	57	0.00
500	COLOPL Inc	511	0.01
200	Computer Engineering & Consulting Ltd	303	0.01
100	Computer Institute of Japan Ltd	93	0.00
200	Comture Corp	584	0.01
100	Core Corp	145	0.00
100	Cresco Ltd	131	0.00
100	Cybernet Systems Co Ltd	95	0.00
700	DeNA Co Ltd	1,287	0.03
100	Densan System Co Ltd	320	0.01
100	Digital Information Technologies Corp	160	0.00
200	Ebase Co Ltd	203	0.00
200	EM Systems Co Ltd	189	0.00
100	eSOL Co Ltd	121	0.00
100	FINDEX Inc	116	0.00
200	Fixstars Corp	188	0.00
200	Fuji Soft Inc	1,032	0.02
100	Fukui Computer Holdings Inc	401	0.01
100	Furyu Corp	114	0.00
100	GameWith Inc	60	0.00

1,000	Gree Inc	605	0.01
200	Gumi Inc	164	0.00
400	GungHo Online Entertainment Inc	923	0.02
200	ISB Corp	307	0.01
100	Jastec Co Ltd	134	0.00

株数		公正価値 千円	総純資産 比率 (%)
普通株式：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
日本：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
ソフトウェア：1.15%（2020年6月30日：1.23%）（つづき）			
200	Justsystems Corp	1,434	0.03
100	Kanamic Network Co Ltd	72	0.00
300	KLab Inc	269	0.01
300	Koei Tecmo Holdings Co Ltd	1,890	0.04
600	Konami Holdings Corp	3,480	0.08
200	Marvelous Inc	177	0.00
200	Medical System Network Co Ltd	134	0.00
100	Miroku Jyoho Service Co Ltd	209	0.00
300	Mixi Inc	768	0.02
100	Mobile Factory Inc	96	0.00
100	Mynet Inc	86	0.00
4,000	Nexon Co Ltd	12,719	0.31
200	Nihon Enterprise Co Ltd	42	0.00
100	Nippon Systemware Co Ltd	216	0.01
200	OBIC Business Consultants Co Ltd	1,426	0.03
100	Optim Corp	281	0.01
300	Oracle Corp Japan	4,035	0.09
100	Pro-Ship Inc	150	0.00
100	Softbrain Co Ltd	87	0.00
100	Solxyz Co Ltd	98	0.00
800	Sourcenext Corp	224	0.01
700	Square Enix Holdings Co Ltd	4,382	0.10
100	System Information Co Ltd	107	0.00
100	System Integrator Corp	63	0.00
400	Systemsoft Corp	36	0.00
100	TDC Soft Inc	99	0.00
200	TechMatrix Corp	429	0.01
100	Tecnos Japan Inc	68	0.00
100	TerraSky Co Ltd	405	0.01
1,600	TIS Inc	3,382	0.08
100	Toho System Science Co Ltd	93	0.00
100	Tose Co Ltd	83	0.00
100	Transcosmos Inc	261	0.01
100	V-Cube Inc	303	0.01
300	Zenrin Co Ltd	378	0.01
		52,478	1.15

倉庫業：0.03%（2020年6月30日：0.03%）

200	Mitsui-Soko Holdings Co Ltd	460	0.01
500	Sumitomo Warehouse Co Ltd	660	0.02
100	Toyo Wharf & Warehouse Co Ltd	133	0.00

株数		公正価値 千円	総純資産 比率 (%)
普通株式：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
日本：93.69%（2020年6月30日：96.41%）（つづき）			
倉庫業：0.03%（2020年6月30日：0.03%）（つづき）			
100	Yasuda Logistics Corp	97	0.00
		1,350	0.03
通信：5.08%（2020年6月30日：5.99%）			
100	Aiphone Co Ltd	170	0.00
100	CONEXIO Corp	143	0.00
100	DKK Co Ltd	268	0.01
100	Forval Corp	82	0.00
200	Future Innovation Group Inc	54	0.00
200	Hikari Tsushin Inc	4,836	0.12
100	Iwatsu Electric Co Ltd	84	0.00
1,200	Japan Communications Inc	204	0.00
11,400	KDDI Corp	34,951	0.83
200	MTI Ltd	164	0.00
21,000	Nippon Telegraph & Telephone Corp	55,555	1.31
700	Oki Electric Industry Co Ltd	638	0.01
200	Sakura Internet Inc	133	0.00
100	Saxa Holdings Inc	137	0.00
100	Smartvalue Co Ltd	94	0.00
14,300	SoftBank Corp	18,489	0.44
12,400	SoftBank Group Corp	99,918	2.35
100	T-Gaia Corp	194	0.00
100	Uniden Holdings Corp	226	0.01
200	Vision Inc	207	0.00
100	WirelessGate Inc	56	0.00
		216,603	5.08
織物：0.11%（2020年6月30日：0.16%）			
300	Daitobo Co Ltd	32	0.00
100	Hagihara Industries Inc	148	0.00
500	Japan Wool Textile Co Ltd	499	0.01
200	Komatsu Matere Co Ltd	206	0.00
100	Kyowa Leather Cloth Co Ltd	62	0.00
200	Maeda Kosen Co Ltd	542	0.01
100	Nippon Felt Co Ltd	44	0.00
200	Nitto Boseki Co Ltd	910	0.02
400	Seiren Co Ltd	624	0.01
1,300	Teijin Ltd	2,522	0.06

100	Toabo Corp	47	0.00
100	Tokai Corp	204	0.00
500	Unitika Ltd	197	0.00
		6,037	0.11

株数		公正価値 千円	総純資産 比率 (%)
普通株式：93.69% (2020年6月30日：96.41%) (つづき)			
日本：93.69% (2020年6月30日：96.41%) (つづき)			
玩具・ゲーム：1.93% (2020年6月30日：1.56%)			
1,600	Bandai Namco Holdings Inc	14,281	0.35
1,000	Nintendo Co Ltd	65,829	1.55
500	Sanrio Co Ltd	705	0.02
700	Tomy Co Ltd	637	0.01
		81,452	1.93
輸送：3.58% (2020年6月30日：4.17%)			
100	AIT Corp	94	0.00
100	Azuma Shipping Co Ltd	31	0.00
1,300	Central Japan Railway Co	18,966	0.45
100	Chuo Warehouse Co Ltd	117	0.00
2,800	East Japan Railway Co	19,277	0.46
200	Fuji Kyuko Co Ltd	963	0.02
200	Fukuyama Transporting Co Ltd	869	0.02
100	Hamakyorex Co Ltd	293	0.01
2,000	Hankyu Hanshin Holdings Inc	6,860	0.16
300	Hitachi Transport System Ltd	921	0.02
700	Iino Kaiun Kaisha Ltd	300	0.01
300	Japan Transcity Corp	166	0.00
900	Kamigumi Co Ltd	1,695	0.04
500	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	1,056	0.02
700	Keihan Holdings Co Ltd	3,462	0.09
2,100	Keikyu Corp	3,715	0.09
800	Keio Corp	6,400	0.15
1,100	Keisei Electric Railway Co Ltd	3,839	0.09
1,500	Kintetsu Group Holdings Co Ltd	6,780	0.16
300	Kintetsu World Express Inc	734	0.02
300	Konoike Transport Co Ltd	307	0.01
100	KRS Corp	166	0.00
1,300	Kyushu Railway Co	2,893	0.07
400	Maruwa Unyu Kikan Co Ltd	880	0.02
100	Maruwn Corp	25	0.00
100	Maruzen Showa Unyu Co Ltd	348	0.01
100	Meiji Shipping Co Ltd	39	0.00
300	Mie Kotsu Group Holdings Inc	149	0.00
500	Mitsubishi Logistics Corp	1,545	0.04
1,000	Mitsui OSK Lines Ltd	3,150	0.07

1,300	Nagoya Railroad Co Ltd	3,539	0.08
100	Naigai Trans Line Ltd	122	0.00
700	Nankai Electric Railway Co Ltd	1,833	0.04
600	Nikkon Holdings Co Ltd	1,240	0.03
100	Nippon Concept Corp	171	0.00

株数		公正価値 千円	総純資産 比率 (%)
普通株式：93.69% (2020年6月30日：96.41%) (つづき)			
日本：93.69% (2020年6月30日：96.41%) (つづき)			
輸送：3.58% (2020年6月30日：4.17%) (つづき)			
500	Nippon Express Co Ltd	3,465	0.08
1,300	Nippon Yusen KK	3,123	0.07
500	Nishi-Nippon Railroad Co Ltd	1,523	0.04
100	NS United Kaiun Kaisha Ltd	140	0.00
2,400	Odakyu Electric Railway Co Ltd	7,776	0.18
100	S LINE CO Ltd	90	0.00
100	Sakai Moving Service Co Ltd	522	0.01
400	Sankyu Inc	1,558	0.04
100	Sanyo Electric Railway Co Ltd	198	0.00
100	SBS Holdings Inc	261	0.01
2,100	Seibu Holdings Inc	2,123	0.05
1,100	Seino Holdings Co Ltd	1,601	0.04
800	Senko Group Holdings Co Ltd	805	0.02
3,200	SG Holdings Co Ltd	8,997	0.22
100	Shibusawa Warehouse Co Ltd	231	0.01
100	Shin-Keisei Electric Railway Co Ltd	236	0.01
500	Sotetsu Holdings Inc	1,237	0.03
1,700	Tobu Railway Co Ltd	5,228	0.12
4,000	Tokyu Corp	5,124	0.12
300	Toyo Logistics Co Ltd	95	0.00
100	Utoc Corp	47	0.00
1,400	West Japan Railway Co	7,558	0.19
2,500	Yamato Holdings Co Ltd	6,578	0.16
		151,461	3.58
トラック輸送・リース：0.00% (2020年6月30日：なし)			
100	Japan Investment Adviser Co Ltd	133	0.00
		133	0.00
普通株式合計		3,992,904	93.69
未決済先物契約* 0.18% (2020年6月30日：(0.14)%)			
契約数	平均取得価額	未実現利益 千円	総純資産 比率 (%)
15	1,755 Topix Index Futures March 2021	7,297	0.18
先物契約未実現利益合計		7,297	0.18

	公正価値 千円	総純資産 比率（％）
損益を通じて公正価値で測定する投資合計	4,000,201	93.87
現金および現金等価物	141,325	3.32
ブローカー現金	136,038	3.19
その他の資産および負債	(15,928)	(0.38)
買戻可能受益証券保有者に帰属する純資産	4,261,636	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(2021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26億1,200万円）
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、2021年1月29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=104.48円、1英ポンド=143.24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。

2021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。

（2021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	21	約1,846百万
	ルクセンブルク	1	約377百万
	ケイマン	17	約3,164百万

(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

③ 管理会社の概況

<訂正前>

（前略）

（iii）資本金の額（2020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26億1,500万円）

（中略）

（注）米ドルおよび英ポンドの円貨換算は、便宜上、2020年10月30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=104.60円および1英ポンド=135.25円）による。以下同じ。

（後略）

<訂正後>

（前略）

（iii）資本金の額（2021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26億1,200万円）

（中略）

（注）米ドルおよび英ポンドの円貨換算は、便宜上、2021年1月29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=104.48円および1英ポンド=143.24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

2020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）

Ⅲ 2020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

2021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）

III 2021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。

① 投資有価証券の主要銘柄

（2021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	6,700	6,689.95	44,822,647	7,300.00	48,910,000	2.72
2	ソフトバンクグループ	日本	通信	5,100	4,540.05	23,154,263	8,108.00	41,350,800	2.30
3	ソニー	日本	家具・調度品／電化製品	4,100	4,752.23	19,484,141	10,050.00	41,205,000	2.29
4	キーエンス	日本	機械（総合）	700	31,623.64	22,136,550	56,140.00	39,298,000	2.18
5	任天堂	日本	玩具・ゲーム・趣味	400	36,656.25	14,662,498	60,580.00	24,232,000	1.35
6	日本電産	日本	電子機器	1,600	7,188.67	11,501,866	13,850.00	22,160,000	1.23
7	信越化学工業	日本	化学	1,200	10,975.77	13,170,921	18,175.00	21,810,000	1.21
8	三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本	銀行	44,400	727.59	32,304,792	469.30	20,836,920	1.16
9	リクルートホールディングス	日本	商業サービス	4,500	2,449.71	11,023,693	4,542.00	20,439,000	1.14
10	武田薬品工業	日本	製薬	5,500	4,859.24	26,725,820	3,698.00	20,339,000	1.13
11	日本電信電話	日本	通信	7,600	2,542.29	19,321,429	2,618.00	19,896,800	1.11
12	村田製作所	日本	電子機器	1,900	5,309.13	10,087,345	10,055.00	19,104,500	1.06
13	第一三共	日本	製薬	5,600	1,089.39	6,100,602	3,365.00	18,844,000	1.05
14	ダイキン工業	日本	建築用材	800	12,254.77	9,803,812	22,105.00	17,684,000	0.98
15	HOYA	日本	電子機器	1,300	5,716.63	7,431,620	13,395.00	17,413,500	0.97
16	KDDI	日本	通信	5,200	3,013.58	15,670,604	3,079.00	16,010,800	0.89
17	東京エレクトロン	日本	半導体	400	15,957.74	6,383,094	39,810.00	15,924,000	0.88
18	本田技研工業	日本	自動車	5,200	3,393.10	17,644,103	2,764.50	14,375,400	0.80
19	三井住友フィナンシャルグループ	日本	銀行	4,400	4,459.09	19,620,010	3,245.00	14,278,000	0.79
20	ファナック	日本	機械（総合）	500	23,154.34	11,577,168	27,365.00	13,682,500	0.76
21	伊藤忠商事	日本	流通／卸売業	4,500	1,848.55	8,318,496	2,997.50	13,488,750	0.75
22	日立製作所	日本	機械（建設・土木）	3,100	3,665.78	11,363,920	4,306.00	13,348,600	0.74
23	SMC	日本	機械（総合）	200	39,479.22	7,895,843	63,360.00	12,672,000	0.70
24	花王	日本	化粧品・パーソナルケア	1,600	7,245.04	11,592,057	7,597.00	12,155,200	0.68
25	みずほフィナンシャルグループ	日本	銀行	8,800	2,013.27	17,716,775	1,378.50	12,130,800	0.67
26	中外製薬	日本	製薬	2,100	1,898.10	3,986,015	5,472.00	11,491,200	0.64
27	オリエンタルランド	日本	娯楽	700	9,844.35	6,891,043	16,350.00	11,445,000	0.64
28	東京海上ホールディングス	日本	保険	2,200	5,110.89	11,243,947	5,133.00	11,292,600	0.63
29	三菱商事	日本	流通／卸売業	4,000	2,785.68	11,142,712	2,647.50	10,590,000	0.59
30	三菱電機	日本	機械（建設・土木）	6,600	1,674.18	11,049,603	1,594.50	10,523,700	0.58

② 投資不動産物件

該当事項なし（2021年1月末日現在）。

③ その他投資資産の主要なもの

該当事項なし（2021年1月末日現在）。