【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2021年8月10日提出
【計算期間】	第6期(自 2020年5月9日至 2021年5月10日)
【ファンド名】	動的パッケージファンド＜ＤＣ年金＞
【発行者名】	アセットマネジメントＯｎｅ株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長 菅野　暁
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内一丁目８番２号
【事務連絡者氏名】	酒井　隆
【連絡場所】	東京都千代田区丸の内一丁目８番２号
【電話番号】	03-6774-5100
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第１【ファンドの状況】

１【ファンドの性格】

（１）【ファンドの目的及び基本的性格】

① 国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド受益証券、MHAM外国債券インデックスマザーファンド受益証券、MHAM ＴＯＰＩＸマザーファンド受益証券＊、国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド受益証券＊およびMHAM外国株式インデックスマザーファンド受益証券（以下、各々を「主要投資対象マザーファンド受益証券」といいます。）への投資を通じて、国内外の公社債および株式に投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

＊マザーファンドの入替えのため、「国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド」を2021年7月2日に投資対象に追加しました。なお、「MHAM　ＴＯＰＩＸマザーファンド」を2021年12月17日に投資対象から削除する予定です。

＜ファンドの特色＞

国内外の公社債・株式へ分散投資を行い、安定した収益の獲得を目指します。

◆ 国内債券、外国債券、国内株式および外国株式を主要投資対象とし、各資産のリスク（価格変動性）や、投資環境分析を勘案して配分比率を決定します。

■ 資産配分比率は、リスク均等配分を基本としつつ、投資環境分析による各資産の魅力度判定に応じた機動的な変更を行うことで、安定した収益の獲得を目指します。

＊ ファンドの特色における「リスク」とは、各資産の価格変動やファンドの基準価額の振れ幅の大きさのことをいいます。

◆ 各資産およびファンド全体のリスクの状況を管理し、配分比率を調整することにより、基準価額の変動を抑制することを目指します。

■ 各資産のリスク水準の変化に応じて、各資産への配分比率の変更を行います。また、ファンド全体での価格変動リスクが高いと判断した場合には、MHAM国内短期債券マザーファンド受益証券（以下、各主要投資対象マザーファンド受益証券を含め「マザーファンド受益証券」といいます。）への投資を通じて国内短期債券に投資することや、短期金融商品に直接投資することがあります。

◆ 外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

② 5,000億円を上限に信託金を追加することができます。なお、信託金の上限額については、受託会社と合意のうえ、変更することができます。

③ 一般社団法人投資信託協会が定める分類方法において、以下のように分類・区分されます。

＜商品分類＞

・商品分類表

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 （収益の源泉となる資産）
単位型 追加型	国　　内 海　　外 内　　外	株　　式 債　　券 不動産投信 その他資産 （　　） 資産複合

（注）当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

・商品分類定義

追加型	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいう。
内外	目論見書又は投資信託約款において、国内及び海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。
資産複合	目論見書又は投資信託約款において、「株式」、「債券」、「不動産投信」及び「その他資産」のうち、複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

＜属性区分＞

・属性区分表

投資対象資産 （実際の組入資産）	決算頻度	投資対象地域	投資形態
株式 一般 大型株 中小型株 債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 （　　） 不動産投信 その他資産 （投資信託証券）※1 資産複合 （　　） 資産配分固定型 資産配分変更型	年1回 年2回 年4回 年6回 （隔月） 年12回 （毎月） 日々 その他 （　　）	グローバル （日本を含む） 日本 北米 欧州 アジア オセアニア 中南米 アフリカ 中近東 （中東） エマージング	ファミリーファンド ファンド・オブ・ ファンズ 為替ヘッジ※2 あり （　　） なし

※1　当ファンドが投資信託証券への投資を通じて実質的な投資対象とする資産は、「資産複合（株式・債券）／資産配分変更型」です。

※2　「為替ヘッジ」は、対円での為替変動リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

（注）当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

・属性区分定義

その他資産 （投資信託証券）	目論見書又は投資信託約款において、主として「株式」、「債券」及び「不動産投信」以外の資産に投資する旨の記載があるものをいい、括弧内の記載はその該当資産を表す。
資産複合 （株式・債券） 資産配分変更型	目論見書又は投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については、機動的な変更を行う旨の記載があるものもしくは固定的とする旨の記載がないものをいう。なお、括弧内の記載はその該当複数資産を表す。 ※当ファンドは、主としてマザーファンド受益証券（投資信託証券）への投資を通じて、株式および債券に投資を行います。
年１回	目論見書又は投資信託約款において、年１回決算する旨の記載があるものをいう。
グローバル （日本を含む）	目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が、日本を含む世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
ファミリーファンド	目論見書又は投資信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。）を投資対象として投資するものをいう。
為替ヘッジなし	目論見書又は投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるもの又は為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。

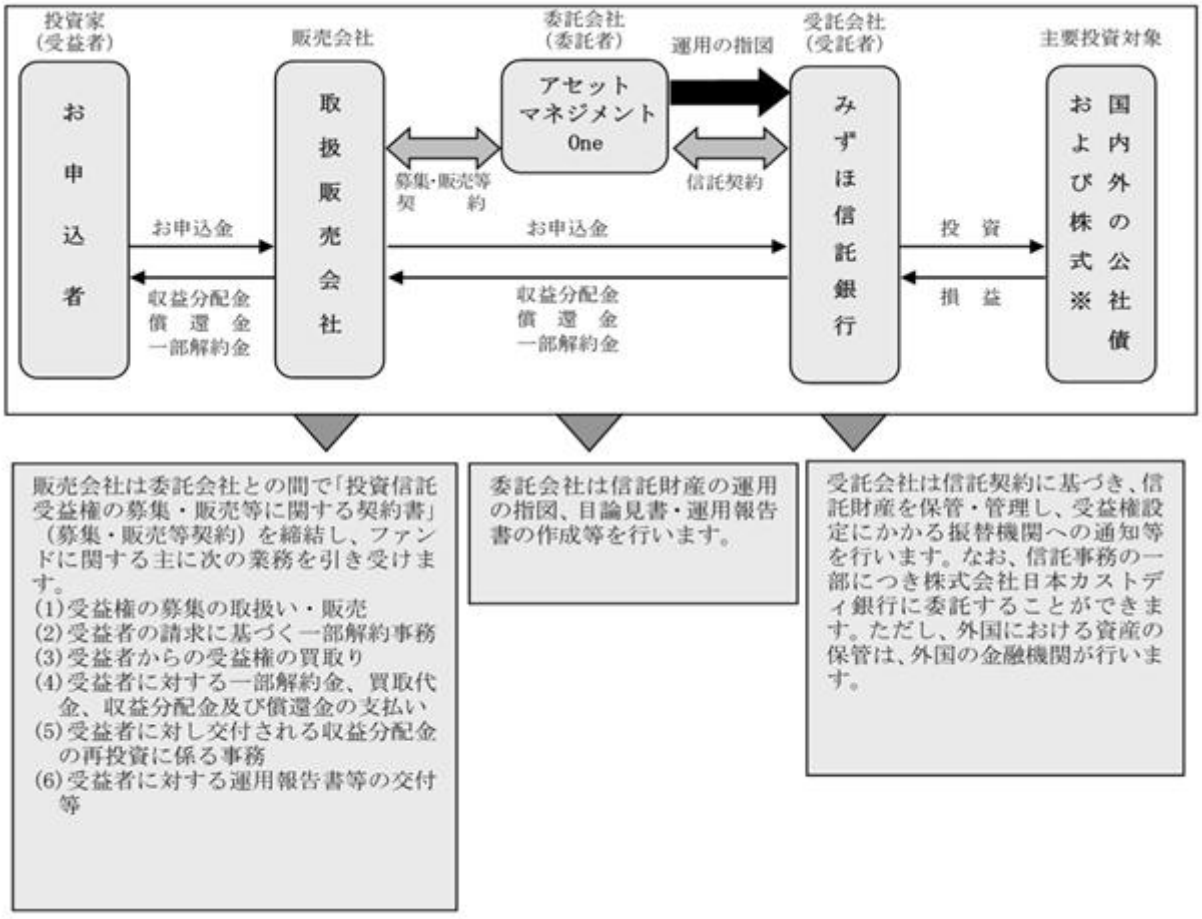
（注１）商品分類および属性区分は、委託会社が目論見書または約款の記載内容等に基づいて分類しています。
（注２）当ファンドが該当しない商品分類および属性区分の定義につきましては、一般社団法人投資信託協会のホームページ（https://www.toushin.or.jp/）でご覧いただけます。
（注３）当ファンドはマザーファンド受益証券（投資信託証券）への投資を通じて、株式および債券を主要投資対象とします。したがって、「商品分類」における投資対象資産と、「属性区分」における投資対象資産の分類・区分は異なります。

（２）【ファンドの沿革】

2015年11月30日	信託契約締結、当ファンドの設定・運用開始
2016年10月1日	ファンドの委託会社としての業務をみずほ投信投資顧問株式会社からアセットマネジメントOne株式会社に承継
2021年7月2日	ファンドの主要投資対象に「国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド」を追加し、「MHAM日本債券インデックスマザーファンド」を「国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」に変更
2021年12月17日	ファンドの主要投資対象から「MHAM　ＴＯＰＩＸマザーファンド」を削除（予定）

（３）【ファンドの仕組み】

①　当ファンドの運営の仕組み

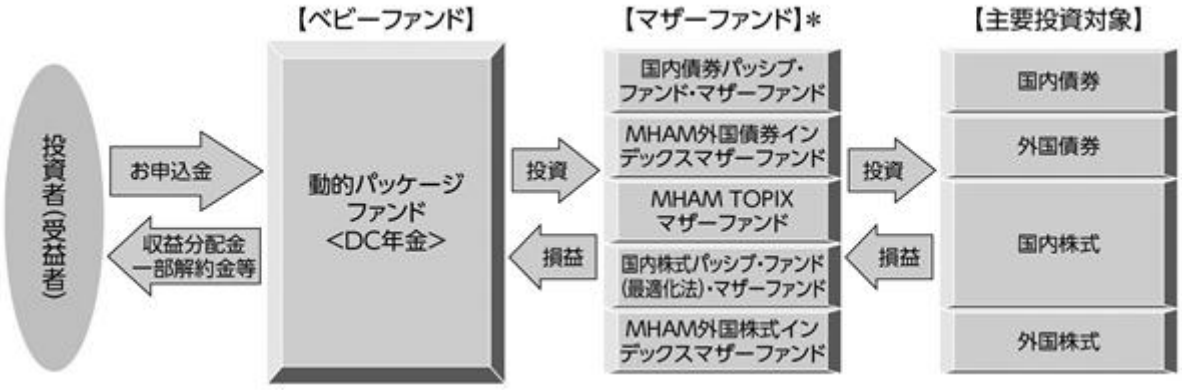


※ 主要投資対象である国内外の公社債および株式には、主として、各マザーファンドを通じて投資を行います。

② ファミリーファンド方式の仕組み

当ファンドは、下図のマザーファンドを通じて各資産への投資を行う「ファミリーファンド方式」で運用を行います。

≪ファミリーファンド方式≫



※ ファミリーファンド方式とは、投資家の皆様からお預かりした資金をまとめてベビーファンドとし、その資金をマザーファンドに投資することにより、その実質的な運用をマザーファンドにて行う仕組みです。

※ 資産配分の決定の際、一部のマザーファンド受益証券への投資を行わない場合があります。また、ファンド全体のリスクの状況によっては、上記のマザーファンドを通じた投資のほか、ＭＨＡＭ国内短期債券マザーファンドを通じて国内短期債券に投資する場合や、信託財産の純資産総額の50%を上限に短期金融商品等へ直接投資する場合があります。

※ マザーファンドのほかに、株式、公社債等に直接投資する場合があります。

＊マザーファンドの入替えのため、「国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド」を2021年7月2日に投資対象に追加しました。なお、「ＭＨＡＭ　ＴＯＰＩＸマザーファンド」を2021年12月17日に投資対象から削除する予定です。

③　委託会社の概況

名称：アセットマネジメントOne株式会社

本店の所在の場所：東京都千代田区丸の内一丁目８番２号

資本金の額

20億円（2021年5月31日現在）

委託会社の沿革

1985年7月1日	**会社設立**
1998年3月31日	**「証券投資信託法」に基づく証券投資信託の委託会社の免許取得**
1998年12月1日	**証券投資信託法の改正に伴う証券投資信託委託業のみなし認可**
1999年10月1日	**第一ライフ投信投資顧問株式会社を存続会社として興銀エヌダブリュ・アセットマネジメント株式会社および日本興業投信株式会社と合併し、社名を興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社とする。**
2008年1月1日	**「興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社」から「ＤＩＡＭアセットマネジメント株式会社」に商号変更**
2016年10月1日	**ＤＩＡＭアセットマネジメント株式会社、みずほ投信投資顧問株式会社、新光投信株式会社、みずほ信託銀行株式会社（資産運用部門）が統合し、商号をアセットマネジメントOne株式会社に変更**

大株主の状況

(2021年5月31日現在)

株主名	住所	所有株数	所有比率
株式会社みずほフィナンシャルグループ	**東京都千代田区大手町一丁目5番5号**	**28,000株※1**	**70.0%※2**
第一生命ホールディングス株式会社	**東京都千代田区有楽町一丁目13番1号**	**12,000株**	**30.0%※2**

※1：A種種類株式（15,510株）を含みます。

※2：普通株式のみの場合の所有比率は、株式会社みずほフィナンシャルグループ51.0%、第一生命ホールディングス株式会社49.0%

２【投資方針】

（１）【投資方針】

①　基本方針

この投資信託は、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

②　運用方法

１．主要投資対象

国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド受益証券、ＭＨＡＭ外国債券インデックスマザーファンド受益証券、ＭＨＡＭ　ＴＯＰＩＸマザーファンド受益証券＊、国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド受益証券＊およびＭＨＡＭ外国株式インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。

＊マザーファンドの入替えのため、「国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド」を2021年7月2日に投資対象に追加しました。なお、「ＭＨＡＭ　ＴＯＰＩＸマザーファンド」を2021年12月17日に投資対象から削除する予定です。

２．投資態度

ａ．主として、各主要投資対象マザーファンド受益証券への投資を通じて、国内外の公社債および株式に投資を行います。

ｂ．各主要投資対象マザーファンド受益証券への投資割合については、各マザーファンドが主要投資対象とする資産のリスク（価格変動性）や、投資環境分析等を勘案のうえ配分比率を決定します。ただし、ファンドの価格変動リスクを勘案し、ＭＨＡＭ国内短期債券マザーファンド受益証券への投資を行う場合、および信託財産の純資産総額の50％を上限に預金等の短期金融商品への直接投資を行う場合があります。

ｃ．実質組入※外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

※　「実質組入」とは、投資対象である当該資産につき、当ファンドの信託財産に属する当該資産の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該資産のうち当ファンドの信託財産に属するとみなした額との合計額をいいます。(以下同じ。)

ｄ．マザーファンド受益証券の組入比率は、高位を維持することを基本とします。

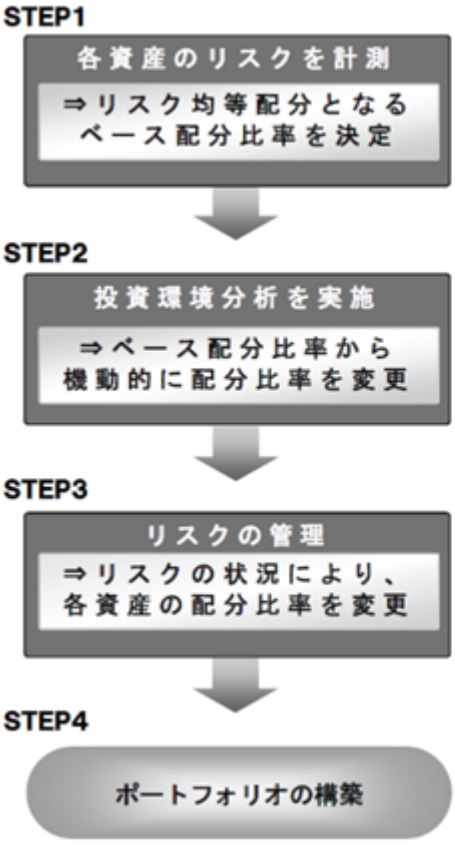
ｅ．市況動向やファンドの資金事情等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

③　ファンドの投資プロセス

１．当ファンドの投資プロセス

当ファンドは、以下の投資プロセスにより、各資産への投資割合を決定し、当ファンドを管理します。

各資産への配分比率は、特定の資産へのリスク集中回避を意図した「リスク均等配分」をベースに、投資環境分析やリスクの状況を踏まえて機動的に変更します。



STEP1　各資産のリスクを計測

「国内債券」、「外国債券」、「国内株式」および「外国株式」の各資産について、リスクを計測し、ポートフォリオに対するリスク寄与度が均等（リスク均等配分）となるよう、ベース配分比率を決定します。

☞ 下記「リスク均等配分とは」をご参照ください。

STEP2　投資環境分析を実施

マクロ経済の各種指標から世界景気の状態（景気サイクル）を判定する「経済環境分析」と、金融市場の各種指標から金融市場の状態を判定する「市場環境分析」により、投資環境を分析します。
この結果をもとに各資産の魅力度を判定し、魅力度に応じて各資産への配分比率をベース配分比率から機動的に変更します。

STEP3　リスクの管理

各資産およびファンド全体のリスクの状況を管理します。
資産別のリスク水準の変化に応じて、配分比率の変更を行います。また、ファンド全体での価格変動リスクが高いと判断した場合には、各資産への配分比率を引き下げます※。

STEP4　ポートフォリオの構築

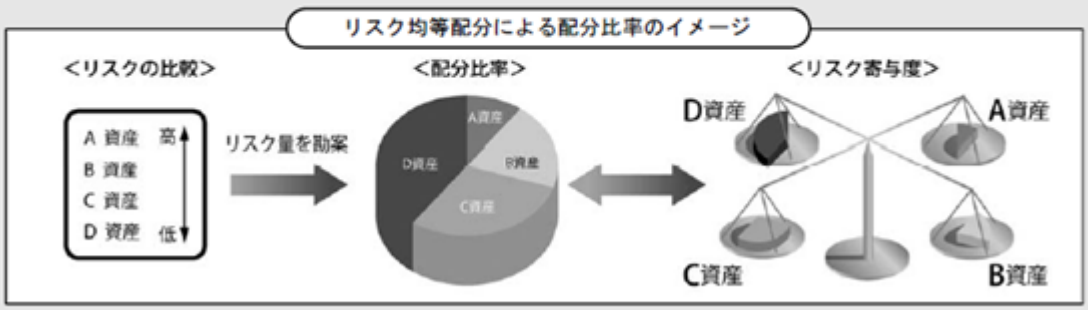
STEP1～3で決定した配分比率に従って、各資産への投資を行います。

※STEP3において各資産への配分比率の引き下げを行った場合、国内短期債券や短期金融商品への投資を行います。

※　上記のプロセスは、今後変更される場合があります。

リスク均等配分とは

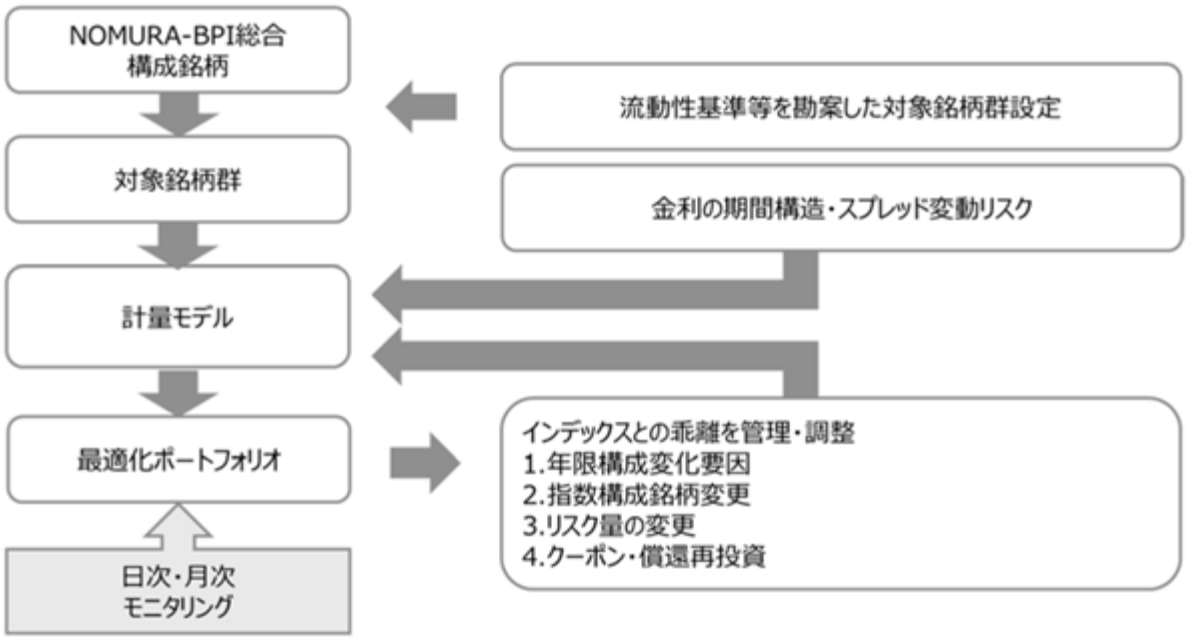
「リスク均等配分」とは、各資産のリスク（価格変動性）の大きさに着目した分散投資の方法で、リスクが相対的に高い資産の配分比率を低くし、リスクが相対的に低い資産の配分比率を高くすることにより、ファンドに対する各資産のリスク寄与度を均等にすることを目指す投資手法です。これにより、リスクが高い資産の値動きがファンド全体の値動きに与える影響を抑える効果が期待されます。



※上記はイメージ図です。

２．各マザーファンドの投資プロセス

＜国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンドの投資プロセス＞



1.流動性基準等による対象銘柄群設定

ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合構成銘柄のうち、流動性基準等を勘案して投資対象銘柄群を設定します。

2.最適化法によるポートフォリオの構築

1）債券種別・格付けから発生するベンチマーク乖離要因

2）金利の期間構造、スプレッドの期間構造から発生するベンチマーク乖離要因

1）、2）が最小になると判断されるポートフォリオを構築します。

3.インデックスとの乖離を管理

日次・月次レベルでインデックスとの乖離を管理し、必要な場合には速やかに銘柄入替や組入比率の調整を行います。

組入比率の調整には、債券先物取引等を活用する場合があります。

インデックスとの乖離要因には以下のものがあります。

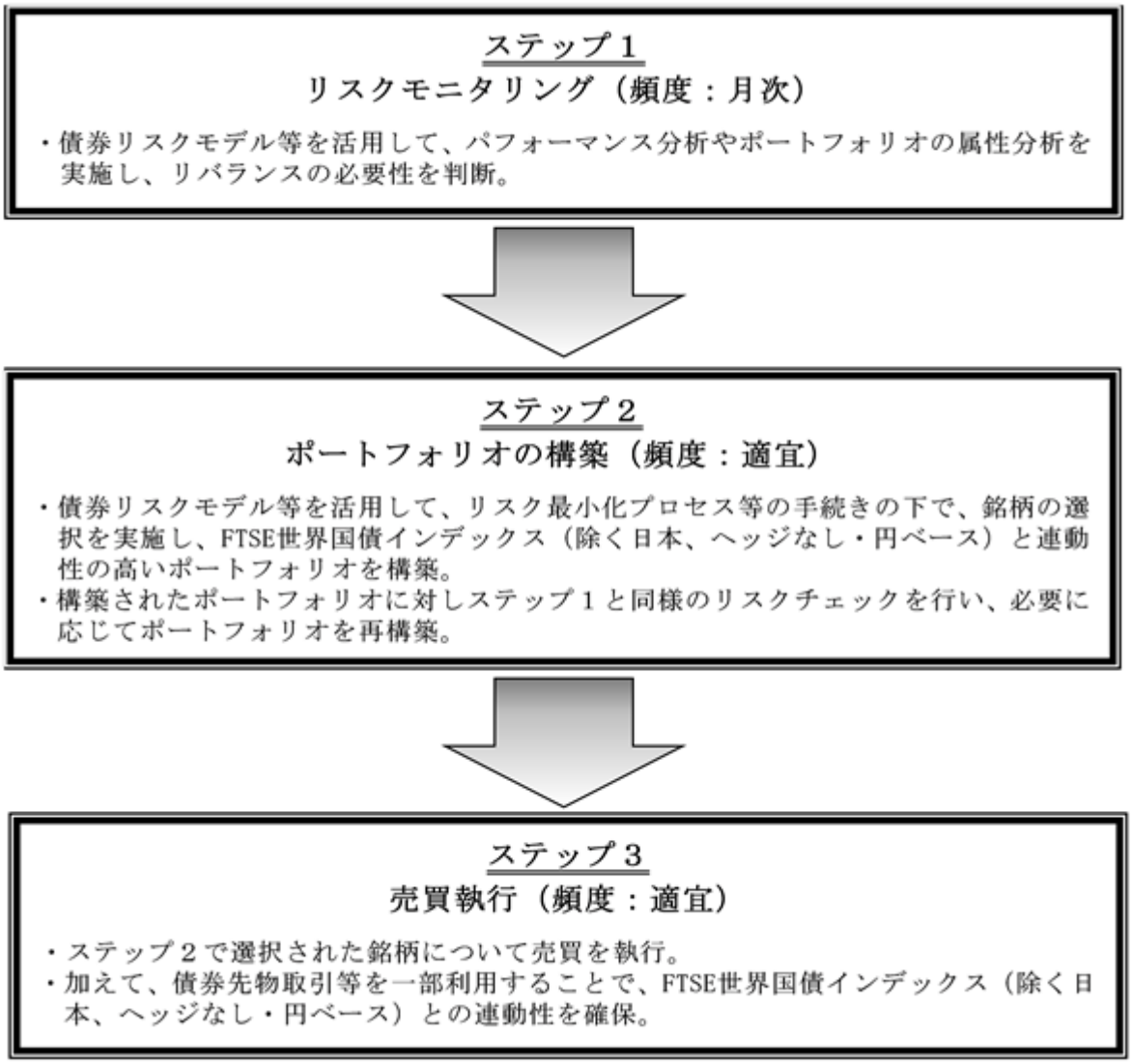
・年限構成変化要因

・指数構成銘柄変更

・リスク量の変更

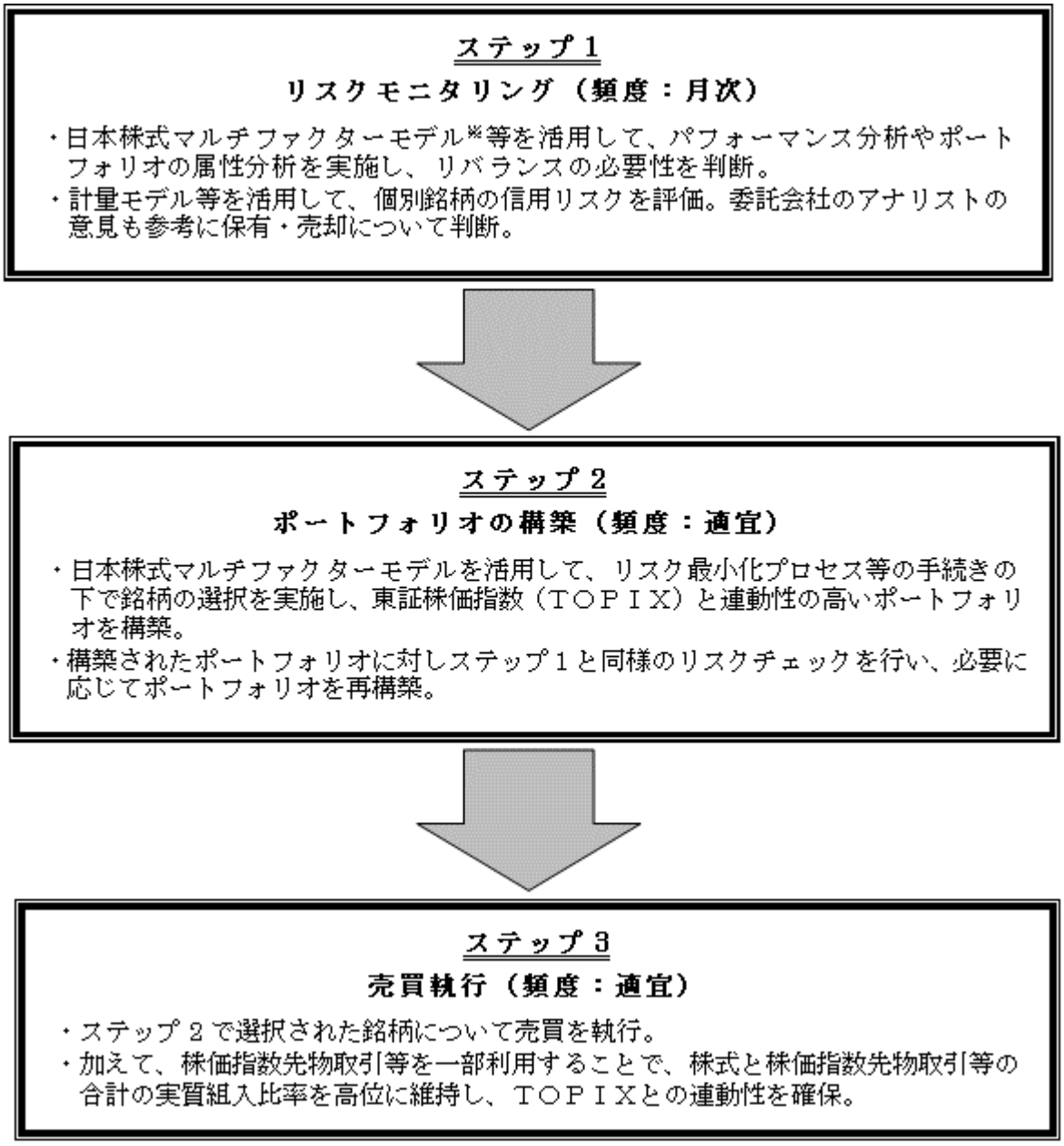
・クーポン、償還再投資

＜MHAM外国債券インデックスマザーファンドの投資プロセス＞



市況動向、設定・解約状況によっては弾力的に対処することがあります。また、使用するモデル等については、市場や経済の構造変化等に対応して、適宜見直しをすることがあります。

＜MHAM　ＴＯＰＩＸマザーファンド*の投資プロセス＞

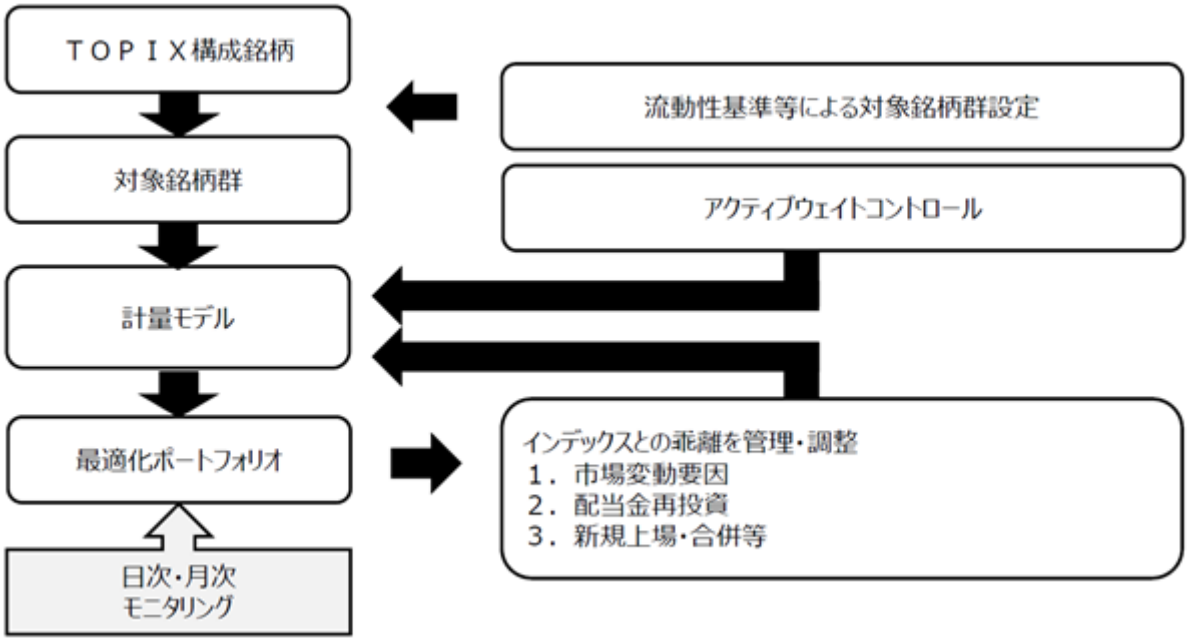


市況動向、設定・解約状況によっては弾力的に対処することがあります。また、使用するモデル等については、市場や経済の構造変化等に対応して、適宜見直しをすることがあります。

＜※日本株式マルチファクターモデルとは…＞

日本株式マルチファクターモデルとは、複数のリスクファクターによって株式のリターンを分解・説明するモデルです。このモデルを活用し、ＴＯＰＩＸに連動する銘柄群を効率的に選びます。

＜国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド＊の投資プロセス＞



1.流動性基準等による対象銘柄群設定

マーケットインパクトの低減を図る為、TOPIX採用銘柄のうち、流動性が低い銘柄等を除外して投資対象銘柄群を設定します。

2.最適化法によるポートフォリオの構築

インデックスとポートフォリオにおける個別銘柄の構成比率との差（アクティブウェイト）を一定以内に抑えた上で、計量モデルを用い、インデックスとの乖離を抑えます。

3.インデックスとの乖離を管理

日次・月次レベルでインデックスとの乖離を管理し、必要な場合には速やかに銘柄入替や組入比率の調整を行います。組入比率の調整には、先物等を利用することがあります。

インデックスとの乖離要因には以下のものがあります。

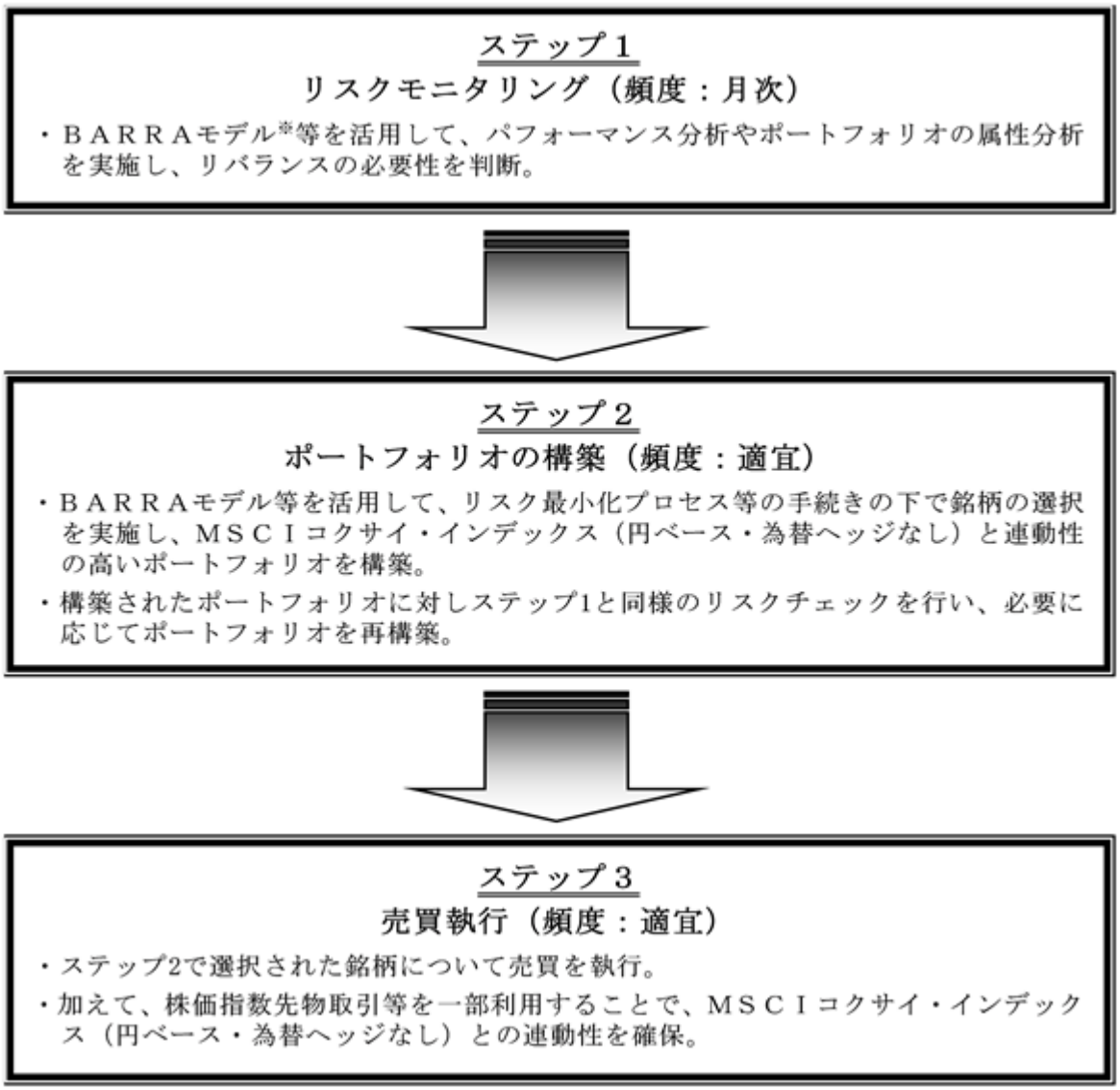
・市場変動に伴うもの：推定トラッキングエラーの増加に伴い実施

・配当金再投資に伴うもの：キャッシュ比率の上昇に伴い実施

・新規上場、合併等に伴うもの：指数に与える影響を勘案し、決定

＊マザーファンドの入替えのため、「国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド」を2021年7月2日に投資対象に追加しました。なお、「ＭＨＡＭ　ＴＯＰＩＸマザーファンド」を2021年12月17日に投資対象から削除する予定です。

＜MHAM外国株式インデックスマザーファンドの投資プロセス＞

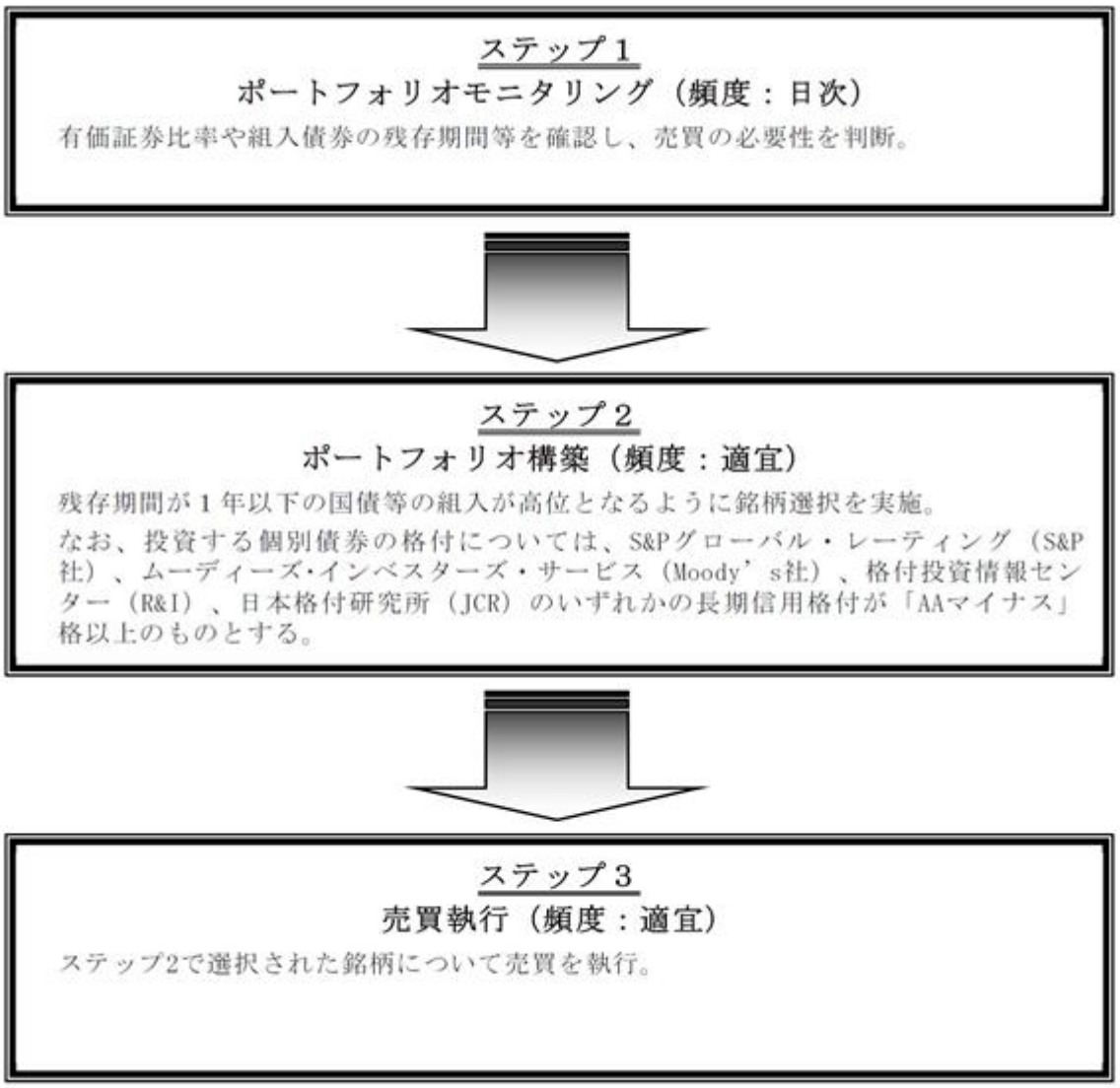


市況動向、設定・解約状況によっては弾力的に対処することがあります。また、使用するモデル等については、市場や経済の構造変化等に対応して、適宜見直しをすることがあります。

＜※ＢＡＲＲＡモデルとは…＞

米国バーラ社（現MSCI Inc.）が開発した、株価・債券価格の変動要因を説明する統計的モデルにより、ポートフォリオのリスク管理やパフォーマンス分析を行う投資分析ツールです。

＜MHAM国内短期債券マザーファンドの投資プロセス＞



市況動向、設定・解約状況によっては弾力的に対処することがあります。

（２）【投資対象】

①　投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

１．次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第２条第１項で定めるものをいいます。以下同じ。）

ａ．有価証券

ｂ．デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第２条第20項に規定するものをいい、約款第25条、第26条および第27条に定めるものに限ります。）

ｃ．金銭債権

ｄ．約束手形（ａ.に掲げるものに該当するものを除きます。）

２．次に掲げる特定資産以外の資産

ａ．為替手形

②　有価証券の指図範囲

委託会社は、信託金を、主として下記１．から下記６．までのアセットマネジメントOne株式会社を委託会社とし、みずほ信託銀行株式会社を受託会社として締結された親投資信託の各受益証券を含む下記７．から下記28.までの有価証券（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

１．国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド受益証券

２．ＭＨＡＭ外国債券インデックスマザーファンド受益証券

３．ＭＨＡＭ　ＴＯＰＩＸマザーファンド受益証券＊

４．国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド受益証券＊

５．ＭＨＡＭ外国株式インデックスマザーファンド受益証券

６．ＭＨＡＭ国内短期債券マザーファンド受益証券

７．株券または新株引受権証書

８．国債証券

９．地方債証券

10. 特別の法律により法人が発行する債券

11. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。なお、社債券のうちで、新株予約権付社債のうち会社法第236条第１項第３号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているものならびに会社法施行前の旧商法第341条ノ３第１項第７号および第８号の定めがある新株予約権付社債を総称して以下「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）

12. 資産の流動化に関する法律に規定する特定社債券（金融商品取引法第２条第１項第４号で定めるものをいいます。）

13. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第２条第１項第６号で定めるものをいいます。）

14. 協同組織金融機関の優先出資に関する法律に規定する優先出資証券（金融商品取引法第２条第１項第７号で定めるものをいいます。）

15. 資産の流動化に関する法律に規定する優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第２条第１項第８号で定めるものをいいます。）

16. コマーシャル・ペーパー
17. 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
18. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前記１．から前記17.の証券または証書の性質を有するもの（外国の者の発行する証券または証書で、前記７．から前記12.の証券または証書の性質を有するプリファードセキュリティーズ（ハイブリッド型のプリファードセキュリティーズを含みます。）およびこれらに類するものを含みます。）
19. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第10号で定めるものをいいます。）
20. 投資証券、投資法人債券または外国投資証券（金融商品取引法第２条第１項第11号で定めるものをいい、プリファードセキュリティーズ（投資証券および投資法人債券のハイブリッド型のものを含みます。）に該当するものを含みます。）
21. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第２条第１項第18号で定めるものをいいます。）
22. オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第２条第１項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。）
23. 預託証書（金融商品取引法第２条第１項第20号で定めるものをいいます。）
24. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
25. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
26. 抵当証券（金融商品取引法第２条第１項第16号で定めるものをいいます。）
27. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第２条第１項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
28. 外国の者に対する権利で前記27.の有価証券の性質を有するもの

なお、前記７．の証券または証書、前記18.および前記23.の証券または証書のうち前記７．の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、前記８．から前記12.までの証券および前記18.ならびに前記23.の証券または証書のうち前記８．から前記12.までの証券の性質を有するものならびに前記20.の証券のうち投資法人債券および外国投資証券で投資法人債券に類する証券を以下「公社債」といい、前記19.の証券および前記20.の証券（投資法人債券および外国投資証券で投資法人債券に類する証券を除きます。）を以下「投資信託証券」といいます。

＊マザーファンドの入替えのため、「国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド」を2021年7月2日に投資対象に追加しました。なお、「ＭＨＡＭ　ＴＯＰＩＸマザーファンド」を2021年12月17日に投資対象から削除する予定です。

③　金融商品の指図範囲

委託会社は、信託金を、②に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。また、②の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときには、委託会社は、信託金を、下記１．から下記４．までに掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

１．預金
２．指定金銭信託（金融商品取引法第２条第１項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
３．コール・ローン

４．手形割引市場において売買される手形

５．貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第２条第２項第１号で定めるもの

６．外国の者に対する権利で前記５．の権利の性質を有するもの

７．金銭債権（ただし、流動性のあるプリファードセキュリティーズに該当するものに限り、前記１．から前記６．で該当するものならびに「② 有価証券の指図範囲」の18.および20.に定める証券または証書を除きます。）

８．投資事業有限責任組合契約または有限責任事業組合契約に基づく権利その他の権利（金融商品取引法第２条第２項第５号に定めるものをいいます。）

９．外国の法律に基づく権利であって前記８．に掲げる権利に類するもの（リミテッド・パートナーシップ（LP）（マスター・リミテッド・パートナーシップ（MLP）に該当するものを含みます。）を含みます。）

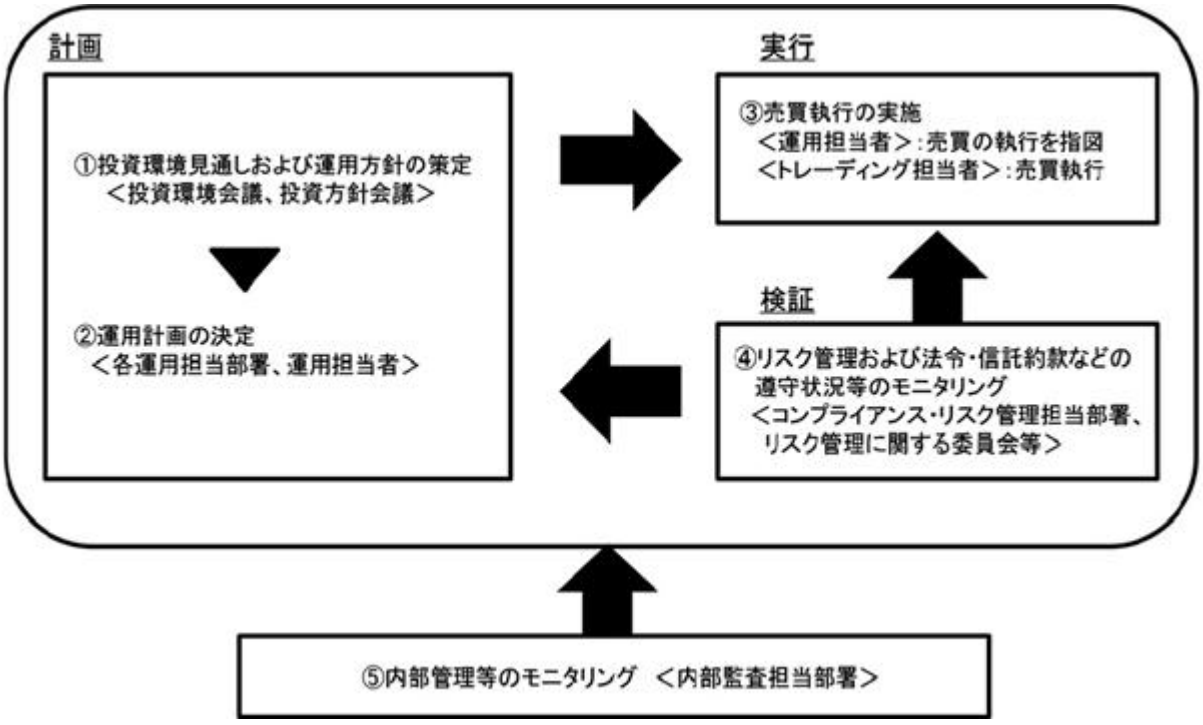
10. 合名会社もしくは合資会社の社員権または合同会社の社員権（金融商品取引法第２条第２項第３号で定めるものをいいます。）

11. 外国法人の社員権で前記10. に掲げる権利の性質を有するもの（リミテッド・ライアビリティー・カンパニー（LLC）（マスター・リミテッド・パートナーシップ（MLP）に該当するものを含みます。）を含みます。）

なお、前記５．、前記６．および前記８．から前記11.までの権利等を以下「みなし有価証券」といいます。

（３）【運用体制】

ａ．ファンドの運用体制



①　投資環境見通しおよび運用方針の策定

経済環境見通し、資産別市場見通し、資産配分方針および資産別運用方針は月次で開催する「投資環境会議」および「投資方針会議」にて協議、策定致します。これらの会議は運用本部長・副本部長、運用グループ長等で構成されます。

②　運用計画の決定

各ファンドの運用は「投資環境会議」および「投資方針会議」における協議の内容を踏まえて、ファンド毎に個別に任命された運用担当者が行います。運用担当者は月次で運用計画書を作成し、運用本部長の承認を受けます。運用担当者は承認を受けた運用計画に基づき、運用を行います。

③　売買執行の実施

運用担当者は、売買計画に基づいて売買の執行を指図します。トレーディング担当者は、最良執行をめざして売買の執行を行います。

④　モニタリング

運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署（60～70人程度）は、運用に関するパフォーマンス測定、リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施し、必要に応じて対応を指示します。

定期的に開催されるリスク管理に関する委員会等において運用リスク管理状況、運用実績、法令・信託約款などの遵守状況等について検証・報告を行います。

⑤　内部管理等のモニタリング

内部監査担当部署（10～20人程度）が運用、管理等に関する業務執行の適正性・妥当性・効率性等の観点からモニタリングを実施します。

ｂ．ファンドの関係法人に関する管理

ファンドの関係法人である受託会社に対して、その業務に関する委託会社の管理担当部署は、内部統制に関する外部監査人による報告書等の定期的な提出を求め、必要に応じて具体的な事項に関するヒアリングを行う等の方法により、適切な業務執行体制にあることを確認します。

ｃ．運用体制に関する社内規則

運用体制に関する社内規則として運用管理規程および職務責任権限規程等を設けており、運用担当者の任務と権限の範囲を明示するほか、各投資対象の取り扱いに関して基準を設け、ファンドの商品性に則った適切な運用の実現を図ります。

また、売買執行、投資信託財産管理および法令遵守チェック等に関する各々の規程・内規を定めています。

※運用体制は2021年5月31日現在のものであり、今後変更となる場合があります。
※上記体制は、マザーファンドを通じた実質的な運用体制を記載しております。

（４）【分配方針】

①　収益分配方針

毎計算期末(原則として５月８日。ただし、休業日の場合は翌日以降の最初の営業日)に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

１．分配対象額の範囲は、経費控除後の配当等収益（繰越分およびマザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち、信託財産に属するとみなした額（以下「みなし配当等収益」といいます。）

を含みます。）および売買益（評価益を含み、みなし配当等収益を控除して得た額）等の全額とします。

2．分配金額は、委託会社が基準価額の水準や市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。

3．収益分配に充てなかった利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

※　将来の収益分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

② 収益分配金の再投資

1．収益分配金は、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に、受託会社が委託会社の指定する預金口座等に払い込むことにより、販売会社に交付されます。

2．販売会社は、分配金自動けいぞく投資に関する契約に基づき、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付けを行い、当該再投資にかかる売付けにより増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

（５）【投資制限】

ａ．約款で定める投資制限

① 株式、新株引受権証券および新株予約権証券（約款 運用の基本方針 運用方法(3) 投資制限、約款第17条および約款第20条）

1．株式への実質投資割合※には制限を設けません。

※　「実質投資割合」とは、投資対象である当該資産につき、当ファンドの信託財産に属する当該資産の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該資産のうち当ファンドの信託財産に属するとみなした額との合計額の当ファンドの信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。（以下同じ。）

2．委託会社は、新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合が、信託財産の純資産総額の100分の20を超えることとなる投資の指図をしません。

3．同一銘柄の株式への実質投資割合には制限を設けません。

4．同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合には制限を設けません。

5．委託会社が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、取引所（金融商品取引法第２条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第２条第８項第３号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。以下同じ。）に上場されている株式の発行会社の発行するものおよび取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。なお、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては、委託会社が投資することを指図することができるものとします。

② みなし有価証券（約款第17条）

委託会社は、みなし有価証券への実質投資割合が、信託財産の純資産総額の100分の50以上となる投資の指図をしません。

③　投資信託証券（約款第17条）

委託会社は、投資信託証券（マザーファンド受益証券および取引所金融商品市場（金融商品取引法第２条第17項に規定する金融商品市場をいいます。）または外国金融商品市場に上場等（不動産投資信託証券については、予定を含みます。以下同じ。）され、かつこれらの市場において常時売却可能（市場の急変等により一時的に流動性が低下している場合を除きます。）な投資信託証券（以下「上場投資信託証券」といいます。）を除きます。）への実質投資割合が、信託財産の純資産総額の100分の５を超えることとなる投資の指図をしません。

④　転換社債等（約款第21条）

委託会社は、同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への実質投資割合が、信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

⑤　外貨建資産（約款 運用の基本方針 運用方法(3)投資制限および約款第31条）

外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。ただし、外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

⑥　外国為替予約（約款第32条）

委託会社は、信託財産に属する外貨建資産とマザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額（信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。）との合計額について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。

⑦　信用リスク集中回避のための投資制限（約款第22条）

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

⑧　デリバティブ取引等(約款 運用の基本方針 運用方法(3)投資制限、約款第23条)

委託会社は、デリバティブ取引等（金融商品取引法第２条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券、新投資口予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引、選択権付債券売買および商品投資等取引（投資信託及び投資法人に関する法律施行令第３条第10号に規定するものをいいます。）を含みます。（ただし、この信託において取引可能なものに限ります。以下同じ。）。）について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。

⑨　信用取引（約款第24条）

１．委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。なお当該売り付けの決済については、株券の引き渡し又は買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。

２．信用取引の指図は、次に掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行うことができるものとし、かつ次に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。

ａ．信託財産に属する株券および新株引受権証書の権利行使により取得する株券

ｂ．株式分割により取得する株券

ｃ．有償増資により取得する株券

ｄ．売り出しにより取得する株券

ｅ．信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権（「転換社債型新株予約権付社債」の新株予約権に限ります。）の行使により取得可能な株券

ｆ．信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権（前記ｅ．に定めるものを除きます。）の行使により取得可能な株券

⑩　有価証券先物取引等（約款第25条）

１．委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクを回避するため、わが国の取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第８項第３号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第８項第３号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第８項第３号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めて取扱うものとします（以下同じ。）。

２．委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに為替変動リスクを回避するため、わが国の取引所における通貨に係る先物取引ならびに外国の取引所における通貨に係る先物取引およびオプション取引を行うことの指図をすることができます。

３．委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクを回避するため、わが国の取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。

⑪　スワップ取引（約款第26条）

１．委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行うことの指図をすることができます。

２．スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として当ファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

３．スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。

４．委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供または受入れが必要と認めたときは、担保の提供または担保の受入れの指図を行うものとします。

⑫　金利先渡取引および為替先渡取引（約款第27条）

１．委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。

２．金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として当ファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

３．金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。

４．委託会社は、金利先渡取引および為替先渡取引を行うにあたり担保の提供または受入れが必要と認めたときは、担保の提供または担保の受入れの指図を行うものとします。

⑬　有価証券の貸付（約款第28条）

１．委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を以下の範囲内で貸付の指図をすることができます。

ａ．株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。

ｂ．公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。

２．前記１．に定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかにその超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。

３．委託会社は、有価証券の貸付にあたって必要と認めたときは、担保の受入れの指図を行うものとします。

⑭　公社債の空売り（約款第29条）

１．委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、公社債（信託財産により借入れた公社債を含みます。）の引き渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。

２．前記１．の売付けの指図は、当該売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

３．信託財産の一部解約等の事由により、前記２．の売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかにその超える額に相当する売付けの一部を決済するための指図をするものとします。

⑮　公社債の借入れ（約款第30条）

１．委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めたときは、担保の提供の指図を行うものとします。

２．前記１．の指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

３．信託財産の一部解約等の事由により、前記２．の借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。

４．前記１．の借入れにかかる品借料は信託財産中から支弁します。

⑯　資金の借入れ（約款第38条）

１．委託会社は、信託財産の効率的な運用および運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

２．一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が５営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金等および償還金の合計額を限度とします。ただし、資金借入額は、借入指図を行う日における信託財産の純資産総額の10%を上回らない範囲内とします。

３．収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

４．借入金の利息は信託財産中より支弁します。

ｂ．法令で定める投資制限

○　同一の法人の発行する株式の取得割合（投資信託及び投資法人に関する法律第9条）

委託会社は、同一の法人の発行する株式を、運用の指図を行うすべての委託者指図型投資信託につき投資信託財産として有する当該株式にかかる議決権の総数が、当該株式にかかる議決権の総数に100分の50の率を乗じて得た数を超えることとなる場合においては、信託財産をもって取得することを受託会社に指図しないものとします。

＜各マザーファンドの投資方針および主な投資制限＞

Ⅰ「国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」

１．基本方針

この投資信託は、NOMURA－BPI総合※に連動する投資成果を目標として運用を行います。

※ NOMURA－BPI総合とは、野村證券株式会社が、国内で発行された公募利付債券の流通市場全体の動向を的確に表すために開発した経過利子込時価総額加重型の投資収益指数です。NOMURA－BPI総合は、銘柄種類別・残存年数別に分類した各セクターポートフォリオに対して、それぞれの投資収益指数が用意され、一定の組入基準にもとづいて構成されたインデックス・ポートフォリオのパフォーマンスをもとに計算され、機関投資家に広く認知されています。NOMURA－BPI総合の知的財産権その他一切の権利は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

２．運用方法

(1) 投資対象

わが国の公社債を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

① 主としてわが国の公社債に投資し、NOMURA－BPI総合に連動する投資成果を目指して運用を行います。

② 公社債（債券先物取引等を含みます。）の組入比率は、原則として高位を保ちます。ただし、市況動向・資金動向等により弾力的に変更を行う場合があります。

③ 公社債の組入比率の調整には、債券先物取引等を活用する場合があります。

(3) 投資制限

① 株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使および社債権者割当等により取得するものに限ります。

② 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

③ 同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

④ 同一銘柄の転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236 条第1 項第3 号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

⑤ 外貨建資産への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

⑥ 有価証券先物取引等は約款第18条の範囲で行います。

⑦ スワップ取引は約款第19条の範囲で行います。

⑧ 金利先渡取引および為替先渡取引は、約款第20条の範囲で行います。

⑨ 外国為替予約取引は約款第24条の範囲で行ないます。

⑩ デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。

⑪ 外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。

⑫　一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

Ⅱ「ＭＨＡＭ外国債券インデックスマザーファンド」

１．基本方針

この投資信託は、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）※の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。

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

２．運用方法

(1) 投資対象

FTSE世界国債インデックス（除く日本）に採用されている国・地域の公社債を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

①　主として、FTSE世界国債インデックス（除く日本）に採用されている国・地域の公社債に投資を行い、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指します。

②　公社債の組入比率は、高位を維持することを基本とします。

③　運用の効率化をはかるため、債券先物取引等を活用することがあります。このため、公社債の組入時価総額と債券先物取引等の買建玉の時価総額の合計額が信託財産の純資産総額を超えることがあります。

④　外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

⑤　市況動向やファンドの資金事情等によっては、上記のような運用が行えない場合があります。

(3) 投資制限

①　株式への投資は、転換社債の転換および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。）の行使、株主割当または社債権者割当により取得したものに限り行えるものとし、その投資割合は信託財産の純資産総額の10%以下とします。

②　同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の５%以下とします。

③　同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の５%以下とします。

④　投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の５%以下とします。

⑤　外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

⑥　外国為替の売買の予約取引は、約款第30条の範囲で行います。

⑦　一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

Ⅲ「MHAM　ＴＯＰＩＸマザーファンド」＊

１．基本方針

この投資信託は、わが国の株式を中心に投資を行い、東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）※と連動する投資成果を目標として運用を行います。

※　東証株価指数(TOPIX＝Tokyo Stock Price Index)とは、東京証券取引所第一部全銘柄を対象とした株価指数で、基準時（1968年1月4日終値）の時価総額を100として、その後の時価総額を指数化したものです。

＊1 ＴＯＰＩＸの指数値およびＴＯＰＩＸの商標は、株式会社東京証券取引所（以下「㈱東京証券取引所」といいます。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用などＴＯＰＩＸに関するすべての権利・ノウハウおよびＴＯＰＩＸの商標に関するすべての権利は㈱東京証券取引所が有しています。

＊2 ㈱東京証券取引所は、ＴＯＰＩＸの指数値の算出もしくは公表の方法の変更、ＴＯＰＩＸの指数値の算出もしくは公表の停止またはＴＯＰＩＸの商標の変更もしくは使用の停止を行うことができます。

＊3 ㈱東京証券取引所は、ＴＯＰＩＸの指数値およびＴＯＰＩＸの商標の使用に関して得られる結果ならびに特定日のＴＯＰＩＸの指数値について、何ら保証、言及をするものではありません。

＊4 ㈱東京証券取引所は、ＴＯＰＩＸの指数値およびそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。また、㈱東京証券取引所は、ＴＯＰＩＸの指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。

＊5 MHAM　ＴＯＰＩＸマザーファンドおよびMHAM　ＴＯＰＩＸマザーファンドに投資するファンドは、㈱東京証券取引所により提供、保証または販売されるものではありません。

＊6 ㈱東京証券取引所は、MHAM　ＴＯＰＩＸマザーファンドおよびMHAM　ＴＯＰＩＸマザーファンドに投資するファンドの購入者または公衆に対し、MHAM　ＴＯＰＩＸマザーファンドおよびMHAM　ＴＯＰＩＸマザーファンドに投資するファンドの説明、投資のアドバイスをする義務を持ちません。

＊7 ㈱東京証券取引所は、委託会社またはMHAM　ＴＯＰＩＸマザーファンドおよびMHAM　ＴＯＰＩＸマザーファンドに投資するファンドの購入者のニーズを、ＴＯＰＩＸの指数値を算出する銘柄構成、計算に考慮するものではありません。

＊8 以上の項目に限らず、㈱東京証券取引所はMHAM　ＴＯＰＩＸマザーファンドおよびMHAM　ＴＯＰＩＸマザーファンドに投資するファンドの発行または売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を負いません。

２．運用方法

(1) 投資対象

東京証券取引所第一部に上場されている株式を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

①　現物株への投資よりＴＯＰＩＸ先物等を活用する方が有利と認められるときは、ＴＯＰＩＸ先物等を活用することがあります。

②　株価指数等の先物取引を含む株式の実質組入比率は、原則信託財産の純資産総額の範囲内となるよう運用を行いますが、一時的に株式の組入総額と株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額が信託財産の純資産総額を超えることがあります。

③　組入対象銘柄は、東京証券取引所第一部上場株式とします。ただし、流動性に著しく欠ける銘柄や信用リスクが高いと判断される銘柄等は組入れません。

④　上記①から③について、市況動向、設定・解約状況によっては弾力的に対処することがあります。

（3）投資制限

① 株式の組入比率には、制限を設けません。

② 外貨建資産への投資は、行いません。

③ 新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以下とします。

④ 同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

⑤ 有価証券先物取引等は約款第15条の範囲で行います。

⑥ スワップ取引は約款第16条の範囲で行います。

⑦ 金利先渡取引は約款第17条の範囲で行います。

⑧ 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

Ⅳ「国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド」＊

１．基本方針

この投資信託は、わが国の株式市場の動きをとらえることを目標に、東証株価指数（TOPIX、配当込み）※に連動する投資成果を目標として運用を行います。

※ 東証株価指数(TOPIX＝Tokyo Stock Price Index)とは、東京証券取引所第一部全銘柄を対象とした株価指数で、基準時（1968年1月4日終値）の時価総額を100として、その後の時価総額を指数化したものです。

＊1 TOPIXの指数値およびTOPIXの商標は、株式会社東京証券取引所（以下「㈱東京証券取引所」といいます。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利・ノウハウおよびTOPIXの商標に関するすべての権利は㈱東京証券取引所が有しています。

＊2 ㈱東京証券取引所は、TOPIXの指数値の算出もしくは公表の方法の変更、TOPIXの指数値の算出もしくは公表の停止またはTOPIXの商標の変更もしくは使用の停止を行うことができます。

＊3 ㈱東京証券取引所は、TOPIXの指数値およびTOPIXの商標の使用に関して得られる結果ならびに特定日のTOPIXの指数値について、何ら保証、言及をするものではありません。

＊4 ㈱東京証券取引所は、TOPIXの指数値およびそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。また、㈱東京証券取引所は、TOPIXの指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。

＊5 国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンドおよび国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンドに投資するファンドは、㈱東京証券取引所により提供、保証または販売されるものではありません。

＊6 ㈱東京証券取引所は、国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンドおよび国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンドに投資するファンドの購入者または公衆に対し、国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンドおよび国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンドに投資するファンドの説明、投資のアドバイスをする義務を持ちません。

＊7 ㈱東京証券取引所は、委託会社または国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンドおよび国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンドに投資するファンドの購入者のニーズを、TOPIXの指数値を算出する銘柄構成、計算に考慮するものではありません。

＊8 以上の項目に限らず、㈱東京証券取引所は国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンドおよび国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンドに投資するファンドの発行または売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を負いません。

２．運用方法

（1）投資対象

東京証券取引所第1部に上場されている株式を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

① 主として東京証券取引所第1部に上場されている株式に投資し、東証株価指数（TOPIX、配当込み）に連動する投資成果を目指して運用を行います。

② 最適化法によるポートフォリオ構築を行い、運用コストの最小化と徹底したリスク管理を行います。

③ 株式（株価指数先物取引を含みます。）の組入比率は、原則として高位を保ちます。ただし、市況動向・資金動向等により弾力的に変更を行う場合があります。

④ 株式の組入比率の調整には、株価指数先物取引等を活用します。

⑤ 非株式割合は原則として信託財産総額の50%以下とします。また、外貨建資産割合は原則として信託財産総額の10%以下とします。

(3) 投資制限

① 株式への投資割合には、制限を設けません。

② 有価証券先物取引等は約款第17条の範囲で行います。

③ 金利先渡取引および為替先渡取引は、約款第18条の範囲で行います。

④ デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。

⑤ 外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。

⑥ 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

＊マザーファンドの入替えのため、「国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド」を2021年7月2日に投資対象に追加しました。なお、「ＭＨＡＭ　ＴＯＰＩＸマザーファンド」を2021年12月17日に投資対象から削除する予定です。

V「MHAM外国株式インデックスマザーファンド」

1．基本方針

この投資信託は、ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（円ベース・為替ヘッジなし）※1、2の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。

※1　MSCIコクサイ・インデックス（円ベース・為替ヘッジなし）とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の主要先進国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。
本ファンドは、MSCI Inc.（以下、「MSCI」といいます。）、MSCI の関連会社、情報提供者その他MSCI指数の編集、計算または作成に関与または関係した第三者（以下、総称して「MSCI関係者」といいます。）によって保証、推奨、販売、または宣伝されるものではありません。MSCI指数は、MSCIの独占的財産です。MSCIおよびMSCI指数の名称は、MSCIまたはその関連会社のサービスマークであり、委託会社による特定の目的のために使用が許諾されています。MSCI関係者は、本ファンドの発行者もしくは所有者、またはその他の者もしくは団体に対して、ファンド全般もしくは本ファンド自体への投資に関する適否あるいは一般的な株式市場のパフォーマンスをトラックするMSCI 指数の能力に関して、明示的であると黙示的であるとを問わず、一切の表明または保証を行いません。MSCIまたはその関連会社は、特定のトレードマーク、サービスマークおよびトレードネーム、ならびに、本ファンドまたは本ファンドの発行会社、所有者、その他の者もしくは団体に関りなくMSCIが決定、編集、計算するMSCI指数のライセンス所有者です。いかなるMSCI関係者も、MSCI指数の決定、編集または計算にあたり、本ファンドの発行会社もしくは所有者、またはその他の者もしくは団体の要望を考慮する義務を負いません。いかなるMSCI関係者も、本ファンドの発行時期、発行価格もしくは発行数量の決定、または、本ファンドを換金する方程式もしくは本ファンドの換算対価の決定もしくは計算について責任を負うものではなく、また、関与もしていません。また、MSCI関係者は、本ファンドの発行会社もしくは所有者、またはその他の者もしくは団体に対して、本ファンドの管理、マーケティングまたは募集に関するいかなる義務または責任も負いません。
MSCIは、自らが信頼できると考える情報源からMSCI指数の計算に算入または使用するための情報を入手しますが、いかなるMSCI関係者も、MSCI指数またはそれに含まれるデータの独創性、正確性および／または完全性について保証するものではありません。いかなるMSCI関係者も、明示的か黙示的かを問わず、本ファンドの発行会社もしくは所有者、またはその他の者もしくは団体が、MSCI指数またはそれに含まれるデータを使用することにより得られる結果について保証を行いません。いかなるMSCI関係者も、MSCI指数またはそれに含まれるデータの、またはそれらに関連する過誤、脱漏または中断について責任を負いません。また、MSCI指数およびそれに含まれるデータの各々に関し、いかなるMSCI関係者も明示的または黙示的な保証を行うものではなく、かつMSCI関係者は、それらに関する特定目的に対する市場性および適合性に係る一切の保証を明示的に否認します。前記事項を制限することなく、直接的損害、間接的損害、特別損害、懲罰的損害、結果的損害その他あらゆる損害（逸失利益を含む。）については、その可能性について告知されていたとしても、MSCI関係者は、かかる損害について責任を負いません。
本証券、本商品もしくは本ファンドの購入者、販売者もしくは所有者、またはその他いかなる者もしくは団体も、MSCIの承認が必要か否かの確認を事前にMSCIに求めることなく、本証券を保証、推奨、販売、または宣伝するためにMSCIのトレードネーム、トレードマークまたはサービスマークを使用したり、それらに言及することはできません。いかなる状況においても、いかなる者または団体も、事前にMSCIの書面による承認を得ることなくMSCIとの関係を主張することはできません。

※2　税引き前配当再投資ベースとします（以下同じ。）。

2．運用方法

(1) 投資対象

ＭＳＣＩコクサイ・インデックスを構成している国（地域を含みます。）の株式を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

① 主として、ＭＳＣＩコクサイ・インデックスを構成している国（地域を含みます。）の株式に投資を行い、ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（円ベース・為替ヘッジなし）の動きに連動する投資成果を目指します。

② 株式の組入比率は、高位を維持することを基本とします。

③ 運用の効率化をはかるため、株価指数先物取引等を活用することがあります。このため、株式の組入時価総額と株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額が信託財産の純資産総額を超えることがあります。

④ 外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

⑤ 市況動向やファンドの資金事情等によっては、上記のような運用が行えない場合があります。

(3) 投資制限

① 株式への投資割合には、制限を設けません。
② 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
③ 新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。
④ 同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。（ただし、ＭＳＣＩコクサイ・インデックスを構成している株式を除きます。）
⑤ 同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の５%以下とします。
⑥ 同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の５%以下とします。
⑦ 投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の５%以下とします。
⑧ 外国為替の売買の予約取引は、約款第29条の範囲で行います。
⑨ みなし有価証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の50%未満とします。
⑩ 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

VI「MHAM国内短期債券マザーファンド」

１．基本方針

この投資信託は、主としてわが国の短期の国債、地方債、政府保証債、金融債等（以下「国債等」といいます。）に投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。

２．運用方法

(1) 投資対象

この投資信託は、わが国の短期の国債等を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

① わが国の短期の国債等を主要投資対象とし、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を目指します。
② 投資する個別債券の格付については、S&Pグローバル・レーティング（S&P社）、ムーディーズ・インベスターズ・サービス（Moody's社）、格付投資情報センター（R&I）、日本格付研究所（JCR）のいずれかの長期信用格付が「AAマイナス」格以上のものとします。
③ 投資する個別債券の残存期間については、原則として１年以下とします。
④ 市場動向および資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
⑤ 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、国内において行われる有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨に係る先物取引、通貨に係る選択権取引、金利に係る先物取引および金利に係るオプション取引ならびに外国の市場における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨に係る先物取引、通貨に係る先物オプション取引、金利に係る先物取引および金利に係るオプション取引と類似の取引を行うことができます。

(3) 投資制限

① 株式（新株引受権証券を含みます。）への投資は行いません。

② 同一発行体が発行する有価証券への投資割合は、国債、地方債、特別の法律により法人の発行する債券を除き、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

③ 同一銘柄の転換社債等への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

④ 外貨建資産への投資は行いません。

⑤ 有価証券先物取引等は、約款第19条の範囲で行います。

⑥ スワップ取引は、約款第20条の範囲で行います。

⑦ 金利先渡取引は、約款第21条の範囲で行います。

⑧ 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

3【投資リスク】

(1) 当ファンドにおける主として想定されるリスクと収益性に与える影響度合い

・当ファンドは、主として各マザーファンド受益証券への投資を通じて値動きのある有価証券等（外貨建資産には為替変動リスクもあります。）に投資しますので、ファンドの基準価額は変動します。したがって、元本や一定の投資成果が保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被ることがあります。

・運用により信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者の皆様に帰属します。

・投資信託は預金商品や保険商品ではなく、預金保険、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。

・登録金融機関が取扱う投資信託は、投資者保護基金の対象ではありません。

・投資信託は預貯金とは異なります。

・当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の６の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。

当ファンドにおいて主として想定されるリスクは以下の通りですが、基準価額の変動要因はこれらに限定されるものではありません。

なお、以下のリスクは、主にマザーファンドを通じて当ファンドが行う有価証券等への投資により発生します。

① 資産配分リスク

資産配分比率が高い資産の価値が下落した場合や、複数または全ての資産の価値が同時に下落した場合等は、基準価額の下落要因となります。

資産配分リスクとは、複数資産への投資（資産配分）を行った場合に、投資成果の悪い資産への配分が大きかったため、投資全体の成果も悪くなってしまうリスクをいいます。

一般に、投資に際して資産配分を行う場合には、そのうちの１資産の価値変動が投資全体の成果に及ぼす影響度合いを小さくする効果が期待されますが、その場合にも、それぞれの資産の価値変動は、当該資産への資産配分の比率に応じて、投資全体の成果に影響を及ぼします。当ファンドは、国

内外の公社債および株式に資産配分を行いますが、配分比率が高い資産の価値が下落した場合や、複数の資産の価値が同時に下落した場合等には、当ファンドの基準価額が下落する可能性があります。

② 金利変動リスク

金利の上昇（公社債の価格の下落）は、基準価額の下落要因となります。

金利変動リスクとは、金利変動により公社債の価格が下落するリスクをいいます。

一般に金利が上昇した場合には、既に発行されて流通している公社債の価格は下落します。金利上昇は、当ファンドが投資する公社債の価格に影響を及ぼし、当ファンドの基準価額を下落させる要因となります。また、金利変動により株式市場と公社債市場の間で資金シフトが起こる場合があり、その場合、金利変動の影響は株式市場にも及びます。

③ 株価変動リスク

投資する企業の株価の下落は、基準価額の下落要因となります。

株価変動リスクとは、株式市場および投資先となっている企業の株価が下落するリスクをいいます。

当ファンドが投資する企業の株価が下落した場合には、当ファンドの基準価額が下落する要因となります。また、当ファンドが投資する企業が業績悪化や倒産等に陥った場合には、当該企業の株価が大きく下落することや無くなることがあり、当ファンドの基準価額に大きな影響を及ぼすことがあります。

④ 為替変動リスク

為替相場の円高は、基準価額の下落要因となります。

為替変動リスクとは、為替変動により外貨建資産の円換算価格が下落するリスクをいいます。当ファンドでは、外貨建資産への投資にあたり、原則として為替ヘッジを行わないため、投資対象通貨と円との外国為替相場が円高となった場合には、当ファンドの基準価額が下落する要因となります。

⑤　信用リスク

投資する有価証券の発行者の財政難・経営不安・倒産等の発生は、基準価額の下落要因となります。

信用リスクとは、公社債等の発行体が財政難、経営不振、その他の理由により、利息や償還金をあらかじめ決められた条件で支払うことができなくなる（債務不履行）リスクをいいます。

一般に債務不履行が生じた場合、またはその可能性が高まった場合には、当該発行体が発行する公社債および短期金融商品（コマーシャル・ペーパー等）の価格は下落します。また、当該発行体が企業の場合には、一般にその企業の株価が下落する要因となります。当ファンドが投資する公社債等の発行体や株式の発行企業がこうした状況に陥った場合には、当ファンドの基準価額が下落する要因となる可能性があります。

⑥　流動性リスク

投資資産の市場規模が小さいことなどで希望する価格で売買できない場合は、基準価額の下落要因となります。

流動性リスクとは、有価証券を売却（または購入）しようとする際に、需要（または供給）がないため、有価証券を希望する時期に、希望する価格で売却（または購入）することができなくなるリスクをいいます。

一般に規模が小さい市場での売買や、取引量の少ない有価証券の売買にあたっては、流動性リスクへの留意が特に必要とされます。また、一般に市場を取り巻く外部環境の急変があった場合には、市場実勢価格での売買ができなくなる可能性が高まります。当ファンドが投資する株式・公社債等の流動性が損なわれた場合には、当ファンドの基準価額が下落する要因となる可能性があります。

⑦　カントリーリスク

投資する国・地域の政治・経済の不安定化等は、基準価額の下落要因となります。

カントリーリスクとは、投資先となっている国（地域）の政治・経済・社会・国際関係等が不安定な状態、あるいは混乱した状態等に陥った場合に、当該国における資産価値や当該国通貨の価値が下落するリスクをいいます。

当ファンドの投資先となっている国（地域）がこうした状態に陥った場合には、当ファンドの基準価額が下落する要因となる可能性があります。

＜その他＞

- **有価証券の貸付等においては、取引相手先の倒産等による決済不履行リスクを伴います。**
- **投資対象国において、税制、決済ルールの変更などにより税金や費用が新たに発生した場合や、外国為替取引規制や外国からの投資規制の実施などがあった場合は、当ファンドの基準価額に影響を与える場合があります。**
- **当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行います。当該方式は、運用の効率化に資するものですが、一方で、当ファンドが投資対象とするマザーファンドに対し、他のベビーファンドにより多額の追加設定・一部解約等がなされた場合には、マザーファンドにおける売買ならびに組入比率の変化等により、当ファンドの基準価額や運用が影響を受ける場合があります。**
- **当ファンドは、一部解約の実行の請求金額が多額な場合や取引所等における取引の停止等があるときには、一部解約の実行の請求の受付けを中止すること、およびすでに受け付けた一部解約の実行の請求の受付けを取り消すことがあります。**

＜収益分配金に関する留意点＞

・投資信託の分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

・分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

・投資家（受益者）のファンドの取得価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド取得後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

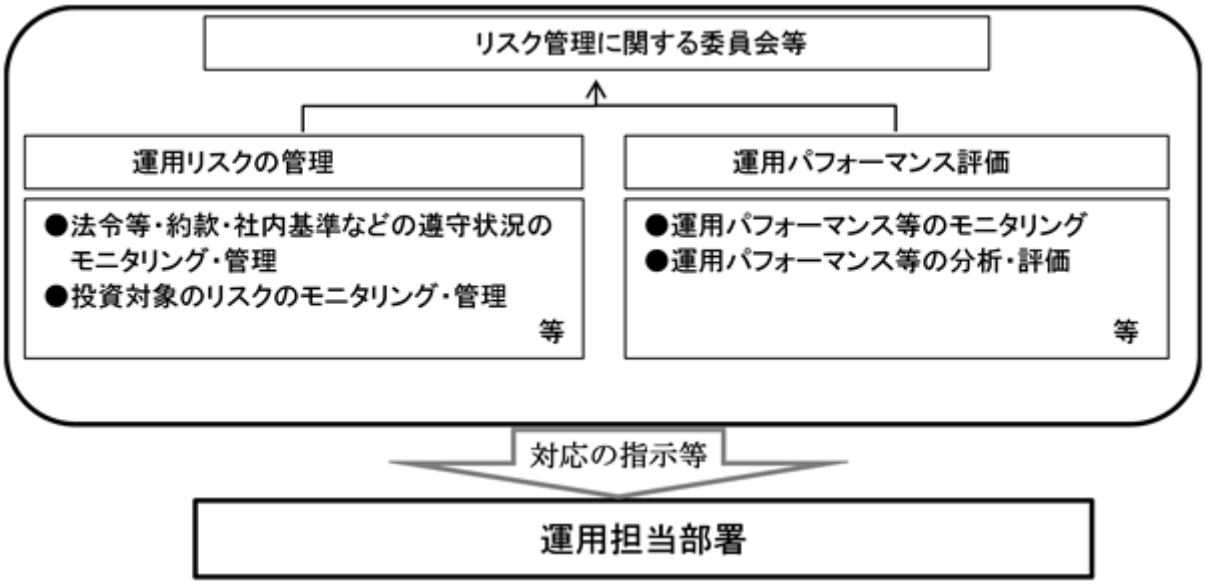
(2) リスク管理体制

委託会社におけるファンドの投資リスクに対する管理体制については、以下のとおりです。

・運用リスクの管理：運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。

・運用パフォーマンス評価：運用担当部署から独立したリスク管理担当部署が、ファンドの運用パフォーマンスについて定期的に分析を行い、結果の評価を行います。

・リスク管理に関する委員会等：上記のとおり運用リスクの管理状況、運用パフォーマンス評価等の報告を受け、リスク管理に関する委員会等は総合的な見地から運用状況全般の管理・評価を行います。



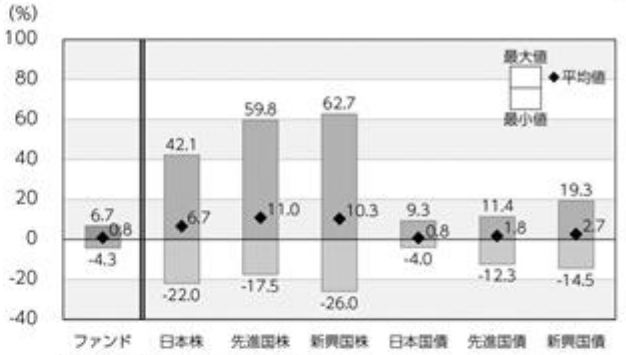
※リスク管理体制は2021年5月31日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

<参考情報>

ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

*ファンドの分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した基準価額が記載されていますので、実際の基準価額とは異なる場合があります。
*ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されていますので、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



ファンド:2016年11月～2021年5月
代表的な資産クラス:2016年6月～2021年5月

*上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均値・最大値・最小値を、ファンドおよび代表的な資産クラスについて表示し、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。
*すべての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

各資産クラスの指数

日本株	東証株価指数(TOPIX) (配当込み)	「東証株価指数(TOPIX)」は、東京証券取引所第一部に上場されているすべての株式の時価総額を指数化したものです。同指数は、株式会社東京証券取引所(㈱東京証券取引所)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、㈱東京証券取引所が有しています。
先進国株	MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、円ベース)	「MSCIコクサイ・インデックス」は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の主要先進国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
新興国株	MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)	「MSCIエマージング・マーケット・インデックス」は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、新興国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
日本国債	NOMURA-BPI国債	「NOMURA-BPI国債」は、野村證券株式会社が国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表すために開発した投資収益指数です。同指数の知的財産権その他一切の権利は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
先進国債	FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)	「FTSE世界国債インデックス(除く日本)」は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
新興国債	JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド(円ベース)	「JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド」は、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが公表している新興国の現地通貨建ての国債で構成されている時価総額加重平均指数です。同指数に関する著作権等の知的財産その他一切の権利はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(注)海外の指数は為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

4【手数料等及び税金】

（1）【申込手数料】

ありません。

（2）【換金（解約）手数料】

ありません。

（3）【信託報酬等】

① 信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年0.649%（税抜0.59%）の率を乗じて得た額とします。

信託報酬の配分（税抜）については、以下の通りとします。

委託会社	販売会社	受託会社
0.38%	0.18%	0.03%

② 信託報酬は、毎日計上（ファンドの基準価額に反映）され、毎計算期間の最初の６ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁するものとします。なお、信託報酬にかかる消費税ならびに地方消費税に相当する金額（以下「消費税等相当額」といいます。）を信託報酬支弁の時に信託財産中から支弁します。

※信託報酬＝運用期間中の基準価額×信託報酬率

＜信託報酬等を対価とする役務の内容＞

委託会社	信託財産の運用、基準価額の算出、目論見書等各種書類の作成等の対価
販売会社	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
受託会社	運用財産の保管・管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価

（4）【その他の手数料等】

① 信託財産に関する租税、特定資産の価格等の調査に要する費用および当該費用に係る消費税等相当額、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産の財務諸表の監査に要する費用および当該費用に係る消費税等相当額、外国における資産の保管等に要する費用、信託財産に属する資産のデフォルト等の発生に伴う諸費用、受託会社の立替えた立替金の利息および資金の借入れを行った際の当該借入金の利息は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。なお、信託財産の財務諸表の監査に要する費用は、毎日計上（ファンドの基準価額に反映）され、当該費用に係る消費税等相当額とともに毎計算期間の最初の６ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のとき、信託財産中から支弁します。

② 当ファンドの組入有価証券の売買時の売買委託手数料、先物・オプション取引等に要する費用およびこれら手数料ならびに費用にかかる消費税等相当額は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

③ 上記①、②の手数料等（借入金の利息および財務諸表の監査に要する費用を除きます。）については、当ファンドが投資対象とするマザーファンドにおいて発生する場合、マザーファンドの信託財産

中から支弁されます。これらはマザーファンドの基準価額に反映されるため、結果として当ファンドの受益者が間接的に負担することとなります。

（５）【課税上の取扱い】

◇ 当ファンドは、課税上「株式投資信託」として取扱われます。

○ 個人の受益者に対する課税

① 収益分配時

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、配当所得として、20.315%（所得税15.315%（復興特別所得税を含みます。）および地方税5%）の税率で源泉徴収による申告不要制度が適用されます。なお、確定申告により、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用なし）のいずれかを選択することもできます。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

② 解約時および償還時

解約時および償還時の差益（譲渡益）※については、譲渡所得として、20.315%（所得税15.315%（復興特別所得税を含みます。）および地方税5%）の税率での申告分離課税が適用されます。

原則として確定申告が必要ですが、特定口座（源泉徴収口座）を利用する場合、20.315%（所得税15.315%（復興特別所得税を含みます。）および地方税5%）の税率による源泉徴収が行われます。

※ 解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料および当該手数料にかかる消費税等に相当する金額を含みます。）を控除した利益。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

③ 損益通算について

解約（換金）時および償還時の差損(譲渡損)については、確定申告を行うことにより上場株式等（上場株式、上場投資信託（ETF）、上場不動産投資信託（REIT）、公募株式投資信託および特定公社債等（公募公社債投資信託を含みます。）など。以下同じ。）の譲渡益ならびに上場株式等の配当所得および利子所得の金額（配当所得については申告分離課税を選択したものに限ります。）との損益通算ならびに3年間の繰越控除の対象とすることができます。また、特定口座（源泉徴収口座）をご利用の場合、その口座内において損益通算を行います（確定申告不要）。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

○ 法人の受益者に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については、15.315%（所得税15.315%（復興特別所得税を含みます。））の税率による源泉徴収が行われます。なお、地方税の源泉徴収は行われません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

なお、益金不算入制度の適用はありません。

※外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※受益者が確定拠出年金法に規定する資産管理機関および国民年金基金連合会等の場合は、所得税（復興特別所得税を含みます。）および地方税がかかりません。また、確定拠出年金制度の加入者については、確定拠出年金の積立金の運用にかかる税制が適用されます。

※上記は、2021年5月末現在のものです。税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になる場合があります。

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

◇ 個別元本方式について

受益者毎の信託時の受益権の価額等を当該受益者の元本とする個別元本方式は次のとおりです。

＜個別元本について＞

① 受益者毎の信託時の受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等に相当する金額は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。

② 受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。

ただし、同一ファンドの受益権を複数の販売会社で取得する場合については販売会社毎に個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドの受益権を取得する場合は当該支店等毎に、個別元本の算出が行われる場合があります。

③ 収益分配金に元本払戻金（特別分配金）が含まれる場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。（「元本払戻金（特別分配金）」については、下記の＜収益分配金の課税について＞を参照。）

＜収益分配金の課税について＞

収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」（受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。

収益分配の際、①当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、②当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

なお、収益分配金に元本払戻金（特別分配金）が含まれる場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

※ 税法が改正された場合等は、上記内容が変更になることがあります。

５【運用状況】

（１）【投資状況】

2021年5月31日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
親投資信託受益証券		591,589,902	97.32
	内　日本	591,589,902	97.32
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		16,300,173	2.68
純資産総額		607,890,075	100.00

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。
（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

（参考）
MHAM日本債券インデックスマザーファンド

2021年5月31日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
国債証券		112,100,299,150	84.78
	内　日本	112,100,299,150	84.78
地方債証券		7,032,173,189	5.32
	内　日本	7,032,173,189	5.32
特殊債券		7,717,650,049	5.84
	内　日本	7,717,650,049	5.84
社債券		4,946,597,500	3.74
	内　日本	4,645,908,500	3.51
	内　フランス	300,689,000	0.23
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		422,287,690	0.32
純資産総額		132,219,007,578	100.00

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。
（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

MHAM外国債券インデックスマザーファンド

2021年5月31日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
国債証券		28,536,897,708	98.63
	内　アメリカ	12,622,852,889	43.63
	内　フランス	2,990,653,849	10.34
	内　イタリア	2,749,578,748	9.50
	内　ドイツ	2,177,643,855	7.53
	内　イギリス	1,883,189,188	6.51
	内　スペイン	1,754,202,101	6.06
	内　ベルギー	675,837,231	2.34
	内　オーストラリア	632,217,568	2.18
	内　カナダ	583,011,238	2.01
	内　オランダ	560,323,645	1.94
	内　オーストリア	423,306,972	1.46
	内　アイルランド	236,939,724	0.82
	内　メキシコ	224,132,252	0.77
	内　ポーランド	179,401,977	0.62
	内　フィンランド	168,935,759	0.58
	内　デンマーク	138,799,125	0.48
	内　マレーシア	133,259,576	0.46

	内　シンガポール	121,801,615	0.42
	内　イスラエル	118,405,736	0.41
	内　スウェーデン	93,063,753	0.32
	内　ノルウェー	69,340,907	0.24
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		397,841,977	1.37
純資産総額		28,934,739,685	100.00

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。
（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

MHAM　ＴＯＰＩＸマザーファンド

2021年5月31日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
株式		49,091,341,890	98.45
	内　日本	49,091,341,890	98.45
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		772,735,619	1.55
純資産総額		49,864,077,509	100.00

その他資産の投資状況

2021年5月31日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
株価指数先物取引（買建）		771,400,000	1.55
	内　日本	771,400,000	1.55

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。
（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。
（注3）先物取引の時価は、原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

MHAM外国株式インデックスマザーファンド

2021年5月31日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
株式		44,132,139,693	93.86
	内　アメリカ	30,195,126,855	64.22
	内　イギリス	2,002,478,425	4.26
	内　カナダ	1,673,186,577	3.56
	内　フランス	1,555,362,533	3.31
	内　スイス	1,513,844,969	3.22
	内　ドイツ	1,365,350,286	2.90
	内　オーストラリア	964,801,970	2.05
	内　オランダ	881,572,575	1.87
	内　アイルランド	835,936,389	1.78
	内　スウェーデン	524,236,849	1.11
	内　スペイン	384,316,543	0.82
	内　デンマーク	365,829,060	0.78
	内　香港	364,349,030	0.77
	内　イタリア	274,538,996	0.58
	内　ジャージィー	184,864,003	0.39
	内　フィンランド	181,127,718	0.39
	内　シンガポール	131,648,803	0.28
	内　ベルギー	125,349,736	0.27
	内　バミューダ	111,074,391	0.24
	内　ケイマン諸島	92,444,549	0.20

	内　ノルウェー	91,792,203	0.20
	内　イスラエル	80,679,882	0.17
	内　ルクセンブルグ	48,300,623	0.10
	内　ニュージーランド	42,961,257	0.09
	内　オランダ領キュラソー	36,695,229	0.08
	内　オーストリア	28,360,226	0.06
	内　ポルトガル	22,900,536	0.05
	内　パナマ	19,200,984	0.04
	内　リベリア	16,482,077	0.04
	内　マン島	12,766,377	0.03
	内　パプアニューギニア	4,560,042	0.01
新株予約権証券		545,298	0.00
	内　スイス	545,298	0.00
投資信託受益証券		77,616,448	0.17
	内　オーストラリア	59,125,859	0.13
	内　シンガポール	18,490,589	0.04
投資証券		929,506,566	1.98
	内　アメリカ	851,307,143	1.81
	内　イギリス	29,488,797	0.06
	内　フランス	24,115,272	0.05
	内　香港	18,326,890	0.04
	内　カナダ	6,268,464	0.01
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		1,880,601,475	4.00
純資産総額		47,020,409,480	100.00

その他資産の投資状況

2021年5月31日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
株価指数先物取引（買建）		1,869,582,078	3.98
	内　アメリカ	1,383,766,272	2.94
	内　ドイツ	299,082,762	0.64
	内　イギリス	76,499,962	0.16
	内　カナダ	64,718,470	0.14
	内　オーストラリア	45,514,612	0.10

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。
（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。
（注3）先物取引の時価は、原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

（２）【投資資産】

①【投資有価証券の主要銘柄】

2021年5月31日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 （円）	評価単価 評価金額 （円）	利率 （%） 償還日	投資比率 （%）
1	MHAM日本債券インデックスマザーファンド 日本	親投資信託受益証券	272,696,151	1.2474 340,188,448	1.2471 340,079,369	－ －	55.94

2	MHAM外国債券インデックスマザーファンド 日本	親投資信託受益証券	84,984,294	1.4017 119,130,983	1.4161 120,346,258	－ －	19.80
3	MHAM　ＴＯＰＩＸマザーファンド 日本	親投資信託受益証券	29,939,649	2.4276 72,684,485	2.3925 71,630,610	－ －	11.78
4	MHAM外国株式インデックスマザーファンド 日本	親投資信託受益証券	21,389,597	2.7558 58,947,590	2.7833 59,533,665	－ －	9.79

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2021年5月31日現在

種類	投資比率（%）
親投資信託受益証券	97.32
合計	97.32

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

（参考）

MHAM日本債券インデックスマザーファンド

2021年5月31日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 （円）	評価単価 評価金額 （円）	利率 （%） 償還日	投資比率 （%）
1	３３２回　利付国庫債券（１０年） 日本	国債証券	1,420,000,000	101.93 1,447,533,800	101.87 1,446,554,000	0.6 2023/12/20	1.09
2	３３３回　利付国庫債券（１０年） 日本	国債証券	1,380,000,000	102.13 1,409,490,600	102.06 1,408,497,000	0.6 2024/3/20	1.07
3	３３４回　利付国庫債券（１０年） 日本	国債証券	1,310,000,000	102.31 1,340,274,100	102.23 1,339,291,600	0.6 2024/6/20	1.01
4	１３３回　利付国庫債券（５年） 日本	国債証券	1,310,000,000	100.30 1,314,008,600	100.29 1,313,838,300	0.1 2022/9/20	0.99
5	３４３回　利付国庫債券（１０年） 日本	国債証券	1,220,000,000	100.97 1,231,895,000	100.96 1,231,760,800	0.1 2026/6/20	0.93
6	３５０回　利付国庫債券（１０年） 日本	国債証券	1,210,000,000	101.06 1,222,898,600	101.05 1,222,789,700	0.1 2028/3/20	0.92
7	１３５回　利付国庫債券（５年） 日本	国債証券	1,200,000,000	100.43 1,205,244,000	100.42 1,205,088,000	0.1 2023/3/20	0.91
8	３２９回　利付国庫債券（１０年） 日本	国債証券	1,180,000,000	101.97 1,203,340,400	101.92 1,202,703,200	0.8 2023/6/20	0.91

9	３３５回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	1,160,000,000	102.14 1,184,870,400	102.07 1,184,046,800	0.5 2024/9/20	0.90
10	３２８回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	1,140,000,000	101.35 1,155,492,600	101.31 1,155,013,800	0.6 2023/3/20	0.87
11	３４１回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	1,110,000,000	101.92 1,131,345,300	101.87 1,130,823,600	0.3 2025/12/20	0.86
12	３３８回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	1,100,000,000	102.05 1,122,594,000	102.00 1,122,044,000	0.4 2025/3/20	0.85
13	１３６回　利付国庫債券 （５年） 日本	国債証券	1,100,000,000	100.49 1,105,467,000	100.48 1,105,313,000	0.1 2023/6/20	0.84
14	３３９回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	1,070,000,000	102.18 1,093,422,300	102.13 1,092,876,600	0.4 2025/6/20	0.83
15	３４５回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	1,080,000,000	101.01 1,090,951,200	101.00 1,090,843,200	0.1 2026/12/20	0.83
16	３４０回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	1,060,000,000	102.30 1,084,401,200	102.24 1,083,839,400	0.4 2025/9/20	0.82
17	３５３回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	1,070,000,000	100.91 1,079,779,800	100.94 1,080,111,500	0.1 2028/12/20	0.82
18	１４４回　利付国庫債券 （５年） 日本	国債証券	1,050,000,000	100.95 1,059,975,000	100.91 1,059,618,000	0.1 2025/6/20	0.80
19	１４１回　利付国庫債券 （５年） 日本	国債証券	1,050,000,000	100.79 1,058,326,500	100.74 1,057,833,000	0.1 2024/9/20	0.80
20	３５９回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	1,050,000,000	100.49 1,055,229,000	100.54 1,055,680,500	0.1 2030/6/20	0.80
21	３６０回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	1,050,000,000	100.41 1,054,399,500	100.46 1,054,861,500	0.1 2030/9/20	0.80
22	３４６回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	1,020,000,000	101.02 1,030,431,000	101.01 1,030,393,800	0.1 2027/3/20	0.78
23	３４４回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	1,010,000,000	100.99 1,020,059,600	100.98 1,019,948,500	0.1 2026/9/20	0.77
24	１３７回　利付国庫債券 （５年） 日本	国債証券	1,010,000,000	100.56 1,015,736,800	100.54 1,015,484,300	0.1 2023/9/20	0.77
25	３４２回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	1,000,000,000	100.97 1,009,760,000	100.96 1,009,640,000	0.1 2026/3/20	0.76

26	３５７回　利付国庫債券（１０年） 日本	国債証券	1,000,000,000	100.68 1,006,870,000	100.72 1,007,260,000	0.1 2029/12/20	0.76
27	３６１回　利付国庫債券（１０年） 日本	国債証券	1,000,000,000	100.28 1,002,860,000	100.33 1,003,320,000	0.1 2030/12/20	0.76
28	３５５回　利付国庫債券（１０年） 日本	国債証券	990,000,000	100.81 998,019,000	100.84 998,365,500	0.1 2029/6/20	0.76
29	３４９回　利付国庫債券（１０年） 日本	国債証券	970,000,000	101.06 980,291,700	101.05 980,204,400	0.1 2027/12/20	0.74
30	１４５回　利付国庫債券（５年） 日本	国債証券	950,000,000	100.98 959,367,000	100.95 959,034,500	0.1 2025/9/20	0.73

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2021年5月31日現在

種類	投資比率（%）
国債証券	84.78
地方債証券	5.32
特殊債券	5.84
社債券	3.74
合計	99.68

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

MHAM外国債券インデックスマザーファンド

2021年5月31日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 （円）	評価単価 評価金額 （円）	利率 （%） 償還日	投資比率 （%）
1	US T N/B 0.125 12/31/22 アメリカ	国債証券	182,201,600	100.01 182,222,949	100.02 182,251,418	0.125 2022/12/31	0.63
2	US T N/B 2.125 12/31/22 アメリカ	国債証券	160,249,600	103.30 165,539,086	103.19 165,370,074	2.125 2022/12/31	0.57
3	US T N/B 1.125 02/15/31 アメリカ	国債証券	159,152,000	95.92 152,661,580	95.96 152,736,184	1.125 2031/2/15	0.53
4	US T N/B 2.0 02/15/23 アメリカ	国債証券	141,590,400	103.33 146,308,234	103.23 146,164,430	2 2023/2/15	0.51
5	US T N/B 0.625 08/15/30 アメリカ	国債証券	158,054,400	92.10 145,576,742	92.22 145,761,963	0.625 2030/8/15	0.50
6	US T N/B 0.875 11/15/30 アメリカ	国債証券	150,371,200	93.97 141,307,808	94.08 141,478,150	0.875 2030/11/15	0.49
7	US T N/B 0.125 03/31/23 アメリカ	国債証券	131,712,000	99.97 131,681,128	100.00 131,712,000	0.125 2023/3/31	0.46
8	US T N/B 0.125 09/15/23 アメリカ	国債証券	125,126,400	99.84 124,935,776	99.88 124,979,766	0.125 2023/9/15	0.43

9	US T N/B 0.125 12/15/23 アメリカ	国債証券	109,760,000	99.75 109,489,887	99.79 109,532,761	0.125 2023/12/15	0.38
10	FRANCE OAT 4.5 04/25/41 フランス	国債証券	62,857,800	172.86 108,659,135	172.52 108,446,676	4.5 2041/4/25	0.37
11	US T N/B 3.125 11/15/28 アメリカ	国債証券	94,393,600	113.05 106,712,701	112.92 106,594,709	3.125 2028/11/15	0.37
12	FRANCE OAT 5.5 04/25/29 フランス	国債証券	72,219,600	145.14 104,821,910	144.70 104,502,338	5.5 2029/4/25	0.36
13	US T N/B 1.75 05/15/23 アメリカ	国債証券	97,686,400	103.22 100,838,312	103.16 100,777,258	1.75 2023/5/15	0.35
14	US T N/B 0.125 09/30/22 アメリカ	国債証券	99,881,600	100.04 99,928,419	100.05 99,932,320	0.125 2022/9/30	0.35
15	FRANCE OAT 4.25 10/25/23 フランス	国債証券	88,937,100	112.11 99,710,165	111.86 99,492,421	4.25 2023/10/25	0.34
16	US T N/B 0.125 08/15/23 アメリカ	国債証券	98,784,000	99.87 98,660,520	99.92 98,710,682	0.125 2023/8/15	0.34
17	US T N/B 2.875 05/15/28 アメリカ	国債証券	88,905,600	111.10 98,775,508	110.96 98,650,485	2.875 2028/5/15	0.34
18	FRANCE OAT 4.75 04/25/35 フランス	国債証券	61,520,400	160.22 98,573,029	159.95 98,406,063	4.75 2035/4/25	0.34
19	US T N/B 2.75 11/15/23 アメリカ	国債証券	92,198,400	106.35 98,054,437	106.25 97,968,001	2.75 2023/11/15	0.34
20	FRANCE OAT 2.5 05/25/30 フランス	国債証券	78,906,600	122.70 96,822,343	122.44 96,619,316	2.5 2030/5/25	0.33
21	FRANCE OAT 2.75 10/25/27 フランス	国債証券	80,244,000	119.80 96,139,052	119.60 95,979,366	2.75 2027/10/25	0.33
22	US T N/B 2.375 05/15/27 アメリカ	国債証券	88,905,600	107.92 95,955,534	107.83 95,868,712	2.375 2027/5/15	0.33
23	US T N/B 0.25 10/31/25 アメリカ	国債証券	96,588,800	98.17 94,823,036	98.23 94,879,629	0.25 2025/10/31	0.33
24	US T N/B 0.5 02/28/26 アメリカ	国債証券	95,491,200	98.86 94,405,732	98.90 94,446,764	0.5 2026/2/28	0.33
25	US T N/B 1.5 02/28/23 アメリカ	国債証券	92,198,400	102.49 94,499,756	102.40 94,413,320	1.5 2023/2/28	0.33
26	US T N/B 0.625 12/31/27 アメリカ	国債証券	97,686,400	96.48 94,252,111	96.48 94,255,926	0.625 2027/12/31	0.33
27	FRANCE OAT 3.5 04/25/26 フランス	国債証券	77,569,200	119.78 92,916,266	119.43 92,648,652	3.5 2026/4/25	0.32
28	FRANCE OAT 1.5 05/25/31 フランス	国債証券	78,906,600	114.05 89,998,665	113.85 89,840,924	1.5 2031/5/25	0.31
29	US T N/B 3.0 02/15/48 アメリカ	国債証券	77,929,600	115.05 89,661,655	115.03 89,646,434	3 2048/2/15	0.31
30	US T N/B 2.25 11/15/25 アメリカ	国債証券	83,417,600	107.10 89,341,551	107.00 89,256,832	2.25 2025/11/15	0.31

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2021年5月31日現在

種類	投資比率（%）
国債証券	98.63
合計	98.63

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率
該当事項はありません。

ＭＨＡＭ　ＴＯＰＩＸマザーファンド

2021年5月31日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類 業種	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率 (%) 償還日	投資比率 (%)
1	トヨタ自動車 日本	株式 輸送用機器	188,600	8,138.18 1,534,861,466	9,115.00 1,719,089,000	－ －	3.45
2	ソニーグループ 日本	株式 電気機器	116,600	11,043.30 1,287,649,027	10,785.00 1,257,531,000	－ －	2.52
3	ソフトバンクグループ 日本	株式 情報・通信業	144,900	10,114.05 1,465,527,069	8,256.00 1,196,294,400	－ －	2.40
4	キーエンス 日本	株式 電気機器	18,300	49,218.07 900,690,732	53,870.00 985,821,000	－ －	1.98
5	三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ 日本	株式 銀行業	1,255,800	591.18 742,416,297	620.00 778,596,000	－ －	1.56
6	任天堂 日本	株式 その他製品	10,700	59,218.98 633,643,112	67,700.00 724,390,000	－ －	1.45
7	リクルートホールディングス 日本	株式 サービス業	127,400	4,929.76 628,051,435	5,555.00 707,707,000	－ －	1.42
8	信越化学工業 日本	株式 化学	33,800	17,588.19 594,480,832	18,855.00 637,299,000	－ －	1.28
9	日本電信電話 日本	株式 情報・通信業	213,700	2,828.23 604,393,050	2,931.50 626,461,550	－ －	1.26
10	武田薬品工業 日本	株式 医薬品	154,900	3,988.40 617,803,930	3,719.00 576,073,100	－ －	1.16
11	日本電産 日本	株式 電気機器	44,800	12,545.59 562,042,720	12,530.00 561,344,000	－ －	1.13
12	ＫＤＤＩ 日本	株式 情報・通信業	146,500	3,489.04 511,145,742	3,717.00 544,540,500	－ －	1.09
13	東京エレクトロン 日本	株式 電気機器	10,900	40,900.07 445,810,791	48,660.00 530,394,000	－ －	1.06
14	ＨＯＹＡ 日本	株式 精密機器	36,600	11,940.05 437,006,132	14,350.00 525,210,000	－ －	1.05
15	日立製作所 日本	株式 電気機器	89,400	5,226.72 467,269,422	5,736.00 512,798,400	－ －	1.03
16	ダイキン工業 日本	株式 機械	23,700	21,958.61 520,419,184	21,605.00 512,038,500	－ －	1.03

17	三井住友フィナンシャルグループ 日本	株式 銀行業	127,100	3,958.86 503,171,770	3,951.00 502,172,100	－ －	1.01
18	本田技研工業 日本	株式 輸送用機器	146,700	3,217.90 472,067,028	3,353.00 491,885,100	－ －	0.99
19	村田製作所 日本	株式 電気機器	54,700	9,023.05 493,561,371	8,279.00 452,861,300	－ －	0.91
20	ファナック 日本	株式 電気機器	16,300	26,322.85 429,062,522	26,300.00 428,690,000	－ －	0.86
21	みずほフィナンシャルグループ 日本	株式 銀行業	249,500	1,596.18 398,247,922	1,673.00 417,413,500	－ －	0.84
22	伊藤忠商事 日本	株式 卸売業	128,300	3,440.97 441,477,590	3,249.00 416,846,700	－ －	0.84
23	第一三共 日本	株式 医薬品	146,200	3,192.65 466,765,976	2,530.00 369,886,000	－ －	0.74
24	ＳＭＣ 日本	株式 機械	5,400	60,375.11 326,025,602	65,520.00 353,808,000	－ －	0.71
25	三井物産 日本	株式 卸売業	146,100	2,309.79 337,460,771	2,414.00 352,685,400	－ －	0.71
26	セブン&アイ・ホールディングス 日本	株式 小売業	71,700	4,381.50 314,154,100	4,736.00 339,571,200	－ －	0.68
27	三菱商事 日本	株式 卸売業	111,600	3,141.55 350,597,343	2,984.00 333,014,400	－ －	0.67
28	三菱電機 日本	株式 電気機器	186,100	1,665.93 310,030,900	1,692.00 314,881,200	－ －	0.63
29	東京海上ホールディングス 日本	株式 保険業	60,400	5,617.30 339,285,382	5,179.00 312,811,600	－ －	0.63
30	オリエンタルランド 日本	株式 サービス業	18,900	17,199.70 325,074,365	16,310.00 308,259,000	－ －	0.62

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2021年5月31日現在

種類	投資比率（%）
株式	98.45
合計	98.45

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

2021年5月31日現在

業種	国内／外国	投資比率（%）
電気機器	国内	17.53
情報・通信業		8.86
輸送用機器		7.52
化学		7.28
機械		5.54
サービス業		5.51

銀行業	5.10
医薬品	5.00
卸売業	4.65
小売業	4.45
食料品	3.33
陸運業	3.27
精密機器	2.67
その他製品	2.53
建設業	2.29
不動産業	1.96
保険業	1.92
電気・ガス業	1.21
その他金融業	1.11
鉄鋼	0.83
証券、商品先物取引業	0.81
ガラス・土石製品	0.78
非鉄金属	0.75
ゴム製品	0.66
金属製品	0.61
繊維製品	0.48
空運業	0.47
石油・石炭製品	0.41
海運業	0.27
パルプ・紙	0.23
倉庫・運輸関連業	0.17
鉱業	0.17
水産・農林業	0.09
合計	98.45

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

MHAM外国株式インデックスマザーファンド

2021年5月31日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類 業種	数量	簿価単価 簿価金額 （円）	評価単価 評価金額 （円）	利率 （%） 償還日	投資比率 （%）
1	APPLE INC アメリカ	株式 コンピュータ・周辺機器	129,625	14,291.84 1,852,581,004	13,677.19 1,772,906,220	－ －	3.77
2	MICROSOFT CORP アメリカ	株式 ソフトウェア	55,368	27,710.00 1,534,247,811	27,404.87 1,517,353,218	－ －	3.23
3	AMAZON.COM INC アメリカ	株式 インターネット販売・通信販売	3,303	361,287.11 1,193,331,336	353,764.16 1,168,483,031	－ －	2.49

4	FACEBOOK INC アメリカ	株式 インタラクティブ・メディアおよびサービス	18,608	35,022.22 651,693,484	36,081.40 671,402,780	－ －	1.43
5	ALPHABET INC-CL C アメリカ	株式 インタラクティブ・メディアおよびサービス	2,286	263,280.21 601,858,570	264,692.82 605,087,799	－ －	1.29
6	ALPHABET INC-CL A アメリカ	株式 インタラクティブ・メディアおよびサービス	2,317	258,147.83 598,128,537	258,687.85 599,379,762	－ －	1.27
7	JPMORGAN CHASE & CO アメリカ	株式 銀行	23,650	17,697.70 418,550,661	18,026.98 426,338,133	－ －	0.91
8	TESLA INC アメリカ	株式 自動車	5,947	73,748.02 438,579,519	68,624.14 408,107,803	－ －	0.87
9	JOHNSON & JOHNSON アメリカ	株式 医薬品	20,296	18,494.55 375,365,589	18,576.87 377,036,356	－ －	0.80
10	NVIDIA CORP アメリカ	株式 半導体・半導体製造装置	4,796	65,031.70 311,892,044	71,319.85 342,050,014	－ －	0.73
11	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B アメリカ	株式 各種金融サービス	10,533	31,932.47 336,344,778	31,768.93 334,622,186	－ －	0.71
12	UNITEDHEALTH GROUP INC アメリカ	株式 ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス	7,350	45,841.26 336,933,290	45,212.33 332,310,693	－ －	0.71
13	VISA INC アメリカ	株式 情報技術サービス	13,053	25,477.49 332,557,692	24,948.44 325,652,091	－ －	0.69
14	NESTLE SA-REGISTERED スイス	株式 食品	22,196	13,302.81 295,269,374	13,546.63 300,681,203	－ －	0.64
15	HOME DEPOT INC アメリカ	株式 専門小売り	8,350	37,236.08 310,921,268	35,003.56 292,279,739	－ －	0.62

16	PROCTER & GAMBLE CO アメリカ	株式 家庭用品	19,147	14,834.06 284,027,823	14,801.13 283,397,350	－ －	0.60
17	BANK OF AMERICA CORP アメリカ	株式 銀行	60,333	4,629.67 279,322,290	4,652.72 280,712,941	－ －	0.60
18	THE WALT DISNEY CO アメリカ	株式 娯楽	14,113	20,288.03 286,325,085	19,608.62 276,736,510	－ －	0.59
19	MASTERCARD INC アメリカ	株式 情報技術サービス	6,872	41,203.90 283,153,228	39,577.26 271,974,936	－ －	0.58
20	PAYPAL HOLDINGS INC アメリカ	株式 情報技術サービス	8,619	27,808.79 239,683,992	28,539.79 245,984,494	－ －	0.52
21	ASML HOLDING NV オランダ	株式 半導体・半導体製造装置	3,233	72,741.18 235,172,254	73,864.60 238,804,258	－ －	0.51
22	COMCAST CORP-CL A アメリカ	株式 メディア	35,488	6,378.15 226,347,914	6,293.63 223,348,639	－ －	0.48
23	EXXON MOBIL CORP アメリカ	株式 石油・ガス・消耗燃料	33,056	6,852.31 226,510,184	6,406.69 211,779,584	－ －	0.45
24	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN スイス	株式 医薬品	5,438	36,963.11 201,005,403	38,474.79 209,225,940	－ －	0.44
25	ADOBE INC アメリカ	株式 ソフトウェア	3,679	53,643.00 197,352,614	55,382.70 203,752,956	－ －	0.43
26	VERIZON COMM INC アメリカ	株式 各種電気通信サービス	31,989	6,445.10 206,172,534	6,200.34 198,342,753	－ －	0.42
27	INTEL CORP アメリカ	株式 半導体・半導体製造装置	31,592	6,329.85 199,972,911	6,269.49 198,065,765	－ －	0.42
28	COCA-COLA CO/THE アメリカ	株式 飲料	31,722	5,983.01 189,793,284	6,068.63 192,509,093	－ －	0.41
29	NETFLIX INC アメリカ	株式 娯楽	3,441	55,301.47 190,292,387	55,188.42 189,903,372	－ －	0.40
30	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE フランス	株式 繊維・アパレル・贅沢品	2,160	84,443.43 182,397,821	87,706.69 189,446,454	－ －	0.40

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2021年5月31日現在

種類	投資比率（%）
株式	93.86

新株予約権証券	0.00
投資信託受益証券	0.17
投資証券	1.98
合計	96.00

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

2021年5月31日現在

業種	国内／外国	投資比率（%）
ソフトウェア	外国	6.76
銀行		6.26
インタラクティブ・メディアおよびサービス		4.44
医薬品		4.36
情報技術サービス		4.35
半導体・半導体製造装置		4.30
コンピュータ・周辺機器		4.07
資本市場		3.16
保険		3.12
石油・ガス・消耗燃料		3.02
インターネット販売・通信販売		2.98
ヘルスケア機器・用品		2.85
化学		2.13
ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス		1.97
ホテル・レストラン・レジャー		1.85
機械		1.76
電力		1.71
バイオテクノロジー		1.70
専門小売り		1.65
金属・鉱業		1.64
飲料		1.64
自動車		1.60
食品		1.59
繊維・アパレル・贅沢品		1.51
航空宇宙・防衛		1.50
娯楽		1.45
各種電気通信サービス		1.40
食品・生活必需品小売り		1.30
コングロマリット		1.18
家庭用品		1.10
メディア		1.09
陸運・鉄道		1.08
ライフサイエンス・ツール／サービス		1.02
各種金融サービス		0.96
電気設備		0.86
総合公益事業		0.81
専門サービス		0.76
航空貨物・物流サービス		0.73
通信機器		0.66
タバコ		0.66
パーソナル用品		0.64

建設関連製品	0.61
電子装置・機器・部品	0.52
複合小売り	0.50
消費者金融	0.49
不動産管理・開発	0.45
商業サービス・用品	0.42
家庭用耐久財	0.37
商社・流通業	0.32
自動車部品	0.30
容器・包装	0.30
無線通信サービス	0.29
建設資材	0.27
建設・土木	0.21
ヘルスケア・テクノロジー	0.16
エネルギー設備・サービス	0.16
ガス	0.14
運送インフラ	0.14
水道	0.11
紙製品・林産品	0.11
販売	0.09
独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.09
海運業	0.08
レジャー用品	0.07
旅客航空輸送業	0.05
合計	93.86

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

②【投資不動産物件】

該当事項はありません。

（参考）

ＭＨＡＭ日本債券インデックスマザーファンド

該当事項はありません。

ＭＨＡＭ外国債券インデックスマザーファンド

該当事項はありません。

ＭＨＡＭ　ＴＯＰＩＸマザーファンド

該当事項はありません。

ＭＨＡＭ外国株式インデックスマザーファンド

該当事項はありません。

③【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

（参考）

ＭＨＡＭ日本債券インデックスマザーファンド

該当事項はありません。

ＭＨＡＭ外国債券インデックスマザーファンド

該当事項はありません。

MHAM　ＴＯＰＩＸマザーファンド

2021年5月31日現在

種類	取引所	資産の名称	買建／売建	数量	簿価金額（円）	評価金額（円）	投資比率（%）
株価指数先物取引	大阪取引所	ＴＯＰＩＸ先物　０３０６月	買建	40	778,273,200	771,400,000	1.55

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。
（注2）先物取引の時価は、原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

MHAM外国株式インデックスマザーファンド

2021年5月31日現在

種類	取引所	資産の名称	買建／売建	数量	簿価金額（円）	評価金額（円）	投資比率（%）
株価指数先物取引	シカゴ商品取引所	S&P500 EMINI FUT Jun21	買建	60	1,391,273,856	1,383,766,272	2.94
	ＥＵＲＥＸ取引所	DJ EURO STOXX 50 Jun21	買建	55	295,053,175	299,082,762	0.64
	ＩＣＥ－ＥＵ	FTSE 100 INDEX FUTURE Jun21	買建	7	77,365,876	76,499,962	0.16
	モントリオール取引所	S&P/TSE 60 IX FUT Jun21	買建	3	63,083,890	64,718,470	0.14
	シドニー先物取引所	SPI 200 FUTURES Jun21	買建	3	44,778,766	45,514,612	0.10

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。
（注2）先物取引の時価は、原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

（３）【運用実績】

①【純資産の推移】

直近日（2021年5月末）、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額（分配落）（百万円）	純資産総額（分配付）（百万円）	１口当たりの純資産額（分配落）（円）	１口当たりの純資産額（分配付）（円）
第1計算期間末（2016年 5月 9日）	1	1	0.9860	0.9860
第2計算期間末（2017年 5月 8日）	217	217	1.0039	1.0039
第3計算期間末（2018年 5月 8日）	289	289	1.0266	1.0266
第4計算期間末（2019年 5月 8日）	397	397	1.0208	1.0208
第5計算期間末（2020年5月8日）	489	489	0.9968	0.9968
第6計算期間末（2021年5月10日）	600	600	1.0465	1.0465
2020年5月末日	499	－	1.0002	－

6月末日	506	－	0.9998	－
7月末日	520	－	1.0022	－
8月末日	531	－	1.0073	－
9月末日	540	－	1.0071	－
10月末日	543	－	0.9980	－
11月末日	550	－	1.0147	－
12月末日	563	－	1.0212	－
2021年1月末日	567	－	1.0208	－
2月末日	565	－	1.0200	－
3月末日	588	－	1.0399	－
4月末日	597	－	1.0418	－
5月末日	607	－	1.0472	－

②【分配の推移】

	１口当たりの分配金（円）
第1計算期間	0.0000
第2計算期間	0.0000
第3計算期間	0.0000
第4計算期間	0.0000
第5計算期間	0.0000
第6計算期間	0.0000

③【収益率の推移】

	収益率（%）
第1計算期間	△1.40
第2計算期間	1.82
第3計算期間	2.26
第4計算期間	△0.56
第5計算期間	△2.4
第6計算期間	5.0

（注1）収益率は期間騰落率です。
（注2）計算期間末が2019年8月29日以前の収益率については、小数点第2位で表示しています。

（４）【設定及び解約の実績】

	設定口数	解約口数
第1計算期間	3,049,848	1,969,584
第2計算期間	251,804,976	35,891,119
第3計算期間	84,136,037	18,864,592
第4計算期間	138,378,667	31,183,232
第5計算期間	146,647,081	44,796,931
第6計算期間	140,337,450	57,852,278

（注1）本邦外における設定及び解約はありません。
（注2）第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

≪参考情報≫

データの基準日:2021年5月31日

基準価額・純資産の推移 《2015年11月30日～2021年5月31日》

※基準価額は1万口当たり・信託報酬控除後の価額です。
※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額とは異なります。
（設定日:2015年11月30日）

分配の推移(税引前)

2017年 5月	0円
2018年 5月	0円
2019年 5月	0円
2020年 5月	0円
2021年 5月	0円
設定来累計	0円

※分配金は1万口当たりです。

主要な資産の状況

マザーファンドの入替えのため、「国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド」を2021年7月2日に投資対象に追加する約款変更を行いました。また同日に「MHAM日本債券インデックスマザーファンド」から「国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」に変更する約款変更を行いました。
以下は2021年5月31日基準日のデータのため、約款変更前の主要な資産の状況です。なお、「MHAM TOPIXマザーファンド」は2021年12月17日に投資対象から削除する予定です。

■組入銘柄

※比率(%)は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

順位	銘柄名	比率(%)
1	MHAM日本債券インデックスマザーファンド	55.94
2	MHAM外国債券インデックスマザーファンド	19.80
3	MHAM TOPIXマザーファンド	11.78
4	MHAM外国株式インデックスマザーファンド	9.79

■MHAM日本債券インデックスマザーファンド

※比率(%)は、当該マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

組入上位5銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	利率(%)	償還日	比率(%)
1	332回　利付国庫債券(10年)	国債証券	日本	0.6	2023/12/20	1.09
2	333回　利付国庫債券(10年)	国債証券	日本	0.6	2024/3/20	1.07
3	334回　利付国庫債券(10年)	国債証券	日本	0.6	2024/6/20	1.01
4	133回　利付国庫債券(5年)	国債証券	日本	0.1	2022/9/20	0.99
5	343回　利付国庫債券(10年)	国債証券	日本	0.1	2026/6/20	0.93

○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。
○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

■MHAM外国債券インデックスマザーファンド

※比率(%)は、当該マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

組入上位5銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	利率(%)	償還日	比率(%)
1	US T N/B 0.125 12/31/22	国債証券	アメリカ	0.125	2022/12/31	0.63
2	US T N/B 2.125 12/31/22	国債証券	アメリカ	2.125	2022/12/31	0.57
3	US T N/B 1.125 02/15/31	国債証券	アメリカ	1.125	2031/2/15	0.53
4	US T N/B 2.0 02/15/23	国債証券	アメリカ	2	2023/2/15	0.51
5	US T N/B 0.625 08/15/30	国債証券	アメリカ	0.625	2030/8/15	0.50

■MHAM TOPIXマザーファンド

※比率(%)は、当該マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

組入上位5銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	業種	比率(%)
1	トヨタ自動車	株式	日本	輸送用機器	3.45
2	ソニーグループ	株式	日本	電気機器	2.52
3	ソフトバンクグループ	株式	日本	情報・通信業	2.40
4	キーエンス	株式	日本	電気機器	1.98
5	三菱UFJフィナンシャル・グループ	株式	日本	銀行業	1.56

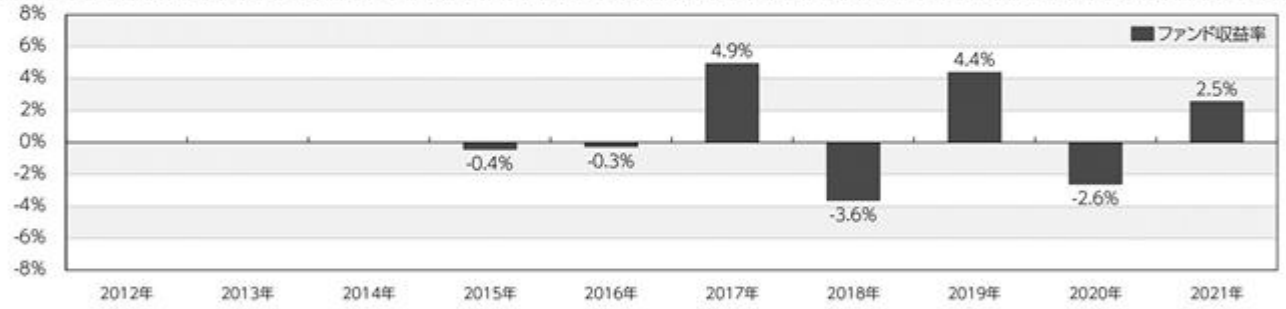
■MHAM外国株式インデックスマザーファンド

※比率(%)は、当該マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

組入上位5銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	業種	比率(%)
1	APPLE INC	株式	アメリカ	コンピュータ・周辺機器	3.77
2	MICROSOFT CORP	株式	アメリカ	ソフトウェア	3.23
3	AMAZON.COM INC	株式	アメリカ	インターネット販売・通信販売	2.49
4	FACEBOOK INC	株式	アメリカ	インタラクティブ・メディアおよびサービス	1.43
5	ALPHABET INC-CL C	株式	アメリカ	インタラクティブ・メディアおよびサービス	1.29

年間収益率の推移(暦年ベース)



※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。
※2015年は設定日から年末までの収益率、および2021年については年初から基準日までの収益率を表示しています。
※当ファンドにはベンチマークはありません。

○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。
○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

第２【管理及び運営】

１【申込（販売）手続等】

(1)当ファンドのお申込みは、原則として委託会社および販売会社の営業日の午後３時までにお買付けのお申込みが行われ、かつ当該お申込みの受付けにかかる販売会社の所定の事務手続きが完了したものを当日分のお申込みといたします。この時間を過ぎてのお申込みおよび所定の事務手続き完了分については翌営業日のお取扱いとなります。ただし、取得申込日が、ニューヨーク証券取引所、ロンドン証券取引所、ニューヨークの銀行、ロンドンの銀行のいずれかの休業日にあたる場合には、お申込みの受付けはいたしません。

(2)取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時にまたはあらかじめ、自己のために開設されたファンドの受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行われます。なお、販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引換えに、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託会社は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。

(3)受益権の取得のお申込みは、確定拠出年金制度による取得のお申込みのみを対象といたします。確定拠出年金制度を通じての取得のお申込みについては、確定拠出年金制度の定めにしたがうものとします。

(4)当ファンドは、収益分配がなされた場合、分配金を自動的に無手数料で再投資する「自動けいぞく投資」専用ファンドです。このためお申込みの際、受益権の取得申込者は販売会社との間で別に定める「自動けいぞく投資約款」にしたがって、分配金自動けいぞく投資に関する契約を締結します。なお、販売会社によっては、当該契約または規定については、同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約または規定を使用することがあり、この場合、当該別の名称に読み替えるものとします。

(5)取得申込者は、販売会社において、１円以上１円単位をもって購入することができます。

(6)取得申込みにかかる受益権の価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額とします。

(7)分配金自動けいぞく投資に関する契約に基づき、収益分配金を再投資する際は、１口単位で購入できるものとします。なお、その際の受益権の価額は、原則として各計算期間終了日の基準価額とします。

(8)信託財産の効率的な運用または受益者に対する公平性を期する運用が妨げられると委託会社が合理的に判断する場合、取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、販売会社は、受益権の取得申込みの受付けを中止すること、およびすでに受付けた取得申込みの受付けを取り消すことができます。

２【換金（解約）手続等】

(1)受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託会社に対し、１口単位をもって解約を請求することができます。

(2)解約の請求を行う受益者は、振替制度にかかる口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求にかかるこの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引換えに、当該一部解約にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。なお、解約の請求を受益者が行う際は、販売会社に対し振替受益権をもって行うものとします。

(3)解約請求の受付けについては、原則として委託会社および販売会社の営業日の午後３時までに解約のお申込みが行われ、かつ当該お申込みの受付けにかかる販売会社の所定の事務手続きが完了したものを当日分のお申込みとします。この時間を過ぎてのお申込みおよび所定の事務手続き完了分については、

翌営業日のお取扱いとなります。ただし、解約請求受付日が、ニューヨーク証券取引所、ロンドン証券取引所、ニューヨークの銀行、ロンドンの銀行のいずれかの休業日にあたる場合には、解約請求の受付けはいたしません。

(4)解約の価額は、解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。詳しくは、委託会社にお問い合わせください。なお、委託会社に対する照会は下記においてできます。

照会先の名称	電話番号※
アセットマネジメントOne株式会社	0120-104-694

※電話によるお問い合わせは、営業日の午前９時～午後５時までとさせていただきます。（以下同じ。）

(5)解約代金は、受益者の解約請求を受付けた日から起算して、原則として、６営業日目から受益者に支払われます。

(6)信託財産の資金管理を円滑に行うために、大口の解約請求には制限を設ける場合があります。

(7)委託会社は、信託財産の効率的な運用または受益者に対する公平性を期する運用が妨げられると委託会社が合理的に判断する場合（一部解約の実行の請求金額が多額な場合を含みます。）、取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、一部解約の実行の請求の受付けを中止すること、およびすでに受付けた一部解約の実行の請求の受付けを取り消すことができます。この場合、受益者は当該受付中止以前に行った当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日（この日が前記(3)に規定する一部解約の実行の請求を受付けない日であるときは、この計算日以降の最初の一部解約の実行の請求を受付けることができる日とします。）に一部解約の実行の請求を受付けたものとして、前記(4)の規定に準じて算出した価額とします。

３【資産管理等の概要】

（１）【資産の評価】

① 基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。

＜主な投資対象の時価評価方法の原則＞

投資対象	評価方法
マザーファンド受益証券	計算日の基準価額
株式	計算日※における取引所の最終相場
公社債等	計算日※における以下のいずれかの価額 ・日本証券業協会が発表する売買参考統計値（平均値） ・金融商品取引業者、銀行などの提示する価額（売り気配相場を除きます。） ・価格情報会社の提供する価額
外貨建資産の円換算	計算日の国内における対顧客電信売買相場の仲値

※ 外国で取引されているものについては、計算日の直近の日とします。

② 当ファンドの基準価額は、委託会社の毎営業日（土曜日、日曜日、「国民の祝日に関する法律」に定める休日ならびに12月31日、１月２日および１月３日以外の日とします。）に計算されます。基準価額については、委託会社にお問い合わせください。なお、委託会社に対する照会は下記においてできます。基準価額は１万口単位で表示されたものが発表されます。

照会先の名称	ホームページアドレス	電話番号
アセットマネジメントOne株式会社	http://www.am-one.co.jp/	0120-104-694

（２）【保管】

該当事項はありません。

（３）【信託期間】

2015年11月30日から無期限とします。

（４）【計算期間】

原則として毎年５月９日から翌年５月８日までとします。ただし、第1計算期間は2015年11月30日から2016年５月８日までとします。

上記の規定にかかわらず、計算期間終了日に該当する日（以下「当該日」といいます。）が休業日のとき、計算期間終了日は、当該日の翌日以降の最初の営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。

（５）【その他】

① 信託契約の解約

１．委託会社は、次のいずれかに該当する場合、受託会社と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了（繰上償還）させることがあります。この場合、委託会社は書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行います。ただし、当該信託契約の解約についての委託会社による提案につき、この信託契約に係るすべての受益者が書面又は電磁的記録により同意の意思表示をしたときには書面決議は行いません。また、信託財産の状況に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、書面決議の手続きを行うことが困難な場合にも書面決議は行いません。

ａ．この信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき。

ｂ．やむを得ない事情が発生したとき。

ｃ．信託契約の一部解約により、受益権の口数が10億口を下回ることとなるとき。

２．前記１．により信託契約を解約する場合には、委託会社はあらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

３．委託会社は、次の事象が起きた場合、信託契約を解約し、信託を終了（繰上償還）させます。

ａ．委託会社が監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき。

ｂ．委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したとき、または業務を廃止したとき。ただし、監督官庁が、この信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引継ぐことを命じたときは、この信託は、「② 信託約款の変更等」の書面決議が否決された場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。

ｃ．受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合において、委託会社が新受託会社を選任できないとき。

② 信託約款の変更等

１．委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第２号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。）を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、この信託約款は「②　信託約款の変更等」および「③　書面決議」に定める以外の方法によって変更することができないものとします。

２．委託会社は、前記１.の事項（前記１.の変更事項にあっては、その変更の内容が重大なものに該当する場合に限り、前記１.の併合事項にあっては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下、「重大な約款の変更等」といいます。）について、書面決議を行います。ただし、当該重大な約款の変更等についての委託会社による提案につき、この信託約款に係るすべての受益者が書面又は電磁的記録により同意の意思表示をしたときには書面決議は行いません。

３．この投資信託において併合の書面決議が可決された場合にあっても、当該併合にかかる一又は複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。

４．委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、上記の規定にしたがいます。

③　書面決議

１．委託会社は、信託契約の解約または重大な約款の変更等に係る書面決議を行う場合には、あらかじめ、書面決議の日および当該決議の内容に応じて次の事項をそれぞれ定め、当該決議の日の２週間前までに、この信託契約または信託約款に係る知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発します。

ａ．信託契約の解約の場合　信託契約の解約の理由など

ｂ．重大な約款の変更等の場合　重大な約款の変更等の内容およびその理由など

２．書面決議において、受益者（委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託会社を除きます。以下この２．において同じ。）は受益権の口数に応じて議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

３．書面決議は、議決権を行使することができる受益者の議決権の３分の２以上に当たる多数をもって行います。

４．書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。

５．この信託は、受益者が一部解約の実行の請求を行ったときは、委託会社が信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、信託契約の解約または重大な約款の変更等を行う場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権の買取請求の規定の適用を受けません。

④　委託会社の事業の譲渡および承継に伴なう取扱い

１．委託会社は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴ない、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。

２．委託会社は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴ない、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。

⑤　関係法人との契約の更改ならびに受託会社の辞任または解任に伴なう取扱い

１．委託会社と販売会社との間の募集・販売等契約は、締結日から原則１年間とし、期間終了の３ヵ月前までに別段の意思表示のない時は、同一条件にて継続されます。

２．受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。また、受託会社がその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申し立てることができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、「②　信託約款の変更等」の規定にしたがい、新受託会社を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託会社を解任することはできないものとします。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

⑥　信託事務処理の再信託

受託会社は、当ファンドにかかる信託事務処理の一部について、株式会社日本カストディ銀行と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。その場合には、再信託にかかる契約書類に基づいて所定の事務を行います。

⑦　公告

委託会社が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行い、次のアドレスに掲載します。

http://www.am-one.co.jp/

なお、電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

⑧　運用報告書

委託会社は、決算時および信託終了時に期中の運用経過のほか、信託財産の内容、有価証券売買状況などを記載した「運用報告書」を作成します。

・交付運用報告書は、販売会社を通じて交付いたします。

・運用報告書（全体版）は、次のアドレスに掲載します。ただし、受益者から運用報告書（全体版）の交付の請求があった場合には、交付いたします。

http://www.am-one.co.jp/

４【受益者の権利等】

(1) 収益分配金請求権

収益分配金は、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に、販売会社に交付され、販売会社により自動的に再投資されます。

販売会社は、自動けいぞく投資約款に基づき、毎計算期間の末日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。）に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付けを行います。当該売付けにより増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

(2) 償還金請求権

受益者は、持ち分に応じて償還金を請求する権利を有します。

受益者が信託終了による償還金について支払開始日から10年間支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため、販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。）に、原則として償還日（休業日の場合は翌営業日）から起算して5営業日までにお支払いを開始します。

(3) 一部解約請求権

受益者は、自己に帰属する受益権について、一部解約の実行の請求をすることができます。

(4) 帳簿書類の閲覧・謄写の請求権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内に当該受益者にかかる信託財産に関する帳簿書類の閲覧または謄写を請求することができます。

第３【ファンドの経理状況】

（１）当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

（２）当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第6期計算期間（2020年5月9日から2021年5月10日まで）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

１【財務諸表】

【動的パッケージファンド＜ＤＣ年金＞】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第5期 2020年5月8日現在	第6期 2021年5月10日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	24,136,192	11,795,694
親投資信託受益証券	467,175,618	590,951,506
流動資産合計	491,311,810	602,747,200
資産合計	491,311,810	602,747,200
負債の部		
流動負債		
未払解約金	9,662	381,123
未払受託者報酬	78,177	94,450
未払委託者報酬	1,459,931	1,763,960
その他未払費用	9,481	11,122
流動負債合計	1,557,251	2,250,655
負債合計	1,557,251	2,250,655
純資産の部		
元本等		
元本	491,311,151	573,796,323
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△1,556,592	26,700,222
（分配準備積立金）	14,454,781	21,982,123
元本等合計	489,754,559	600,496,545
純資産合計	489,754,559	600,496,545
負債純資産合計	491,311,810	602,747,200

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第5期 自　2019年5月9日 至　2020年5月8日	第6期 自　2020年5月9日 至　2021年5月10日
営業収益		
受取利息	4	17
有価証券売買等損益	△10,099,665	30,775,888
営業収益合計	△10,099,661	30,775,905
営業費用		
支払利息	6,257	4,544
受託者報酬	148,376	180,661
委託者報酬	2,770,373	3,374,097
その他費用	18,299	21,369
営業費用合計	2,943,305	3,580,671
営業利益又は営業損失（△）	△13,042,966	27,195,234
経常利益又は経常損失（△）	△13,042,966	27,195,234
当期純利益又は当期純損失（△）	△13,042,966	27,195,234
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（△）	197,068	1,292,931
期首剰余金又は期首欠損金（△）	8,107,266	△1,556,592
剰余金増加額又は欠損金減少額	4,611,134	2,354,511
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	－	85,028
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	4,611,134	2,269,483
剰余金減少額又は欠損金増加額	1,034,958	－
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,034,958	－
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	－	－
分配金	－	－
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△1,556,592	26,700,222

（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	第6期 自　2020年5月9日 至　2021年5月10日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
２．　その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年5月8日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、当計算期間末日を2021年5月10日としております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	第5期 2020年5月8日現在	第6期 2021年5月10日現在
１．　期首元本額	389,461,001円	491,311,151円
期中追加設定元本額	146,647,081円	140,337,450円
期中一部解約元本額	44,796,931円	57,852,278円
２．　受益権の総数	491,311,151口	573,796,323口
３．　元本の欠損	純資産額が元本総額を下回っており、その差額は1,556,592円であります。	－

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	第5期 自　2019年5月9日 至　2020年5月8日	第6期 自　2020年5月9日 至　2021年5月10日
１．　分配金の計算過程	計算期間末における費用控除後の配当等収益（2,530,144円）、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益（0円）、信託約款に規定される収益調整金（19,898,431円）及び分配準備積立金（11,924,637円）より分配対象収益は34,353,212円（1万口当たり699.21円）でありますが、分配を行っておりません。	計算期間末における費用控除後の配当等収益（5,432,881円）、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益（3,552,039円）、信託約款に規定される収益調整金（27,249,910円）及び分配準備積立金（12,997,203円）より分配対象収益は49,232,033円（1万口当たり858.00円）でありますが、分配を行っておりません。

（金融商品に関する注記）

１．金融商品の状況に関する事項

項目	第5期 自　2019年5月9日 至　2020年5月8日	第6期 自　2020年5月9日 至　2021年5月10日

１． 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
２． 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。	同左
３． 金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。リスク管理に関する委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。	同左

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	第5期 2020年5月8日現在	第6期 2021年5月10日現在
１． 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
２． 時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	同左

３．　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）
売買目的有価証券

種類	第5期 2020年5月8日現在	第6期 2021年5月10日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
親投資信託受益証券	△2,126,253	27,574,702
合計	△2,126,253	27,574,702

（デリバティブ取引等に関する注記）
該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）
該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	第5期 2020年5月8日現在	第6期 2021年5月10日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	0.9968円 (9,968円)	1.0465円 (10,465円)

（４）【附属明細表】

第１　有価証券明細表
（１）株式
該当事項はありません。

（２）株式以外の有価証券

2021年5月10日現在

種類	銘柄	券面総額 （円）	評価額 （円）	備考
親投資信託受益証券	ＭＨＡＭ日本債券インデックスマザーファンド	272,696,151	340,188,448	
	ＭＨＡＭ外国株式インデックスマザーファンド	21,389,597	58,947,590	
	ＭＨＡＭ外国債券インデックスマザーファンド	84,984,294	119,130,983	
	ＭＨＡＭ　ＴＯＰＩＸマザーファンド	29,939,649	72,684,485	
親投資信託受益証券　合計		409,009,691	590,951,506	
合計			590,951,506	

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

第２　信用取引契約残高明細表
該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表
該当事項はありません。

（参考）
当ファンドは、「ＭＨＡＭ日本債券インデックスマザーファンド」受益証券、「ＭＨＡＭ外国債券インデックスマザーファンド」受益証券、「ＭＨＡＭ　ＴＯＰＩＸマザーファンド」受益証券及び「ＭＨＡＭ外国株式インデックスマザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同親投資信託の受益証券であります。
同親投資信託の状況は以下の通りであります。
なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

ＭＨＡＭ日本債券インデックスマザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2021年5月10日現在
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	235,199,048
国債証券	112,834,262,850
地方債証券	7,034,535,136
特殊債券	7,721,110,824
社債券	4,946,717,300
未収利息	232,229,542
前払費用	7,567,975
流動資産合計	133,011,622,675
資産合計	133,011,622,675
負債の部	
流動負債	
未払解約金	116,433,000
流動負債合計	116,433,000
負債合計	116,433,000
純資産の部	
元本等	
元本	106,529,046,220
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	26,366,143,455
元本等合計	132,895,189,675
純資産合計	132,895,189,675
負債純資産合計	133,011,622,675

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	自　2020年5月9日 至　2021年5月10日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券、地方債証券、特殊債券及び社債券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2021年5月10日現在
１．　本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	126,035,115,497円
同期中追加設定元本額	21,734,219,717円
同期中一部解約元本額	41,240,288,994円
元本の内訳	
ファンド名	
動的パッケージファンド＜ＤＣ年金＞	272,696,151円
コア資産形成ファンド	217,703,694円
ＭＨＡＭ日本債券インデックスファンド（ファンドラップ）	45,847,187,959円
ＭＨＡＭ動的パッケージファンド［適格機関投資家限定］	40,250,305,329円
ＭＨＡＭ日本債券パッシブファンド［適格機関投資家限定］	15,700,379,454円
ＭＨＡＭ動的パッケージ４資産ファンド［適格機関投資家限定］	4,240,773,633円
計	106,529,046,220円
２．　受益権の総数	106,529,046,220口

（金融商品に関する注記）

１．金融商品の状況に関する事項

項目	自　2020年5月9日 至　2021年5月10日
１．　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
２．　金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。
３．　金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。リスク管理に関する委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	2021年5月10日現在

１．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
３．　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）
売買目的有価証券

種類	2021年5月10日現在 当期の損益に含まれた評価差額（円）
国債証券	△1,361,290,700
地方債証券	△43,828,262
特殊債券	△64,435,562
社債券	4,497,400
合計	△1,465,057,124

（デリバティブ取引等に関する注記）
該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）
該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2021年5月10日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.2475円 (12,475円)

附属明細表
第１　有価証券明細表
（１）株式
該当事項はありません。

（２）株式以外の有価証券

2021年5月10日現在

種類	銘柄	券面総額（円）	評価額（円）	備考
国債証券	４１４回　利付国庫債券（２年）	400,000,000	401,092,000	

４１６回　利付国庫債券（２年）	500,000,000	501,570,000	
４１７回　利付国庫債券（２年）	600,000,000	602,004,000	
４１８回　利付国庫債券（２年）	400,000,000	401,420,000	
４１９回　利付国庫債券（２年）	800,000,000	802,992,000	
４２０回　利付国庫債券（２年）	600,000,000	602,322,000	
４２１回　利付国庫債券（２年）	500,000,000	502,035,000	
４２２回　利付国庫債券（２年）	300,000,000	301,329,000	
１３２回　利付国庫債券（５年）	1,160,000,000	1,162,900,000	
１３３回　利付国庫債券（５年）	1,310,000,000	1,314,008,600	
１３４回　利付国庫債券（５年）	940,000,000	943,487,400	
１３５回　利付国庫債券（５年）	1,200,000,000	1,205,244,000	
１３６回　利付国庫債券（５年）	1,100,000,000	1,105,467,000	
１３７回　利付国庫債券（５年）	1,010,000,000	1,015,736,800	
１３８回　利付国庫債券（５年）	850,000,000	855,457,000	
１３９回　利付国庫債券（５年）	830,000,000	835,834,900	
１４０回　利付国庫債券（５年）	700,000,000	705,243,000	
１４１回　利付国庫債券（５年）	1,050,000,000	1,058,326,500	
１４２回　利付国庫債券（５年）	910,000,000	917,589,400	
１４３回　利付国庫債券（５年）	700,000,000	706,237,000	
１４４回　利付国庫債券（５年）	1,050,000,000	1,059,975,000	
１４５回　利付国庫債券（５年）	950,000,000	959,367,000	
１４６回　利付国庫債券（５年）	900,000,000	908,757,000	
１回　利付国庫債券（４０年）	110,000,000	159,485,700	
２回　利付国庫債券（４０年）	150,000,000	211,060,500	
３回　利付国庫債券（４０年）	150,000,000	212,167,500	
４回　利付国庫債券（４０年）	270,000,000	383,759,100	
５回　利付国庫債券（４０年）	240,000,000	330,060,000	
６回　利付国庫債券（４０年）	290,000,000	392,929,700	
７回　利付国庫債券（４０年）	280,000,000	365,537,200	

８回　利付国庫債券（４０年）	290,000,000	354,287,200	
９回　利付国庫債券（４０年）	510,000,000	467,782,200	
１０回　利付国庫債券（４０年）	420,000,000	451,189,200	
１１回　利付国庫債券（４０年）	330,000,000	344,206,500	
１２回　利付国庫債券（４０年）	400,000,000	377,184,000	
１３回　利付国庫債券（４０年）	390,000,000	367,294,200	
３２４回　利付国庫債券（１０年）	750,000,000	757,702,500	
３２５回　利付国庫債券（１０年）	900,000,000	911,349,000	
３２６回　利付国庫債券（１０年）	520,000,000	526,921,200	
３２７回　利付国庫債券（１０年）	770,000,000	781,496,100	
３２８回　利付国庫債券（１０年）	1,140,000,000	1,155,492,600	
３２９回　利付国庫債券（１０年）	1,180,000,000	1,203,340,400	
３３０回　利付国庫債券（１０年）	910,000,000	930,265,700	
３３１回　利付国庫債券（１０年）	500,000,000	508,765,000	
３３２回　利付国庫債券（１０年）	1,420,000,000	1,447,533,800	
３３３回　利付国庫債券（１０年）	1,380,000,000	1,409,490,600	
３３４回　利付国庫債券（１０年）	1,310,000,000	1,340,274,100	
３３５回　利付国庫債券（１０年）	1,160,000,000	1,184,870,400	
３３６回　利付国庫債券（１０年）	440,000,000	450,054,000	
３３７回　利付国庫債券（１０年）	770,000,000	782,012,000	
３３８回　利付国庫債券（１０年）	1,100,000,000	1,122,594,000	
３３９回　利付国庫債券（１０年）	1,070,000,000	1,093,422,300	
３４０回　利付国庫債券（１０年）	1,060,000,000	1,084,401,200	
３４１回　利付国庫債券（１０年）	1,110,000,000	1,131,345,300	
３４２回　利付国庫債券（１０年）	1,000,000,000	1,009,760,000	
３４３回　利付国庫債券（１０年）	1,220,000,000	1,231,895,000	

３４４回　利付国庫債券（１０年）	1,010,000,000	1,020,059,600	
３４５回　利付国庫債券（１０年）	1,080,000,000	1,090,951,200	
３４６回　利付国庫債券（１０年）	1,270,000,000	1,283,068,300	
３４７回　利付国庫債券（１０年）	820,000,000	828,552,600	
３４８回　利付国庫債券（１０年）	910,000,000	919,591,400	
３４９回　利付国庫債券（１０年）	970,000,000	980,291,700	
３５０回　利付国庫債券（１０年）	1,210,000,000	1,222,898,600	
３５１回　利付国庫債券（１０年）	940,000,000	949,381,200	
３５２回　利付国庫債券（１０年）	920,000,000	928,822,800	
３５３回　利付国庫債券（１０年）	1,070,000,000	1,079,779,800	
３５４回　利付国庫債券（１０年）	840,000,000	847,266,000	
３５５回　利付国庫債券（１０年）	990,000,000	998,019,000	
３５６回　利付国庫債券（１０年）	760,000,000	765,707,600	
３５７回　利付国庫債券（１０年）	1,000,000,000	1,006,870,000	
３５８回　利付国庫債券（１０年）	950,000,000	955,871,000	
３５９回　利付国庫債券（１０年）	1,050,000,000	1,055,229,000	
３６０回　利付国庫債券（１０年）	1,050,000,000	1,054,399,500	
３６１回　利付国庫債券（１０年）	1,000,000,000	1,002,860,000	
１回　利付国庫債券（３０年）	10,000,000	12,320,600	
１１回　利付国庫債券（３０年）	50,000,000	59,182,000	
１２回　利付国庫債券（３０年）	30,000,000	37,054,800	
１３回　利付国庫債券（３０年）	50,000,000	61,296,500	
１４回　利付国庫債券（３０年）	50,000,000	63,989,000	
１５回　利付国庫債券（３０年）	60,000,000	77,827,800	
１６回　利付国庫債券（３０年）	90,000,000	117,090,900	
１７回　利付国庫債券（３０年）	70,000,000	90,405,000	

１８回　利付国庫債券（３０年）	80,000,000	102,514,400	
１９回　利付国庫債券（３０年）	80,000,000	102,771,200	
２０回　利付国庫債券（３０年）	130,000,000	171,145,000	
２１回　利付国庫債券（３０年）	110,000,000	142,087,000	
２２回　利付国庫債券（３０年）	70,000,000	92,694,700	
２３回　利付国庫債券（３０年）	150,000,000	199,138,500	
２４回　利付国庫債券（３０年）	80,000,000	106,470,400	
２５回　利付国庫債券（３０年）	130,000,000	169,530,400	
２６回　利付国庫債券（３０年）	220,000,000	291,035,800	
２７回　利付国庫債券（３０年）	200,000,000	269,042,000	
２８回　利付国庫債券（３０年）	290,000,000	392,056,800	
２９回　利付国庫債券（３０年）	300,000,000	402,303,000	
３０回　利付国庫債券（３０年）	310,000,000	412,290,700	
３１回　利付国庫債券（３０年）	260,000,000	342,394,000	
３２回　利付国庫債券（３０年）	360,000,000	482,475,600	
３３回　利付国庫債券（３０年）	450,000,000	580,423,500	
３４回　利付国庫債券（３０年）	380,000,000	506,293,000	
３５回　利付国庫債券（３０年）	460,000,000	598,009,200	
３６回　利付国庫債券（３０年）	520,000,000	678,210,000	
３７回　利付国庫債券（３０年）	470,000,000	605,759,500	
３８回　利付国庫債券（３０年）	290,000,000	369,010,500	
３９回　利付国庫債券（３０年）	310,000,000	401,598,800	
４０回　利付国庫債券（３０年）	240,000,000	306,136,800	
４１回　利付国庫債券（３０年）	280,000,000	351,828,400	
４２回　利付国庫債券（３０年）	260,000,000	327,017,600	

４３回　利付国庫債券（３０年）	250,000,000	314,755,000	
４４回　利付国庫債券（３０年）	290,000,000	365,469,600	
４５回　利付国庫債券（３０年）	290,000,000	353,104,000	
４６回　利付国庫債券（３０年）	420,000,000	511,702,800	
４７回　利付国庫債券（３０年）	350,000,000	434,703,500	
４８回　利付国庫債券（３０年）	330,000,000	394,924,200	
４９回　利付国庫債券（３０年）	360,000,000	430,999,200	
５０回　利付国庫債券（３０年）	350,000,000	370,349,000	
５１回　利付国庫債券（３０年）	330,000,000	310,427,700	
５２回　利付国庫債券（３０年）	330,000,000	325,241,400	
５３回　利付国庫債券（３０年）	300,000,000	302,349,000	
５４回　利付国庫債券（３０年）	300,000,000	316,620,000	
５５回　利付国庫債券（３０年）	370,000,000	390,224,200	
５６回　利付国庫債券（３０年）	310,000,000	326,712,100	
５７回　利付国庫債券（３０年）	310,000,000	326,473,400	
５８回　利付国庫債券（３０年）	430,000,000	452,506,200	
５９回　利付国庫債券（３０年）	340,000,000	349,146,000	
６０回　利付国庫債券（３０年）	270,000,000	290,401,200	
６１回　利付国庫債券（３０年）	280,000,000	286,630,400	
６２回　利付国庫債券（３０年）	310,000,000	301,161,900	
６３回　利付国庫債券（３０年）	330,000,000	311,500,200	
６４回　利付国庫債券（３０年）	340,000,000	320,409,200	
６５回　利付国庫債券（３０年）	300,000,000	282,246,000	
６６回　利付国庫債券（３０年）	270,000,000	253,597,500	
６７回　利付国庫債券（３０年）	360,000,000	356,464,800	

６８回　利付国庫債券（３０年）	370,000,000	365,889,300	
６９回　利付国庫債券（３０年）	370,000,000	375,524,100	
７０回　利付国庫債券（３０年）	50,000,000	50,688,000	
５９回　利付国庫債券（２０年）	10,000,000	10,294,500	
６４回　利付国庫債券（２０年）	30,000,000	31,446,300	
６５回　利付国庫債券（２０年）	60,000,000	63,199,200	
６７回　利付国庫債券（２０年）	50,000,000	52,918,500	
７０回　利付国庫債券（２０年）	50,000,000	53,958,000	
７１回　利付国庫債券（２０年）	40,000,000	42,916,400	
７２回　利付国庫債券（２０年）	110,000,000	118,301,700	
７３回　利付国庫債券（２０年）	40,000,000	43,090,800	
７４回　利付国庫債券（２０年）	40,000,000	43,236,000	
７５回　利付国庫債券（２０年）	40,000,000	43,449,600	
７６回　利付国庫債券（２０年）	70,000,000	75,494,300	
７７回　利付国庫債券（２０年）	40,000,000	43,294,400	
７８回　利付国庫債券（２０年）	60,000,000	65,018,400	
７９回　利付国庫債券（２０年）	50,000,000	54,388,500	
８０回　利付国庫債券（２０年）	90,000,000	98,271,900	
８１回　利付国庫債券（２０年）	160,000,000	174,872,000	
８２回　利付国庫債券（２０年）	140,000,000	153,626,200	
８３回　利付国庫債券（２０年）	70,000,000	77,169,400	
８４回　利付国庫債券（２０年）	170,000,000	186,622,600	
８５回　利付国庫債券（２０年）	150,000,000	166,066,500	
８６回　利付国庫債券（２０年）	120,000,000	134,024,400	
８７回　利付国庫債券（２０年）	120,000,000	133,438,800	

８８回　利付国庫債券（２０年）	240,000,000	269,443,200	
８９回　利付国庫債券（２０年）	10,000,000	11,175,500	
９０回　利付国庫債券（２０年）	170,000,000	190,921,900	
９１回　利付国庫債券（２０年）	110,000,000	124,130,600	
９２回　利付国庫債券（２０年）	290,000,000	325,632,300	
９３回　利付国庫債券（２０年）	120,000,000	134,649,600	
９４回　利付国庫債券（２０年）	220,000,000	248,151,200	
９５回　利付国庫債券（２０年）	200,000,000	229,082,000	
９６回　利付国庫債券（２０年）	120,000,000	135,976,800	
９７回　利付国庫債券（２０年）	160,000,000	183,148,800	
９８回　利付国庫債券（２０年）	160,000,000	182,128,000	
９９回　利付国庫債券（２０年）	300,000,000	343,008,000	
１００回　利付国庫債券（２０年）	230,000,000	265,700,600	
１０１回　利付国庫債券（２０年）	130,000,000	151,967,400	
１０２回　利付国庫債券（２０年）	140,000,000	164,354,400	
１０３回　利付国債（２０年）	160,000,000	186,692,800	
１０４回　利付国庫債券（２０年）	110,000,000	126,782,700	
１０５回　利付国庫債券（２０年）	240,000,000	277,716,000	
１０６回　利付国庫債券（２０年）	150,000,000	174,678,000	
１０７回　利付国庫債券（２０年）	200,000,000	232,318,000	
１０８回　利付国庫債券（２０年）	290,000,000	332,441,500	
１０９回　利付国庫債券（２０年）	130,000,000	149,524,700	
１１０回　利付国庫債券（２０年）	110,000,000	128,251,200	
１１１回　利付国庫債券（２０年）	170,000,000	200,329,700	
１１２回　利付国庫債券（２０年）	190,000,000	222,357,000	
１１３回　利付国庫債券（２０年）	400,000,000	469,844,000	

１１４回　利付国庫債券（２０年）	270,000,000	318,276,000	
１１５回　利付国庫債券（２０年）	160,000,000	189,982,400	
１１６回　利付国庫債券（２０年）	210,000,000	250,254,900	
１１７回　利付国庫債券（２０年）	420,000,000	496,801,200	
１１８回　利付国庫債券（２０年）	245,000,000	288,583,050	
１１９回　利付国庫債券（２０年）	170,000,000	197,155,800	
１２０回　利付国庫債券（２０年）	270,000,000	308,229,300	
１２１回　利付国庫債券（２０年）	250,000,000	293,095,000	
１２２回　利付国庫債券（２０年）	220,000,000	255,873,200	
１２３回　利付国庫債券（２０年）	400,000,000	477,744,000	
１２４回　利付国庫債券（２０年）	210,000,000	248,810,100	
１２５回　利付国庫債券（２０年）	240,000,000	289,903,200	
１２６回　利付国庫債券（２０年）	170,000,000	202,021,200	
１２７回　利付国庫債券（２０年）	220,000,000	259,285,400	
１２８回　利付国庫債券（２０年）	350,000,000	413,672,000	
１２９回　利付国庫債券（２０年）	170,000,000	199,223,000	
１３０回　利付国庫債券（２０年）	330,000,000	387,730,200	
１３１回　利付国庫債券（２０年）	190,000,000	221,289,200	
１３２回　利付国庫債券（２０年）	310,000,000	361,884,700	
１３３回　利付国庫債券（２０年）	340,000,000	400,475,800	
１３４回　利付国庫債券（２０年）	270,000,000	318,786,300	
１３５回　利付国庫債券（２０年）	190,000,000	222,292,400	
１３６回　利付国庫債券（２０年）	220,000,000	255,032,800	
１３７回　利付国庫債券（２０年）	250,000,000	293,142,500	
１３８回　利付国庫債券（２０年）	260,000,000	299,171,600	

１３９回　利付国庫債券（２０年）	270,000,000	313,637,400	
１４０回　利付国庫債券（２０年）	500,000,000	587,890,000	
１４１回　利付国庫債券（２０年）	400,000,000	471,292,000	
１４２回　利付国庫債券（２０年）	200,000,000	237,930,000	
１４３回　利付国庫債券（２０年）	320,000,000	374,054,400	
１４４回　利付国庫債券（２０年）	280,000,000	324,035,600	
１４５回　利付国庫債券（２０年）	540,000,000	639,165,600	
１４６回　利付国庫債券（２０年）	530,000,000	628,553,500	
１４７回　利付国庫債券（２０年）	600,000,000	705,492,000	
１４８回　利付国庫債券（２０年）	550,000,000	641,234,000	
１４９回　利付国庫債券（２０年）	570,000,000	665,509,200	
１５０回　利付国庫債券（２０年）	580,000,000	670,572,800	
１５１回　利付国庫債券（２０年）	530,000,000	599,430,000	
１５２回　利付国庫債券（２０年）	580,000,000	656,432,400	
１５３回　利付国庫債券（２０年）	550,000,000	630,421,000	
１５４回　利付国庫債券（２０年）	460,000,000	521,304,200	
１５５回　利付国庫債券（２０年）	530,000,000	586,031,600	
１５６回　利付国庫債券（２０年）	510,000,000	519,465,600	
１５７回　利付国庫債券（２０年）	480,000,000	474,086,400	
１５８回　利付国庫債券（２０年）	510,000,000	525,748,800	
１５９回　利付国庫債券（２０年）	480,000,000	501,844,800	
１６０回　利付国庫債券（２０年）	430,000,000	455,688,200	
１６１回　利付国庫債券（２０年）	440,000,000	459,223,600	
１６２回　利付国庫債券（２０年）	520,000,000	542,214,400	
１６３回　利付国庫債券（２０年）	450,000,000	468,760,500	

	１６４回　利付国庫債券（２０年）	620,000,000	635,307,800	
	１６５回　利付国庫債券（２０年）	420,000,000	429,819,600	
	１６６回　利付国庫債券（２０年）	380,000,000	401,109,000	
	１６７回　利付国庫債券（２０年）	390,000,000	398,049,600	
	１６８回　利付国庫債券（２０年）	330,000,000	330,825,000	
	１６９回　利付国庫債券（２０年）	400,000,000	393,244,000	
	１７０回　利付国庫債券（２０年）	370,000,000	363,047,700	
	１７１回　利付国庫債券（２０年）	380,000,000	372,126,400	
	１７２回　利付国庫債券（２０年）	400,000,000	398,252,000	
	１７３回　利付国庫債券（２０年）	500,000,000	496,910,000	
	１７４回　利付国庫債券（２０年）	450,000,000	446,787,000	
	１７５回　利付国庫債券（２０年）	460,000,000	464,981,800	
国債証券　合計		105,595,000,000	112,834,262,850	
地方債証券	７１９回　東京都公募公債	200,000,000	203,162,000	
	７６０回　東京都公募公債	100,000,000	100,026,000	
	１回　東京都公募公債　２０年	100,000,000	103,231,000	
	７回　東京都公募公債　２０年	100,000,000	109,375,000	
	１８回　東京都公募公債　２０年	100,000,000	116,584,000	
	２１回　東京都公募公債　２０年	100,000,000	117,698,000	
	２８年度６回　北海道公募公債	100,000,000	100,105,000	
	３０年度１４回　北海道公募公債	100,000,000	100,675,000	
	２９回１号　宮城県公募公債　１０年	100,000,000	101,649,000	
	２１３回　神奈川県公募公債	100,000,000	101,997,000	
	３回　神奈川県公募公債　３０年	100,000,000	134,103,000	
	３６８回　大阪府公募公債　１０年	100,000,000	101,398,000	
	４１３回　大阪府公募公債　１０年	100,000,000	99,841,000	
	４１９回　大阪府公募公債　１０年	100,000,000	100,778,000	
	１３回　大阪府公募公債　２０年	100,000,000	112,066,000	
	２９年度１３回　京都府公募公債	109,330,000	110,335,836	

２回　兵庫県公募公債　３０年	100,000,000	133,750,000	
５回　兵庫県公募公債　１２年	100,000,000	103,751,000	
令和２年度　１０回　静岡県公募公債	100,000,000	99,815,000	
２回　静岡県公募公債　１５年	100,000,000	108,182,000	
４回　静岡県公募公債　１５年	100,000,000	108,908,000	
２４年度１２回　愛知県公募公債　３０年	100,000,000	131,765,000	
２７年度１５回　愛知県公募公債　１０年	100,000,000	102,097,000	
３０年度３回　広島県公募公債	100,000,000	101,275,000	
２５年度８回　埼玉県公募公債	100,000,000	101,823,000	
１３回　埼玉県公募公債　２０年	100,000,000	116,090,000	
１５回　埼玉県公募公債　２０年	100,000,000	111,527,000	
２８年度８回　福岡県公募公債	100,000,000	101,068,000	
２４年度１回　福岡県公募公債　１５年	100,000,000	108,251,000	
２１年度２回　福岡県公募公債（２０年）	100,000,000	118,351,000	
２５年度６回　千葉県公募公債	100,000,000	101,880,000	
２７年度９回　千葉県公募公債	100,000,000	100,414,000	
２１回　千葉県公募公債　２０年	100,000,000	100,788,000	
２５年度２回　新潟県公募公債	100,000,000	101,854,000	
１１５回　共同発行市場公募地方債	100,000,000	101,153,000	
１１８回　共同発行市場公募地方債	100,000,000	101,421,000	
１２７回　共同発行市場公募地方債	100,000,000	101,649,000	
１３２回　共同発行市場公募地方債	100,000,000	101,870,000	
１４６回　共同発行市場公募地方債	200,000,000	204,366,000	
１５３回　共同発行市場公募地方債	100,000,000	102,123,000	
１５７回　共同発行市場公募地方債	120,000,000	120,415,200	
１５９回　共同発行市場公募地方債	200,000,000	200,306,000	
１７４回　共同発行市場公募地方債	100,000,000	100,507,000	
１７８回　共同発行市場公募地方債	100,000,000	101,102,000	
１８９回　共同発行市場公募地方債	100,000,000	100,864,000	
２０３回　共同発行市場公募地方債	100,000,000	99,695,000	
２６年度１回　長崎県公募公債	100,000,000	101,843,000	

	２５年度２回　島根県公募公債	106,000,000	107,786,100	
	２６年度１回　静岡市公募公債	100,000,000	101,776,000	
	２６年度１回　浜松市公募公債	100,000,000	101,184,000	
	６回　大阪市公募公債　２０年	200,000,000	232,138,000	
	１６回　名古屋市公募公債　２０年	100,000,000	115,868,000	
	９回　京都市公募公債　２０年	200,000,000	237,856,000	
	２６年度４回　神戸市公募公債	100,000,000	101,900,000	
	２９回　横浜市公募公債　２０年	100,000,000	115,923,000	
	２６年度４回　札幌市公募公債　１０年	100,000,000	101,648,000	
	６回　北九州市公募公債　２０年	100,000,000	114,621,000	
	２０１９年度５回　福岡市公募公債　２０年	100,000,000	96,997,000	
	２６年度３回　広島市公募公債	100,000,000	101,568,000	
	２６年度１回　相模原市公募公債	100,000,000	101,745,000	
	２６年度１回　三重県公募公債	100,000,000	101,598,000	
地方債証券　合計		6,635,330,000	7,034,535,136	
特殊債券	７８回　日本政策投資銀行債券	100,000,000	100,736,000	
	１９回　政保日本政策投資銀行社債	100,000,000	101,261,000	
	７５回　日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	117,687,000	
	１０１回　日本高速道路保有・債務返済機構	200,000,000	202,490,000	
	１２４回　日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	115,397,000	
	１３９回　日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	101,596,000	
	１５５回　日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	112,699,000	
	１５９回　日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	120,322,000	
	１６２回　日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	127,721,000	
	９７回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	117,173,000	
	１１６回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	123,977,000	
	１５３回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	116,836,000	
	１７０回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	101,068,000	
	１７７回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	101,278,000	
	１８８回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	113,758,000	

１９５回政保日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	102,016,000	
２０２回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	105,000,000	106,807,050	
２１１回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	101,841,000	
２１８回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	101,987,000	
２２０回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	200,000,000	203,972,000	
２５０回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	113,417,000	
２５４回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	101,850,000	
２６８回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	115,151,000	
３００回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	100,543,000	
３３７回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	103,074,000	
２８回　日本道路・機構承継債	100,000,000	131,067,000	
１回　地方公共団体金融機構債券　２０年	100,000,000	117,051,000	
１３回　地方公共団体金融機構債券　２０年	100,000,000	118,648,000	
３８回　政保地方公共団体金融機構債券	100,000,000	101,007,000	
２３回　地方公共団体金融機構債券　２０年	100,000,000	115,670,000	
４０回　地方公共団体金融機構債券	100,000,000	101,129,000	
Ｆ１４７回　地方公共団体金融機構債券	200,000,000	213,932,000	
４４回　地方公共団体金融機構債券	100,000,000	101,341,000	
３６回　地方公共団体金融機構債券　２０年	100,000,000	115,657,000	
７１回　政保地方公共団体金融機構債券	100,000,000	101,493,000	
９１回　政保地方公共団体金融機構債券	100,000,000	100,391,000	
５９回　地方公共団体金融機構債券　２０年	100,000,000	103,570,000	
９８回　政保地方公共団体金融機構債券	100,000,000	100,771,000	
１０３回　政保地方公共団体金融機構債券	100,000,000	100,757,000	
１１３回　政保地方公共団体金融機構債券	100,000,000	101,137,000	
４０回　政保日本政策金融公庫債券	103,000,000	103,049,440	

２３回　国際協力銀行債券	100,000,000	109,486,000	
９３回　都市再生債券	100,000,000	107,630,000	
２１回　政保中部国際空港債券	100,000,000	101,671,000	
１２４回　住宅金融支援機構債券	100,000,000	108,653,000	
１５９回　住宅金融支援機構債券	100,000,000	110,284,000	
１７２回　住宅金融支援機構債券	100,000,000	102,131,000	
２３３回　住宅金融支援機構債券	100,000,000	102,094,000	
４４回貸付債権担保住宅金融公庫債券	11,787,000	12,080,967	
４回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	12,037,000	12,336,841	
２７回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	20,138,000	21,378,098	
３８回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	26,566,000	28,061,931	
４９回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	25,053,000	26,473,254	
５２回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	31,093,000	32,806,846	
５３回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	32,435,000	34,231,574	
６０回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	39,325,000	41,425,348	
６４回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	86,532,000	90,573,909	
７６回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	37,671,000	39,443,797	
８２回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	44,105,000	45,832,592	
８４回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	44,774,000	46,568,094	
８６回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	48,738,000	50,691,419	
９０回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	50,949,000	52,690,436	
９３回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	56,492,000	57,619,015	
９６回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	63,247,000	65,016,018	
９９回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	65,496,000	67,857,130	
１１７回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	81,184,000	82,120,863	
１１８回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	81,148,000	82,142,874	
１１９回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	80,890,000	81,827,515	

	１３０回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	171,072,000	172,784,430	
	１３７回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	177,076,000	179,429,340	
	１４２回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	90,640,000	90,901,043	
	２１回　沖縄振興開発金融公庫債券	100,000,000	102,427,000	
	い第８４３号　利付商工債	100,000,000	100,128,000	
	３３１回　利附信金中金債（５年）	100,000,000	100,061,000	
	３４２回　利附信金中金債（５年）	100,000,000	100,153,000	
	７回　広島県・広島市折半保証広島高速道路債券	100,000,000	101,693,000	
	１８回　国際協力機構債券	100,000,000	101,790,000	
	７１回　鉄道建設運輸施設債	100,000,000	101,760,000	
	７８回　鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	100,000,000	105,529,000	
特殊債券　合計		7,286,448,000	7,721,110,824	
社債券	２６回　フランス相互信用連合銀行（ＢＦＣＭ）円貨社債（２０１８）	100,000,000	100,280,000	
	２回　ＢＰＣＥ　ＳＡ円貨社債（ソーシャルボンド）	100,000,000	100,109,000	
	１１回　クレディ・アグリコル・エス・エー円貨社債（２０１６）	100,000,000	99,587,000	
	２７回　首都高速道路社債	100,000,000	100,022,000	
	３４４回　東京交通債券	100,000,000	102,928,000	
	１６回　成田国際空港社債	100,000,000	101,775,000	
	６７回　東日本高速道路社債	200,000,000	200,428,000	
	５６回　中日本高速道路社債	100,000,000	101,879,000	
	２６回　西日本高速道路社債	100,000,000	102,199,000	
	１０回　キリンホールディングス社債	100,000,000	101,726,000	
	９回　野村不動産ホールディングス社債	100,000,000	100,901,000	
	１２回　セブン＆アイ・ホールディングス社債	100,000,000	102,886,000	
	４２回　王子ホールディングス社債	100,000,000	100,035,000	
	４９回　住友化学社債	100,000,000	102,378,000	
	１４回　ブリヂストン社債	100,000,000	100,567,000	
	１７回　パナソニック社債	100,000,000	101,309,000	
	２９回　三菱重工業社債	100,000,000	101,740,000	
	５回　三井住友トラスト・パナソニックファイナンス社債	100,000,000	100,704,000	
	２６回　トヨタ自動車	100,000,000	100,048,000	
	２６回　豊田通商社債	100,000,000	102,638,000	
	５７回　東京三菱銀行社債	100,000,000	103,148,000	

	８８回　三菱東京ＵＦＪ銀行社債	100,000,000	112,441,000	
	１２回　りそな銀行劣後社債	100,000,000	110,514,000	
	１８回　ＮＴＴファイナンス社債	200,000,000	201,976,000	
	８１回　トヨタファイナンス社債	100,000,000	99,904,000	
	５６回　三菱ＵＦＪリース社債	100,000,000	101,503,000	
	５０回　野村ホールディングス社債	100,000,000	100,055,000	
	１０６回　住友不動産社債	100,000,000	100,657,000	
	６５回　東日本旅客鉄道普通社債	100,000,000	116,508,000	
	１０７回　東日本旅客鉄道普通社債	100,000,000	114,196,000	
	２１回　西日本旅客鉄道社債	100,000,000	115,992,000	
	９回　東海旅客鉄道社債	110,000,000	112,588,300	
	３２回　東海旅客鉄道社債	100,000,000	113,563,000	
	５２７回　中部電力社債	100,000,000	103,550,000	
	４９７回　関西電力社債	100,000,000	103,651,000	
	４２５回　中国電力社債	100,000,000	100,666,000	
	３１１回　北陸電力社債	100,000,000	104,072,000	
	４８８回　東北電力社債	100,000,000	100,730,000	
	４２８回　九州電力社債	100,000,000	102,772,000	
	４６６回　九州電力社債	100,000,000	101,633,000	
	３２１回　北海道電力社債	100,000,000	102,840,000	
	５４回　電源開発社債	100,000,000	101,048,000	
	５５回　東京瓦斯社債	100,000,000	95,585,000	
	３０回　大阪瓦斯社債	100,000,000	101,189,000	
	２７回　ＮＴＴデータ社債	100,000,000	101,675,000	
	５回　ファーストリテイリング社債	100,000,000	100,122,000	
社債券　合計		4,810,000,000	4,946,717,300	
合計			132,536,626,110	

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

ＭＨＡＭ外国債券インデックスマザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2021年5月10日現在
資産の部	
流動資産	
預金	210,254,589
コール・ローン	19,935,830
国債証券	28,237,972,522
未収利息	148,692,441
前払費用	33,192,748
差入委託証拠金	49,656,324
流動資産合計	28,699,704,454
資産合計	28,699,704,454
負債の部	
流動負債	
未払金	1,729,959
未払解約金	7,071,000
流動負債合計	8,800,959
負債合計	8,800,959
純資産の部	
元本等	
元本	20,467,607,621
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	8,223,295,874
元本等合計	28,690,903,495
純資産合計	28,690,903,495
負債純資産合計	28,699,704,454

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	自　2020年5月9日 至　2021年5月10日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。
２．　その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2021年5月10日現在
１．　本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	11,785,412,583円
同期中追加設定元本額	15,452,470,988円
同期中一部解約元本額	6,770,275,950円
元本の内訳	
ファンド名	
動的パッケージファンド＜ＤＣ年金＞	84,984,294円
コア資産形成ファンド	68,714,955円
ＭＨＡＭ外国債券インデックスファンド（ファンドラップ）	2,260,516,656円
ＭＨＡＭ外国債券インデックスファンド＜為替ヘッジあり＞（ファンドラップ）	519,336,129円
ＭＨＡＭ動的パッケージファンド［適格機関投資家限定］	12,404,352,533円
ＭＨＡＭ外国債券パッシブファンド［適格機関投資家限定］	5,129,703,054円
計	20,467,607,621円
２．　受益権の総数	20,467,607,621口

（金融商品に関する注記）

１．金融商品の状況に関する事項

項目	自　2020年5月9日 至　2021年5月10日
１．　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
２．　金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。

３．　金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。リスク管理に関する委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	2021年5月10日現在
１．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
３．　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）
売買目的有価証券

種類	2021年5月10日現在 当期の損益に含まれた評価差額（円）
国債証券	△893,373,136
合計	△893,373,136

（デリバティブ取引等に関する注記）
該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）
該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2021年5月10日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.4018円 (14,018円)

附属明細表
第１　有価証券明細表
（１）株式
該当事項はありません。

（２）株式以外の有価証券

2021年5月10日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	アメリカ・ドル	US T N/B 0.125 01/15/24	800,000.000	797,531.240	
		US T N/B 0.125 01/31/23	730,000.000	730,000.000	
		US T N/B 0.125 02/15/24	800,000.000	797,468.730	
		US T N/B 0.125 03/31/23	1,200,000.000	1,199,718.740	
		US T N/B 0.125 05/15/23	550,000.000	549,709.950	
		US T N/B 0.125 07/31/22	490,000.000	490,344.520	
		US T N/B 0.125 08/15/23	900,000.000	898,875.000	
		US T N/B 0.125 09/15/23	1,140,000.000	1,138,263.270	
		US T N/B 0.125 09/30/22	910,000.000	910,426.560	
		US T N/B 0.125 10/15/23	730,000.000	728,716.790	
		US T N/B 0.125 12/15/23	1,000,000.000	997,539.060	
		US T N/B 0.125 12/31/22	1,660,000.000	1,660,194.510	
		US T N/B 0.25 03/15/24	700,000.000	699,753.900	
		US T N/B 0.25 06/30/25	500,000.000	493,398.430	
		US T N/B 0.25 07/31/25	730,000.000	719,278.120	
		US T N/B 0.25 08/31/25	590,000.000	580,573.810	
		US T N/B 0.25 09/30/25	720,000.000	707,878.120	
		US T N/B 0.25 10/31/25	880,000.000	863,912.500	
		US T N/B 0.25 11/15/23	800,000.000	800,843.740	
		US T N/B 0.375 01/31/26	800,000.000	786,937.490	
		US T N/B 0.375 04/30/25	560,000.000	556,401.560	
		US T N/B 0.375 07/31/27	500,000.000	478,554.680	
		US T N/B 0.375 09/30/27	520,000.000	495,909.370	
		US T N/B 0.375 11/30/25	600,000.000	591,796.870	
		US T N/B 0.375 12/31/25	800,000.000	787,937.490	
		US T N/B 0.5 02/28/26	870,000.000	860,110.540	
		US T N/B 0.5 03/31/25	560,000.000	559,606.250	
		US T N/B 0.5 04/30/27	370,000.000	358,741.010	
		US T N/B 0.5 05/31/27	710,000.000	687,091.400	
		US T N/B 0.5 06/30/27	560,000.000	541,209.370	
		US T N/B 0.5 08/31/27	530,000.000	510,311.320	
		US T N/B 0.5 10/31/27	660,000.000	633,496.870	
		US T N/B 0.625 03/31/27	400,000.000	391,437.500	
		US T N/B 0.625 05/15/30	870,000.000	804,546.080	
		US T N/B 0.625 08/15/30	1,440,000.000	1,326,318.720	
		US T N/B 0.625 11/30/27	700,000.000	676,429.680	
		US T N/B 0.625 12/31/27	890,000.000	858,710.930	
		US T N/B 0.75 01/31/28	690,000.000	670,458.970	
		US T N/B 0.75 03/31/26	700,000.000	699,835.930	
		US T N/B 0.875 11/15/30	1,370,000.000	1,287,425.370	
		US T N/B 1.125 02/15/31	1,450,000.000	1,390,867.170	
		US T N/B 1.125 02/28/25	610,000.000	624,368.350	
		US T N/B 1.125 02/29/28	800,000.000	796,218.740	
		US T N/B 1.125 05/15/40	660,000.000	553,987.500	
		US T N/B 1.125 08/15/40	660,000.000	551,899.200	
		US T N/B 1.25 03/31/28	700,000.000	701,640.620	
		US T N/B 1.25 05/15/50	690,000.000	538,092.170	
		US T N/B 1.25 07/31/23	350,000.000	358,271.480	

		US T N/B 1.25 08/31/24	430,000.000	442,228.120	
		US T N/B 1.375 01/31/25	490,000.000	506,078.120	
		US T N/B 1.375 06/30/23	370,000.000	379,452.340	
		US T N/B 1.375 08/15/50	830,000.000	668,571.470	
		US T N/B 1.375 08/31/23	370,000.000	380,117.180	
		US T N/B 1.375 09/30/23	330,000.000	339,281.250	
		US T N/B 1.375 11/15/40	800,000.000	699,468.730	
		US T N/B 1.5 02/15/30	760,000.000	761,246.860	
		US T N/B 1.5 02/28/23	840,000.000	860,967.170	
		US T N/B 1.5 03/31/23	310,000.000	318,040.620	
		US T N/B 1.5 08/15/22	420,000.000	427,612.500	
		US T N/B 1.5 08/15/26	640,000.000	661,374.990	
		US T N/B 1.5 10/31/24	560,000.000	580,715.620	
		US T N/B 1.5 11/30/24	620,000.000	643,225.770	
		US T N/B 1.625 02/15/26	710,000.000	739,731.250	
		US T N/B 1.625 04/30/23	320,000.000	329,337.490	
		US T N/B 1.625 05/15/26	730,000.000	760,397.640	
		US T N/B 1.625 05/31/23	730,000.000	751,900.000	
		US T N/B 1.625 08/15/22	150,000.000	152,994.130	
		US T N/B 1.625 08/15/29	580,000.000	589,832.800	
		US T N/B 1.625 08/31/22	790,000.000	805,985.150	
		US T N/B 1.625 09/30/26	250,000.000	259,873.030	
		US T N/B 1.625 10/31/23	300,000.000	310,500.000	
		US T N/B 1.625 10/31/26	360,000.000	373,809.350	
		US T N/B 1.625 11/15/22	730,000.000	746,995.300	
		US T N/B 1.625 11/15/50	890,000.000	764,878.490	
		US T N/B 1.75 04/30/22	180,000.000	182,925.000	
		US T N/B 1.75 05/15/22	250,000.000	254,267.570	
		US T N/B 1.75 05/15/23	890,000.000	918,716.400	
		US T N/B 1.75 05/31/22	290,000.000	295,159.950	
		US T N/B 1.75 06/15/22	570,000.000	580,487.100	
		US T N/B 1.75 06/30/22	260,000.000	264,961.320	
		US T N/B 1.75 09/30/22	210,000.000	214,831.640	
		US T N/B 1.75 11/15/29	510,000.000	523,108.580	
		US T N/B 1.75 12/31/24	290,000.000	303,446.480	
		US T N/B 1.75 12/31/26	370,000.000	386,621.090	
		US T N/B 1.875 02/15/41	850,000.000	811,318.340	
		US T N/B 1.875 02/15/51	680,000.000	621,243.740	
		US T N/B 1.875 04/30/22	200,000.000	203,527.340	
		US T N/B 1.875 05/31/22	100,000.000	101,910.150	
		US T N/B 1.875 06/30/26	430,000.000	453,213.270	
		US T N/B 1.875 07/31/22	290,000.000	296,445.700	
		US T N/B 1.875 07/31/26	410,000.000	432,021.480	
		US T N/B 1.875 08/31/22	210,000.000	214,938.280	
		US T N/B 1.875 08/31/24	420,000.000	440,737.500	
		US T N/B 1.875 09/30/22	720,000.000	737,943.740	
		US T N/B 2.0 02/15/23	1,290,000.000	1,332,983.190	
		US T N/B 2.0 02/15/25	740,000.000	781,740.620	
		US T N/B 2.0 02/15/50	750,000.000	706,728.490	

		US T N/B 2.0 04/30/24	360,000.000	378,056.250	
		US T N/B 2.0 05/31/24	360,000.000	378,520.310	
		US T N/B 2.0 06/30/24	290,000.000	305,236.320	
		US T N/B 2.0 07/31/22	250,000.000	255,937.500	
		US T N/B 2.0 08/15/25	700,000.000	741,425.770	
		US T N/B 2.0 10/31/22	320,000.000	329,000.000	
		US T N/B 2.0 11/15/26	690,000.000	730,645.300	
		US T N/B 2.0 11/30/22	530,000.000	545,692.960	
		US T N/B 2.125 02/29/24	350,000.000	368,347.640	
		US T N/B 2.125 03/31/24	760,000.000	800,196.860	
		US T N/B 2.125 05/15/22	410,000.000	418,552.340	
		US T N/B 2.125 05/15/25	630,000.000	669,842.570	
		US T N/B 2.125 05/31/26	300,000.000	319,968.750	
		US T N/B 2.125 06/30/22	220,000.000	225,143.350	
		US T N/B 2.125 07/31/24	380,000.000	401,820.300	
		US T N/B 2.125 09/30/24	480,000.000	508,237.490	
		US T N/B 2.125 11/30/23	660,000.000	691,942.950	
		US T N/B 2.125 11/30/24	280,000.000	296,679.680	
		US T N/B 2.125 12/31/22	1,460,000.000	1,508,191.390	
		US T N/B 2.25 01/31/24	360,000.000	379,546.860	
		US T N/B 2.25 02/15/27	560,000.000	600,446.870	
		US T N/B 2.25 03/31/26	430,000.000	461,040.620	
		US T N/B 2.25 04/30/24	670,000.000	708,708.190	
		US T N/B 2.25 08/15/27	690,000.000	739,297.260	
		US T N/B 2.25 08/15/46	430,000.000	429,042.560	
		US T N/B 2.25 08/15/49	580,000.000	577,371.860	
		US T N/B 2.25 10/31/24	250,000.000	265,849.600	
		US T N/B 2.25 11/15/24	700,000.000	744,597.650	
		US T N/B 2.25 11/15/25	760,000.000	813,971.860	
		US T N/B 2.25 11/15/27	700,000.000	749,492.180	
		US T N/B 2.25 12/31/23	280,000.000	294,820.310	
		US T N/B 2.375 01/31/23	540,000.000	561,051.550	
		US T N/B 2.375 02/29/24	500,000.000	529,570.310	
		US T N/B 2.375 04/30/26	300,000.000	323,648.430	
		US T N/B 2.375 05/15/27	810,000.000	874,230.450	
		US T N/B 2.375 05/15/29	660,000.000	710,015.620	
		US T N/B 2.375 08/15/24	690,000.000	735,308.200	
		US T N/B 2.375 11/15/49	460,000.000	470,709.360	
		US T N/B 2.5 01/31/24	660,000.000	700,553.900	
		US T N/B 2.5 01/31/25	520,000.000	558,837.500	
		US T N/B 2.5 02/15/45	340,000.000	356,375.770	
		US T N/B 2.5 02/15/46	380,000.000	397,827.330	
		US T N/B 2.5 02/28/26	370,000.000	400,857.410	
		US T N/B 2.5 03/31/23	330,000.000	344,811.320	
		US T N/B 2.5 05/15/24	650,000.000	693,113.270	
		US T N/B 2.5 05/15/46	320,000.000	335,249.980	
		US T N/B 2.5 08/15/23	750,000.000	789,404.270	
		US T N/B 2.625 01/31/26	280,000.000	304,882.810	
		US T N/B 2.625 02/15/29	720,000.000	788,062.490	

		US T N/B 2.625 02/28/23	250,000.000	261,279.290	
		US T N/B 2.625 03/31/25	240,000.000	259,546.870	
		US T N/B 2.625 06/30/23	530,000.000	557,866.390	
		US T N/B 2.625 12/31/23	470,000.000	499,558.590	
		US T N/B 2.75 02/15/24	710,000.000	759,089.840	
		US T N/B 2.75 02/15/28	710,000.000	782,469.910	
		US T N/B 2.75 04/30/23	230,000.000	241,805.460	
		US T N/B 2.75 05/31/23	530,000.000	558,259.760	
		US T N/B 2.75 06/30/25	250,000.000	272,265.620	
		US T N/B 2.75 08/15/42	250,000.000	274,843.750	
		US T N/B 2.75 08/15/47	360,000.000	395,198.430	
		US T N/B 2.75 08/31/25	490,000.000	534,463.660	
		US T N/B 2.75 11/15/23	840,000.000	893,353.110	
		US T N/B 2.75 11/15/42	256,000.000	281,139.990	
		US T N/B 2.75 11/15/47	330,000.000	362,523.030	
		US T N/B 2.875 04/30/25	470,000.000	513,640.220	
		US T N/B 2.875 05/15/28	810,000.000	899,922.640	
		US T N/B 2.875 05/15/43	690,000.000	773,015.620	
		US T N/B 2.875 05/15/49	570,000.000	642,786.310	
		US T N/B 2.875 05/31/25	320,000.000	349,887.490	
		US T N/B 2.875 07/31/25	340,000.000	372,539.050	
		US T N/B 2.875 08/15/28	700,000.000	778,312.500	
		US T N/B 2.875 08/15/45	310,000.000	347,054.680	
		US T N/B 2.875 09/30/23	280,000.000	297,871.860	
		US T N/B 2.875 10/31/23	300,000.000	319,757.810	
		US T N/B 2.875 11/15/46	320,000.000	358,912.490	
		US T N/B 2.875 11/30/23	600,000.000	640,546.870	
		US T N/B 2.875 11/30/25	360,000.000	395,746.870	
		US T N/B 3.0 02/15/47	400,000.000	459,093.740	
		US T N/B 3.0 02/15/48	710,000.000	816,888.260	
		US T N/B 3.0 02/15/49	560,000.000	646,296.860	
		US T N/B 3.0 05/15/42	100,000.000	114,367.180	
		US T N/B 3.0 05/15/45	220,000.000	251,461.710	
		US T N/B 3.0 05/15/47	330,000.000	378,894.130	
		US T N/B 3.0 08/15/48	540,000.000	622,202.330	
		US T N/B 3.0 09/30/25	340,000.000	375,049.200	
		US T N/B 3.0 10/31/25	350,000.000	386,257.810	
		US T N/B 3.0 11/15/44	270,000.000	308,401.160	
		US T N/B 3.0 11/15/45	210,000.000	240,474.600	
		US T N/B 3.125 02/15/42	180,000.000	209,981.250	
		US T N/B 3.125 02/15/43	250,000.000	291,250.000	
		US T N/B 3.125 05/15/48	560,000.000	659,312.490	
		US T N/B 3.125 08/15/44	340,000.000	396,339.050	
		US T N/B 3.125 11/15/28	860,000.000	972,236.710	
		US T N/B 3.125 11/15/41	260,000.000	302,778.120	
		US T N/B 3.375 05/15/44	300,000.000	363,597.650	
		US T N/B 3.375 11/15/48	540,000.000	665,760.920	
		US T N/B 3.5 02/15/39	110,000.000	134,492.180	
		US T N/B 3.625 02/15/44	330,000.000	415,219.910	

	US T N/B 3.625 08/15/43	300,000.000	376,781.250	
	US T N/B 3.75 08/15/41	110,000.000	139,820.310	
	US T N/B 3.75 11/15/43	360,000.000	460,701.550	
	US T N/B 3.875 08/15/40	180,000.000	231,595.310	
	US T N/B 4.25 05/15/39	140,000.000	187,359.370	
	US T N/B 4.25 11/15/40	190,000.000	256,440.620	
	US T N/B 4.375 02/15/38	50,000.000	67,312.500	
	US T N/B 4.375 05/15/40	110,000.000	150,390.620	
	US T N/B 4.375 05/15/41	110,000.000	151,284.370	
	US T N/B 4.375 11/15/39	310,000.000	422,205.460	
	US T N/B 4.5 02/15/36	200,000.000	268,718.740	
	US T N/B 4.5 05/15/38	60,000.000	81,977.340	
	US T N/B 4.5 08/15/39	190,000.000	262,229.680	
	US T N/B 4.625 02/15/40	140,000.000	196,787.500	
	US T N/B 4.75 02/15/41	160,000.000	229,762.490	
	US T N/B 5.0 05/15/37	55,000.000	78,503.900	
	US T N/B 5.25 02/15/29	120,000.000	154,968.750	
	US T N/B 5.375 02/15/31	160,000.000	216,287.490	
	US T N/B 6.0 02/15/26	260,000.000	324,675.000	
	US T N/B 6.25 05/15/30	49,000.000	68,998.120	
アメリカ・ドル　小計		110,720,000.000 (12,043,014,400)	114,629,879.220 (12,468,291,963)	
イギリス・ポンド	UK TREASURY 0.125 01/30/26	200,000.000	198,260.000	
	UK TREASURY 0.125 01/31/24	400,000.000	400,141.200	
	UK TREASURY 0.25 07/31/31	120,000.000	112,602.000	
	UK TREASURY 0.375 10/22/30	290,000.000	278,861.210	
	UK TREASURY 0.5 10/22/61	130,000.000	100,897.620	
	UK TREASURY 0.625 06/07/25	190,000.000	193,376.490	
	UK TREASURY 0.625 07/31/35	310,000.000	289,331.800	
	UK TREASURY 0.625 10/22/50	240,000.000	200,256.000	
	UK TREASURY 0.75 07/22/23	330,000.000	335,344.280	
	UK TREASURY 0.875 01/31/46	60,000.000	54,282.600	
	UK TREASURY 0.875 10/22/29	220,000.000	223,267.880	
	UK TREASURY 1.0 04/22/24	370,000.000	379,943.630	
	UK TREASURY 1.25 07/22/27	300,000.000	314,667.600	
	UK TREASURY 1.25 10/22/41	310,000.000	308,798.660	
	UK TREASURY 1.5 07/22/26	170,000.000	180,222.330	
	UK TREASURY 1.5 07/22/47	220,000.000	229,544.300	

		UK TREASURY 1.625 10/22/28	200,000.000	215,470.800	
		UK TREASURY 1.625 10/22/54	140,000.000	152,919.250	
		UK TREASURY 1.625 10/22/71	90,000.000	108,093.600	
		UK TREASURY 1.75 01/22/49	190,000.000	209,923.400	
		UK TREASURY 1.75 07/22/57	300,000.000	344,190.800	
		UK TREASURY 1.75 09/07/22	380,000.000	388,790.540	
		UK TREASURY 1.75 09/07/37	310,000.000	336,605.440	
		UK TREASURY 2.0 09/07/25	100,000.000	107,755.400	
		UK TREASURY 2.25 09/07/23	400,000.000	420,729.270	
		UK TREASURY 2.5 07/22/65	170,000.000	246,562.900	
		UK TREASURY 2.75 09/07/24	150,000.000	163,139.470	
		UK TREASURY 3.25 01/22/44	250,000.000	346,897.500	
		UK TREASURY 3.5 01/22/45	220,000.000	319,668.800	
		UK TREASURY 3.5 07/22/68	180,000.000	332,514.000	
		UK TREASURY 3.75 07/22/52	130,000.000	212,414.800	
		UK TREASURY 4.0 01/22/60	130,000.000	241,917.780	
		UK TREASURY 4.25 03/07/36	210,000.000	300,709.500	
		UK TREASURY 4.25 06/07/32	200,000.000	270,568.260	
		UK TREASURY 4.25 09/07/39	180,000.000	270,991.800	
		UK TREASURY 4.25 12/07/27	330,000.000	410,793.300	
		UK TREASURY 4.25 12/07/40	180,000.000	274,993.200	
		UK TREASURY 4.25 12/07/46	200,000.000	328,510.000	
		UK TREASURY 4.25 12/07/49	157,000.000	268,159.140	
		UK TREASURY 4.25 12/07/55	242,000.000	445,151.740	
		UK TREASURY 4.5 09/07/34	160,000.000	229,249.600	
		UK TREASURY 4.5 12/07/42	215,000.000	346,786.400	
		UK TREASURY 4.75 12/07/30	175,000.000	239,271.550	
		UK TREASURY 4.75 12/07/38	200,000.000	314,556.000	
		UK TREASURY 5.0 03/07/25	265,000.000	313,881.600	

	UK TREASURY 6.0 12/07/28	120,000.000	167,940.210	
イギリス・ポンド　小計		10,034,000.000 (1,531,690,100)	12,128,953.650 (1,851,484,775)	
イスラエル・シュケル	ISRAEL FIXED BOND 1.0 03/31/30	400,000.000	394,522.800	
	ISRAEL FIXED BOND 1.5 05/31/37	300,000.000	282,945.600	
	ISRAEL FIXED BOND 1.5 11/30/23	240,000.000	247,745.520	
	ISRAEL FIXED BOND 1.75 08/31/25	370,000.000	389,883.800	
	ISRAEL FIXED BOND 2.0 03/31/27	340,000.000	365,480.620	
	ISRAEL FIXED BOND 3.75 03/31/24	400,000.000	439,475.200	
	ISRAEL FIXED BOND 3.75 03/31/47	280,000.000	355,115.040	
	ISRAEL FIXED BOND 4.25 03/31/23	400,000.000	430,326.400	
	ISRAEL FIXED BOND 5.5 01/31/42	200,000.000	314,810.200	
	ISRAEL FIXED BOND 6.25 10/30/26	220,000.000	286,722.040	
イスラエル・シュケル　小計		3,150,000.000 (105,425,775)	3,507,027.220 (117,374,941)	
オーストラリア・ドル	AUSTRALIAN 0.25 11/21/24	310,000.000	309,545.540	
	AUSTRALIAN 0.25 11/21/25	300,000.000	295,582.280	
	AUSTRALIAN 0.5 09/21/26	290,000.000	285,677.810	
	AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	410,000.000	383,283.950	
	AUSTRALIAN 1.0 12/21/30	410,000.000	388,981.460	
	AUSTRALIAN 1.25 05/21/32	300,000.000	285,946.820	
	AUSTRALIAN 1.5 06/21/31	310,000.000	306,504.080	
	AUSTRALIAN 1.75 06/21/51	250,000.000	204,450.000	
	AUSTRALIAN 2.25 05/21/28	320,000.000	344,192.000	
	AUSTRALIAN 2.5 05/21/30	540,000.000	587,089.230	
	AUSTRALIAN 2.75 04/21/24	190,000.000	204,884.320	
	AUSTRALIAN 2.75 05/21/41	140,000.000	147,880.690	
	AUSTRALIAN 2.75 06/21/35	120,000.000	131,311.200	
	AUSTRALIAN 2.75 11/21/27	200,000.000	221,710.000	
	AUSTRALIAN 2.75 11/21/28	200,000.000	222,146.510	
	AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	290,000.000	321,523.000	
	AUSTRALIAN 3.0 03/21/47	130,000.000	141,131.410	
	AUSTRALIAN 3.25 04/21/25	365,000.000	405,165.910	
	AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	240,000.000	275,579.870	
	AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	80,000.000	91,496.520	
	AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	170,000.000	207,401.120	
	AUSTRALIAN 4.25 04/21/26	250,000.000	293,709.720	
	AUSTRALIAN 4.5 04/21/33	150,000.000	194,682.090	
	AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	330,000.000	403,897.750	

	AUSTRALIAN 5.5 04/21/23	750,000.000	828,941.920	
オーストラリア・ドル　小計		7,045,000.000 (601,924,800)	7,482,715.200 (639,323,187)	
カナダ・ドル	CANADA 0.5 09/01/25	460,000.000	455,055.000	
	CANADA 0.5 12/01/30	370,000.000	337,153.620	
	CANADA 1.0 06/01/27	290,000.000	289,233.530	
	CANADA 1.0 09/01/22	150,000.000	151,561.350	
	CANADA 1.25 03/01/25	200,000.000	204,777.600	
	CANADA 1.25 06/01/30	390,000.000	383,854.770	
	CANADA 1.5 05/01/22	540,000.000	546,922.260	
	CANADA 1.5 06/01/23	300,000.000	307,466.700	
	CANADA 1.5 06/01/26	200,000.000	206,001.600	
	CANADA 1.75 03/01/23	340,000.000	349,136.140	
	CANADA 2.0 06/01/28	140,000.000	147,819.980	
	CANADA 2.0 09/01/23	530,000.000	550,216.320	
	CANADA 2.0 12/01/51	460,000.000	452,096.280	
	CANADA 2.25 03/01/24	390,000.000	409,932.510	
	CANADA 2.25 06/01/25	310,000.000	329,741.730	
	CANADA 2.25 06/01/29	120,000.000	128,902.680	
	CANADA 2.5 06/01/24	220,000.000	233,515.920	
	CANADA 2.75 06/01/22	110,000.000	112,995.740	
	CANADA 2.75 12/01/48	190,000.000	218,270.290	
	CANADA 2.75 12/01/64	40,000.000	47,211.800	
	CANADA 3.5 12/01/45	110,000.000	141,818.160	
	CANADA 4.0 06/01/41	100,000.000	134,814.500	
	CANADA 5.0 06/01/37	70,000.000	101,321.290	
	CANADA 5.75 06/01/29	90,000.000	120,629.880	
	CANADA 5.75 06/01/33	100,000.000	144,078.200	
カナダ・ドル　小計		6,220,000.000 (558,120,600)	6,504,527.850 (583,651,284)	
シンガポール・ドル	SINGAPORE 1.875 03/01/50	50,000.000	50,111.000	
	SINGAPORE 2.0 02/01/24	150,000.000	155,865.000	
	SINGAPORE 2.125 06/01/26	120,000.000	127,104.000	
	SINGAPORE 2.25 08/01/36	100,000.000	105,491.000	
	SINGAPORE 2.375 06/01/25	100,000.000	106,730.000	
	SINGAPORE 2.375 07/01/39	30,000.000	32,321.700	
	SINGAPORE 2.625 05/01/28	140,000.000	152,670.000	
	SINGAPORE 2.75 03/01/46	80,000.000	92,920.000	
	SINGAPORE 2.75 04/01/42	40,000.000	45,820.000	
	SINGAPORE 2.875 07/01/29	80,000.000	89,080.000	
	SINGAPORE 2.875 09/01/30	120,000.000	134,396.400	
	SINGAPORE 3.0 09/01/24	90,000.000	97,002.000	
	SINGAPORE 3.375 09/01/33	100,000.000	118,250.000	
	SINGAPORE 3.5 03/01/27	140,000.000	158,900.000	
シンガポール・ドル　小計		1,340,000.000 (109,987,200)	1,466,661.100 (120,383,543)	
スウェーデン・クローナ	SWEDEN 0.125 05/12/31	600,000.000	584,379.380	

	SWEDEN 0.75 05/12/28	1,050,000.000	1,094,023.560	
	SWEDEN 0.75 11/12/29	670,000.000	697,302.500	
	SWEDEN 1.0 11/12/26	870,000.000	918,393.750	
	SWEDEN 1.5 11/13/23	1,630,000.000	1,703,319.680	
	SWEDEN 2.5 05/12/25	1,050,000.000	1,163,301.180	
	SWEDEN 3.5 03/30/39	620,000.000	907,097.200	
スウェーデン・クローナ　小計		6,490,000.000 (85,019,000)	7,067,817.250 (92,588,406)	
デンマーク・クローネ	DENMARK 0.25 11/15/52	420,000.000	389,760.000	
	DENMARK 0.5 11/15/27	970,000.000	1,020,004.470	
	DENMARK 0.5 11/15/29	1,340,000.000	1,410,222.700	
	DENMARK 1.5 11/15/23	1,060,000.000	1,115,522.800	
	DENMARK 1.75 11/15/25	1,070,000.000	1,177,678.380	
	DENMARK 4.5 11/15/39	1,510,000.000	2,664,244.000	
デンマーク・クローネ　小計		6,370,000.000 (113,322,300)	7,777,432.350 (138,360,522)	
ノルウェー・クローネ	NORWAY 1.25 09/17/31	550,000.000	541,937.000	
	NORWAY 1.375 08/19/30	350,000.000	350,911.750	
	NORWAY 1.5 02/19/26	630,000.000	646,506.000	
	NORWAY 1.75 02/17/27	500,000.000	518,997.500	
	NORWAY 1.75 03/13/25	490,000.000	507,270.050	
	NORWAY 1.75 09/06/29	500,000.000	518,012.500	
	NORWAY 2.0 04/26/28	530,000.000	558,408.000	
	NORWAY 2.0 05/24/23	900,000.000	928,057.500	
	NORWAY 3.0 03/14/24	700,000.000	746,527.600	
ノルウェー・クローネ　小計		5,150,000.000 (68,289,000)	5,316,627.900 (70,498,486)	
ポーランド・ズロチ	POLAND 1.25 10/25/30	340,000.000	327,538.830	
	POLAND 2.25 10/25/24	490,000.000	520,177.280	
	POLAND 2.5 01/25/23	480,000.000	499,824.000	
	POLAND 2.5 04/25/24	460,000.000	489,546.150	
	POLAND 2.5 07/25/26	610,000.000	659,732.800	
	POLAND 2.5 07/25/27	400,000.000	432,713.910	
	POLAND 2.75 04/25/28	590,000.000	647,790.500	
	POLAND 2.75 10/25/29	700,000.000	767,550.000	
	POLAND 3.25 07/25/25	560,000.000	619,438.510	
	POLAND 4.0 10/25/23	700,000.000	766,530.800	
	POLAND 5.75 09/23/22	330,000.000	356,015.880	
ポーランド・ズロチ　小計		5,660,000.000 (164,455,828)	6,086,858.660 (176,858,548)	
マレーシア・リンギット	MALAYSIA 3.757 04/20/23	200,000.000	206,312.720	
	MALAYSIA 3.8 08/17/23	180,000.000	186,547.690	
	MALAYSIA 3.844 04/15/33	250,000.000	251,519.470	
	MALAYSIA 3.882 03/14/25	300,000.000	315,840.840	
	MALAYSIA 3.885 08/15/29	400,000.000	421,309.320	

	MALAYSIA 3.899 11/16/27	530,000.000	561,078.290	
	MALAYSIA 3.9 11/30/26	440,000.000	468,231.050	
	MALAYSIA 3.955 09/15/25	430,000.000	455,065.840	
	MALAYSIA 4.232 06/30/31	400,000.000	426,297.670	
	MALAYSIA 4.254 05/31/35	300,000.000	312,723.900	
	MALAYSIA 4.498 04/15/30	400,000.000	438,411.520	
	MALAYSIA 4.736 03/15/46	250,000.000	263,771.500	
	MALAYSIA 4.762 04/07/37	300,000.000	323,375.700	
	MALAYSIA 4.893 06/08/38	370,000.000	401,016.950	
マレーシア・リンギット　小計		4,750,000.000 (125,993,275)	5,031,502.460 (133,460,100)	
メキシコ・ペソ	MEXICAN BONDS 03/09/23	3,552,000.000	3,670,275.560	
	MEXICAN BONDS 10.0 11/20/36	1,911,000.000	2,407,418.750	
	MEXICAN BONDS 10.0 12/05/24	3,826,000.000	4,383,716.020	
	MEXICAN BONDS 5.75 03/05/26	3,789,000.000	3,771,002.250	
	MEXICAN BONDS 6.5 06/09/22	2,434,000.000	2,480,410.530	
	MEXICAN BONDS 7.5 06/03/27	3,475,000.000	3,717,744.040	
	MEXICAN BONDS 7.75 05/29/31	2,000,000.000	2,149,891.000	
	MEXICAN BONDS 7.75 11/13/42	2,544,000.000	2,576,936.150	
	MEXICAN BONDS 7.75 11/23/34	1,315,000.000	1,397,834.480	
	MEXICAN BONDS 8.0 09/05/24	2,350,000.000	2,531,691.890	
	MEXICAN BONDS 8.0 11/07/47	2,657,000.000	2,743,432.210	
	MEXICAN BONDS 8.0 12/07/23	3,071,000.000	3,289,470.940	
	MEXICAN BONDS 8.5 05/31/29	3,050,000.000	3,437,934.070	
	MEXICAN BONDS 8.5 11/18/38	2,009,000.000	2,211,854.550	
メキシコ・ペソ　小計		37,983,000.000 (207,482,138)	40,769,612.440 (222,704,008)	
ユーロ	AUSTRIA 0.0 02/20/30	100,000.000	100,724.100	
	AUSTRIA 0.0 02/20/31	80,000.000	79,846.970	
	AUSTRIA 0.5 02/20/29	110,000.000	115,948.800	
	AUSTRIA 0.5 04/20/27	140,000.000	147,549.780	
	AUSTRIA 0.75 02/20/28	130,000.000	139,389.770	
	AUSTRIA 0.75 03/20/51	50,000.000	51,134.750	
	AUSTRIA 0.75 10/20/26	170,000.000	181,124.630	
	AUSTRIA 0.85 06/30/20	30,000.000	27,024.240	
	AUSTRIA 07/15/23	140,000.000	141,946.000	
	AUSTRIA 1.2 10/20/25	190,000.000	204,746.470	

		AUSTRIA 1.5 02/20/47	80,000.000	97,276.320	
		AUSTRIA 1.5 11/02/86	30,000.000	38,625.000	
		AUSTRIA 1.65 10/21/24	250,000.000	269,730.750	
		AUSTRIA 1.75 10/20/23	290,000.000	307,134.650	
		AUSTRIA 2.1 09/20/17	80,000.000	130,255.840	
		AUSTRIA 2.4 05/23/34	130,000.000	167,142.950	
		AUSTRIA 3.15 06/20/44	120,000.000	190,030.730	
		AUSTRIA 3.4 11/22/22	90,000.000	95,652.180	
		AUSTRIA 3.8 01/26/62	40,000.000	82,524.760	
		AUSTRIA 4.15 03/15/37	210,000.000	335,265.000	
		AUSTRIA 4.85 03/15/26	120,000.000	151,683.480	
		AUSTRIA 6.25 07/15/27	85,000.000	120,191.700	
		BELGIUM 0.0 10/22/27	70,000.000	71,314.950	
		BELGIUM 0.0 10/22/31	170,000.000	167,616.600	
		BELGIUM 0.1 06/22/30	210,000.000	212,163.000	
		BELGIUM 0.2 10/22/23	100,000.000	102,095.000	
		BELGIUM 0.4 06/22/40	50,000.000	47,639.450	
		BELGIUM 0.5 10/22/24	180,000.000	186,795.720	
		BELGIUM 0.65 06/22/71	90,000.000	73,216.850	
		BELGIUM 0.8 06/22/25	130,000.000	137,218.250	
		BELGIUM 0.8 06/22/27	130,000.000	138,983.000	
		BELGIUM 0.8 06/22/28	210,000.000	225,624.000	
		BELGIUM 0.9 06/22/29	160,000.000	173,245.920	
		BELGIUM 1.0 06/22/26	220,000.000	236,321.800	
		BELGIUM 1.0 06/22/31	150,000.000	164,088.000	
		BELGIUM 1.25 04/22/33	100,000.000	112,266.200	
		BELGIUM 1.45 06/22/37	60,000.000	68,727.590	
		BELGIUM 1.6 06/22/47	150,000.000	175,303.350	
		BELGIUM 1.7 06/22/50	80,000.000	95,690.840	
		BELGIUM 1.9 06/22/38	110,000.000	134,157.760	
		BELGIUM 2.15 06/22/66	100,000.000	137,620.000	
		BELGIUM 2.25 06/22/23	210,000.000	223,040.850	
		BELGIUM 2.25 06/22/57	50,000.000	68,912.500	
		BELGIUM 2.6 06/22/24	250,000.000	275,270.000	
		BELGIUM 3.0 06/22/34	70,000.000	94,242.330	
		BELGIUM 3.75 06/22/45	100,000.000	164,681.700	
		BELGIUM 4.0 03/28/32	100,000.000	141,995.300	
		BELGIUM 4.25 03/28/41	210,000.000	350,480.130	
		BELGIUM 4.25 09/28/22	150,000.000	160,295.400	
		BELGIUM 4.5 03/28/26	100,000.000	124,603.900	
		BELGIUM 5.0 03/28/35	230,000.000	375,205.450	
		BELGIUM 5.5 03/28/28	300,000.000	420,971.850	
		BUNDESOBL 0.0 04/11/25	460,000.000	472,042.340	
		BUNDESOBL 0.0 10/10/25	350,000.000	360,041.500	
		BUNDESOBL 04/05/24	350,000.000	357,187.250	
		BUNDESOBL 04/14/23	370,000.000	375,117.840	
		BUNDESOBL 10/07/22	30,000.000	30,293.670	
		BUNDESOBL 10/13/23	440,000.000	447,805.600	
		DEUTSCHLAND 0.0 02/15/30	330,000.000	339,160.800	

		DEUTSCHLAND 0.0 02/15/31	280,000.000	286,143.200	
		DEUTSCHLAND 0.0 05/15/35	240,000.000	239,438.400	
		DEUTSCHLAND 0.0 08/15/30	330,000.000	338,273.100	
		DEUTSCHLAND 0.0 08/15/30	90,000.000	92,724.300	
		DEUTSCHLAND 0.0 08/15/50	300,000.000	271,453.500	
		DEUTSCHLAND 0.0 11/15/27	290,000.000	299,294.500	
		DEUTSCHLAND 0.25 02/15/27	470,000.000	492,160.500	
		DEUTSCHLAND 0.25 02/15/29	410,000.000	430,961.250	
		DEUTSCHLAND 0.25 08/15/28	300,000.000	315,267.000	
		DEUTSCHLAND 0.5 02/15/25	340,000.000	355,317.000	
		DEUTSCHLAND 0.5 02/15/26	400,000.000	421,768.000	
		DEUTSCHLAND 0.5 02/15/28	370,000.000	394,912.100	
		DEUTSCHLAND 0.5 08/15/27	470,000.000	500,483.730	
		DEUTSCHLAND 08/15/26	300,000.000	309,372.000	
		DEUTSCHLAND 08/15/29	280,000.000	288,236.480	
		DEUTSCHLAND 1.0 08/15/24	400,000.000	422,512.000	
		DEUTSCHLAND 1.0 08/15/25	370,000.000	396,492.000	
		DEUTSCHLAND 1.25 08/15/48	340,000.000	424,071.120	
		DEUTSCHLAND 1.5 02/15/23	310,000.000	322,192.610	
		DEUTSCHLAND 1.5 05/15/23	470,000.000	491,193.940	
		DEUTSCHLAND 1.5 05/15/24	310,000.000	330,854.320	
		DEUTSCHLAND 1.5 09/04/22	330,000.000	339,630.250	
		DEUTSCHLAND 1.75 02/15/24	500,000.000	534,447.500	
		DEUTSCHLAND 1.75 07/04/22	330,000.000	339,293.460	
		DEUTSCHLAND 2.0 08/15/23	360,000.000	382,412.160	
		DEUTSCHLAND 2.5 07/04/44	420,000.000	639,529.800	
		DEUTSCHLAND 2.5 08/15/46	350,000.000	543,140.630	
		DEUTSCHLAND 3.25 07/04/42	200,000.000	329,730.000	
		DEUTSCHLAND 4.0 01/04/37	370,000.000	601,718.050	
		DEUTSCHLAND 4.25 07/04/39	190,000.000	333,793.900	
		DEUTSCHLAND 4.75 07/04/28	210,000.000	290,081.400	
		DEUTSCHLAND 4.75 07/04/34	360,000.000	593,006.400	
		DEUTSCHLAND 4.75 07/04/40	300,000.000	566,322.000	
		DEUTSCHLAND 5.5 01/04/31	280,000.000	439,689.600	
		DEUTSCHLAND 5.625 01/04/28	150,000.000	212,503.500	
		DEUTSCHLAND 6.25 01/04/24	70,000.000	83,132.000	

		DEUTSCHLAND 6.25 01/04/30	70,000.000	110,972.400	
		DEUTSCHLAND 6.5 07/04/27	140,000.000	201,894.000	
		FINLAND 0.0 09/15/30	40,000.000	40,125.600	
		FINLAND 0.125 04/15/36	50,000.000	48,559.000	
		FINLAND 0.125 04/15/52	30,000.000	25,823.730	
		FINLAND 0.25 09/15/40	50,000.000	48,015.800	
		FINLAND 0.5 04/15/26	150,000.000	157,384.800	
		FINLAND 0.5 09/15/27	130,000.000	137,121.010	
		FINLAND 0.5 09/15/28	40,000.000	42,194.440	
		FINLAND 0.5 09/15/29	80,000.000	84,258.400	
		FINLAND 0.75 04/15/31	50,000.000	53,671.450	
		FINLAND 0.875 09/15/25	50,000.000	53,101.250	
		FINLAND 09/15/23	100,000.000	101,568.970	
		FINLAND 1.125 04/15/34	60,000.000	67,059.990	
		FINLAND 1.375 04/15/47	40,000.000	48,223.800	
		FINLAND 1.5 04/15/23	100,000.000	104,217.000	
		FINLAND 2.625 07/04/42	50,000.000	72,025.700	
		FINLAND 2.75 07/04/28	100,000.000	122,000.900	
		FINLAND 4.0 07/04/25	50,000.000	59,588.800	
		FRANCE BTAN 8.5 04/25/23	120,000.000	141,655.620	
		FRANCE OAT 0.0 02/25/24	200,000.000	203,300.000	
		FRANCE OAT 0.0 02/25/26	400,000.000	408,055.600	
		FRANCE OAT 0.0 11/25/29	440,000.000	441,190.640	
		FRANCE OAT 0.0 11/25/30	580,000.000	576,239.860	
		FRANCE OAT 0.25 11/25/26	540,000.000	558,409.140	
		FRANCE OAT 0.5 05/25/25	500,000.000	520,699.000	
		FRANCE OAT 0.5 05/25/26	490,000.000	512,795.780	
		FRANCE OAT 0.5 05/25/29	510,000.000	534,270.900	
		FRANCE OAT 0.5 05/25/40	160,000.000	155,470.080	
		FRANCE OAT 0.5 05/25/72	110,000.000	83,900.960	
		FRANCE OAT 0.5 06/25/44	160,000.000	151,619.360	
		FRANCE OAT 0.75 05/25/28	600,000.000	640,650.000	
		FRANCE OAT 0.75 05/25/52	310,000.000	292,390.140	
		FRANCE OAT 0.75 11/25/28	530,000.000	566,264.720	
		FRANCE OAT 03/25/23	540,000.000	546,598.800	
		FRANCE OAT 03/25/24	500,000.000	508,695.000	
		FRANCE OAT 03/25/25	500,000.000	510,000.000	
		FRANCE OAT 05/25/22	530,000.000	533,569.230	
		FRANCE OAT 1.0 05/25/27	450,000.000	486,003.600	
		FRANCE OAT 1.0 11/25/25	420,000.000	448,249.200	
		FRANCE OAT 1.25 05/25/34	460,000.000	513,578.960	
		FRANCE OAT 1.25 05/25/36	530,000.000	591,692.000	
		FRANCE OAT 1.5 05/25/31	590,000.000	672,937.530	
		FRANCE OAT 1.5 05/25/50	370,000.000	425,744.200	
		FRANCE OAT 1.75 05/25/23	600,000.000	629,494.800	
		FRANCE OAT 1.75 05/25/66	160,000.000	199,555.520	
		FRANCE OAT 1.75 06/25/39	410,000.000	493,664.600	
		FRANCE OAT 1.75 11/25/24	570,000.000	617,130.450	

FRANCE OAT 2.0 05/25/48	320,000.000	408,132.800	
FRANCE OAT 2.25 05/25/24	480,000.000	521,884.320	
FRANCE OAT 2.25 10/25/22	340,000.000	354,526.500	
FRANCE OAT 2.5 05/25/30	590,000.000	723,959.500	
FRANCE OAT 2.75 10/25/27	600,000.000	718,850.400	
FRANCE OAT 3.25 05/25/45	300,000.000	463,890.950	
FRANCE OAT 3.5 04/25/26	580,000.000	694,753.000	
FRANCE OAT 4.0 04/25/55	250,000.000	469,200.000	
FRANCE OAT 4.0 04/25/60	250,000.000	490,793.250	
FRANCE OAT 4.0 10/25/38	290,000.000	458,635.290	
FRANCE OAT 4.25 10/25/23	665,000.000	745,552.310	
FRANCE OAT 4.5 04/25/41	470,000.000	812,465.500	
FRANCE OAT 4.75 04/25/35	460,000.000	737,049.720	
FRANCE OAT 5.5 04/25/29	540,000.000	783,773.820	
FRANCE OAT 5.75 10/25/32	350,000.000	572,198.900	
FRANCE OAT 6.0 10/25/25	370,000.000	478,598.950	
IRISH 0.0 10/18/31	70,000.000	68,629.270	
IRISH 0.2 05/15/27	110,000.000	113,180.760	
IRISH 0.2 10/18/30	140,000.000	141,392.300	
IRISH 0.4 05/15/35	40,000.000	39,876.300	
IRISH 0.9 05/15/28	100,000.000	107,590.400	
IRISH 1.0 05/15/26	180,000.000	192,640.390	
IRISH 1.1 05/15/29	120,000.000	131,088.480	
IRISH 1.3 05/15/33	50,000.000	55,965.300	
IRISH 1.35 03/18/31	90,000.000	100,994.040	
IRISH 1.5 05/15/50	80,000.000	91,871.280	
IRISH 1.7 05/15/37	120,000.000	142,043.880	
IRISH 2.0 02/18/45	90,000.000	114,271.200	
IRISH 2.4 05/15/30	110,000.000	133,551.330	
IRISH 3.4 03/18/24	60,000.000	66,822.420	
IRISH 3.9 03/20/23	60,000.000	65,049.430	
IRISH 5.4 03/13/25	170,000.000	208,809.810	
ITALY BTPS 0.0 01/15/24	350,000.000	351,435.000	
ITALY BTPS 0.3 08/15/23	300,000.000	303,570.000	
ITALY BTPS 0.35 02/01/25	300,000.000	303,817.500	
ITALY BTPS 0.5 02/01/26	210,000.000	213,217.620	
ITALY BTPS 0.6 08/01/31	200,000.000	193,132.830	
ITALY BTPS 0.65 10/15/23	300,000.000	306,422.580	
ITALY BTPS 0.85 01/15/27	350,000.000	360,150.000	
ITALY BTPS 0.9 04/01/31	200,000.000	199,778.000	
ITALY BTPS 0.9 08/01/22	180,000.000	182,806.200	
ITALY BTPS 0.95 03/01/37	180,000.000	168,030.000	
ITALY BTPS 0.95 03/15/23	220,000.000	224,976.400	
ITALY BTPS 0.95 08/01/30	180,000.000	181,926.000	
ITALY BTPS 0.95 09/15/27	250,000.000	257,950.000	
ITALY BTPS 1.0 07/15/22	140,000.000	142,296.560	
ITALY BTPS 1.25 12/01/26	300,000.000	315,657.480	
ITALY BTPS 1.35 04/01/30	340,000.000	356,156.120	
ITALY BTPS 1.45 03/01/36	220,000.000	223,080.000	

		ITALY BTPS 1.45 05/15/25	230,000.000	242,818.470	
		ITALY BTPS 1.45 09/15/22	160,000.000	163,861.600	
		ITALY BTPS 1.45 11/15/24	210,000.000	220,924.410	
		ITALY BTPS 1.5 04/30/45	50,000.000	47,605.000	
		ITALY BTPS 1.5 06/01/25	290,000.000	306,935.180	
		ITALY BTPS 1.6 06/01/26	260,000.000	277,914.000	
		ITALY BTPS 1.65 03/01/32	320,000.000	341,026.490	
		ITALY BTPS 1.65 12/01/30	260,000.000	278,438.940	
		ITALY BTPS 1.7 09/01/51	120,000.000	113,062.080	
		ITALY BTPS 1.8 03/01/41	180,000.000	184,230.000	
		ITALY BTPS 1.85 05/15/24	200,000.000	211,820.000	
		ITALY BTPS 1.85 07/01/25	240,000.000	257,304.000	
		ITALY BTPS 2.0 02/01/28	360,000.000	395,566.560	
		ITALY BTPS 2.0 12/01/25	230,000.000	249,460.300	
		ITALY BTPS 2.05 08/01/27	300,000.000	329,981.160	
		ITALY BTPS 2.1 07/15/26	210,000.000	230,034.000	
		ITALY BTPS 2.2 06/01/27	220,000.000	243,892.000	
		ITALY BTPS 2.25 09/01/36	170,000.000	190,485.000	
		ITALY BTPS 2.45 09/01/33	210,000.000	241,040.220	
		ITALY BTPS 2.45 09/01/50	210,000.000	233,982.000	
		ITALY BTPS 2.45 10/01/23	340,000.000	361,749.800	
		ITALY BTPS 2.5 11/15/25	200,000.000	221,331.080	
		ITALY BTPS 2.5 12/01/24	267,000.000	290,909.390	
		ITALY BTPS 2.7 03/01/47	210,000.000	246,498.000	
		ITALY BTPS 2.8 03/01/67	110,000.000	126,841.000	
		ITALY BTPS 2.8 12/01/28	240,000.000	278,596.600	
		ITALY BTPS 2.95 09/01/38	160,000.000	195,840.000	
		ITALY BTPS 3.0 08/01/29	280,000.000	331,203.040	
		ITALY BTPS 3.1 03/01/40	220,000.000	273,899.340	
		ITALY BTPS 3.25 09/01/46	270,000.000	347,154.660	
		ITALY BTPS 3.35 03/01/35	220,000.000	277,209.460	
		ITALY BTPS 3.45 03/01/48	170,000.000	226,320.660	
		ITALY BTPS 3.5 03/01/30	330,000.000	406,286.190	
		ITALY BTPS 3.75 09/01/24	260,000.000	292,826.870	
		ITALY BTPS 3.85 09/01/49	190,000.000	270,710.100	
		ITALY BTPS 4.0 02/01/37	370,000.000	502,830.000	
		ITALY BTPS 4.5 03/01/24	380,000.000	429,590.000	
		ITALY BTPS 4.5 03/01/26	280,000.000	337,932.000	
		ITALY BTPS 4.5 05/01/23	590,000.000	646,007.520	
		ITALY BTPS 4.75 08/01/23	490,000.000	544,880.000	
		ITALY BTPS 4.75 09/01/28	260,000.000	337,144.600	
		ITALY BTPS 4.75 09/01/44	240,000.000	377,096.110	
		ITALY BTPS 5.0 03/01/25	390,000.000	464,051.010	
		ITALY BTPS 5.0 08/01/34	350,000.000	509,355.000	
		ITALY BTPS 5.0 08/01/39	270,000.000	419,229.000	
		ITALY BTPS 5.0 09/01/40	280,000.000	437,724.000	
		ITALY BTPS 5.25 11/01/29	390,000.000	535,041.000	
		ITALY BTPS 5.5 09/01/22	170,000.000	183,020.090	
		ITALY BTPS 5.5 11/01/22	130,000.000	141,159.200	

		ITALY BTPS 5.75 02/01/33	250,000.000	378,000.000	
		ITALY BTPS 6.0 05/01/31	310,000.000	460,939.000	
		ITALY BTPS 6.5 11/01/27	300,000.000	415,620.000	
		ITALY BTPS 7.25 11/01/26	60,000.000	82,668.000	
		ITALY BTPS 9.0 11/01/23	80,000.000	98,248.000	
		NETHERLANDS 0.0 01/15/27	250,000.000	256,245.000	
		NETHERLANDS 0.0 01/15/52	100,000.000	87,729.650	
		NETHERLANDS 0.0 07/15/30	150,000.000	152,192.400	
		NETHERLANDS 0.0 07/15/31	60,000.000	60,437.100	
		NETHERLANDS 0.25 07/15/25	330,000.000	341,709.060	
		NETHERLANDS 0.25 07/15/29	130,000.000	135,250.180	
		NETHERLANDS 0.5 01/15/40	200,000.000	209,200.800	
		NETHERLANDS 0.5 07/15/26	160,000.000	168,392.000	
		NETHERLANDS 0.75 07/15/27	220,000.000	235,935.610	
		NETHERLANDS 0.75 07/15/28	160,000.000	172,447.360	
		NETHERLANDS 01/15/24	250,000.000	254,667.500	
		NETHERLANDS 1.75 07/15/23	220,000.000	231,926.870	
		NETHERLANDS 2.0 07/15/24	210,000.000	228,020.310	
		NETHERLANDS 2.5 01/15/33	240,000.000	310,762.320	
		NETHERLANDS 2.75 01/15/47	190,000.000	303,330.820	
		NETHERLANDS 3.75 01/15/23	150,000.000	161,310.000	
		NETHERLANDS 3.75 01/15/42	200,000.000	341,157.200	
		NETHERLANDS 4.0 01/15/37	190,000.000	304,437.000	
		NETHERLANDS 5.5 01/15/28	120,000.000	167,736.000	
		NETHERLANDS 7.5 01/15/23	70,000.000	80,836.000	
		SPAIN 0.0 01/31/25	290,000.000	293,741.000	
		SPAIN 0.1 04/30/31	150,000.000	144,370.500	
		SPAIN 0.25 07/30/24	230,000.000	235,010.320	
		SPAIN 0.35 07/30/23	470,000.000	479,107.040	
		SPAIN 0.4 04/30/22	130,000.000	131,203.800	
		SPAIN 0.45 10/31/22	220,000.000	223,315.620	
		SPAIN 0.5 04/30/30	330,000.000	334,367.550	
		SPAIN 0.6 10/31/29	250,000.000	256,576.070	
		SPAIN 0.8 07/30/27	350,000.000	367,920.000	
		SPAIN 1.0 10/31/50	310,000.000	276,104.600	
		SPAIN 1.2 10/31/40	210,000.000	211,463.280	
		SPAIN 1.25 10/31/30	280,000.000	302,232.000	
		SPAIN 1.3 10/31/26	270,000.000	291,535.200	
		SPAIN 1.4 04/30/28	200,000.000	218,342.180	
		SPAIN 1.4 07/30/28	270,000.000	294,867.000	
		SPAIN 1.45 04/30/29	330,000.000	362,034.090	

		SPAIN 1.45 10/31/27	200,000.000	218,640.600	
		SPAIN 1.45 10/31/71	60,000.000	52,173.300	
		SPAIN 1.5 04/30/27	270,000.000	295,393.500	
		SPAIN 1.6 04/30/25	330,000.000	355,577.070	
		SPAIN 1.85 07/30/35	250,000.000	283,921.750	
		SPAIN 1.95 04/30/26	260,000.000	288,062.840	
		SPAIN 1.95 07/30/30	310,000.000	354,440.980	
		SPAIN 2.15 10/31/25	330,000.000	366,143.250	
		SPAIN 2.35 07/30/33	220,000.000	262,350.000	
		SPAIN 2.7 10/31/48	140,000.000	181,813.940	
		SPAIN 2.75 10/31/24	380,000.000	421,833.660	
		SPAIN 2.9 10/31/46	210,000.000	280,954.520	
		SPAIN 3.45 07/30/66	180,000.000	274,021.380	
		SPAIN 3.8 04/30/24	280,000.000	315,705.040	
		SPAIN 4.2 01/31/37	210,000.000	311,779.020	
		SPAIN 4.4 10/31/23	330,000.000	370,434.370	
		SPAIN 4.65 07/30/25	365,000.000	442,075.590	
		SPAIN 4.7 07/30/41	300,000.000	492,684.600	
		SPAIN 4.8 01/31/24	300,000.000	343,482.600	
		SPAIN 4.9 07/30/40	270,000.000	447,660.000	
		SPAIN 5.15 10/31/28	220,000.000	302,258.000	
		SPAIN 5.15 10/31/44	180,000.000	322,660.260	
		SPAIN 5.4 01/31/23	290,000.000	319,843.230	
		SPAIN 5.75 07/30/32	295,000.000	461,948.170	
		SPAIN 5.9 07/30/26	360,000.000	474,836.970	
		SPAIN 6.0 01/31/29	320,000.000	463,115.640	
	ユーロ　小計		75,287,000.000 (9,961,975,840)	87,840,029.920 (11,622,992,759)	
国債証券　合計			25,676,700,255.500 (25,676,700,256)	28,237,972,522 (28,237,972,522)	
合計				28,237,972,522 (28,237,972,522)	

（注）

1．各種通貨毎の小計の欄における（　）内の金額は、邦貨換算額であります。

2．合計欄における（　）内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。

3．外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数		組入債券 時価比率 (%)	有価証券の合計金額に 対する比率 (%)
アメリカ・ドル	国債証券	215銘柄	43.46	44.15
イギリス・ポンド	国債証券	46銘柄	6.45	6.56
イスラエル・シュケル	国債証券	10銘柄	0.41	0.42
オーストラリア・ドル	国債証券	25銘柄	2.23	2.26
カナダ・ドル	国債証券	25銘柄	2.03	2.07
シンガポール・ドル	国債証券	14銘柄	0.42	0.43
スウェーデン・クローナ	国債証券	7銘柄	0.32	0.33
デンマーク・クローネ	国債証券	6銘柄	0.48	0.49
ノルウェー・クローネ	国債証券	9銘柄	0.25	0.25
ポーランド・ズロチ	国債証券	11銘柄	0.62	0.63

マレーシア・リンギット	国債証券	14銘柄	0.47	0.47
メキシコ・ペソ	国債証券	14銘柄	0.78	0.79
ユーロ	国債証券	308銘柄	40.51	41.16

（注）「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

ＭＨＡＭ　ＴＯＰＩＸマザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2021年5月10日現在
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	452,556,673
株式	49,878,530,460
派生商品評価勘定	5,237,360
未収配当金	449,317,294
前払金	8,895,000
差入委託証拠金	36,450,000
流動資産合計	50,830,986,787
資産合計	50,830,986,787
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	4,696,550
未払金	481,320
未払解約金	49,345,000
流動負債合計	54,522,870
負債合計	54,522,870
純資産の部	
元本等	
元本	20,915,720,167
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	29,860,743,750
元本等合計	50,776,463,917
純資産合計	50,776,463,917
負債純資産合計	50,830,986,787

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	自　2020年5月9日 至　2021年5月10日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
２．　デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。
３．　収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2021年5月10日現在
１．　本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	20,061,470,270円
同期中追加設定元本額	11,091,366,560円
同期中一部解約元本額	10,237,116,663円
元本の内訳	
ファンド名	
ＭＨＡＭスリーウェイオープン	864,954,698円
ＭＨＡＭ　ＴＯＰＩＸオープン	3,745,654,089円
ＭＨＡＭ日本株式インデックスファンド（ファンドラップ）	9,087,254,064円
動的パッケージファンド＜ＤＣ年金＞	29,939,649円
コア資産形成ファンド	24,109,537円
ＭＨＡＭ　ＴＯＰＩＸファンドＶＡ（適格機関投資家専用）	94,173,437円
ＭＨＡＭ動的パッケージファンド［適格機関投資家限定］	4,180,459,672円
ＭＨＡＭ日本株式パッシブファンド［適格機関投資家限定］	2,889,175,021円
計	20,915,720,167円
２．　受益権の総数	20,915,720,167口

（金融商品に関する注記）

１．金融商品の状況に関する事項

項目	自　2020年5月9日 至　2021年5月10日
１．　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。

２．　金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、株価指数先物取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産が運用対象とする資産の価格変動リスクの低減及び信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、株価の変動によるリスクを有しております。
３．　金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。リスク管理に関する委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	2021年5月10日現在
１．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
３．　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2021年5月10日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
株式	801,173,760
合計	801,173,760

（注）「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間（2021年3月11日から2021年5月10日まで）に対応する金額であります。

（デリバティブ取引等に関する注記）

株式関連

種類	2021年5月10日現在			
	契約額等（円）	うち１年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引 先物取引 買建	839,665,000	－	840,220,000	555,000
合計	839,665,000	－	840,220,000	555,000

（注）時価の算定方法

株価指数先物取引

１．原則として計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

２．先物取引の残高表示は、契約額によっております。

３．契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2021年5月10日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	2.4277円 (24,277円)

附属明細表

第１　有価証券明細表

（１）株式

2021年5月10日現在

銘柄	株式数	評価額（円）		備考
		単価	金額	
極洋	800	3,005.00	2,404,000	
日本水産	23,500	540.00	12,690,000	
マルハニチロ	3,900	2,662.00	10,381,800	
ホウスイ	100	986.00	98,600	
雪国まいたけ	1,700	1,974.00	3,355,800	
カネコ種苗	700	1,573.00	1,101,100	
サカタのタネ	3,000	3,825.00	11,475,000	
ホクト	2,200	2,030.00	4,466,000	
ホクリヨウ	400	723.00	289,200	
ヒノキヤグループ	600	2,591.00	1,554,600	
ショーボンドホールディングス	3,700	4,660.00	17,242,000	
ミライト・ホールディングス	8,800	1,812.00	15,945,600	
タマホーム	1,600	2,477.00	3,963,200	
サンヨーホームズ	300	766.00	229,800	
日本アクア	900	619.00	557,100	
ファーストコーポレーション	700	779.00	545,300	
ベステラ	600	1,647.00	988,200	
Ｒｏｂｏｔ　Ｈｏｍｅ	6,100	175.00	1,067,500	
キャンディル	500	541.00	270,500	
スペースバリューホールディングス	3,100	770.00	2,387,000	
住石ホールディングス	4,400	130.00	572,000	

日鉄鉱業	500	6,890.00	3,445,000	
三井松島ホールディングス	1,000	990.00	990,000	
ＩＮＰＥＸ	93,000	813.00	75,609,000	
石油資源開発	3,400	2,238.00	7,609,200	
Ｋ＆Ｏエナジーグループ	1,200	1,447.00	1,736,400	
ダイセキ環境ソリューション	600	977.00	586,200	
第一カッター興業	600	1,416.00	849,600	
明豊ファシリティワークス	800	789.00	631,200	
安藤・間	16,200	861.00	13,948,200	
東急建設	7,400	585.00	4,329,000	
コムシスホールディングス	9,000	3,580.00	32,220,000	
ビーアールホールディングス	3,000	577.00	1,731,000	
高松コンストラクショングループ	1,700	2,076.00	3,529,200	
東建コーポレーション	700	9,930.00	6,951,000	
ソネック	200	936.00	187,200	
ヤマウラ	1,000	924.00	924,000	
オリエンタル白石	8,500	300.00	2,550,000	
大成建設	18,200	4,230.00	76,986,000	
大林組	58,300	1,041.00	60,690,300	
清水建設	54,700	935.00	51,144,500	
飛島建設	1,800	1,135.00	2,043,000	
長谷工コーポレーション	19,100	1,536.00	29,337,600	
松井建設	2,300	726.00	1,669,800	
錢高組	200	4,530.00	906,000	
鹿島建設	42,700	1,583.00	67,594,100	
不動テトラ	1,500	1,907.00	2,860,500	
大末建設	700	974.00	681,800	
鉄建建設	1,200	1,868.00	2,241,600	
西松建設	4,100	2,944.00	12,070,400	
三井住友建設	14,100	486.00	6,852,600	
大豊建設	1,300	3,985.00	5,180,500	
前田建設工業	14,600	981.00	14,322,600	
佐田建設	1,500	436.00	654,000	
ナカノフドー建設	1,500	385.00	577,500	
奥村組	3,200	2,783.00	8,905,600	
東鉄工業	2,500	2,603.00	6,507,500	
イチケン	400	1,934.00	773,600	
富士ピー・エス	700	591.00	413,700	
淺沼組	700	4,535.00	3,174,500	
戸田建設	24,300	811.00	19,707,300	
熊谷組	2,700	3,140.00	8,478,000	
北野建設	300	2,420.00	726,000	
植木組	400	1,541.00	616,400	
矢作建設工業	2,600	802.00	2,085,200	
ピーエス三菱	2,000	661.00	1,322,000	
日本ハウスホールディングス	4,800	333.00	1,598,400	
大東建託	6,300	11,630.00	73,269,000	
新日本建設	2,500	866.00	2,165,000	
ＮＩＰＰＯ	4,800	2,914.00	13,987,200	
東亜道路工業	300	4,495.00	1,348,500	

前田道路	3,700	2,193.00	8,114,100	
日本道路	500	8,030.00	4,015,000	
東亜建設工業	1,700	2,487.00	4,227,900	
日本国土開発	5,700	608.00	3,465,600	
若築建設	1,000	1,304.00	1,304,000	
東洋建設	6,500	593.00	3,854,500	
五洋建設	24,800	883.00	21,898,400	
世紀東急工業	2,800	889.00	2,489,200	
福田組	600	4,985.00	2,991,000	
日本ドライケミカル	400	1,735.00	694,000	
住友林業	13,700	2,450.00	33,565,000	
日本基礎技術	1,900	519.00	986,100	
巴コーポレーション	2,600	390.00	1,014,000	
大和ハウス工業	53,900	3,421.00	184,391,900	
ライト工業	3,400	1,798.00	6,113,200	
積水ハウス	63,300	2,318.00	146,729,400	
日特建設	1,600	801.00	1,281,600	
北陸電気工事	900	1,140.00	1,026,000	
ユアテック	3,400	793.00	2,696,200	
日本リーテック	1,200	1,806.00	2,167,200	
四電工	300	3,295.00	988,500	
中電工	2,700	2,369.00	6,396,300	
関電工	9,500	955.00	9,072,500	
きんでん	12,600	1,854.00	23,360,400	
東京エネシス	2,000	970.00	1,940,000	
トーエネック	500	3,845.00	1,922,500	
住友電設	1,700	2,339.00	3,976,300	
日本電設工業	3,200	1,801.00	5,763,200	
協和エクシオ	8,900	2,995.00	26,655,500	
新日本空調	1,600	2,253.00	3,604,800	
日本工営	1,000	3,095.00	3,095,000	
九電工	4,000	3,810.00	15,240,000	
三機工業	4,100	1,413.00	5,793,300	
日揮ホールディングス	19,500	1,297.00	25,291,500	
中外炉工業	600	2,167.00	1,300,200	
ヤマト	1,900	698.00	1,326,200	
太平電業	1,300	2,704.00	3,515,200	
高砂熱学工業	5,200	1,695.00	8,814,000	
三晃金属工業	200	2,684.00	536,800	
ＮＥＣネッツエスアイ	6,000	1,893.00	11,358,000	
朝日工業社	400	2,915.00	1,166,000	
明星工業	3,800	793.00	3,013,400	
大氣社	2,800	3,015.00	8,442,000	
ダイダン	1,300	2,793.00	3,630,900	
日比谷総合設備	2,000	1,925.00	3,850,000	
ニップン	5,400	1,610.00	8,694,000	
日清製粉グループ本社	21,000	1,844.00	38,724,000	
日東富士製粉	100	7,180.00	718,000	
昭和産業	1,700	3,025.00	5,142,500	
鳥越製粉	1,700	818.00	1,390,600	

中部飼料	2,300	1,410.00	3,243,000	
フィード・ワン	2,500	885.00	2,212,500	
東洋精糖	300	1,211.00	363,300	
日本甜菜製糖	900	1,634.00	1,470,600	
ＤＭ三井製糖ホールディングス	1,600	1,859.00	2,974,400	
塩水港精糖	2,300	237.00	545,100	
日新製糖	800	1,795.00	1,436,000	
ＬＩＦＵＬＬ	6,500	409.00	2,658,500	
ミクシィ	4,500	2,706.00	12,177,000	
ジェイエイシーリクルートメント	1,200	1,792.00	2,150,400	
日本Ｍ＆Ａセンター	29,200	2,771.00	80,913,200	
メンバーズ	500	2,976.00	1,488,000	
中広	200	349.00	69,800	
ＵＴグループ	2,600	3,720.00	9,672,000	
アイティメディア	600	1,993.00	1,195,800	
タケエイ	2,100	1,284.00	2,696,400	
Ｅ・Ｊホールディングス	600	1,135.00	681,000	
夢真ビーネックスグループ	2,400	1,428.00	3,427,200	
コシダカホールディングス	4,700	567.00	2,664,900	
アルトナー	400	813.00	325,200	
パソナグループ	2,000	1,941.00	3,882,000	
ＣＤＳ	400	1,568.00	627,200	
リンクアンドモチベーション	3,400	690.00	2,346,000	
ＧＣＡ	2,400	850.00	2,040,000	
エス・エム・エス	6,000	3,060.00	18,360,000	
サニーサイドアップグループ	700	756.00	529,200	
パーソルホールディングス	17,800	2,118.00	37,700,400	
リニカル	900	741.00	666,900	
クックパッド	5,500	282.00	1,551,000	
エスクリ	700	421.00	294,700	
アイ・ケイ・ケイ	800	670.00	536,000	
森永製菓	4,400	3,750.00	16,500,000	
中村屋	400	3,850.00	1,540,000	
江崎グリコ	5,100	4,245.00	21,649,500	
名糖産業	800	1,529.00	1,223,200	
井村屋グループ	1,000	2,501.00	2,501,000	
不二家	1,200	2,180.00	2,616,000	
山崎製パン	14,000	1,755.00	24,570,000	
第一屋製パン	300	959.00	287,700	
モロゾフ	300	5,350.00	1,605,000	
亀田製菓	1,000	4,680.00	4,680,000	
寿スピリッツ	1,900	6,490.00	12,331,000	
カルビー	8,500	2,676.00	22,746,000	
森永乳業	3,500	6,280.00	21,980,000	
六甲バター	1,300	1,631.00	2,120,300	
ヤクルト本社	12,900	5,550.00	71,595,000	
明治ホールディングス	12,300	6,930.00	85,239,000	
雪印メグミルク	4,500	2,281.00	10,264,500	
プリマハム	2,700	3,345.00	9,031,500	
日本ハム	7,200	4,830.00	34,776,000	

丸大食品	1,900	1,721.00	3,269,900	
Ｓ　Ｆｏｏｄｓ	1,800	3,315.00	5,967,000	
柿安本店	600	2,563.00	1,537,800	
伊藤ハム米久ホールディングス	11,900	733.00	8,722,700	
学情	600	1,375.00	825,000	
スタジオアリス	800	2,400.00	1,920,000	
クロスキャット	400	1,022.00	408,800	
シミックホールディングス	800	1,577.00	1,261,600	
エプコ	400	981.00	392,400	
システナ	6,500	2,280.00	14,820,000	
ＮＪＳ	400	2,013.00	805,200	
デジタルアーツ	1,000	8,740.00	8,740,000	
日鉄ソリューションズ	2,800	3,325.00	9,310,000	
綜合警備保障	7,000	4,875.00	34,125,000	
キューブシステム	900	1,099.00	989,100	
いちご	22,600	349.00	7,887,400	
エイジア	300	1,927.00	578,100	
日本駐車場開発	18,100	159.00	2,877,900	
コア	700	1,504.00	1,052,800	
カカクコム	13,200	2,882.00	38,042,400	
アイロムグループ	600	2,364.00	1,418,400	
セントケア・ホールディング	1,300	1,194.00	1,552,200	
サイネックス	300	666.00	199,800	
ルネサンス	1,600	1,161.00	1,857,600	
ディップ	2,800	3,230.00	9,044,000	
ＳＢＳホールディングス	1,500	2,816.00	4,224,000	
デジタルホールディングス	1,300	1,931.00	2,510,300	
新日本科学	2,200	733.00	1,612,600	
キャリアデザインセンター	400	1,069.00	427,600	
ベネフィット・ワン	6,400	2,742.00	17,548,800	
エムスリー	31,400	7,462.00	234,306,800	
ツカダ・グローバルホールディング	1,900	347.00	659,300	
アウトソーシング	10,300	1,904.00	19,611,200	
ウェルネット	2,100	521.00	1,094,100	
ワールドホールディングス	600	2,781.00	1,668,600	
ディー・エヌ・エー	7,500	2,100.00	15,750,000	
博報堂ＤＹホールディングス	24,800	1,838.00	45,582,400	
ぐるなび	3,400	592.00	2,012,800	
タカミヤ	2,200	524.00	1,152,800	
ジャパンベストレスキューシステム	1,500	730.00	1,095,000	
ファンコミュニケーションズ	4,900	398.00	1,950,200	
ライク	400	2,315.00	926,000	
ビジネス・ブレークスルー	700	449.00	314,300	
エスプール	4,700	958.00	4,502,600	
ＷＤＢホールディングス	800	2,357.00	1,885,600	
手間いらず	200	5,570.00	1,114,000	
ティア	1,000	491.00	491,000	
ＣＤＧ	200	1,594.00	318,800	
アドウェイズ	2,200	861.00	1,894,200	
バリューコマース	1,200	3,350.00	4,020,000	

インフォマート	18,000	900.00	16,200,000	
サッポロホールディングス	6,300	2,240.00	14,112,000	
アサヒグループホールディングス	40,800	4,741.00	193,432,800	
キリンホールディングス	79,300	2,082.00	165,102,600	
宝ホールディングス	13,800	1,472.00	20,313,600	
オエノンホールディングス	5,300	393.00	2,082,900	
養命酒製造	500	1,859.00	929,500	
コカ・コーラ　ボトラーズジャパンホールディングス	14,200	1,831.00	26,000,200	
サントリー食品インターナショナル	12,500	3,775.00	47,187,500	
ダイドーグループホールディングス	1,000	5,250.00	5,250,000	
伊藤園	5,700	6,240.00	35,568,000	
キーコーヒー	1,900	2,089.00	3,969,100	
ユニカフェ	500	1,005.00	502,500	
ジャパンフーズ	200	1,209.00	241,800	
日清オイリオグループ	2,400	3,135.00	7,524,000	
不二製油グループ本社	4,500	2,842.00	12,789,000	
かどや製油	200	4,160.00	832,000	
Ｊ－オイルミルズ	1,700	1,891.00	3,214,700	
ローソン	4,600	5,100.00	23,460,000	
サンエー	1,500	4,310.00	6,465,000	
カワチ薬品	1,300	2,396.00	3,114,800	
エービーシー・マート	2,900	5,990.00	17,371,000	
ハードオフコーポレーション	800	795.00	636,000	
高千穂交易	700	1,121.00	784,700	
アスクル	1,700	3,875.00	6,587,500	
ゲオホールディングス	2,500	1,208.00	3,020,000	
アダストリア	2,600	1,888.00	4,908,800	
ジーフット	1,500	412.00	618,000	
シー・ヴイ・エス・ベイエリア	300	396.00	118,800	
オルバヘルスケアホールディングス	300	1,723.00	516,900	
伊藤忠食品	400	5,090.00	2,036,000	
くら寿司	2,000	3,900.00	7,800,000	
キャンドゥ	800	2,168.00	1,734,400	
エレマテック	1,600	1,215.00	1,944,000	
アイケイ	400	826.00	330,400	
パルグループホールディングス	1,800	1,592.00	2,865,600	
ＪＡＬＵＸ	600	1,633.00	979,800	
エディオン	7,700	1,188.00	9,147,600	
あらた	1,600	4,600.00	7,360,000	
サーラコーポレーション	3,800	618.00	2,348,400	
ワッツ	800	902.00	721,600	
トーメンデバイス	200	4,160.00	832,000	
ハローズ	600	3,010.00	1,806,000	
ＪＰホールディングス	5,000	317.00	1,585,000	
フジオフードグループ本社	1,800	1,447.00	2,604,600	
あみやき亭	400	2,864.00	1,145,600	
東京エレクトロン　デバイス	600	6,610.00	3,966,000	
フィールズ	2,000	525.00	1,050,000	
双日	101,300	343.00	34,745,900	

アルフレッサ　ホールディングス	18,900	2,048.00	38,707,200	
大黒天物産	600	8,690.00	5,214,000	
ハニーズホールディングス	1,600	1,076.00	1,721,600	
ファーマライズホールディングス	400	782.00	312,800	
キッコーマン	13,400	6,920.00	92,728,000	
味の素	44,500	2,322.50	103,351,250	
ブルドックソース	800	2,326.00	1,860,800	
キユーピー	10,500	2,604.00	27,342,000	
ハウス食品グループ本社	6,900	3,495.00	24,115,500	
カゴメ	7,600	3,215.00	24,434,000	
焼津水産化学工業	800	986.00	788,800	
アリアケジャパン	1,800	6,680.00	12,024,000	
ピエトロ	200	1,780.00	356,000	
エバラ食品工業	400	2,677.00	1,070,800	
やまみ	200	2,143.00	428,600	
ニチレイ	8,900	2,824.00	25,133,600	
横浜冷凍	4,800	895.00	4,296,000	
東洋水産	9,600	4,555.00	43,728,000	
イートアンドホールディングス	600	1,852.00	1,111,200	
大冷	200	1,949.00	389,800	
ヨシムラ・フード・ホールディングス	1,000	826.00	826,000	
日清食品ホールディングス	7,300	7,900.00	57,670,000	
永谷園ホールディングス	900	2,283.00	2,054,700	
一正蒲鉾	700	1,267.00	886,900	
フジッコ	2,100	1,942.00	4,078,200	
ロック・フィールド	2,100	1,579.00	3,315,900	
日本たばこ産業	100,200	2,147.50	215,179,500	
ケンコーマヨネーズ	1,200	1,784.00	2,140,800	
わらべや日洋ホールディングス	1,200	2,034.00	2,440,800	
なとり	1,000	1,931.00	1,931,000	
イフジ産業	300	946.00	283,800	
ピックルスコーポレーション	400	3,375.00	1,350,000	
ファーマフーズ	1,700	3,335.00	5,669,500	
北の達人コーポレーション	6,500	492.00	3,198,000	
ユーグレナ	8,100	919.00	7,443,900	
スター・マイカ・ホールディングス	900	1,110.00	999,000	
ＳＲＥホールディングス	200	5,010.00	1,002,000	
ＡＤワークスグループ	3,600	163.00	586,800	
片倉工業	2,500	1,462.00	3,655,000	
グンゼ	1,300	4,055.00	5,271,500	
ヒューリック	38,900	1,267.00	49,286,300	
ラサ商事	900	903.00	812,700	
アルペン	1,500	2,508.00	3,762,000	
ハブ	700	655.00	458,500	
ラクーンホールディングス	1,300	3,195.00	4,153,500	
クオールホールディングス	2,500	1,364.00	3,410,000	
アルコニックス	2,000	1,649.00	3,298,000	
神戸物産	12,600	2,916.00	36,741,600	
ソリトンシステムズ	900	1,772.00	1,594,800	
ジンズホールディングス	1,200	7,800.00	9,360,000	

ビックカメラ	10,900	1,145.00	12,480,500	
ＤＣＭホールディングス	11,300	1,091.00	12,328,300	
ハイパー	300	559.00	167,700	
ＭｏｎｏｔａＲＯ	26,100	2,550.00	66,555,000	
あい　ホールディングス	2,600	2,242.00	5,829,200	
ディーブイエックス	500	980.00	490,000	
きちりホールディングス	500	576.00	288,000	
アークランドサービスホールディングス	1,600	2,287.00	3,659,200	
Ｊ．フロント　リテイリング	21,900	1,050.00	22,995,000	
ドトール・日レスホールディングス	3,200	1,649.00	5,276,800	
マツモトキヨシホールディングス	7,600	4,455.00	33,858,000	
ブロンコビリー	900	2,435.00	2,191,500	
ＺＯＺＯ	10,900	3,595.00	39,185,500	
トレジャー・ファクトリー	600	1,160.00	696,000	
物語コーポレーション	1,000	6,650.00	6,650,000	
ココカラファイン	1,700	7,550.00	12,835,000	
三越伊勢丹ホールディングス	32,000	784.00	25,088,000	
東洋紡	7,200	1,453.00	10,461,600	
ユニチカ	5,300	400.00	2,120,000	
富士紡ホールディングス	800	4,540.00	3,632,000	
日清紡ホールディングス	11,300	873.00	9,864,900	
倉敷紡績	1,800	1,890.00	3,402,000	
ダイワボウホールディングス	8,800	1,815.00	15,972,000	
シキボウ	1,000	959.00	959,000	
日東紡績	2,800	4,025.00	11,270,000	
トヨタ紡織	5,400	2,071.00	11,183,400	
マクニカ・富士エレホールディングス	4,400	2,331.00	10,256,400	
Ｈａｍｅｅ	400	1,583.00	633,200	
ラクト・ジャパン	700	2,893.00	2,025,100	
ウエルシアホールディングス	9,600	3,475.00	33,360,000	
クリエイトＳＤホールディングス	2,700	3,400.00	9,180,000	
グリムス	400	1,845.00	738,000	
バイタルケーエスケー・ホールディングス	3,200	737.00	2,358,400	
八洲電機	1,500	971.00	1,456,500	
メディアスホールディングス	1,000	982.00	982,000	
レスターホールディングス	2,000	2,037.00	4,074,000	
ジューテックホールディングス	400	1,000.00	400,000	
丸善ＣＨＩホールディングス	2,200	393.00	864,600	
大光	700	704.00	492,800	
ＯＣＨＩホールディングス	500	1,295.00	647,500	
ＴＯＫＡＩホールディングス	8,900	916.00	8,152,400	
黒谷	600	1,202.00	721,200	
ミサワ	300	688.00	206,400	
ティーライフ	300	1,358.00	407,400	
Ｃｏｍｉｎｉｘ	300	772.00	231,600	
三洋貿易	1,900	1,120.00	2,128,000	
チムニー	700	1,255.00	878,500	
シュッピン	1,600	1,122.00	1,795,200	

ビューティガレージ	300	3,615.00	1,084,500	
オイシックス・ラ・大地	2,400	3,050.00	7,320,000	
ウイン・パートナーズ	1,300	1,014.00	1,318,200	
ネクステージ	3,100	1,762.00	5,462,200	
ジョイフル本田	5,300	1,365.00	7,234,500	
鳥貴族ホールディングス	700	1,632.00	1,142,400	
ホットランド	1,500	1,369.00	2,053,500	
すかいらーくホールディングス	20,500	1,642.00	33,661,000	
ＳＦＰホールディングス	1,200	1,324.00	1,588,800	
綿半ホールディングス	1,500	1,305.00	1,957,500	
日本毛織	6,000	1,012.00	6,072,000	
トーア紡コーポレーション	700	460.00	322,000	
ダイドーリミテッド	2,400	180.00	432,000	
ヨシックス	400	2,009.00	803,600	
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	5,300	1,107.00	5,867,100	
三栄建築設計	700	1,985.00	1,389,500	
野村不動産ホールディングス	11,200	2,818.00	31,561,600	
三重交通グループホールディングス	3,800	492.00	1,869,600	
サムティ	2,600	2,055.00	5,343,000	
ディア・ライフ	2,800	482.00	1,349,600	
コーセーアールイー	700	621.00	434,700	
日本商業開発	1,200	1,743.00	2,091,600	
プレサンスコーポレーション	3,000	1,704.00	5,112,000	
フィル・カンパニー	400	3,035.00	1,214,000	
ハウスコム	300	1,246.00	373,800	
日本管理センター	900	1,286.00	1,157,400	
サンセイランディック	500	849.00	424,500	
エストラスト	200	679.00	135,800	
フージャースホールディングス	3,000	691.00	2,073,000	
オープンハウス	5,800	4,540.00	26,332,000	
東急不動産ホールディングス	49,900	643.00	32,085,700	
飯田グループホールディングス	15,300	2,780.00	42,534,000	
イーグランド	300	942.00	282,600	
ムゲンエステート	1,600	502.00	803,200	
帝国繊維	2,100	2,104.00	4,418,400	
日本コークス工業	15,800	110.00	1,738,000	
ゴルフダイジェスト・オンライン	900	1,492.00	1,342,800	
ミタチ産業	500	689.00	344,500	
ＢＥＥＮＯＳ	800	3,490.00	2,792,000	
あさひ	1,500	1,490.00	2,235,000	
日本調剤	1,000	1,770.00	1,770,000	
コスモス薬品	1,900	15,790.00	30,001,000	
シップヘルスケアホールディングス	6,400	2,935.00	18,784,000	
トーエル	800	842.00	673,600	
ソフトクリエイトホールディングス	700	2,511.00	1,757,700	
オンリー	400	465.00	186,000	
セブン&アイ・ホールディングス	71,700	4,703.00	337,205,100	
明治電機工業	600	1,408.00	844,800	
ツルハホールディングス	3,900	13,010.00	50,739,000	

デリカフーズホールディングス	700	629.00	440,300	
スターティアホールディングス	300	1,115.00	334,500	
サンマルクホールディングス	1,900	1,700.00	3,230,000	
フェリシモ	400	1,340.00	536,000	
トリドールホールディングス	4,600	1,754.00	8,068,400	
帝人	17,200	1,876.00	32,267,200	
東レ	132,000	708.10	93,469,200	
クラレ	28,700	1,252.00	35,932,400	
旭化成	120,800	1,207.50	145,866,000	
サカイオーベックス	500	3,080.00	1,540,000	
ＴＯＫＹＯ　ＢＡＳＥ	2,000	736.00	1,472,000	
稲葉製作所	1,000	1,495.00	1,495,000	
宮地エンジニアリンググループ	600	2,348.00	1,408,800	
トーカロ	4,700	1,552.00	7,294,400	
アルファ	600	1,259.00	755,400	
ＳＵＭＣＯ	23,600	2,649.00	62,516,400	
川田テクノロジーズ	400	4,375.00	1,750,000	
ＲＳ　Ｔｅｃｈｎｏｌｏｇｉｅｓ	600	6,280.00	3,768,000	
ジェイテックコーポレーション	100	2,830.00	283,000	
信和	900	806.00	725,400	
ビーロット	1,000	669.00	669,000	
ファーストブラザーズ	400	1,002.00	400,800	
ハウスドゥ	1,200	1,068.00	1,281,600	
シーアールイー	400	1,475.00	590,000	
プロパティエージェント	300	2,494.00	748,200	
ケイアイスター不動産	500	3,780.00	1,890,000	
アグレ都市デザイン	300	1,009.00	302,700	
グッドコムアセット	900	1,470.00	1,323,000	
ジェイ・エス・ビー	300	3,455.00	1,036,500	
テンポイノベーション	600	886.00	531,600	
住江織物	400	1,996.00	798,400	
日本フエルト	1,000	439.00	439,000	
イチカワ	200	1,334.00	266,800	
日東製網	200	1,548.00	309,600	
芦森工業	300	1,018.00	305,400	
アツギ	1,500	642.00	963,000	
ウイルプラスホールディングス	300	1,320.00	396,000	
ＪＭホールディングス	1,500	2,143.00	3,214,500	
コメダホールディングス	3,900	2,052.00	8,002,800	
サツドラホールディングス	300	2,285.00	685,500	
アレンザホールディングス	1,000	1,230.00	1,230,000	
串カツ田中ホールディングス	600	1,712.00	1,027,200	
バロックジャパンリミテッド	1,700	768.00	1,305,600	
クスリのアオキホールディングス	1,900	7,990.00	15,181,000	
ダイニック	600	814.00	488,400	
共和レザー	900	770.00	693,000	
ピーバンドットコム	300	807.00	242,100	
ＦＯＯＤ　＆　ＬＩＦＥ　ＣＯＭＰＡＮＩＥＳ	10,700	4,725.00	50,557,500	
アセンテック	400	1,464.00	585,600	

セーレン	4,500	1,966.00	8,847,000	
ソトー	700	800.00	560,000	
東海染工	200	1,125.00	225,000	
小松マテーレ	3,000	927.00	2,781,000	
ワコールホールディングス	4,500	2,602.00	11,709,000	
ホギメディカル	2,500	3,350.00	8,375,000	
クラウディアホールディングス	400	286.00	114,400	
ＴＳＩホールディングス	6,100	337.00	2,055,700	
マツオカコーポレーション	500	1,876.00	938,000	
ワールド	2,400	1,459.00	3,501,600	
ＴＩＳ	18,200	2,681.00	48,794,200	
ＪＮＳホールディングス	800	545.00	436,000	
電算システム	600	3,340.00	2,004,000	
グリー	11,200	586.00	6,563,200	
GMOペパボ	100	5,930.00	593,000	
コーエーテクモホールディングス	4,000	4,665.00	18,660,000	
三菱総合研究所	700	4,140.00	2,898,000	
ボルテージ	600	648.00	388,800	
電算	200	2,402.00	480,400	
ＡＧＳ	900	805.00	724,500	
ファインデックス	1,600	1,205.00	1,928,000	
ブレインパッド	400	5,160.00	2,064,000	
ＫＬａｂ	3,400	780.00	2,652,000	
ポールトゥウィン・ピットクルーホールディングス	2,500	1,158.00	2,895,000	
イーブックイニシアティブジャパン	300	2,722.00	816,600	
ネクソン	46,100	3,470.00	159,967,000	
アイスタイル	6,400	502.00	3,212,800	
エムアップホールディングス	400	2,841.00	1,136,400	
エイチーム	1,300	1,632.00	2,121,600	
エニグモ	1,800	1,310.00	2,358,000	
テクノスジャパン	1,500	658.00	987,000	
コロプラ	6,000	814.00	4,884,000	
ブロードリーフ	9,000	573.00	5,157,000	
クロス・マーケティンググループ	1,000	526.00	526,000	
デジタルハーツホールディングス	800	1,589.00	1,271,200	
システム情報	1,600	999.00	1,598,400	
メディアドゥ	600	5,270.00	3,162,000	
じげん	5,200	408.00	2,121,600	
ブイキューブ	900	2,828.00	2,545,200	
エンカレッジ・テクノロジ	300	655.00	196,500	
サイバーリンクス	600	1,639.00	983,400	
フィックスターズ	2,200	1,006.00	2,213,200	
ＣＡＲＴＡ　ＨＯＬＤＩＮＧＳ	700	1,520.00	1,064,000	
オプティム	1,300	2,751.00	3,576,300	
セレス	600	3,800.00	2,280,000	
ＳＨＩＦＴ	800	15,370.00	12,296,000	
特種東海製紙	1,000	4,715.00	4,715,000	
ティーガイア	2,000	1,929.00	3,858,000	
セック	200	2,735.00	547,000	

テクマトリックス	2,800	2,076.00	5,812,800	
プロシップ	500	1,412.00	706,000	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	4,400	2,111.00	9,288,400	
GMOペイメントゲートウェイ	3,500	13,350.00	46,725,000	
ザッパラス	700	516.00	361,200	
システムリサーチ	500	2,150.00	1,075,000	
インターネットイニシアティブ	4,800	2,436.00	11,692,800	
さくらインターネット	2,000	665.00	1,330,000	
ヴィンクス	500	1,047.00	523,500	
GMOグローバルサイン・ホールディングス	400	5,600.00	2,240,000	
ＳＲＡホールディングス	900	2,632.00	2,368,800	
システムインテグレータ	500	671.00	335,500	
朝日ネット	1,600	752.00	1,203,200	
ｅＢＡＳＥ	2,200	990.00	2,178,000	
アバント	2,000	1,647.00	3,294,000	
アドソル日進	600	2,675.00	1,605,000	
ＯＤＫソリューションズ	300	844.00	253,200	
フリービット	1,000	925.00	925,000	
コムチュア	1,800	2,607.00	4,692,600	
サイバーコム	300	1,550.00	465,000	
アステリア	1,300	824.00	1,071,200	
アイル	900	1,764.00	1,587,600	
王子ホールディングス	82,100	762.00	62,560,200	
日本製紙	8,100	1,446.00	11,712,600	
三菱製紙	3,400	363.00	1,234,200	
北越コーポレーション	13,300	588.00	7,820,400	
中越パルプ工業	600	1,263.00	757,800	
大王製紙	8,800	1,926.00	16,948,800	
阿波製紙	600	433.00	259,800	
マークラインズ	700	3,210.00	2,247,000	
メディカル・データ・ビジョン	2,100	1,936.00	4,065,600	
ｇｕｍｉ	2,600	1,401.00	3,642,600	
ショーケース	500	839.00	419,500	
モバイルファクトリー	500	1,437.00	718,500	
テラスカイ	600	2,783.00	1,669,800	
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	800	2,179.00	1,743,200	
ＰＣＩホールディングス	600	1,459.00	875,400	
パイプドＨＤ	400	1,673.00	669,200	
アイビーシー	400	996.00	398,400	
ネオジャパン	300	1,773.00	531,900	
ＰＲ　ＴＩＭＥＳ	400	3,145.00	1,258,000	
ラクス	5,500	2,068.00	11,374,000	
ランドコンピュータ	300	1,105.00	331,500	
ダブルスタンダード	200	3,580.00	716,000	
オープンドア	1,300	2,073.00	2,694,900	
アカツキ	700	4,035.00	2,824,500	
ベネフィットジャパン	100	1,924.00	192,400	

Ｕｂｉｃｏｍホールディングス	400	3,155.00	1,262,000	
カナミックネットワーク	1,800	651.00	1,171,800	
ノムラシステムコーポレーション	800	312.00	249,600	
レンゴー	18,800	965.00	18,142,000	
トーモク	1,000	2,047.00	2,047,000	
ザ・パック	1,500	2,832.00	4,248,000	
チェンジ	3,400	3,315.00	11,271,000	
シンクロ・フード	1,500	378.00	567,000	
オークネット	900	1,285.00	1,156,500	
キャピタル・アセット・プランニング	200	1,273.00	254,600	
セグエグループ	400	1,332.00	532,800	
エイトレッド	300	2,617.00	785,100	
ＡＯＩ　ＴＹＯ　ＨＯＬＤＩＮＧＳ	2,400	636.00	1,526,400	
マクロミル	4,500	875.00	3,937,500	
ビーグリー	300	1,404.00	421,200	
オロ	500	3,760.00	1,880,000	
ユーザーローカル	300	4,700.00	1,410,000	
テモナ	400	906.00	362,400	
ニーズウェル	300	635.00	190,500	
サインポスト	500	932.00	466,000	
昭和電工	13,800	3,670.00	50,646,000	
住友化学	143,400	603.00	86,470,200	
住友精化	800	3,890.00	3,112,000	
日産化学	10,200	5,980.00	60,996,000	
ラサ工業	600	2,228.00	1,336,800	
クレハ	1,700	7,900.00	13,430,000	
多木化学	700	5,890.00	4,123,000	
テイカ	1,300	1,427.00	1,855,100	
石原産業	3,400	938.00	3,189,200	
片倉コープアグリ	400	1,212.00	484,800	
日本曹達	2,600	3,365.00	8,749,000	
東ソー	28,200	2,038.00	57,471,600	
トクヤマ	5,400	2,529.00	13,656,600	
セントラル硝子	3,500	2,374.00	8,309,000	
東亞合成	11,200	1,249.00	13,988,800	
大阪ソーダ	1,900	2,588.00	4,917,200	
関東電化工業	4,200	899.00	3,775,800	
デンカ	6,600	4,520.00	29,832,000	
イビデン	9,000	4,875.00	43,875,000	
信越化学工業	33,800	18,575.00	627,835,000	
日本カーバイド工業	600	1,351.00	810,600	
堺化学工業	1,300	1,955.00	2,541,500	
第一稀元素化学工業	1,900	1,400.00	2,660,000	
エア・ウォーター	18,600	1,930.00	35,898,000	
日本酸素ホールディングス	15,000	2,134.00	32,010,000	
日本化学工業	500	2,999.00	1,499,500	
東邦アセチレン	300	1,282.00	384,600	
日本パーカライジング	9,200	1,086.00	9,991,200	
高圧ガス工業	2,900	733.00	2,125,700	
チタン工業	200	2,079.00	415,800	

四国化成工業	2,500	1,250.00	3,125,000	
戸田工業	400	2,153.00	861,200	
ステラ　ケミファ	900	3,160.00	2,844,000	
保土谷化学工業	500	4,470.00	2,235,000	
日本触媒	3,400	5,930.00	20,162,000	
大日精化工業	1,600	2,376.00	3,801,600	
カネカ	4,700	4,465.00	20,985,500	
協和キリン	18,800	3,375.00	63,450,000	
三菱瓦斯化学	18,200	2,615.00	47,593,000	
三井化学	15,800	3,660.00	57,828,000	
ＪＳＲ	18,300	3,365.00	61,579,500	
東京応化工業	3,100	7,310.00	22,661,000	
大阪有機化学工業	1,800	4,085.00	7,353,000	
三菱ケミカルホールディングス	121,900	869.30	105,967,670	
ＫＨネオケム	3,000	2,717.00	8,151,000	
ダイセル	24,600	896.00	22,041,600	
住友ベークライト	2,900	4,650.00	13,485,000	
積水化学工業	38,600	2,004.00	77,354,400	
日本ゼオン	16,400	1,751.00	28,716,400	
アイカ工業	5,000	4,225.00	21,125,000	
宇部興産	9,200	2,333.00	21,463,600	
積水樹脂	3,000	2,174.00	6,522,000	
タキロンシーアイ	3,900	675.00	2,632,500	
旭有機材	1,000	1,448.00	1,448,000	
ニチバン	900	1,869.00	1,682,100	
リケンテクノス	4,400	553.00	2,433,200	
大倉工業	800	1,979.00	1,583,200	
積水化成品工業	2,500	599.00	1,497,500	
群栄化学工業	400	2,425.00	970,000	
タイガースポリマー	900	489.00	440,100	
ミライアル	500	1,354.00	677,000	
ダイキアクシス	600	913.00	547,800	
ダイキョーニシカワ	3,800	794.00	3,017,200	
竹本容器	600	1,003.00	601,800	
森六ホールディングス	900	2,136.00	1,922,400	
恵和	200	2,526.00	505,200	
日本化薬	11,300	1,075.00	12,147,500	
カーリットホールディングス	1,900	725.00	1,377,500	
ＥＰＳホールディングス	2,400	1,400.00	3,360,000	
ソルクシーズ	700	915.00	640,500	
レッグス	400	2,488.00	995,200	
プレステージ・インターナショナル	6,600	744.00	4,910,400	
フェイス	500	918.00	459,000	
プロトコーポレーション	1,700	1,189.00	2,021,300	
アミューズ	900	2,361.00	2,124,900	
野村総合研究所	31,700	3,380.00	107,146,000	
ドリームインキュベータ	600	1,014.00	608,400	
サイバネットシステム	1,300	836.00	1,086,800	
クイック	1,000	1,246.00	1,246,000	
ＴＡＣ	900	245.00	220,500	

ＣＥホールディングス	900	592.00	532,800	
日本システム技術	300	1,592.00	477,600	
電通グループ	20,000	3,535.00	70,700,000	
インテージホールディングス	2,300	1,370.00	3,151,000	
テイクアンドギヴ・ニーズ	1,000	844.00	844,000	
東邦システムサイエンス	500	928.00	464,000	
イオンファンタジー	700	2,026.00	1,418,200	
ソースネクスト	9,100	331.00	3,012,100	
シーティーエス	2,100	888.00	1,864,800	
ネクシィーズグループ	700	996.00	697,200	
インフォコム	1,800	2,767.00	4,980,600	
メディカルシステムネットワーク	1,700	715.00	1,215,500	
日本精化	1,300	1,446.00	1,879,800	
扶桑化学工業	1,500	4,280.00	6,420,000	
トリケミカル研究所	1,800	3,655.00	6,579,000	
ＨＥＲＯＺ	600	2,783.00	1,669,800	
ラクスル	2,000	4,905.00	9,810,000	
ＩＰＳ	300	2,509.00	752,700	
ＦＩＧ	2,000	286.00	572,000	
システムサポート	500	1,520.00	760,000	
ＡＤＥＫＡ	8,400	2,184.00	18,345,600	
日油	6,800	6,150.00	41,820,000	
ミヨシ油脂	600	1,230.00	738,000	
新日本理化	3,000	287.00	861,000	
ハリマ化成グループ	1,500	939.00	1,408,500	
イーソル	1,000	1,196.00	1,196,000	
アルテリア・ネットワークス	2,100	1,587.00	3,332,700	
ＥＤＵＬＡＢ	200	6,330.00	1,266,000	
東海ソフト	200	1,227.00	245,400	
ウイングアーク１ｓｔ	1,000	2,590.00	2,590,000	
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	400	2,080.00	832,000	
東名	100	1,132.00	113,200	
ヴィッツ	100	2,073.00	207,300	
トビラシステムズ	200	1,338.00	267,600	
Ｓａｎｓａｎ	1,600	8,660.00	13,856,000	
Ｌｉｎｋ－Ｕ	100	1,181.00	118,100	
ギフティ	800	3,140.00	2,512,000	
花王	44,600	6,981.00	311,352,600	
第一工業製薬	600	3,710.00	2,226,000	
石原ケミカル	400	2,128.00	851,200	
日華化学	600	1,232.00	739,200	
ニイタカ	400	2,660.00	1,064,000	
三洋化成工業	1,000	5,400.00	5,400,000	
ベース	100	6,070.00	607,000	
武田薬品工業	154,900	3,730.00	577,777,000	
アステラス製薬	161,400	1,722.00	277,930,800	
大日本住友製薬	13,800	1,954.00	26,965,200	
塩野義製薬	23,300	5,797.00	135,070,100	
わかもと製薬	2,300	332.00	763,600	

日本新薬	5,200	7,410.00	38,532,000	
ビオフェルミン製薬	300	3,025.00	907,500	
中外製薬	58,100	4,171.00	242,335,100	
科研製薬	3,200	4,590.00	14,688,000	
エーザイ	20,500	7,250.00	148,625,000	
理研ビタミン	1,800	1,410.00	2,538,000	
ロート製薬	8,900	2,860.00	25,454,000	
小野薬品工業	42,700	2,880.50	122,997,350	
久光製薬	5,400	6,560.00	35,424,000	
有機合成薬品工業	1,500	292.00	438,000	
持田製薬	2,600	3,940.00	10,244,000	
参天製薬	32,400	1,430.00	46,332,000	
扶桑薬品工業	600	2,477.00	1,486,200	
日本ケミファ	200	2,345.00	469,000	
ツムラ	6,200	3,730.00	23,126,000	
日医工	5,200	973.00	5,059,600	
テルモ	57,000	4,241.00	241,737,000	
Ｈ．Ｕ．グループホールディングス	4,900	3,655.00	17,909,500	
キッセイ薬品工業	3,400	2,298.00	7,813,200	
生化学工業	3,400	1,040.00	3,536,000	
栄研化学	3,400	2,210.00	7,514,000	
日水製薬	600	990.00	594,000	
鳥居薬品	1,200	2,576.00	3,091,200	
ＪＣＲファーマ	5,200	3,060.00	15,912,000	
東和薬品	2,700	2,322.00	6,269,400	
富士製薬工業	1,300	1,224.00	1,591,200	
ゼリア新薬工業	3,500	2,011.00	7,038,500	
第一三共	159,800	2,922.50	467,015,500	
キョーリン製薬ホールディングス	4,000	1,908.00	7,632,000	
大幸薬品	2,300	1,039.00	2,389,700	
ダイト	1,200	3,470.00	4,164,000	
大塚ホールディングス	38,700	4,384.00	169,660,800	
大正製薬ホールディングス	4,400	6,770.00	29,788,000	
ペプチドリーム	9,400	4,870.00	45,778,000	
大日本塗料	2,100	878.00	1,843,800	
日本ペイントホールディングス	75,100	1,753.00	131,650,300	
関西ペイント	20,400	2,814.00	57,405,600	
神東塗料	1,500	210.00	315,000	
中国塗料	4,400	1,004.00	4,417,600	
日本特殊塗料	1,500	1,062.00	1,593,000	
藤倉化成	2,500	551.00	1,377,500	
太陽ホールディングス	1,500	5,490.00	8,235,000	
ＤＩＣ	7,700	2,945.00	22,676,500	
サカタインクス	3,900	1,086.00	4,235,400	
東洋インキＳＣホールディングス	3,800	2,090.00	7,942,000	
Ｔ＆Ｋ　ＴＯＫＡ	1,500	805.00	1,207,500	
アルプス技研	1,700	2,042.00	3,471,400	
ダイオーズ	300	990.00	297,000	
日本空調サービス	1,900	743.00	1,411,700	
オリエンタルランド	18,900	15,265.00	288,508,500	

フォーカスシステムズ	1,200	929.00	1,114,800	
ダスキン	4,000	2,654.00	10,616,000	
パーク２４	9,800	2,230.00	21,854,000	
明光ネットワークジャパン	2,300	589.00	1,354,700	
ファルコホールディングス	800	1,698.00	1,358,400	
クレスコ	1,300	1,697.00	2,206,100	
フジ・メディア・ホールディングス	18,900	1,340.00	25,326,000	
ラウンドワン	6,100	1,239.00	7,557,900	
リゾートトラスト	8,200	1,698.00	13,923,600	
オービック	5,800	19,960.00	115,768,000	
ジャストシステム	2,600	6,500.00	16,900,000	
ＴＤＣソフト	1,700	1,053.00	1,790,100	
Ｚホールディングス	250,900	475.20	119,227,680	
ビー・エム・エル	2,300	3,835.00	8,820,500	
トレンドマイクロ	9,700	5,350.00	51,895,000	
りらいあコミュニケーションズ	2,700	1,334.00	3,601,800	
ＩＤホールディングス	600	1,365.00	819,000	
リソー教育	9,000	292.00	2,628,000	
日本オラクル	3,800	10,850.00	41,230,000	
早稲田アカデミー	600	926.00	555,600	
アルファシステムズ	500	3,640.00	1,820,000	
フューチャー	2,300	2,104.00	4,839,200	
ＣＡＣ　Ｈｏｌｄｉｎｇｓ	1,200	1,426.00	1,711,200	
ＳＢテクノロジー	600	3,160.00	1,896,000	
トーセ	500	801.00	400,500	
ユー・エス・エス	19,900	2,001.00	39,819,900	
オービックビジネスコンサルタント	1,900	6,340.00	12,046,000	
伊藤忠テクノソリューションズ	8,400	3,825.00	32,130,000	
アイティフォー	2,400	793.00	1,903,200	
東京個別指導学院	1,700	592.00	1,006,400	
東計電算	300	4,330.00	1,299,000	
サイバーエージェント	43,900	2,190.00	96,141,000	
楽天グループ	82,900	1,334.00	110,588,600	
エックスネット	300	1,020.00	306,000	
クリーク・アンド・リバー社	900	1,581.00	1,422,900	
モーニングスター	2,000	461.00	922,000	
テー・オー・ダブリュー	3,600	326.00	1,173,600	
大塚商会	9,800	5,660.00	55,468,000	
サイボウズ	2,200	2,357.00	5,185,400	
山田コンサルティンググループ	1,000	1,238.00	1,238,000	
セントラルスポーツ	600	2,430.00	1,458,000	
パラカ	400	1,700.00	680,000	
電通国際情報サービス	2,300	4,015.00	9,234,500	
ＡＣＣＥＳＳ	1,800	892.00	1,605,600	
デジタルガレージ	3,000	4,605.00	13,815,000	
イーエムシステムズ	3,000	825.00	2,475,000	
ウェザーニューズ	500	5,420.00	2,710,000	
ＣＩＪ	1,300	869.00	1,129,700	
ビジネスエンジニアリング	200	3,495.00	699,000	
日本エンタープライズ	1,900	228.00	433,200	

WOWOW	800	2,705.00	2,164,000	
スカラ	1,800	759.00	1,366,200	
インテリジェント　ウェイブ	1,000	680.00	680,000	
フルキャストホールディングス	1,700	1,979.00	3,364,300	
エン・ジャパン	3,200	3,440.00	11,008,000	
あすか製薬ホールディングス	2,200	1,382.00	3,040,400	
サワイグループホールディングス	4,000	5,330.00	21,320,000	
富士フイルムホールディングス	32,800	7,286.00	238,980,800	
コニカミノルタ	37,700	638.00	24,052,600	
資生堂	37,000	7,920.00	293,040,000	
ライオン	24,300	2,040.00	49,572,000	
高砂香料工業	1,200	2,693.00	3,231,600	
マンダム	3,800	2,062.00	7,835,600	
ミルボン	2,500	5,790.00	14,475,000	
ファンケル	6,700	3,540.00	23,718,000	
コーセー	3,600	16,120.00	58,032,000	
コタ	1,100	1,541.00	1,695,100	
シーボン	200	1,975.00	395,000	
ポーラ・オルビスホールディングス	8,000	2,871.00	22,968,000	
ノエビアホールディングス	1,700	4,870.00	8,279,000	
アジュバンコスメジャパン	400	1,039.00	415,600	
新日本製薬	300	2,094.00	628,200	
エステー	1,200	1,843.00	2,211,600	
アグロ　カネショウ	600	1,485.00	891,000	
コニシ	3,100	1,614.00	5,003,400	
長谷川香料	3,200	2,183.00	6,985,600	
星光ＰＭＣ	1,000	801.00	801,000	
小林製薬	5,200	9,830.00	51,116,000	
荒川化学工業	1,600	1,273.00	2,036,800	
メック	1,300	2,537.00	3,298,100	
日本高純度化学	500	2,674.00	1,337,000	
タカラバイオ	4,800	2,836.00	13,612,800	
ＪＣＵ	2,200	4,090.00	8,998,000	
新田ゼラチン	1,200	647.00	776,400	
ＯＡＴアグリオ	300	1,419.00	425,700	
デクセリアルズ	5,100	2,017.00	10,286,700	
アース製薬	1,500	6,240.00	9,360,000	
北興化学工業	1,800	1,003.00	1,805,400	
大成ラミック	500	2,815.00	1,407,500	
クミアイ化学工業	7,700	899.00	6,922,300	
日本農薬	3,400	576.00	1,958,400	
富士興産	600	1,296.00	777,600	
ニチレキ	2,300	1,414.00	3,252,200	
ユシロ化学工業	1,000	1,150.00	1,150,000	
ビーピー・カストロール	600	1,402.00	841,200	
富士石油	4,700	245.00	1,151,500	
ＭＯＲＥＳＣＯ	600	1,104.00	662,400	
出光興産	20,600	2,808.00	57,844,800	
ＥＮＥＯＳホールディングス	280,000	507.50	142,100,000	
コスモエネルギーホールディングス	5,900	2,603.00	15,357,700	

横浜ゴム	10,900	2,133.00	23,249,700	
ＴＯＹＯ　ＴＩＲＥ	9,700	2,096.00	20,331,200	
ブリヂストン	49,400	4,628.00	228,623,200	
住友ゴム工業	16,800	1,408.00	23,654,400	
藤倉コンポジット	1,700	493.00	838,100	
オカモト	1,200	4,070.00	4,884,000	
アキレス	1,300	1,418.00	1,843,400	
フコク	800	790.00	632,000	
ニッタ	2,000	2,714.00	5,428,000	
クリエートメディック	600	1,018.00	610,800	
住友理工	3,700	745.00	2,756,500	
三ツ星ベルト	2,300	1,728.00	3,974,400	
バンドー化学	3,400	754.00	2,563,600	
ＡＧＣ	17,100	5,230.00	89,433,000	
日本板硝子	9,900	771.00	7,632,900	
石塚硝子	300	1,948.00	584,400	
有沢製作所	2,600	970.00	2,522,000	
日本山村硝子	700	973.00	681,100	
日本電気硝子	6,800	2,794.00	18,999,200	
オハラ	900	1,575.00	1,417,500	
住友大阪セメント	3,400	3,675.00	12,495,000	
太平洋セメント	11,100	2,912.00	32,323,200	
リソルホールディングス	200	4,000.00	800,000	
日本ヒューム	1,800	729.00	1,312,200	
日本コンクリート工業	3,900	406.00	1,583,400	
三谷セキサン	800	4,095.00	3,276,000	
アジアパイルホールディングス	2,900	523.00	1,516,700	
東海カーボン	18,200	1,916.00	34,871,200	
日本カーボン	1,000	4,995.00	4,995,000	
東洋炭素	1,000	2,274.00	2,274,000	
ノリタケカンパニーリミテド	1,000	3,785.00	3,785,000	
ＴＯＴＯ	13,300	5,830.00	77,539,000	
日本碍子	20,400	2,045.00	41,718,000	
日本特殊陶業	14,100	1,708.00	24,082,800	
ＭＡＲＵＷＡ	600	11,340.00	6,804,000	
品川リフラクトリーズ	400	3,290.00	1,316,000	
黒崎播磨	300	4,750.00	1,425,000	
ヨータイ	1,300	1,106.00	1,437,800	
イソライト工業	800	660.00	528,000	
東京窯業	2,400	331.00	794,400	
ニッカトー	800	734.00	587,200	
フジミインコーポレーテッド	1,600	4,655.00	7,448,000	
クニミネ工業	500	1,214.00	607,000	
エーアンドエーマテリアル	300	1,018.00	305,400	
ニチアス	4,700	2,997.00	14,085,900	
日本製鉄	87,800	2,281.00	200,271,800	
神戸製鋼所	33,700	912.00	30,734,400	
中山製鋼所	2,600	489.00	1,271,400	
合同製鐵	900	1,902.00	1,711,800	

ジェイ　エフ　イー　ホールディングス	53,300	1,725.00	91,942,500	
東京製鐵	7,200	1,189.00	8,560,800	
共英製鋼	2,100	1,526.00	3,204,600	
大和工業	3,800	3,720.00	14,136,000	
東京鐵鋼	700	1,733.00	1,213,100	
大阪製鐵	900	1,407.00	1,266,300	
淀川製鋼所	2,500	2,591.00	6,477,500	
丸一鋼管	6,000	2,899.00	17,394,000	
モリ工業	500	2,727.00	1,363,500	
大同特殊鋼	3,000	6,110.00	18,330,000	
日本高周波鋼業	600	456.00	273,600	
日本冶金工業	1,500	2,494.00	3,741,000	
山陽特殊製鋼	2,300	1,842.00	4,236,600	
愛知製鋼	1,000	3,510.00	3,510,000	
日立金属	17,400	2,130.00	37,062,000	
日本金属	500	1,208.00	604,000	
大平洋金属	1,300	2,565.00	3,334,500	
新日本電工	11,800	407.00	4,802,600	
栗本鐵工所	800	1,750.00	1,400,000	
虹　技	200	1,218.00	243,600	
日本鋳鉄管	200	1,370.00	274,000	
日本製鋼所	5,500	2,787.00	15,328,500	
三菱製鋼	1,500	915.00	1,372,500	
日亜鋼業	2,700	320.00	864,000	
日本精線	200	4,350.00	870,000	
エンビプロ・ホールディングス	700	1,134.00	793,800	
大紀アルミニウム工業所	2,800	1,067.00	2,987,600	
日本軽金属ホールディングス	5,000	2,318.00	11,590,000	
三井金属鉱業	4,900	4,080.00	19,992,000	
東邦亜鉛	1,000	2,592.00	2,592,000	
三菱マテリアル	12,000	2,734.00	32,808,000	
住友金属鉱山	23,600	5,283.00	124,678,800	
ＤＯＷＡホールディングス	4,600	5,060.00	23,276,000	
古河機械金属	3,000	1,339.00	4,017,000	
大阪チタニウムテクノロジーズ	2,400	1,071.00	2,570,400	
東邦チタニウム	3,400	1,044.00	3,549,600	
ＵＡＣＪ	2,800	2,884.00	8,075,200	
ＣＫサンエツ	400	3,605.00	1,442,000	
古河電気工業	5,700	3,000.00	17,100,000	
住友電気工業	64,300	1,677.50	107,863,250	
フジクラ	22,200	590.00	13,098,000	
昭和電線ホールディングス	1,900	1,624.00	3,085,600	
東京特殊電線	200	2,614.00	522,800	
タツタ電線	3,200	613.00	1,961,600	
カナレ電気	300	1,788.00	536,400	
平河ヒューテック	900	1,341.00	1,206,900	
リョービ	2,300	1,687.00	3,880,100	
アーレスティ	2,300	502.00	1,154,600	
アサヒホールディングス	7,000	2,359.00	16,513,000	

東洋製罐グループホールディングス	11,600	1,391.00	16,135,600	
ホッカンホールディングス	900	1,442.00	1,297,800	
コロナ	900	964.00	867,600	
横河ブリッジホールディングス	3,100	2,141.00	6,637,100	
駒井ハルテック	300	1,987.00	596,100	
高田機工	200	2,686.00	537,200	
三和ホールディングス	17,400	1,426.00	24,812,400	
文化シヤッター	5,400	968.00	5,227,200	
三協立山	2,400	859.00	2,061,600	
アルインコ	1,200	1,038.00	1,245,600	
東洋シヤッター	400	653.00	261,200	
ＬＩＸＩＬ	25,400	2,935.00	74,549,000	
日本フイルコン	1,300	498.00	647,400	
ノーリツ	3,800	1,721.00	6,539,800	
長府製作所	1,900	2,041.00	3,877,900	
リンナイ	3,600	11,250.00	40,500,000	
ユニプレス	3,400	1,110.00	3,774,000	
ダイニチ工業	800	835.00	668,000	
日東精工	2,400	564.00	1,353,600	
三洋工業	200	1,847.00	369,400	
岡部	3,800	754.00	2,865,200	
ジーテクト	2,300	1,470.00	3,381,000	
東プレ	3,500	1,505.00	5,267,500	
高周波熱錬	3,600	581.00	2,091,600	
東京製綱	1,500	1,100.00	1,650,000	
サンコール	1,700	470.00	799,000	
モリテックスチール	1,500	451.00	676,500	
パイオラックス	2,700	1,517.00	4,095,900	
エイチワン	1,900	836.00	1,588,400	
日本発条	18,300	817.00	14,951,100	
中央発條	800	1,111.00	888,800	
アドバネクス	200	1,484.00	296,800	
三浦工業	8,000	5,910.00	47,280,000	
タクマ	6,200	2,280.00	14,136,000	
テクノプロ・ホールディングス	3,600	8,470.00	30,492,000	
アトラグループ	500	335.00	167,500	
インターワークス	500	390.00	195,000	
アイ・アールジャパンホールディングス	700	13,130.00	9,191,000	
ＫｅｅＰｅｒ技研	1,200	2,308.00	2,769,600	
ファーストロジック	300	775.00	232,500	
三機サービス	300	1,076.00	322,800	
Ｇｕｎｏｓｙ	1,200	1,022.00	1,226,400	
デザインワン・ジャパン	600	255.00	153,000	
イー・ガーディアン	700	2,786.00	1,950,200	
リブセンス	900	231.00	207,900	
ジャパンマテリアル	5,400	1,275.00	6,885,000	
ベクトル	2,500	958.00	2,395,000	
ウチヤマホールディングス	800	378.00	302,400	
チャーム・ケア・コーポレーション	1,300	1,263.00	1,641,900	

キャリアリンク	500	2,236.00	1,118,000	
ＩＢＪ	1,800	912.00	1,641,600	
アサンテ	600	1,823.00	1,093,800	
バリューＨＲ	700	1,660.00	1,162,000	
Ｍ＆Ａキャピタルパートナーズ	1,600	4,690.00	7,504,000	
ライドオンエクスプレスホールディングス	600	1,696.00	1,017,600	
ＥＲＩホールディングス	500	588.00	294,000	
アビスト	300	3,060.00	918,000	
シグマクシス	900	2,139.00	1,925,100	
ウィルグループ	1,300	1,018.00	1,323,400	
エスクロー・エージェント・ジャパン	2,700	253.00	683,100	
メドピア	1,400	5,730.00	8,022,000	
レアジョブ	200	2,045.00	409,000	
リクルートホールディングス	127,400	5,257.00	669,741,800	
エラン	2,500	1,372.00	3,430,000	
ツガミ	3,800	1,761.00	6,691,800	
オークマ	2,200	6,230.00	13,706,000	
芝浦機械	2,000	2,718.00	5,436,000	
アマダ	26,900	1,235.00	33,221,500	
アイダエンジニアリング	4,800	967.00	4,641,600	
滝澤鉄工所	500	1,169.00	584,500	
ＦＵＪＩ	7,400	2,966.00	21,948,400	
牧野フライス製作所	2,200	4,440.00	9,768,000	
オーエスジー	9,100	1,862.00	16,944,200	
ダイジェット工業	200	1,322.00	264,400	
旭ダイヤモンド工業	4,800	540.00	2,592,000	
ＤＭＧ森精機	11,600	1,813.00	21,030,800	
ソディック	3,900	1,078.00	4,204,200	
ディスコ	2,500	35,100.00	87,750,000	
日東工器	800	1,962.00	1,569,600	
日進工具	1,500	1,551.00	2,326,500	
パンチ工業	1,600	590.00	944,000	
冨士ダイス	900	666.00	599,400	
土木管理総合試験所	800	406.00	324,800	
ネットマーケティング	900	591.00	531,900	
日本郵政	134,500	949.40	127,694,300	
ベルシステム２４ホールディングス	3,000	1,694.00	5,082,000	
鎌倉新書	1,900	1,365.00	2,593,500	
ＳＭＮ	400	805.00	322,000	
一蔵	200	401.00	80,200	
グローバルキッズＣＯＭＰＡＮＹ	300	1,013.00	303,900	
エアトリ	1,300	2,246.00	2,919,800	
アトラエ	1,000	1,679.00	1,679,000	
ストライク	600	4,280.00	2,568,000	
ソラスト	4,400	1,410.00	6,204,000	
セラク	500	2,311.00	1,155,500	
インソース	1,600	2,456.00	3,929,600	
豊田自動織機	15,100	9,020.00	136,202,000	
豊和工業	900	918.00	826,200	

ＯＫＫ	700	444.00	310,800	
東洋機械金属	1,300	531.00	690,300	
津田駒工業	300	930.00	279,000	
エンシュウ	400	980.00	392,000	
島精機製作所	2,900	2,225.00	6,452,500	
オプトラン	2,400	2,820.00	6,768,000	
ＮＣホールディングス	500	699.00	349,500	
イワキ	1,200	1,000.00	1,200,000	
フリュー	1,900	997.00	1,894,300	
ヤマシンフィルタ	3,800	831.00	3,157,800	
日阪製作所	2,300	865.00	1,989,500	
やまびこ	3,600	1,209.00	4,352,400	
平田機工	800	7,270.00	5,816,000	
ペガサスミシン製造	2,500	508.00	1,270,000	
マルマエ	600	1,754.00	1,052,400	
タツモ	700	1,774.00	1,241,800	
ナブテスコ	10,900	5,040.00	54,936,000	
三井海洋開発	2,300	2,284.00	5,253,200	
レオン自動機	1,900	1,232.00	2,340,800	
ＳＭＣ	5,400	65,230.00	352,242,000	
ホソカワミクロン	600	6,380.00	3,828,000	
ユニオンツール	600	3,545.00	2,127,000	
オイレス工業	2,600	1,626.00	4,227,600	
日精エー・エス・ビー機械	500	5,230.00	2,615,000	
サトーホールディングス	2,500	2,775.00	6,937,500	
技研製作所	1,700	4,555.00	7,743,500	
日本エアーテック	600	1,203.00	721,800	
カワタ	500	935.00	467,500	
日精樹脂工業	1,500	1,041.00	1,561,500	
オカダアイヨン	500	1,245.00	622,500	
ワイエイシイホールディングス	700	967.00	676,900	
小松製作所	84,400	3,436.00	289,998,400	
住友重機械工業	10,700	3,250.00	34,775,000	
日立建機	8,700	3,650.00	31,755,000	
日工	2,800	731.00	2,046,800	
巴工業	700	2,108.00	1,475,600	
井関農機	1,900	1,636.00	3,108,400	
ＴＯＷＡ	1,800	2,193.00	3,947,400	
丸山製作所	400	1,849.00	739,600	
北川鉄工所	800	1,643.00	1,314,400	
シンニッタン	2,300	271.00	623,300	
ローツェ	800	9,750.00	7,800,000	
タカキタ	600	668.00	400,800	
クボタ	97,700	2,718.50	265,597,450	
荏原実業	400	4,950.00	1,980,000	
三菱化工機	600	2,822.00	1,693,200	
月島機械	3,500	1,254.00	4,389,000	
帝国電機製作所	1,300	1,358.00	1,765,400	
東京機械製作所	900	523.00	470,700	
新東工業	4,400	778.00	3,423,200	

澁谷工業	1,700	3,590.00	6,103,000	
アイチコーポレーション	3,200	907.00	2,902,400	
小森コーポレーション	4,700	773.00	3,633,100	
鶴見製作所	1,500	1,794.00	2,691,000	
住友精密工業	300	2,232.00	669,600	
日本ギア工業	700	327.00	228,900	
酒井重工業	300	2,110.00	633,000	
荏原製作所	7,700	4,890.00	37,653,000	
石井鐵工所	200	2,949.00	589,800	
酉島製作所	2,000	887.00	1,774,000	
北越工業	2,000	1,109.00	2,218,000	
ダイキン工業	23,700	23,115.00	547,825,500	
オルガノ	600	7,370.00	4,422,000	
トーヨーカネツ	700	2,636.00	1,845,200	
栗田工業	10,200	5,020.00	51,204,000	
椿本チエイン	2,700	3,040.00	8,208,000	
大同工業	800	867.00	693,600	
日機装	6,000	1,161.00	6,966,000	
木村化工機	1,600	771.00	1,233,600	
レイズネクスト	3,100	1,202.00	3,726,200	
アネスト岩田	3,100	1,057.00	3,276,700	
ダイフク	10,400	11,240.00	116,896,000	
サムコ	400	3,255.00	1,302,000	
加藤製作所	900	1,089.00	980,100	
油研工業	300	1,703.00	510,900	
タダノ	9,000	1,170.00	10,530,000	
フジテック	6,400	2,592.00	16,588,800	
ＣＫＤ	4,200	2,463.00	10,344,600	
キトー	1,700	1,824.00	3,100,800	
平和	5,100	1,931.00	9,848,100	
理想科学工業	1,500	1,394.00	2,091,000	
ＳＡＮＫＹＯ	4,400	2,936.00	12,918,400	
日本金銭機械	2,100	602.00	1,264,200	
マースグループホールディングス	1,200	1,618.00	1,941,600	
フクシマガリレイ	1,300	4,165.00	5,414,500	
オーイズミ	700	404.00	282,800	
ダイコク電機	800	943.00	754,400	
竹内製作所	3,100	3,075.00	9,532,500	
アマノ	4,800	2,956.00	14,188,800	
ＪＵＫＩ	3,100	863.00	2,675,300	
蛇の目ミシン工業	1,800	801.00	1,441,800	
ブラザー工業	22,700	2,168.00	49,213,600	
マックス	2,600	1,665.00	4,329,000	
モリタホールディングス	3,000	1,605.00	4,815,000	
グローリー	4,800	2,391.00	11,476,800	
新晃工業	1,800	2,376.00	4,276,800	
大和冷機工業	3,000	1,120.00	3,360,000	
セガサミーホールディングス	17,000	1,604.00	27,268,000	
日本ピストンリング	600	1,130.00	678,000	
リケン	800	2,395.00	1,916,000	

ＴＰＲ	2,500	1,675.00	4,187,500	
ツバキ・ナカシマ	3,800	1,710.00	6,498,000	
ホシザキ	5,900	10,240.00	60,416,000	
大豊工業	1,600	1,018.00	1,628,800	
日本精工	38,200	1,071.00	40,912,200	
ＮＴＮ	43,000	344.00	14,792,000	
ジェイテクト	17,900	1,097.00	19,636,300	
不二越	1,800	4,360.00	7,848,000	
ミネベアミツミ	32,000	2,865.00	91,680,000	
日本トムソン	5,100	703.00	3,585,300	
ＴＨＫ	11,500	3,875.00	44,562,500	
ユーシン精機	1,300	875.00	1,137,500	
前澤給装工業	1,200	1,117.00	1,340,400	
イーグル工業	2,300	1,200.00	2,760,000	
前澤工業	1,000	666.00	666,000	
日本ピラー工業	2,000	1,889.00	3,778,000	
キッツ	5,800	725.00	4,205,000	
日立製作所	89,400	5,384.00	481,329,600	
東芝	36,800	4,515.00	166,152,000	
三菱電機	186,100	1,696.00	315,625,600	
富士電機	11,300	5,150.00	58,195,000	
東洋電機製造	800	1,288.00	1,030,400	
安川電機	20,000	5,170.00	103,400,000	
シンフォニア　テクノロジー	2,500	1,520.00	3,800,000	
明電舎	3,200	2,419.00	7,740,800	
オリジン	500	1,354.00	677,000	
山洋電気	900	7,900.00	7,110,000	
デンヨー	1,700	2,046.00	3,478,200	
ベイカレント・コンサルティング	1,200	34,000.00	40,800,000	
Ｏｒｃｈｅｓｔｒａ　Ｈｏｌｄｉｎｇｓ	400	2,787.00	1,114,800	
アイモバイル	600	1,368.00	820,800	
キャリアインデックス	700	602.00	421,400	
ＭＳ－Ｊａｐａｎ	800	1,039.00	831,200	
船場	300	854.00	256,200	
グレイステクノロジー	1,700	2,553.00	4,340,100	
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	5,100	2,242.00	11,434,200	
フルテック	200	1,474.00	294,800	
ＧＡＭＥＷＩＴＨ	500	665.00	332,500	
ソウルドアウト	400	1,587.00	634,800	
ＭＳ＆Ｃｏｎｓｕｌｔｉｎｇ	300	607.00	182,100	
エル・ティー・エス	100	4,445.00	444,500	
ミダック	400	5,430.00	2,172,000	
日総工産	1,700	776.00	1,319,200	
キュービーネットホールディングス	1,000	1,773.00	1,773,000	
ＲＰＡホールディングス	2,100	765.00	1,606,500	
三櫻工業	2,700	1,209.00	3,264,300	
マキタ	24,400	5,120.00	124,928,000	
東芝テック	2,100	4,430.00	9,303,000	

芝浦メカトロニクス	400	6,070.00	2,428,000	
マブチモーター	5,100	4,445.00	22,669,500	
日本電産	44,800	12,490.00	559,552,000	
トレックス・セミコンダクター	1,200	1,846.00	2,215,200	
東光高岳	900	1,434.00	1,290,600	
ダイヘン	2,100	4,930.00	10,353,000	
ヤーマン	3,000	1,512.00	4,536,000	
ＪＶＣケンウッド	16,800	236.00	3,964,800	
ミマキエンジニアリング	2,000	679.00	1,358,000	
Ｉ－ＰＥＸ	900	1,980.00	1,782,000	
日新電機	4,800	1,242.00	5,961,600	
大崎電気工業	3,800	613.00	2,329,400	
オムロン	15,500	8,530.00	132,215,000	
日東工業	2,800	1,988.00	5,566,400	
ＩＤＥＣ	2,700	1,736.00	4,687,200	
正興電機製作所	400	1,732.00	692,800	
不二電機工業	300	1,289.00	386,700	
ジーエス・ユアサ　コーポレーション	6,600	3,005.00	19,833,000	
サクサホールディングス	400	1,491.00	596,400	
メルコホールディングス	600	4,320.00	2,592,000	
テクノメディカ	400	1,630.00	652,000	
日本電気	23,700	6,350.00	150,495,000	
富士通	16,800	16,775.00	281,820,000	
沖電気工業	7,600	1,197.00	9,097,200	
岩崎通信機	800	922.00	737,600	
電気興業	800	2,586.00	2,068,800	
サンケン電気	2,300	5,060.00	11,638,000	
ナカヨ	300	1,524.00	457,200	
アイホン	1,000	2,085.00	2,085,000	
ルネサスエレクトロニクス	80,000	1,241.00	99,280,000	
セイコーエプソン	23,100	1,891.00	43,682,100	
ワコム	13,500	688.00	9,288,000	
アルバック	3,500	5,040.00	17,640,000	
アクセル	900	1,075.00	967,500	
ＥＩＺＯ	1,700	4,160.00	7,072,000	
日本信号	4,500	962.00	4,329,000	
京三製作所	3,900	417.00	1,626,300	
能美防災	2,500	2,108.00	5,270,000	
ホーチキ	1,500	1,311.00	1,966,500	
星和電機	900	610.00	549,000	
エレコム	4,400	2,327.00	10,238,800	
パナソニック	198,500	1,290.50	256,164,250	
シャープ	24,800	1,822.00	45,185,600	
アンリツ	11,200	2,236.00	25,043,200	
富士通ゼネラル	5,700	2,916.00	16,621,200	
ソニーグループ	116,600	10,780.00	1,256,948,000	
ＴＤＫ	9,000	14,820.00	133,380,000	
帝国通信工業	800	1,109.00	887,200	
タムラ製作所	7,700	527.00	4,057,900	
アルプスアルパイン	15,200	1,284.00	19,516,800	

池上通信機	600	888.00	532,800	
鈴木	800	1,204.00	963,200	
日本トリム	400	3,845.00	1,538,000	
ローランド　ディー．ジー．	1,200	1,867.00	2,240,400	
フォスター電機	2,300	1,194.00	2,746,200	
ＳＭＫ	400	2,838.00	1,135,200	
ヨコオ	1,500	2,638.00	3,957,000	
ホシデン	5,000	1,089.00	5,445,000	
ヒロセ電機	2,900	15,500.00	44,950,000	
日本航空電子工業	4,500	1,930.00	8,685,000	
ＴＯＡ	2,200	918.00	2,019,600	
マクセルホールディングス	4,000	1,340.00	5,360,000	
古野電気	2,400	1,117.00	2,680,800	
ユニデンホールディングス	400	2,626.00	1,050,400	
スミダコーポレーション	1,700	1,039.00	1,766,300	
アイコム	700	2,656.00	1,859,200	
リオン	700	2,715.00	1,900,500	
本多通信工業	2,000	510.00	1,020,000	
船井電機	2,700	911.00	2,459,700	
横河電機	18,700	2,066.00	38,634,200	
新電元工業	900	3,610.00	3,249,000	
アズビル	12,500	4,595.00	57,437,500	
東亜ディーケーケー	900	857.00	771,300	
日本光電工業	7,700	3,330.00	25,641,000	
チノー	500	1,369.00	684,500	
共和電業	2,000	385.00	770,000	
日本電子材料	700	2,000.00	1,400,000	
堀場製作所	3,700	7,550.00	27,935,000	
アドバンテスト	13,800	10,200.00	140,760,000	
小野測器	700	527.00	368,900	
エスペック	1,700	1,928.00	3,277,600	
キーエンス	18,300	53,490.00	978,867,000	
日置電機	800	5,400.00	4,320,000	
シスメックス	14,600	11,160.00	162,936,000	
日本マイクロニクス	3,500	1,698.00	5,943,000	
メガチップス	1,900	3,785.00	7,191,500	
ＯＢＡＲＡ　ＧＲＯＵＰ	1,000	3,820.00	3,820,000	
ＩＭＡＧＩＣＡ　ＧＲＯＵＰ	2,100	503.00	1,056,300	
澤藤電機	200	2,312.00	462,400	
デンソー	40,900	7,274.00	297,506,600	
原田工業	700	904.00	632,800	
コーセル	2,300	1,075.00	2,472,500	
イリソ電子工業	1,700	5,370.00	9,129,000	
オプテックスグループ	3,400	1,732.00	5,888,800	
千代田インテグレ	900	1,830.00	1,647,000	
アイ・オー・データ機器	600	1,104.00	662,400	
レーザーテック	8,200	18,790.00	154,078,000	
スタンレー電気	13,100	3,195.00	41,854,500	
岩崎電気	700	1,509.00	1,056,300	
ウシオ電機	9,500	1,483.00	14,088,500	

岡谷電機産業	1,300	398.00	517,400	
ヘリオス　テクノ　ホールディング	2,300	361.00	830,300	
エノモト	600	1,830.00	1,098,000	
日本セラミック	2,000	2,768.00	5,536,000	
遠藤照明	900	771.00	693,900	
古河電池	1,500	1,640.00	2,460,000	
双信電機	1,200	508.00	609,600	
山一電機	1,300	1,590.00	2,067,000	
図研	1,200	2,971.00	3,565,200	
日本電子	3,500	6,130.00	21,455,000	
カシオ計算機	15,000	1,984.00	29,760,000	
ファナック	16,300	26,580.00	433,254,000	
日本シイエムケイ	4,600	457.00	2,102,200	
エンプラス	800	4,175.00	3,340,000	
大真空	600	2,585.00	1,551,000	
ローム	7,700	10,600.00	81,620,000	
浜松ホトニクス	13,400	6,380.00	85,492,000	
三井ハイテック	1,900	4,225.00	8,027,500	
新光電気工業	6,200	3,330.00	20,646,000	
京セラ	28,400	6,901.00	195,988,400	
協栄産業	200	1,375.00	275,000	
太陽誘電	8,300	5,000.00	41,500,000	
村田製作所	54,700	8,699.00	475,835,300	
双葉電子工業	3,800	912.00	3,465,600	
日東電工	11,200	9,030.00	101,136,000	
北陸電気工業	700	936.00	655,200	
東海理化電機製作所	4,900	1,776.00	8,702,400	
ニチコン	6,000	1,084.00	6,504,000	
日本ケミコン	2,100	1,768.00	3,712,800	
ＫＯＡ	2,700	1,665.00	4,495,500	
日立造船	14,800	826.00	12,224,800	
三菱重工業	29,200	3,502.00	102,258,400	
川崎重工業	14,400	2,807.00	40,420,800	
ＩＨＩ	12,500	2,320.00	29,000,000	
名村造船所	7,300	188.00	1,372,400	
サノヤスホールディングス	2,300	152.00	349,600	
スプリックス	500	1,067.00	533,500	
マネジメントソリューションズ	800	1,976.00	1,580,800	
プロレド・パートナーズ	200	2,964.00	592,800	
ａｎｄ　ｆａｃｔｏｒｙ	200	703.00	140,600	
テノ．ホールディングス	200	1,130.00	226,000	
フロンティア・マネジメント	300	1,659.00	497,700	
ピアラ	100	1,582.00	158,200	
コプロ・ホールディングス	200	1,326.00	265,200	
ギークス	300	1,709.00	512,700	
カーブスホールディングス	4,900	821.00	4,022,900	
フォーラムエンジニアリング	900	1,043.00	938,700	
日本車輌製造	600	2,446.00	1,467,600	
三菱ロジスネクスト	2,600	1,200.00	3,120,000	
近畿車輌	300	1,296.00	388,800	

ＦＰＧ	6,300	742.00	4,674,600	
島根銀行	600	724.00	434,400	
じもとホールディングス	1,300	713.00	926,900	
全国保証	4,800	4,935.00	23,688,000	
めぶきフィナンシャルグループ	95,300	249.00	23,729,700	
ジャパンインベストメントアドバイザー	1,000	1,685.00	1,685,000	
東京きらぼしフィナンシャルグループ	2,300	1,254.00	2,884,200	
九州フィナンシャルグループ	37,500	442.00	16,575,000	
かんぽ生命保険	22,700	2,205.00	50,053,500	
ゆうちょ銀行	51,900	1,042.00	54,079,800	
富山第一銀行	4,400	291.00	1,280,400	
コンコルディア・フィナンシャルグループ	111,800	437.00	48,856,600	
西日本フィナンシャルホールディングス	12,100	733.00	8,869,300	
マーキュリアインベストメント	700	808.00	565,600	
イントラスト	500	660.00	330,000	
日本モーゲージサービス	900	1,022.00	919,800	
ＣＡＳＡ	500	928.00	464,000	
アルヒ	2,900	1,827.00	5,298,300	
プレミアグループ	800	2,411.00	1,928,800	
日産自動車	219,400	582.40	127,778,560	
いすゞ自動車	49,400	1,156.00	57,106,400	
トヨタ自動車	188,600	8,506.00	1,604,231,600	
日野自動車	23,200	960.00	22,272,000	
三菱自動車工業	68,900	311.00	21,427,900	
エフテック	1,500	744.00	1,116,000	
レシップホールディングス	700	552.00	386,400	
ＧＭＢ	400	962.00	384,800	
ファルテック	400	889.00	355,600	
武蔵精密工業	4,100	1,968.00	8,068,800	
日産車体	2,700	736.00	1,987,200	
新明和工業	5,200	1,032.00	5,366,400	
極東開発工業	3,200	1,707.00	5,462,400	
トピー工業	2,000	1,398.00	2,796,000	
ティラド	700	1,968.00	1,377,600	
タチエス	2,900	1,185.00	3,436,500	
ＮＯＫ	9,000	1,452.00	13,068,000	
フタバ産業	4,600	548.00	2,520,800	
ＫＹＢ	2,400	3,195.00	7,668,000	
市光工業	3,400	714.00	2,427,600	
大同メタル工業	3,800	589.00	2,238,200	
プレス工業	10,200	337.00	3,437,400	
ミクニ	2,400	317.00	760,800	
太平洋工業	3,900	1,262.00	4,921,800	
河西工業	3,200	472.00	1,510,400	
アイシン	13,600	4,320.00	58,752,000	
マツダ	58,300	900.00	52,470,000	
今仙電機製作所	1,700	740.00	1,258,000	

本田技研工業	146,700	3,431.00	503,327,700	
スズキ	36,900	4,297.00	158,559,300	
ＳＵＢＡＲＵ	53,400	2,128.00	113,635,200	
安永	1,000	1,223.00	1,223,000	
ヤマハ発動機	26,300	2,875.00	75,612,500	
小糸製作所	11,200	6,990.00	78,288,000	
ＴＢＫ	2,300	416.00	956,800	
エクセディ	2,900	1,610.00	4,669,000	
豊田合成	6,000	2,713.00	16,278,000	
愛三工業	3,700	789.00	2,919,300	
盟和産業	300	862.00	258,600	
日本プラスト	2,000	588.00	1,176,000	
ヨロズ	1,900	1,268.00	2,409,200	
エフ・シー・シー	3,000	1,794.00	5,382,000	
新家工業	400	1,709.00	683,600	
シマノ	6,900	25,205.00	173,914,500	
テイ・エス　テック	8,500	1,536.00	13,056,000	
三十三フィナンシャルグループ	1,700	1,361.00	2,313,700	
第四北越フィナンシャルグループ	3,000	2,419.00	7,257,000	
ひろぎんホールディングス	27,100	620.00	16,802,000	
ダイレクトマーケティングミックス	700	3,485.00	2,439,500	
ポピンズホールディングス	300	4,600.00	1,380,000	
ＬＩＴＡＬＩＣＯ	700	4,620.00	3,234,000	
ジャムコ	1,500	910.00	1,365,000	
小野建	1,700	1,390.00	2,363,000	
はるやまホールディングス	800	669.00	535,200	
南陽	300	1,801.00	540,300	
ノジマ	3,200	3,265.00	10,448,000	
佐鳥電機	1,200	804.00	964,800	
カッパ・クリエイト	2,600	1,495.00	3,887,000	
エコートレーディング	400	606.00	242,400	
伯東	1,000	1,544.00	1,544,000	
コンドーテック	1,500	1,031.00	1,546,500	
中山福	1,000	475.00	475,000	
ライトオン	1,500	705.00	1,057,500	
ナガイレーベン	2,500	2,574.00	6,435,000	
三菱食品	2,100	3,050.00	6,405,000	
良品計画	21,100	2,336.00	49,289,600	
三城ホールディングス	2,300	283.00	650,900	
松田産業	1,300	2,372.00	3,083,600	
第一興商	3,600	4,250.00	15,300,000	
メディパルホールディングス	18,300	2,115.00	38,704,500	
アドヴァン	1,900	975.00	1,852,500	
ＳＰＫ	700	1,323.00	926,100	
萩原電気ホールディングス	600	2,669.00	1,601,400	
アルビス	500	2,336.00	1,168,000	
アズワン	1,300	13,910.00	18,083,000	
スズデン	600	1,346.00	807,600	
尾家産業	500	1,227.00	613,500	
シモジマ	1,000	1,162.00	1,162,000	

ドウシシャ	1,800	1,884.00	3,391,200	
小津産業	400	2,151.00	860,400	
コナカ	2,600	341.00	886,600	
高速	900	1,457.00	1,311,300	
ハウス　オブ　ローゼ	200	1,662.00	332,400	
Ｇ－７ホールディングス	1,000	2,873.00	2,873,000	
たけびし	600	1,488.00	892,800	
イオン北海道	2,500	1,130.00	2,825,000	
コジマ	3,100	887.00	2,749,700	
ヒマラヤ	600	991.00	594,600	
コーナン商事	2,600	3,070.00	7,982,000	
ネットワンシステムズ	7,500	3,405.00	25,537,500	
エコス	600	1,878.00	1,126,800	
ワタミ	3,000	984.00	2,952,000	
マルシェ	600	481.00	288,600	
リックス	400	1,505.00	602,000	
システムソフト	5,000	163.00	815,000	
パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	36,600	2,361.00	86,412,600	
丸文	1,700	524.00	890,800	
西松屋チェーン	4,000	1,733.00	6,932,000	
ゼンショーホールディングス	9,800	2,823.00	27,665,400	
ハピネット	1,600	1,521.00	2,433,600	
幸楽苑ホールディングス	1,500	1,636.00	2,454,000	
ハークスレイ	400	914.00	365,600	
橋本総業ホールディングス	300	2,622.00	786,600	
日本ライフライン	5,900	1,489.00	8,785,100	
サイゼリヤ	2,900	2,461.00	7,136,900	
タカショー	1,200	762.00	914,400	
ＶＴホールディングス	6,800	429.00	2,917,200	
マルカ	600	2,150.00	1,290,000	
アルゴグラフィックス	1,500	3,075.00	4,612,500	
魚力	500	1,902.00	951,000	
ＩＤＯＭ	6,200	619.00	3,837,800	
日本エム・ディ・エム	1,000	2,250.00	2,250,000	
フジ・コーポレーション	1,000	1,316.00	1,316,000	
ユナイテッドアローズ	2,600	2,015.00	5,239,000	
進和	1,000	2,084.00	2,084,000	
エスケイジャパン	400	456.00	182,400	
ダイトロン	700	2,043.00	1,430,100	
ハイデイ日高	2,900	1,736.00	5,034,400	
シークス	2,400	1,555.00	3,732,000	
京都きもの友禅	1,200	267.00	320,400	
コロワイド	6,100	1,862.00	11,358,200	
ピーシーデポコーポレーション	2,200	465.00	1,023,000	
田中商事	500	667.00	333,500	
オーハシテクニカ	900	1,487.00	1,338,300	
壱番屋	1,300	4,900.00	6,370,000	
白銅	600	1,822.00	1,093,200	
ＰＬＡＮＴ	400	734.00	293,600	

スギホールディングス	3,700	8,630.00	31,931,000	
ダイコー通産	200	1,795.00	359,000	
薬王堂ホールディングス	700	2,406.00	1,684,200	
島津製作所	24,000	3,985.00	95,640,000	
ＪＭＳ	1,700	991.00	1,684,700	
長野計器	1,500	1,241.00	1,861,500	
ブイ・テクノロジー	800	5,520.00	4,416,000	
スター精密	2,900	1,692.00	4,906,800	
東京計器	1,200	1,079.00	1,294,800	
愛知時計電機	200	4,295.00	859,000	
インターアクション	900	2,377.00	2,139,300	
オーバル	1,800	286.00	514,800	
東京精密	3,100	5,260.00	16,306,000	
マニー	7,400	2,562.00	18,958,800	
ニコン	28,400	1,077.00	30,586,800	
トプコン	9,400	1,591.00	14,955,400	
オリンパス	102,900	2,279.00	234,509,100	
理研計器	1,700	2,888.00	4,909,600	
ＳＣＲＥＥＮホールディングス	3,200	10,420.00	33,344,000	
キヤノン電子	1,900	1,787.00	3,395,300	
タムロン	1,600	2,413.00	3,860,800	
ＨＯＹＡ	36,600	13,155.00	481,473,000	
シード	700	720.00	504,000	
ノーリツ鋼機	1,800	2,519.00	4,534,200	
エー・アンド・デイ	1,700	1,355.00	2,303,500	
朝日インテック	19,600	2,968.00	58,172,800	
キヤノン	92,600	2,621.50	242,750,900	
リコー	47,400	1,232.00	58,396,800	
シチズン時計	23,800	392.00	9,329,600	
リズム	500	813.00	406,500	
大研医器	1,600	578.00	924,800	
メニコン	2,900	6,850.00	19,865,000	
シンシア	200	888.00	177,600	
中本パックス	400	1,604.00	641,600	
スノーピーク	1,000	4,165.00	4,165,000	
パラマウントベッドホールディングス	3,700	2,240.00	8,288,000	
トランザクション	900	1,362.00	1,225,800	
粧美堂	500	415.00	207,500	
ニホンフラッシュ	1,700	1,338.00	2,274,600	
前田工繊	2,100	3,415.00	7,171,500	
永大産業	2,500	347.00	867,500	
アートネイチャー	1,900	679.00	1,290,100	
バンダイナムコホールディングス	15,400	8,091.00	124,601,400	
アイフィスジャパン	400	743.00	297,200	
共立印刷	3,100	134.00	415,400	
ＳＨＯＥＩ	1,700	4,025.00	6,842,500	
フランスベッドホールディングス	2,400	931.00	2,234,400	
マーベラス	2,900	821.00	2,380,900	
パイロットコーポレーション	3,400	3,585.00	12,189,000	
萩原工業	1,000	1,454.00	1,454,000	

エイベックス	3,500	1,501.00	5,253,500	
トッパン・フォームズ	3,400	1,155.00	3,927,000	
フジシールインターナショナル	3,800	2,479.00	9,420,200	
タカラトミー	8,400	965.00	8,106,000	
廣済堂	1,300	1,026.00	1,333,800	
エステールホールディングス	500	627.00	313,500	
レック	2,300	1,177.00	2,707,100	
タカノ	600	641.00	384,600	
三光合成	2,000	451.00	902,000	
プロネクサス	1,700	1,169.00	1,987,300	
ホクシン	1,200	249.00	298,800	
ウッドワン	600	1,684.00	1,010,400	
大建工業	1,300	2,125.00	2,762,500	
きもと	2,900	277.00	803,300	
凸版印刷	28,300	1,953.00	55,269,900	
大日本印刷	22,500	2,297.00	51,682,500	
共同印刷	500	2,779.00	1,389,500	
ＮＩＳＳＨＡ	3,800	1,337.00	5,080,600	
光村印刷	200	1,769.00	353,800	
藤森工業	1,800	4,210.00	7,578,000	
ＴＡＫＡＲＡ　＆　ＣＯＭＰＡＮＹ	900	1,904.00	1,713,600	
前澤化成工業	1,200	1,138.00	1,365,600	
未来工業	600	1,783.00	1,069,800	
アシックス	16,500	1,824.00	30,096,000	
ツツミ	400	2,392.00	956,800	
ウェーブロックホールディングス	600	736.00	441,600	
ＪＳＰ	1,000	1,741.00	1,741,000	
ニチハ	2,600	3,265.00	8,489,000	
ローランド	1,400	5,320.00	7,448,000	
エフピコ	3,500	4,430.00	15,505,000	
小松ウオール工業	500	2,059.00	1,029,500	
ヤマハ	11,100	6,290.00	69,819,000	
河合楽器製作所	500	3,490.00	1,745,000	
クリナップ	1,800	557.00	1,002,600	
ピジョン	11,900	3,700.00	44,030,000	
天馬	1,500	2,316.00	3,474,000	
オリバー	400	2,562.00	1,024,800	
兼松サステック	100	1,779.00	177,900	
キングジム	1,600	952.00	1,523,200	
象印マホービン	5,000	1,738.00	8,690,000	
リンテック	3,900	2,507.00	9,777,300	
信越ポリマー	2,900	1,090.00	3,161,000	
東リ	4,600	258.00	1,186,800	
イトーキ	3,700	391.00	1,446,700	
任天堂	10,700	62,220.00	665,754,000	
三菱鉛筆	3,100	1,487.00	4,609,700	
松風	800	2,137.00	1,709,600	
タカラスタンダード	3,800	1,610.00	6,118,000	
コクヨ	8,900	1,702.00	15,147,800	
ナカバヤシ	1,900	607.00	1,153,300	

ニフコ	6,800	3,860.00	26,248,000	
立川ブラインド工業	800	1,375.00	1,100,000	
グローブライド	800	4,420.00	3,536,000	
オカムラ	6,400	1,361.00	8,710,400	
バルカー	1,600	2,144.00	3,430,400	
ＭＵＴＯＨホールディングス	200	1,571.00	314,200	
伊藤忠商事	128,300	3,564.00	457,261,200	
丸紅	180,700	992.60	179,362,820	
スクロール	2,600	892.00	2,319,200	
高島	300	1,780.00	534,000	
ヨンドシーホールディングス	1,800	1,892.00	3,405,600	
三陽商会	1,200	837.00	1,004,400	
長瀬産業	10,400	1,706.00	17,742,400	
ナイガイ	600	340.00	204,000	
蝶理	1,200	1,552.00	1,862,400	
豊田通商	18,400	5,110.00	94,024,000	
オンワードホールディングス	12,000	306.00	3,672,000	
三共生興	2,800	527.00	1,475,600	
兼松	7,300	1,514.00	11,052,200	
美津濃	1,900	2,312.00	4,392,800	
ツカモトコーポレーション	300	1,396.00	418,800	
ルックホールディングス	600	1,276.00	765,600	
三井物産	148,800	2,539.50	377,877,600	
日本紙パルプ商事	900	3,670.00	3,303,000	
東京エレクトロン	10,900	50,060.00	545,654,000	
カメイ	2,400	1,165.00	2,796,000	
東都水産	200	4,255.00	851,000	
ＯＵＧホールディングス	300	2,798.00	839,400	
スターゼン	1,200	2,288.00	2,745,600	
セイコーホールディングス	2,700	2,107.00	5,688,900	
山善	7,200	1,025.00	7,380,000	
椿本興業	300	3,565.00	1,069,500	
住友商事	115,800	1,560.00	180,648,000	
日本ユニシス	6,300	3,560.00	22,428,000	
内田洋行	700	4,870.00	3,409,000	
三菱商事	111,600	3,011.00	336,027,600	
第一実業	800	4,210.00	3,368,000	
キヤノンマーケティングジャパン	4,500	2,602.00	11,709,000	
西華産業	900	1,720.00	1,548,000	
佐藤商事	1,600	1,091.00	1,745,600	
菱洋エレクトロ	1,500	2,719.00	4,078,500	
東京産業	1,700	636.00	1,081,200	
ユアサ商事	1,900	3,135.00	5,956,500	
神鋼商事	400	2,549.00	1,019,600	
トルク	1,000	253.00	253,000	
阪和興業	3,700	3,605.00	13,338,500	
正栄食品工業	1,200	4,115.00	4,938,000	
カナデン	1,600	1,170.00	1,872,000	
菱電商事	1,300	1,684.00	2,189,200	
ニプロ	13,800	1,386.00	19,126,800	

フルサト工業	900	1,641.00	1,476,900	
岩谷産業	4,400	7,220.00	31,768,000	
ナイス	700	2,015.00	1,410,500	
極東貿易	500	1,407.00	703,500	
イワキ	2,400	759.00	1,821,600	
兼松エレクトロニクス	900	3,760.00	3,384,000	
三愛石油	4,500	1,272.00	5,724,000	
稲畑産業	4,400	1,665.00	7,326,000	
ＧＳＩクレオス	800	1,225.00	980,000	
明和産業	1,800	489.00	880,200	
クワザワホールディングス	600	598.00	358,800	
ヤマエ久野	1,300	1,090.00	1,417,000	
ゴールドウイン	3,000	6,750.00	20,250,000	
ユニ・チャーム	39,500	4,254.00	168,033,000	
デサント	3,100	1,942.00	6,020,200	
キング	900	532.00	478,800	
ワキタ	3,700	1,100.00	4,070,000	
ヤマトインターナショナル	1,700	333.00	566,100	
東邦ホールディングス	5,900	1,917.00	11,310,300	
サンゲツ	4,900	1,630.00	7,987,000	
ミツウロコグループホールディングス	2,700	1,358.00	3,666,600	
シナネンホールディングス	600	3,065.00	1,839,000	
伊藤忠エネクス	4,000	1,094.00	4,376,000	
サンリオ	5,100	1,754.00	8,945,400	
サンワ　テクノス	1,200	1,283.00	1,539,600	
リョーサン	2,100	2,278.00	4,783,800	
新光商事	2,500	762.00	1,905,000	
トーホー	800	1,747.00	1,397,600	
三信電気	900	2,049.00	1,844,100	
東陽テクニカ	2,000	1,114.00	2,228,000	
モスフードサービス	2,600	3,075.00	7,995,000	
加賀電子	1,700	2,488.00	4,229,600	
三益半導体工業	1,500	2,729.00	4,093,500	
都築電気	600	1,833.00	1,099,800	
ソーダニッカ	1,800	593.00	1,067,400	
立花エレテック	1,500	1,599.00	2,398,500	
木曽路	2,400	2,280.00	5,472,000	
ＳＲＳホールディングス	2,300	830.00	1,909,000	
千趣会	3,400	402.00	1,366,800	
リテールパートナーズ	2,300	1,208.00	2,778,400	
ケーヨー	3,500	723.00	2,530,500	
上新電機	2,200	2,827.00	6,219,400	
日本瓦斯	9,000	1,889.00	17,001,000	
ロイヤルホールディングス	3,500	1,957.00	6,849,500	
東天紅	200	1,004.00	200,800	
いなげや	2,100	1,569.00	3,294,900	
チヨダ	2,000	893.00	1,786,000	
ライフコーポレーション	1,500	3,535.00	5,302,500	
リンガーハット	2,500	2,267.00	5,667,500	
ＭｒＭａｘＨＤ	2,500	647.00	1,617,500	

ＡＯＫＩホールディングス	4,400	639.00	2,811,600	
オークワ	2,900	1,171.00	3,395,900	
コメリ	2,800	2,868.00	8,030,400	
青山商事	4,800	863.00	4,142,400	
しまむら	2,200	10,990.00	24,178,000	
はせがわ	900	292.00	262,800	
高島屋	13,400	1,230.00	16,482,000	
松屋	4,400	945.00	4,158,000	
エイチ・ツー・オー　リテイリング	8,900	864.00	7,689,600	
近鉄百貨店	700	3,145.00	2,201,500	
丸井グループ	15,500	2,097.00	32,503,500	
クレディセゾン	10,800	1,298.00	14,018,400	
アクシアル　リテイリング	1,600	4,245.00	6,792,000	
イオン	70,600	3,088.00	218,012,800	
イズミ	3,800	4,375.00	16,625,000	
フォーバル	600	817.00	490,200	
平和堂	3,500	2,290.00	8,015,000	
フジ	2,300	2,130.00	4,899,000	
ヤオコー	2,100	6,980.00	14,658,000	
ゼビオホールディングス	2,300	916.00	2,106,800	
ケーズホールディングス	16,300	1,466.00	23,895,800	
ＰＡＬＴＡＣ	2,900	5,480.00	15,892,000	
三谷産業	2,500	417.00	1,042,500	
Ｏｌｙｍｐｉｃグループ	900	782.00	703,800	
日産東京販売ホールディングス	2,700	247.00	666,900	
新生銀行	15,000	1,623.00	24,345,000	
あおぞら銀行	11,000	2,437.00	26,807,000	
三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	1,255,800	607.90	763,400,820	
りそなホールディングス	211,800	468.20	99,164,760	
三井住友トラスト・ホールディングス	34,700	3,857.00	133,837,900	
三井住友フィナンシャルグループ	127,100	3,970.00	504,587,000	
千葉銀行	61,400	716.00	43,962,400	
群馬銀行	37,800	378.00	14,288,400	
武蔵野銀行	2,800	1,683.00	4,712,400	
千葉興業銀行	4,700	279.00	1,311,300	
筑波銀行	7,600	177.00	1,345,200	
七十七銀行	5,800	1,436.00	8,328,800	
青森銀行	1,500	2,346.00	3,519,000	
秋田銀行	1,000	1,404.00	1,404,000	
山形銀行	2,100	1,059.00	2,223,900	
岩手銀行	1,200	2,161.00	2,593,200	
東邦銀行	16,400	223.00	3,657,200	
東北銀行	800	1,064.00	851,200	
みちのく銀行	1,200	1,025.00	1,230,000	
ふくおかフィナンシャルグループ	16,600	1,972.00	32,735,200	
静岡銀行	44,700	867.00	38,754,900	
十六銀行	2,300	2,093.00	4,813,900	
スルガ銀行	16,100	415.00	6,681,500	
八十二銀行	41,500	400.00	16,600,000	
山梨中央銀行	2,200	857.00	1,885,400	

大垣共立銀行	3,700	2,047.00	7,573,900	
福井銀行	1,700	1,770.00	3,009,000	
北國銀行	1,800	2,483.00	4,469,400	
清水銀行	700	1,638.00	1,146,600	
富山銀行	300	2,791.00	837,300	
滋賀銀行	3,700	2,195.00	8,121,500	
南都銀行	2,700	1,880.00	5,076,000	
百五銀行	16,500	330.00	5,445,000	
京都銀行	6,500	6,000.00	39,000,000	
紀陽銀行	6,500	1,500.00	9,750,000	
ほくほくフィナンシャルグループ	12,100	981.00	11,870,100	
山陰合同銀行	11,500	523.00	6,014,500	
中国銀行	15,800	910.00	14,378,000	
鳥取銀行	500	1,147.00	573,500	
伊予銀行	24,400	635.00	15,494,000	
百十四銀行	2,000	1,570.00	3,140,000	
四国銀行	2,600	735.00	1,911,000	
阿波銀行	2,800	2,309.00	6,465,200	
大分銀行	1,000	1,940.00	1,940,000	
宮崎銀行	1,200	2,305.00	2,766,000	
佐賀銀行	1,000	1,394.00	1,394,000	
沖縄銀行	1,800	2,757.00	4,962,600	
琉球銀行	3,900	734.00	2,862,600	
セブン銀行	61,400	234.00	14,367,600	
みずほフィナンシャルグループ	249,500	1,622.50	404,813,750	
高知銀行	600	829.00	497,400	
山口フィナンシャルグループ	22,900	674.00	15,434,600	
芙蓉総合リース	2,000	7,540.00	15,080,000	
みずほリース	2,800	3,360.00	9,408,000	
東京センチュリー	4,200	6,710.00	28,182,000	
ＳＢＩホールディングス	22,500	3,030.00	68,175,000	
日本証券金融	7,700	823.00	6,337,100	
アイフル	30,800	324.00	9,979,200	
長野銀行	600	1,199.00	719,400	
名古屋銀行	1,600	2,811.00	4,497,600	
北洋銀行	27,600	295.00	8,142,000	
愛知銀行	600	2,928.00	1,756,800	
中京銀行	600	1,726.00	1,035,600	
大光銀行	600	1,481.00	888,600	
愛媛銀行	2,600	936.00	2,433,600	
トマト銀行	700	1,057.00	739,900	
京葉銀行	7,900	435.00	3,436,500	
栃木銀行	8,900	183.00	1,628,700	
北日本銀行	500	1,842.00	921,000	
東和銀行	3,200	633.00	2,025,600	
福島銀行	2,200	236.00	519,200	
大東銀行	800	638.00	510,400	
リコーリース	1,500	3,495.00	5,242,500	
イオンフィナンシャルサービス	11,300	1,271.00	14,362,300	
アコム	36,900	472.00	17,416,800	

ジャックス	2,100	2,193.00	4,605,300	
オリエントコーポレーション	49,500	148.00	7,326,000	
オリックス	111,600	1,821.00	203,223,600	
三菱ＨＣキャピタル	63,500	641.00	40,703,500	
ジャフコ　グループ	2,800	7,840.00	21,952,000	
九州リースサービス	800	679.00	543,200	
トモニホールディングス	14,100	309.00	4,356,900	
大和証券グループ本社	137,500	625.10	85,951,250	
野村ホールディングス	280,300	580.50	162,714,150	
岡三証券グループ	15,600	479.00	7,472,400	
丸三証券	5,400	668.00	3,607,200	
東洋証券	6,100	176.00	1,073,600	
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	19,600	428.00	8,388,800	
光世証券	400	712.00	284,800	
水戸証券	4,900	312.00	1,528,800	
いちよし証券	3,700	633.00	2,342,100	
松井証券	9,000	872.00	7,848,000	
ＳＯＭＰＯホールディングス	32,400	4,255.00	137,862,000	
日本取引所グループ	49,500	2,647.50	131,051,250	
マネックスグループ	16,800	918.00	15,422,400	
極東証券	2,500	852.00	2,130,000	
岩井コスモホールディングス	2,000	1,781.00	3,562,000	
藍澤證券	3,400	1,044.00	3,549,600	
フィデアホールディングス	17,800	131.00	2,331,800	
池田泉州ホールディングス	21,000	178.00	3,738,000	
アニコム　ホールディングス	5,100	1,047.00	5,339,700	
ＭＳ＆ＡＤインシュアランスグループホールディングス	44,600	3,296.00	147,001,600	
マネーパートナーズグループ	2,000	257.00	514,000	
スパークス・グループ	8,500	295.00	2,507,500	
第一生命ホールディングス	97,000	2,056.50	199,480,500	
東京海上ホールディングス	60,400	5,472.00	330,508,800	
アドバンテッジリスクマネジメント	800	730.00	584,000	
イー・ギャランティ	2,200	2,120.00	4,664,000	
アサックス	900	695.00	625,500	
ＮＥＣキャピタルソリューション	700	2,071.00	1,449,700	
Ｔ＆Ｄホールディングス	54,900	1,397.00	76,695,300	
アドバンスクリエイト	800	1,047.00	837,600	
三井不動産	83,700	2,515.00	210,505,500	
三菱地所	120,500	1,872.50	225,636,250	
平和不動産	3,100	3,910.00	12,121,000	
東京建物	18,100	1,727.00	31,258,700	
ダイビル	4,900	1,278.00	6,262,200	
京阪神ビルディング	3,200	1,520.00	4,864,000	
住友不動産	41,400	3,913.00	161,998,200	
太平洋興発	700	693.00	485,100	
テーオーシー	4,100	741.00	3,038,100	
東京楽天地	400	4,245.00	1,698,000	
スターツコーポレーション	2,200	2,756.00	6,063,200	

フジ住宅	2,200	666.00	1,465,200	
空港施設	1,900	635.00	1,206,500	
明和地所	900	668.00	601,200	
ゴールドクレスト	1,900	1,630.00	3,097,000	
リログループ	9,700	2,291.00	22,222,700	
エスリード	700	1,678.00	1,174,600	
日神グループホールディングス	2,700	501.00	1,352,700	
日本エスコン	3,400	759.00	2,580,600	
タカラレーベン	8,500	369.00	3,136,500	
ＡＶＡＮＴＩＡ	1,000	907.00	907,000	
イオンモール	9,200	1,757.00	16,164,400	
毎日コムネット	400	775.00	310,000	
ファースト住建	700	1,244.00	870,800	
カチタス	4,500	3,340.00	15,030,000	
東祥	1,200	1,679.00	2,014,800	
トーセイ	2,600	1,123.00	2,919,800	
穴吹興産	400	2,127.00	850,800	
サンフロンティア不動産	2,400	1,024.00	2,457,600	
エフ・ジェー・ネクスト	1,900	1,053.00	2,000,700	
インテリックス	500	862.00	431,000	
ランドビジネス	800	402.00	321,600	
サンネクスタグループ	500	991.00	495,500	
グランディハウス	1,300	465.00	604,500	
東武鉄道	19,400	2,948.00	57,191,200	
相鉄ホールディングス	6,400	2,253.00	14,419,200	
東急	46,900	1,460.00	68,474,000	
京浜急行電鉄	23,900	1,445.00	34,535,500	
小田急電鉄	29,700	2,998.00	89,040,600	
京王電鉄	10,500	7,210.00	75,705,000	
京成電鉄	13,900	3,320.00	46,148,000	
富士急行	2,600	5,260.00	13,676,000	
新京成電鉄	400	2,178.00	871,200	
東日本旅客鉄道	32,900	7,683.00	252,770,700	
西日本旅客鉄道	16,600	6,221.00	103,268,600	
東海旅客鉄道	15,400	16,270.00	250,558,000	
西武ホールディングス	22,400	1,167.00	26,140,800	
鴻池運輸	3,000	1,177.00	3,531,000	
西日本鉄道	5,100	2,849.00	14,529,900	
ハマキョウレックス	1,500	3,180.00	4,770,000	
サカイ引越センター	800	5,660.00	4,528,000	
近鉄グループホールディングス	17,700	4,070.00	72,039,000	
阪急阪神ホールディングス	23,500	3,525.00	82,837,500	
南海電気鉄道	8,400	2,385.00	20,034,000	
京阪ホールディングス	7,900	3,850.00	30,415,000	
神戸電鉄	400	3,620.00	1,448,000	
名古屋鉄道	14,400	2,560.00	36,864,000	
山陽電気鉄道	1,300	1,890.00	2,457,000	
アルプス物流	1,200	953.00	1,143,600	
トランコム	500	9,020.00	4,510,000	
日本通運	6,100	8,940.00	54,534,000	

ヤマトホールディングス	24,800	3,105.00	77,004,000	
山九	4,500	4,930.00	22,185,000	
日新	1,500	1,422.00	2,133,000	
丸運	900	282.00	253,800	
丸全昭和運輸	1,500	3,270.00	4,905,000	
センコーグループホールディングス	9,700	1,040.00	10,088,000	
トナミホールディングス	400	5,350.00	2,140,000	
ニッコンホールディングス	5,900	2,335.00	13,776,500	
日本石油輸送	200	2,649.00	529,800	
福山通運	2,300	4,335.00	9,970,500	
セイノーホールディングス	13,200	1,567.00	20,684,400	
エスライン	500	921.00	460,500	
神奈川中央交通	400	3,695.00	1,478,000	
日立物流	3,800	3,470.00	13,186,000	
丸和運輸機関	3,800	1,929.00	7,330,200	
Ｃ＆Ｆロジホールディングス	1,900	1,758.00	3,340,200	
日本郵船	14,800	4,415.00	65,342,000	
商船三井	10,600	4,680.00	49,608,000	
川崎汽船	5,500	3,165.00	17,407,500	
ＮＳユナイテッド海運	900	2,385.00	2,146,500	
飯野海運	8,200	561.00	4,600,200	
共栄タンカー	300	1,001.00	300,300	
九州旅客鉄道	13,600	2,530.00	34,408,000	
ＳＧホールディングス	33,400	2,504.00	83,633,600	
日本航空	42,900	2,317.00	99,399,300	
ＡＮＡホールディングス	47,600	2,568.00	122,236,800	
パスコ	300	1,410.00	423,000	
西本Ｗｉｓｍｅｔｔａｃホールディングス	400	2,696.00	1,078,400	
シルバーライフ	300	2,559.00	767,700	
ヤマシタヘルスケアホールディングス	200	2,211.00	442,200	
Ｇｅｎｋｙ　ＤｒｕｇＳｔｏｒｅｓ	800	3,415.00	2,732,000	
コーア商事ホールディングス	1,000	816.00	816,000	
国際紙パルプ商事	3,800	247.00	938,600	
ナルミヤ・インターナショナル	400	1,228.00	491,200	
ブックオフグループホールディングス	1,000	1,006.00	1,006,000	
ギフト	200	2,148.00	429,600	
三菱倉庫	6,100	3,355.00	20,465,500	
三井倉庫ホールディングス	1,900	2,371.00	4,504,900	
住友倉庫	6,300	1,478.00	9,311,400	
澁澤倉庫	900	2,160.00	1,944,000	
ヤマタネ	700	1,489.00	1,042,300	
東陽倉庫	3,000	332.00	996,000	
乾汽船	800	1,146.00	916,800	
日本トランスシティ	3,800	538.00	2,044,400	
ケイヒン	300	1,400.00	420,000	
中央倉庫	1,000	1,102.00	1,102,000	
川西倉庫	300	1,169.00	350,700	
安田倉庫	1,600	953.00	1,524,800	
ファイズホールディングス	300	933.00	279,900	

東洋埠頭	500	1,505.00	752,500	
宇徳	1,300	503.00	653,900	
上組	9,800	2,225.00	21,805,000	
サンリツ	400	717.00	286,800	
キムラユニティー	400	1,282.00	512,800	
キユーソー流通システム	400	1,635.00	654,000	
近鉄エクスプレス	3,400	2,727.00	9,271,800	
東海運	900	355.00	319,500	
エーアイテイー	1,000	1,068.00	1,068,000	
内外トランスライン	600	1,858.00	1,114,800	
ショーエイコーポレーション	400	1,006.00	402,400	
日本コンセプト	500	1,599.00	799,500	
ＴＢＳホールディングス	12,000	2,185.00	26,220,000	
日本テレビホールディングス	15,200	1,441.00	21,903,200	
朝日放送グループホールディングス	1,900	706.00	1,341,400	
テレビ朝日ホールディングス	5,700	2,011.00	11,462,700	
スカパーＪＳＡＴホールディングス	11,900	464.00	5,521,600	
テレビ東京ホールディングス	1,300	2,282.00	2,966,600	
日本ＢＳ放送	600	1,094.00	656,400	
ビジョン	2,700	1,070.00	2,889,000	
スマートバリュー	400	870.00	348,000	
ＵＳＥＮ−ＮＥＸＴ　ＨＯＬＤＩＮＧＳ	1,700	2,113.00	3,592,100	
コネクシオ	1,000	1,474.00	1,474,000	
クロップス	300	896.00	268,800	
日本電信電話	213,700	2,854.00	609,899,800	
ＫＤＤＩ	146,500	3,440.00	503,960,000	
ソフトバンク	165,900	1,449.00	240,389,100	
光通信	2,200	22,180.00	48,796,000	
エムティーアイ	1,900	776.00	1,474,400	
GMOインターネット	6,500	3,160.00	20,540,000	
ファイバーゲート	600	1,571.00	942,600	
アイドママーケティングコミュニケーション	600	413.00	247,800	
ＫＡＤＯＫＡＷＡ	4,900	3,920.00	19,208,000	
学研ホールディングス	2,500	1,407.00	3,517,500	
ゼンリン	3,600	1,162.00	4,183,200	
昭文社ホールディングス	700	477.00	333,900	
インプレスホールディングス	1,600	240.00	384,000	
東京電力ホールディングス	157,800	345.00	54,441,000	
中部電力	56,900	1,362.50	77,526,250	
関西電力	70,600	1,098.00	77,518,800	
中国電力	26,800	1,243.00	33,312,400	
北陸電力	17,100	679.00	11,610,900	
東北電力	43,600	976.00	42,553,600	
四国電力	15,400	817.00	12,581,800	
九州電力	41,100	1,012.00	41,593,200	
北海道電力	17,500	536.00	9,380,000	
沖縄電力	3,700	1,490.00	5,513,000	
電源開発	14,800	1,692.00	25,041,600	

エフオン	1,200	1,031.00	1,237,200	
イーレックス	2,800	1,961.00	5,490,800	
レノバ	3,100	3,140.00	9,734,000	
東京瓦斯	35,800	2,334.50	83,575,100	
大阪瓦斯	33,800	2,152.00	72,737,600	
東邦瓦斯	9,100	6,330.00	57,603,000	
北海道瓦斯	900	1,568.00	1,411,200	
広島ガス	3,800	388.00	1,474,400	
西部ガスホールディングス	2,200	2,553.00	5,616,600	
静岡ガス	5,200	982.00	5,106,400	
メタウォーター	2,200	2,100.00	4,620,000	
アイネット	900	1,477.00	1,329,300	
松竹	1,200	12,430.00	14,916,000	
東宝	10,900	4,410.00	48,069,000	
エイチ・アイ・エス	2,900	2,289.00	6,638,100	
東映	600	25,090.00	15,054,000	
ラックランド	500	2,498.00	1,249,000	
エヌ・ティ・ティ・データ	48,700	1,751.00	85,273,700	
共立メンテナンス	3,000	3,535.00	10,605,000	
イチネンホールディングス	1,900	1,299.00	2,468,100	
建設技術研究所	1,200	2,563.00	3,075,600	
スペース	1,200	903.00	1,083,600	
長　大	700	1,774.00	1,241,800	
アインホールディングス	2,700	6,350.00	17,145,000	
燦ホールディングス	700	1,065.00	745,500	
ピー・シー・エー	200	4,440.00	888,000	
スバル興業	100	8,170.00	817,000	
東京テアトル	600	1,256.00	753,600	
タナベ経営	300	1,396.00	418,800	
ビジネスブレイン太田昭和	600	1,814.00	1,088,400	
ナガワ	500	8,250.00	4,125,000	
東京都競馬	1,200	5,420.00	6,504,000	
常磐興産	700	1,425.00	997,500	
カナモト	3,100	2,775.00	8,602,500	
ＤＴＳ	3,800	2,610.00	9,918,000	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	7,900	6,130.00	48,427,000	
シーイーシー	2,000	1,394.00	2,788,000	
カプコン	15,800	3,360.00	53,088,000	
西尾レントオール	1,700	3,215.00	5,465,500	
アイ・エス・ビー	800	1,353.00	1,082,400	
日本空港ビルデング	5,900	4,870.00	28,733,000	
トランス・コスモス	1,800	3,115.00	5,607,000	
乃村工藝社	7,700	831.00	6,398,700	
ジャステック	1,200	1,286.00	1,543,200	
ＳＣＳＫ	4,100	6,330.00	25,953,000	
藤田観光	900	1,937.00	1,743,300	
日本管財	2,000	2,245.00	4,490,000	
トーカイ	1,800	2,462.00	4,431,600	
セコム	17,600	9,317.00	163,979,200	

日本システムウエア	600	2,215.00	1,329,000	
セントラル警備保障	800	2,990.00	2,392,000	
アイネス	1,900	1,436.00	2,728,400	
丹青社	3,400	860.00	2,924,000	
メイテック	2,200	6,130.00	13,486,000	
ＴＫＣ	3,100	3,590.00	11,129,000	
富士ソフト	2,000	5,520.00	11,040,000	
応用地質	2,100	1,328.00	2,788,800	
船井総研ホールディングス	3,700	2,269.00	8,395,300	
ＮＳＤ	5,900	1,810.00	10,679,000	
進学会ホールディングス	600	423.00	253,800	
丸紅建材リース	200	1,870.00	374,000	
オオバ	1,300	859.00	1,116,700	
コナミホールディングス	6,600	6,740.00	44,484,000	
いであ	400	1,866.00	746,400	
学究社	500	1,311.00	655,500	
ベネッセホールディングス	6,500	2,443.00	15,879,500	
イオンディライト	2,200	3,385.00	7,447,000	
ナック	800	947.00	757,600	
福井コンピュータホールディングス	800	4,140.00	3,312,000	
ダイセキ	3,000	4,115.00	12,345,000	
ステップ	600	1,609.00	965,400	
日鉄物産	1,300	4,685.00	6,090,500	
泉州電業	500	3,480.00	1,740,000	
元気寿司	600	2,452.00	1,471,200	
トラスコ中山	4,100	3,015.00	12,361,500	
ヤマダホールディングス	61,500	562.00	34,563,000	
オートバックスセブン	6,700	1,495.00	10,016,500	
モリト	1,300	614.00	798,200	
アークランドサカモト	2,900	1,547.00	4,486,300	
ニトリホールディングス	7,300	19,710.00	143,883,000	
グルメ杵屋	1,300	960.00	1,248,000	
愛眼	1,600	227.00	363,200	
ケーユーホールディングス	900	989.00	890,100	
吉野家ホールディングス	6,000	2,070.00	12,420,000	
加藤産業	2,700	3,305.00	8,923,500	
北恵	400	942.00	376,800	
イノテック	1,000	1,342.00	1,342,000	
イエローハット	3,500	1,937.00	6,779,500	
松屋フーズホールディングス	900	3,525.00	3,172,500	
ＪＢＣＣホールディングス	1,300	1,387.00	1,803,100	
ＪＫホールディングス	1,700	849.00	1,443,300	
サガミホールディングス	2,500	1,039.00	2,597,500	
日伝	1,600	2,083.00	3,332,800	
関西スーパーマーケット	1,500	1,037.00	1,555,500	
ミロク情報サービス	1,900	1,868.00	3,549,200	
北沢産業	1,300	257.00	334,100	
杉本商事	900	2,268.00	2,041,200	
因幡電機産業	4,900	2,617.00	12,823,300	
王将フードサービス	1,200	5,690.00	6,828,000	

プレナス	2,100	2,045.00	4,294,500	
ミニストップ	1,500	1,459.00	2,188,500	
アークス	3,600	2,431.00	8,751,600	
バローホールディングス	3,800	2,349.00	8,926,200	
東テク	600	2,985.00	1,791,000	
ミスミグループ本社	22,900	3,470.00	79,463,000	
藤久	400	791.00	316,400	
アルテック	1,500	325.00	487,500	
ベルク	800	5,920.00	4,736,000	
大　庄	1,300	1,004.00	1,305,200	
タキヒヨー	600	1,859.00	1,115,400	
ファーストリテイリング	2,400	87,660.00	210,384,000	
ソフトバンクグループ	144,900	10,170.00	1,473,633,000	
蔵王産業	300	1,432.00	429,600	
スズケン	7,700	4,085.00	31,454,500	
サンドラッグ	6,800	3,880.00	26,384,000	
サックスバー　ホールディングス	1,900	638.00	1,212,200	
ジェコス	1,300	918.00	1,193,400	
ヤマザワ	400	1,702.00	680,800	
やまや	400	2,326.00	930,400	
グローセル	2,100	431.00	905,100	
ベルーナ	3,900	1,201.00	4,683,900	
合計	19,496,200		49,878,530,460	

（２）株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。

ＭＨＡＭ外国株式インデックスマザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2021年5月10日現在
資産の部	
流動資産	
預金	1,822,583,386
コール・ローン	16,283,139
株式	43,578,686,880
新株予約権証券	363,057
投資信託受益証券	82,415,591
投資証券	908,253,806
派生商品評価勘定	149,966,545
未収入金	2,545,666
未収配当金	49,275,176
差入委託証拠金	742,373,423
流動資産合計	47,352,746,669
資産合計	47,352,746,669
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	2,646
未払解約金	33,970,000
流動負債合計	33,972,646
負債合計	33,972,646
純資産の部	
元本等	
元本	17,170,263,221
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	30,148,510,802
元本等合計	47,318,774,023
純資産合計	47,318,774,023
負債純資産合計	47,352,746,669

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	自　2020年5月9日 至　2021年5月10日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 新株予約権証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
２．　デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。 為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
３．　収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。
４．　その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2021年5月10日現在
１．　本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	16,518,425,621円
同期中追加設定元本額	8,320,286,971円
同期中一部解約元本額	7,668,449,371円

元本の内訳	
ファンド名	
動的パッケージファンド＜ＤＣ年金＞	21,389,597円
コア資産形成ファンド	17,587,409円
ＭＨＡＭ外国株式インデックスファンド（ファンドラップ）	9,554,000,745円
ＭＨＡＭ外国株式インデックスファンド	277,744,858円
ＭＨＡＭ外国株式インデックスファンド＜為替ヘッジあり＞（ファンドラップ）	29,771,304円
ＭＨＡＭ動的パッケージファンド［適格機関投資家限定］	3,198,183,024円
ＭＨＡＭ外国株式パッシブファンド［適格機関投資家限定］	4,071,586,284円
計	17,170,263,221円
２．　受益権の総数	17,170,263,221口

（金融商品に関する注記）

１．金融商品の状況に関する事項

項目	自　2020年5月9日 至　2021年5月10日
１．　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
２．　金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、株価指数先物取引及び為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産が運用対象とする資産の価格変動リスクの低減及び信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、株価及び為替相場の変動によるリスクを有しております。
３．　金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。リスク管理に関する委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	2021年5月10日現在
１．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。

２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
３．　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2021年5月10日現在 当期の損益に含まれた評価差額（円）
株式	11,138,185,766
新株予約権証券	212,360
投資信託受益証券	12,693,030
投資証券	184,392,770
合計	11,335,483,926

（デリバティブ取引等に関する注記）

通貨関連

種類	2021年5月10日現在			
	契約額等（円）	うち１年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	33,833,400	－	33,718,390	115,010
アメリカ・ドル	33,833,400	－	33,718,390	115,010
合計	33,833,400	－	33,718,390	115,010

（注）時価の算定方法

為替予約取引

１．　計算日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

①計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

②計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

・計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算しております。

・計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

２．　計算日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客電信売買相場の仲

値で評価しております。

３． 換算において円未満の端数は切捨てております。

※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

株式関連

種類	2021年5月10日現在			
	契約額等（円）	うち１年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引 先物取引 買建	2,570,069,386	－	2,719,918,275	149,848,889
合計	2,570,069,386	－	2,719,918,275	149,848,889

（注）時価の算定方法

株価指数先物取引

１． 原則として計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

２． 先物取引の残高表示は、契約額によっております。

３． 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2021年5月10日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	2.7559円 (27,559円)

附属明細表

第１ 有価証券明細表

（１）株式

2021年5月10日現在

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカ・ドル	AMAZON.COM INC	3,303	3,291.610	10,872,187.830	
	ABBOTT LABORATORIES	13,694	118.950	1,628,901.300	
	AES CORP	5,297	25.790	136,609.630	
	ABIOMED INC	370	296.810	109,819.700	
	INTL BUSINESS MACHINES CORP	6,884	145.460	1,001,346.640	
	ADVANCED MICRO DEVICES	9,405	78.810	741,208.050	
	ADOBE INC	3,679	488.730	1,798,037.670	
	CHUBB LTD	3,535	176.390	623,538.650	
	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	1,665	290.550	483,765.750	
	ALLEGHANY CORP	88	729.800	64,222.400	
	SAREPTA THERAPEUTICS INC	510	74.570	38,030.700	
	ALLSTATE CORP	2,366	132.260	312,927.160	
	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	5,435	228.790	1,243,473.650	

AMGEN INC	4,466	254.210	1,135,301.860	
HESS CORP	2,005	82.530	165,472.650	
AMERICAN EXPRESS CO	5,432	158.980	863,579.360	
AMERICAN ELECTRIC POWER	3,659	87.190	319,028.210	
AFLAC INC	4,819	56.110	270,394.090	
AMERICAN INTL GROUP	6,748	51.190	345,430.120	
AMERCO	51	620.410	31,640.910	
ANALOG DEVICES	2,816	157.260	442,844.160	
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	1,727	170.430	294,332.610	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	5,925	65.700	389,272.500	
VALERO ENERGY CORP	3,086	80.490	248,392.140	
ANSYS INC	650	332.380	216,047.000	
APPLE INC	131,550	130.210	17,129,125.500	
APPLIED MATERIALS INC	7,062	132.950	938,892.900	
ALBEMARLE CORP	935	162.720	152,143.200	
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	4,191	67.020	280,880.820	
PINNACLE WEST CAPITAL CORP	1,109	86.120	95,507.080	
AMEREN CORP	1,718	84.980	145,995.640	
ARROW ELECTRONICS INC	524	117.500	61,570.000	
AUTOLIV INC	615	103.840	63,861.600	
AUTODESK INC	1,739	285.760	496,936.640	
AUTOMATIC DATA PROCESSING	3,226	194.890	628,715.140	
AUTOZONE INC	175	1,507.200	263,760.000	
AVERY DENNISON CORP	658	221.460	145,720.680	
BALL CORP	2,737	90.700	248,245.900	
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	10,533	290.930	3,064,365.690	
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	6,018	51.820	311,852.760	
BAXTER INTERNATIONAL INC	3,912	86.620	338,857.440	
BECTON DICKINSON & CO	2,244	239.390	537,191.160	
AMETEK INC	1,664	137.330	228,517.120	
VERIZON COMM INC	31,989	58.720	1,878,394.080	
WR BERKLEY CORP	1,198	81.450	97,577.100	
BEST BUY CO INC	1,799	122.340	220,089.660	
BIO-RAD LABORATORIES-CL A	185	608.010	112,481.850	
YUM! BRANDS INC	2,511	121.230	304,408.530	
FIRSTENERGY CORP	4,032	37.520	151,280.640	
BOEING CO	4,229	235.470	995,802.630	
ROBERT HALF INTL INC	830	90.320	74,965.600	
BORGWARNER INC	2,138	53.800	115,024.400	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	11,032	43.130	475,810.160	

C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	1,251	99.510	124,487.010	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWRE	921	170.070	156,634.470	
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL INC	180	1,278.560	230,140.800	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	17,648	64.440	1,137,237.120	
ONEOK INC	3,637	53.380	194,143.060	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	644	128.700	82,882.800	
UNITED RENTALS INC	607	347.330	210,829.310	
SEMPRA ENERGY	2,379	137.820	327,873.780	
FEDEX CORP	1,956	314.690	615,533.640	
VERISIGN INC	832	222.890	185,444.480	
AMPHENOL CORP	4,456	68.110	303,498.160	
BROWN-FORMAN CORP	2,322	76.680	178,050.960	
SIRIUS XM HOLDINGS INC	9,708	6.040	58,636.320	
CSX CORP	5,855	103.130	603,826.150	
CABOT OIL & GAS CORP	3,192	17.390	55,508.880	
CAMPBELL SOUP CO	1,612	49.550	79,874.600	
SEAGATE TECHNOLOGY	1,896	91.560	173,597.760	
CONSTELLATION BRANDS INC	1,367	240.920	329,337.640	
CARDINAL HEALTH INC	2,159	58.160	125,567.440	
CARNIVAL CORP COMMON PAIRED	5,918	26.760	158,365.680	
CATERPILLAR INC	4,241	240.990	1,022,038.590	
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	865	119.870	103,687.550	
CITRIX SYSTEMS INC	919	121.030	111,226.570	
LUMEN TECHNOLOGIES INC	7,253	13.990	101,469.470	
CERNER CORP	2,630	76.680	201,668.400	
JPMORGAN CHASE & CO	23,650	161.240	3,813,326.000	
CHURCH & DWIGHT CO INC	1,909	87.430	166,903.870	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	1,240	120.350	149,234.000	
CINTAS CORP	745	360.670	268,699.150	
CISCO SYSTEMS INC	32,443	53.430	1,733,429.490	
CLOROX COMPANY	965	183.010	176,604.650	
COCA-COLA CO/THE	31,722	54.510	1,729,166.220	
COPART INC	1,674	124.560	208,513.440	
COGNEX CORP	1,331	77.580	103,258.980	
COLGATE-PALMOLIVE CO	6,261	82.180	514,528.980	
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	2,061	146.690	302,328.090	
MOLINA HEALTHCARE INC	502	267.840	134,455.680	
NRG ENERGY, INC.	1,989	34.760	69,137.640	
COMCAST CORP-CL A	35,488	58.110	2,062,207.680	
CONAGRA BRANDS INC	3,611	37.950	137,037.450	
CONSOLIDATED EDISON INC	2,849	78.090	222,478.410	

CMS ENERGY CORP	1,961	63.990	125,484.390	
COOPER COS INC	400	404.340	161,736.000	
MOLSON COORS BEVERAGE CO	1,684	59.510	100,214.840	
CORNING INC	5,949	46.000	273,654.000	
SEALED AIR CORP	1,429	57.060	81,538.740	
HEICO CORP-CL A	523	131.000	68,513.000	
CUMMINS INC	1,088	266.390	289,832.320	
DR HORTON INC	2,713	103.870	281,799.310	
DANAHER CORP	4,925	258.480	1,273,014.000	
MOODY'S CORP	1,252	334.500	418,794.000	
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	4,063	74.815	303,973.340	
TARGET CORP	3,893	214.710	835,866.030	
DEERE & CO	2,322	394.220	915,378.840	
MORGAN STANLEY	10,728	87.700	940,845.600	
REPUBLIC SERVICES INC	1,788	110.880	198,253.440	
COSTAR GROUP INC	282	850.670	239,888.940	
THE WALT DISNEY CO	14,113	184.840	2,608,646.920	
DOLLAR TREE INC	1,914	116.250	222,502.500	
DOVER CORP	1,255	152.910	191,902.050	
OMNICOM GROUP	1,693	84.960	143,837.280	
DTE ENERGY CO	1,643	141.690	232,796.670	
DUKE ENERGY CORP	5,512	100.860	555,940.320	
DARDEN RESTAURANTS INC	1,149	142.380	163,594.620	
EBAY INC	5,166	59.780	308,823.480	
BANK OF AMERICA CORP	60,333	42.180	2,544,845.940	
CITIGROUP INC	16,055	75.080	1,205,409.400	
EASTMAN CHEMICAL CO	1,087	124.970	135,842.390	
EATON CORP PLC	2,962	147.520	436,954.240	
CADENCE DESIGN SYS INC	2,108	129.050	272,037.400	
DISH NETWORK CORP	1,771	46.530	82,404.630	
ECOLAB INC	2,027	228.430	463,027.610	
PERKINELMER INC	852	140.970	120,106.440	
ELECTRONIC ARTS INC	2,192	142.420	312,184.640	
SALESFORCE.COM INC	7,060	216.500	1,528,490.000	
ERIE INDEMNITY CO	188	210.330	39,542.040	
EMERSON ELECTRIC CO	4,554	95.050	432,857.700	
ATMOS ENERGY CORP	894	103.000	92,082.000	
ENTERGY CORP	1,445	108.310	156,507.950	
EOG RESOURCES INC	4,435	83.100	368,548.500	
EQUIFAX INC	986	239.560	236,206.160	
ESTEE LAUDER COS INC/THE	1,763	303.350	534,806.050	
EXPEDITORS INTERNATIONAL	1,328	118.670	157,593.760	
EXXON MOBIL CORP	33,056	62.430	2,063,686.080	
FMC CORP	943	120.410	113,546.630	
NEXTERA ENERGY INC	15,318	74.530	1,141,650.540	
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	269	337.050	90,666.450	
FAIR ISAAC CORP	240	496.170	119,080.800	

ASSURANT INC	467	160.710	75,051.570	
FASTENAL CO	4,058	53.250	216,088.500	
FIFTH THIRD BANCORP	6,035	42.350	255,582.250	
M&T BANK CORP	921	163.150	150,261.150	
FISERV INC	4,308	117.650	506,836.200	
FORD MOTOR CO	28,831	11.820	340,782.420	
FRANKLIN RESOURCES INC	2,358	34.100	80,407.800	
FREEPORT-MCMORAN INC	11,219	43.970	493,299.430	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	1,517	151.160	229,309.720	
DENTSPLY SIRONA INC	1,836	68.470	125,710.920	
GENERAL DYNAMICS CORP	1,993	194.820	388,276.260	
GENERAL MILLS INC	4,716	63.050	297,343.800	
GENUINE PARTS CO	1,142	133.460	152,411.320	
GILEAD SCIENCES INC	9,578	66.540	637,320.120	
GARTNER INC	715	234.000	167,310.000	
MCKESSON CORP	1,244	197.610	245,826.840	
NVIDIA CORP	4,796	592.490	2,841,582.040	
GENERAL ELECTRIC CO	68,399	13.300	909,706.700	
WW GRAINGER INC	346	465.640	161,111.440	
HALLIBURTON CO	6,266	22.950	143,804.700	
MONSTER BEVERAGE CORP	2,951	91.250	269,278.750	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	2,481	370.890	920,178.090	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	1,586	219.250	347,730.500	
HASBRO INC	1,010	99.150	100,141.500	
HENRY SCHEIN INC	1,138	80.610	91,734.180	
HEICO CORP	438	141.630	62,033.940	
HERSHEY FOODS CORP	1,262	168.490	212,634.380	
HP INC	10,403	35.570	370,034.710	
F5 NETWORKS INC	501	184.280	92,324.280	
CROWN HOLDINGS INC NPR	1,053	113.540	119,557.620	
JUNIPER NETWORKS INC	2,624	27.200	71,372.800	
HOLOGIC INC	2,132	65.630	139,923.160	
HOME DEPOT INC	8,350	339.250	2,832,737.500	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	1,328	77.770	103,278.560	
HORMEL FOODS CORP	1,906	47.140	89,848.840	
CENTERPOINT ENERGY INC	4,801	24.490	117,576.490	
LENNOX INTERNATIONAL INC	290	348.000	100,920.000	
HUMANA INC	1,009	465.080	469,265.720	
JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	681	178.270	121,401.870	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	7,398	15.800	116,888.400	
BIOGEN INC	1,196	274.040	327,751.840	
IDEX CORP	608	226.000	137,408.000	
ILLINOIS TOOL WORKS	2,483	238.280	591,649.240	
INTUIT INC	2,014	401.040	807,694.560	
IDEXX LABORATORIES INC	654	544.260	355,946.040	

IONIS PHARMACEUTICALS INC	853	36.540	31,168.620	
TRANE TECHNOLOGIES PLC	1,834	183.680	336,869.120	
INTEL CORP	31,592	57.670	1,821,910.640	
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	1,761	146.450	257,898.450	
INTERNATIONAL PAPER CO	2,795	61.640	172,283.800	
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	3,000	33.470	100,410.000	
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	953	139.950	133,372.350	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	611	156.130	95,395.430	
INCYTE CORP	1,682	82.740	139,168.680	
JOHNSON & JOHNSON	20,296	168.500	3,419,876.000	
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	3,055	66.650	203,615.750	
KLA CORPORATION	1,192	319.700	381,082.400	
DEVON ENERGY CORP	5,000	26.220	131,100.000	
KELLOGG CO	2,303	66.950	154,185.850	
KEYCORP	7,037	23.070	162,343.590	
KIMBERLY-CLARK CORP	2,635	135.500	357,042.500	
BLACKROCK INC/NEW YORK	1,196	873.830	1,045,100.680	
KROGER CO	6,188	37.730	233,473.240	
LAM RESEARCH CORP	1,130	630.540	712,510.200	
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	277	435.990	120,769.230	
PACKAGING CORP OF AMERICA	880	153.160	134,780.800	
AKAMAI TECHNOLOGIES	1,312	110.810	145,382.720	
PLUG POWER INC	3,669	23.050	84,570.450	
LENNAR CORP	2,048	108.050	221,286.400	
ELI LILLY & CO	6,686	195.420	1,306,578.120	
LINCOLN NATIONAL CORP	1,571	69.300	108,870.300	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	5,569	217.500	1,211,257.500	
AGILENT TECHNOLOGIES INC	2,383	133.900	319,083.700	
LOCKHEED MARTIN CORP	1,904	390.340	743,207.360	
LOEWS CORP	1,820	58.440	106,360.800	
LOWE'S COS INC	5,708	208.400	1,189,547.200	
DOMINION ENERGY INC	6,081	78.450	477,054.450	
MGM RESORTS INTERNATIONAL	3,752	39.920	149,779.840	
MCCORMICK & CO INC	1,840	89.330	164,367.200	
MCDONALD'S CORPORATION	5,828	234.840	1,368,647.520	
S&P GLOBAL INC	1,888	390.710	737,660.480	
EVEREST RE GROUP LTD	321	273.100	87,665.100	
MARKEL CORPORATION	102	1,220.370	124,477.740	

EDWARDS LIFESCIENCES CORP NPR	5,059	92.170	466,288.030	
MARSH & MCLENNAN COS	3,851	137.970	531,322.470	
MASCO CORP	1,997	66.860	133,519.420	
MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	450	378.280	170,226.000	
METLIFE INC	5,891	67.160	395,639.560	
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	2,146	96.580	207,260.680	
MEDTRONIC PLC	10,253	126.700	1,299,055.100	
ACTIVISION BLIZZARD INC	5,986	94.800	567,472.800	
CVS HEALTH CORP	10,072	85.110	857,227.920	
MERCK & CO.INC.	19,556	78.410	1,533,385.960	
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	3,241	38.630	125,199.830	
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	716	278.140	199,148.240	
MICROSOFT CORP	55,530	252.460	14,019,103.800	
MICRON TECH INC	8,589	85.980	738,482.220	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	2,104	149.750	315,074.000	
3M CO	4,457	203.070	905,082.990	
MOHAWK INDUSTRIES INC	527	229.740	121,072.980	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	1,388	199.070	276,309.160	
KANSAS CITY SOUTHERN	669	305.220	204,192.180	
ILLUMINA INC	1,150	383.940	441,531.000	
XCEL ENERGY INC	4,355	71.320	310,598.600	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	696	91.040	63,363.840	
NETAPP INC	1,914	79.520	152,201.280	
NEWELL BRANDS INC	2,782	29.070	80,872.740	
NEWMONT CORP	6,225	67.330	419,129.250	
NVR INC	27	5,211.380	140,707.260	
NIKE INC-CL B	9,722	137.810	1,339,788.820	
NORDSON CORP	415	208.830	86,664.450	
NORFOLK SOUTHERN CORP	1,967	289.810	570,056.270	
EVERSOURCE ENERGY	2,520	84.070	211,856.400	
NISOURCE INC	2,834	25.980	73,627.320	
NORTHERN TRUST CORP	1,720	119.280	205,161.600	
NORTHROP GRUMMAN CORP	1,215	370.630	450,315.450	
WELLS FARGO & CO	30,375	46.540	1,413,652.500	
NUCOR CORP	2,346	98.760	231,690.960	
CHENIERE ENERGY INC	1,797	82.650	148,522.050	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	3,679	157.710	580,215.090	
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	6,800	27.390	186,252.000	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	728	269.570	196,246.960	
OGE ENERGY CORP	1,738	33.930	58,970.340	

O'REILLY AUTOMOTIVE INC	581	562.320	326,707.920	
ORACLE CORP	14,947	80.400	1,201,738.800	
PACCAR INC	2,890	94.500	273,105.000	
PTC INC	926	131.160	121,454.160	
EXELON CORP	7,725	44.680	345,153.000	
PARKER HANNIFIN CORP	968	319.260	309,043.680	
PAYCHEX INC	2,699	101.010	272,625.990	
ALIGN TECHNOLOGY INC	585	598.340	350,028.900	
PPL CORPORATION	5,616	29.250	164,268.000	
PEPSICO INC	10,656	145.560	1,551,087.360	
PENTAIR PLC	1,603	67.940	108,907.820	
PFIZER INC	43,123	39.580	1,706,808.340	
ESSENTIAL UTILITIES INC	2,240	46.640	104,473.600	
CONOCOPHILLIPS	10,221	57.100	583,619.100	
PG&E CORP	10,874	10.940	118,961.560	
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	1,497	167.830	251,241.510	
ALTRIA GROUP INC	14,148	49.950	706,692.600	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	3,390	198.910	674,304.900	
BROWN & BROWN INC	1,983	53.690	106,467.270	
GARMIN LTD	1,077	143.560	154,614.120	
PPG INDUSTRIES INC	1,755	179.490	315,004.950	
IPG PHOTONICS CORP	233	197.300	45,970.900	
COSTCO WHOLESALE CORP	3,391	384.320	1,303,229.120	
T ROWE PRICE GROUP INC	1,713	189.230	324,150.990	
QUEST DIAGNOSTICS	991	138.950	137,699.450	
PROCTER & GAMBLE CO	19,147	135.150	2,587,717.050	
PROGRESSIVE CORP	4,414	105.180	464,264.520	
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	3,895	63.150	245,969.250	
PULTE GROUP INC	2,043	61.730	126,114.390	
GLOBAL PAYMENTS INC	2,317	201.410	466,666.970	
QUALCOMM INC	8,714	137.850	1,201,224.900	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	890	136.640	121,609.600	
EXACT SCIENCES CORP	1,217	104.500	127,176.500	
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	343	164.880	56,553.840	
REGENERON PHARMACEUTICALS	814	496.750	404,354.500	
REINSURANCE GROUP OF AMERICA INC	504	126.260	63,635.040	
RESMED INC	1,209	195.160	235,948.440	
US BANCORP	10,732	61.370	658,622.840	
SEAGEN INC	1,032	139.490	143,953.680	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	3,135	40.790	127,876.650	
ROSS STORES INC	2,758	132.960	366,703.680	
ROLLINS INC	1,708	37.120	63,400.960	

ROPER TECHNOLOGIES INC	851	444.460	378,235.460	
ROCKWELL AUTOMATION INC	971	270.680	262,830.280	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	1,610	84.290	135,706.900	
RPM INTERNATIONAL INC	990	97.470	96,495.300	
ACCENTURE PLC-CL A	4,844	291.530	1,412,171.320	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	11,111	61.850	687,215.350	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	1,049	270.070	283,303.430	
THE TRAVELERS COMPANIES INC	1,896	160.810	304,895.760	
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	4,760	151.590	721,568.400	
BOOKING HOLDINGS INC	323	2,327.080	751,646.840	
SCHLUMBERGER LTD	10,671	31.890	340,298.190	
SCHWAB (CHARLES) CORP	12,004	71.750	861,287.000	
POOL CORP	298	444.010	132,314.980	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	1,580	172.490	272,534.200	
BUNGE LTD	1,099	91.320	100,360.680	
SEI INVESTMENTS CO	1,055	63.270	66,749.850	
ANTHEM INC	1,934	396.570	766,966.380	
AMERISOURCEBERGEN CORP	1,139	120.860	137,659.540	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	2,020	66.660	134,653.200	
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	1,827	287.230	524,769.210	
CENTENE CORP	4,464	70.450	314,488.800	
SVB FINANCIAL GROUP	440	587.980	258,711.200	
SMITH (A.O.) CORP	1,200	71.130	85,356.000	
SNAP-ON INC	385	251.560	96,850.600	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	2,916	105.950	308,950.200	
ADVANCE AUTO PARTS	509	204.470	104,075.230	
EDISON INTERNATIONAL	3,047	58.580	178,493.260	
SOUTHERN CO	8,016	66.260	531,140.160	
TRUIST FINANCIAL CORP	10,206	61.570	628,383.420	
SOUTHWEST AIRLINES	1,394	61.660	85,954.040	
AT&T INC	55,486	32.160	1,784,429.760	
CHEVRON CORP	15,078	110.020	1,658,881.560	
STANLEY BLACK & DECKER INC	1,321	219.690	290,210.490	
STATE STREET CORP	2,662	87.230	232,206.260	
STARBUCKS CORP	8,913	114.340	1,019,112.420	
STEEL DYNAMICS INC	1,740	63.360	110,246.400	
STRYKER CORP	2,605	254.780	663,701.900	
NETFLIX INC	3,441	503.840	1,733,713.440	
NORTONLIFELOCK INC	4,198	21.095	88,556.810	
KNIGHT SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC	843	49.370	41,618.910	

SYNOPSYS INC	1,148	241.840	277,632.320	
SYSCO CORP	3,526	86.260	304,152.760	
INTUITIVE SURGICAL INC	914	857.090	783,380.260	
TELEFLEX INC	380	412.550	156,769.000	
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	8,632	10.400	89,772.800	
TERADYNE INC	1,248	128.170	159,956.160	
TEXAS INSTRUMENTS INC	6,998	187.760	1,313,944.480	
TEXTRON INC	1,586	68.080	107,974.880	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	3,074	468.450	1,440,015.300	
GLOBE LIFE INC	722	105.990	76,524.780	
DAVITA INC	540	126.800	68,472.000	
TRACTOR SUPPLY CO	874	195.460	170,832.040	
TRIMBLE INC	1,953	79.330	154,931.490	
TYLER TECHNOLOGIES INC	299	399.870	119,561.130	
TYSON FOODS INC	2,278	78.820	179,551.960	
UGI CORP	1,410	45.620	64,324.200	
UNION PACIFIC CORP	5,235	229.480	1,201,327.800	
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	12,003	85.710	1,028,777.130	
UNITEDHEALTH GROUP INC	7,350	417.650	3,069,727.500	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	573	155.190	88,923.870	
VF CORP	2,523	89.880	226,767.240	
VIACOMCBS INC	4,453	39.390	175,403.670	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	2,012	215.010	432,600.120	
VULCAN MATERIALS CO	1,107	191.710	212,222.970	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	5,338	54.530	291,081.140	
WALMART INC	10,901	140.200	1,528,320.200	
WASTE MANAGEMENT INC	3,129	141.380	442,378.020	
WATERS CORP	453	314.650	142,536.450	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	561	333.680	187,194.480	
JM SMUCKER CO/THE-NEW	896	136.600	122,393.600	
VAIL RESORTS INC	328	312.800	102,598.400	
WESTERN DIGITAL CORP	2,214	71.650	158,633.100	
WABTEC CORP	1,319	81.870	107,986.530	
WHIRLPOOL CORP	491	252.950	124,198.450	
SKYWORKS SOLUTIONS INC	1,249	175.120	218,724.880	
WYNN RESORTS LTD	779	126.290	98,379.910	
NASDAQ INC	908	164.560	149,420.480	
CME GROUP INC	2,742	202.920	556,406.640	
WILLIAMS COS INC	9,227	25.300	233,443.100	
LKQ CORP	2,481	49.780	123,504.180	
ALLIANT ENERGY CORP	1,820	56.740	103,266.800	
WEC ENERGY GROUP INC	2,647	97.640	258,453.080	

CARMAX INC	1,200	129.990	155,988.000	
XILINX INC	1,984	124.430	246,869.120	
TJX COMPANIES INC	9,035	73.780	666,602.300	
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	400	488.580	195,432.000	
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	12,049	4.860	58,558.140	
JARDINE MATHESON HOLDINGS LTD	1,628	66.750	108,669.000	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	839	131.300	110,160.700	
CBRE GROUP INC	2,434	86.900	211,514.600	
LIBERTY GLOBAL PLC	1,182	27.720	32,765.040	
REGIONS FINANCIAL CORP	7,142	22.890	163,480.380	
DOMINO'S PIZZA INC	303	432.470	131,038.410	
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	324	342.790	111,063.960	
T-MOBILE US INC	4,359	139.120	606,424.080	
LAS VEGAS SANDS CORP	2,706	57.700	156,136.200	
MOSAIC CO/THE	3,109	37.000	115,033.000	
MARKETAXESS HOLDINGS INC	307	437.170	134,211.190	
CELANESE CORP	934	168.630	157,500.420	
DEXCOM INC	740	358.740	265,467.600	
DISCOVERY INC-A	957	37.560	35,944.920	
EXPEDIA GROUP INC	988	173.460	171,378.480	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	1,437	55.100	79,178.700	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	928	265.650	246,523.200	
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	3,228	27.800	89,738.400	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	4,432	114.810	508,837.920	
LIVE NATION	1,361	79.960	108,825.560	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	204	1,426.050	290,914.200	
TRANSDIGM GROUP INC	400	607.990	243,196.000	
MASTERCARD INC	6,872	375.400	2,579,748.800	
WESTERN UNION CO	3,485	25.110	87,508.350	
OWENS CORNING	761	106.920	81,366.120	
LEIDOS HOLDINGS INC	1,051	104.030	109,335.530	
MELCO RESORTS & ENTERTAINMENT-ADR	1,310	18.210	23,855.100	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	1,022	164.200	167,812.400	
DELTA AIR LINES INC	1,063	46.110	49,014.930	
INSULET CORP	497	234.190	116,392.430	
DISCOVER FINANCIAL	2,336	119.460	279,058.560	
TE CONNECTIVITY LTD	2,559	138.000	353,142.000	
MASIMO CORP	489	224.160	109,614.240	
LULULEMON ATHLETICA INC	1,013	330.240	334,533.120	

VMWARE INC	689	163.410	112,589.490	
MERCADOLIBRE INC	360	1,481.260	533,253.600	
ULTA BEAUTY INC	409	322.740	132,000.660	
INVESCO LTD	3,248	28.380	92,178.240	
MSCI INC	641	482.310	309,160.710	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	12,143	97.410	1,182,849.630	
VISA INC	13,053	232.120	3,029,862.360	
KEURIG DR PEPPER INC	4,235	36.600	155,001.000	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	1,390	152.770	212,350.300	
DISCOVERY INC-C	2,068	32.620	67,458.160	
MARATHON PETROLEUM CORP	4,735	60.000	284,100.000	
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	1,052	111.560	117,361.120	
KINDER MORGAN INC/DELAWARE	15,742	17.840	280,837.280	
XYLEM INC	1,324	119.340	158,006.160	
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	2,253	114.060	256,977.180	
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC	356	216.990	77,248.440	
SPLUNK INC	1,371	117.820	161,531.220	
EPAM SYSTEMS INC	423	460.200	194,664.600	
ZILLOW GROUP INC	402	119.400	47,998.800	
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	1,487	58.220	86,573.140	
HCA HEALTHCARE INC	2,090	210.520	439,986.800	
VERISK ANALYTICS INC	1,147	178.770	205,049.190	
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	402	174.590	70,185.180	
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	673	285.660	192,249.180	
FIRST REPUBLIC BANK/SAN FRANCISCO CA	1,352	187.870	254,000.240	
NXP SEMICONDUCTOR NV	2,139	197.920	423,350.880	
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CORP	1,035	84.110	87,053.850	
LEAR CORP	498	195.120	97,169.760	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	864	108.100	93,398.400	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	2,064	73.350	151,394.400	
DOLLAR GENERAL CORP	1,851	220.200	407,590.200	
FORTINET INC	1,110	211.770	235,064.700	
HORIZON PHARMA PLC	1,681	87.930	147,810.330	
TESLA INC	5,880	672.370	3,953,535.600	
GENERAC HOLDINGS INC	471	327.380	154,195.980	
ENPHASE ENERGY INC	902	122.960	110,909.920	
GENERAL MOTORS CO	9,874	58.990	582,467.260	
XPO LOGISTICS INC	748	147.000	109,956.000	

ALLY FINANCIAL INC	2,885	54.100	156,078.500	
VOYA FINANCIAL INC	978	70.000	68,460.000	
APTIV PLC	2,042	148.770	303,788.340	
PHILLIPS 66	3,611	86.040	310,690.440	
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	656	98.700	64,747.200	
FACEBOOK INC	18,608	319.080	5,937,440.640	
IQVIA HOLDINGS INC	1,480	234.390	346,897.200	
SERVICENOW INC	1,539	483.510	744,121.890	
PALO ALTO NETWORKS INC	739	342.340	252,989.260	
WORKDAY INC	1,396	236.710	330,447.160	
ABBVIE INC	13,685	115.750	1,584,038.750	
ZOETIS INC	3,759	171.550	644,856.450	
NEWS CORP/NEW-CL A	2,983	27.440	81,853.520	
CDW CORP	1,076	174.870	188,160.120	
HOWMET AEROSPACE INC	2,862	33.570	96,077.340	
TWILIO INC	1,087	307.150	333,872.050	
COUPA SOFTWARE INC	470	237.840	111,784.800	
SNAP INC	7,370	54.700	403,139.000	
TRADE DESK INC A	348	661.430	230,177.640	
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	1,620	44.250	71,685.000	
LIBERTY SIRIUSXM GROUP-A	521	42.610	22,199.810	
LIBERTY SIRIUSXM GROUP-C	1,460	42.850	62,561.000	
OKTA INC	907	237.270	215,203.890	
BLACK KNIGHT INC	1,241	75.150	93,261.150	
BAKER HUGHES CO	4,823	24.630	118,790.490	
LAMB WESTON HOLDINGS INC	1,186	78.970	93,658.420	
ALTICE USA INC-A	2,204	37.140	81,856.560	
BROADCOM INC	3,127	452.580	1,415,217.660	
RINGCENTRAL INC-CLASS A	627	257.040	161,164.080	
MONGODB INC	366	260.320	95,277.120	
BURLINGTON STORES INC	548	331.010	181,393.480	
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	3,083	32.880	101,369.040	
VEEVA SYSTEMS INC	1,063	259.960	276,337.480	
TWITTER INC	6,293	53.790	338,500.470	
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING PLC	1,309	58.840	77,021.560	
EVERGY INC	1,609	63.820	102,686.380	
ALLEGION PLC	777	141.250	109,751.250	
CERIDIAN HCM HOLDING INC	992	87.400	86,700.800	
STERIS PLC	761	211.500	160,951.500	
DOCUSIGN INC	1,362	195.280	265,971.360	
WIX.COM LTD	421	288.790	121,580.590	
DROPBOX INC	2,309	24.700	57,032.300	
KKR & CO INC	3,683	58.720	216,265.760	
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC	1,534	295.240	452,898.160	
MODERNA INC	2,175	163.150	354,851.250	

HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	2,082	123.440	257,002.080	
ARAMARK	1,708	38.090	65,057.720	
CIGNA CORP	2,824	261.180	737,572.320	
DELL TECHNOLOGIES INC	1,984	101.060	200,503.040	
DOW INC	5,657	69.040	390,559.280	
AMCOR PLC	12,000	12.450	149,400.000	
PINTEREST INC	3,861	59.860	231,119.460	
PELOTON INTERACTIVE INC	1,906	83.810	159,741.860	
FOX CORP-A	2,350	38.320	90,052.000	
FOX CORP-B	1,207	37.170	44,864.190	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	1,382	189.180	261,446.760	
CHEWY INC	580	71.000	41,180.000	
AVANTOR INC	3,615	31.220	112,860.300	
DYNATRACE INC	1,530	46.780	71,573.400	
CLOUDFLARE INC	1,591	71.620	113,947.420	
TRADEWEB MARKETS INC	699	82.530	57,688.470	
CARRIER GLOBAL CORP	6,098	44.840	273,434.320	
OTIS WORLDWIDE CORP	2,917	78.190	228,080.230	
UBER TECHNOLOGIES INC	7,161	47.030	336,781.830	
CORTEVA INC	5,652	48.860	276,156.720	
MATCH GROUP INC	2,007	146.190	293,403.330	
SLACK TECHNOLOGIES INC	3,127	41.230	128,926.210	
BLACKSTONE GROUP INC	5,065	90.040	456,052.600	
CARLYLE GROUP INC	1,296	44.980	58,294.080	
10X GENOMICS INC	469	146.360	68,642.840	
DATADOG INC	1,372	77.290	106,041.880	
INGERSOLL RAND INC	2,756	50.530	139,260.680	
PAYCOM SOFTWARE INC	430	327.580	140,859.400	
PPD INC	928	46.100	42,780.800	
AON PLC	1,714	258.520	443,103.280	
IAC/INTERACTIVECORP	588	241.400	141,943.200	
AIRBNB INC	398	151.210	60,181.580	
ZENDESK INC	873	135.670	118,439.910	
ROYALTY PHARMA PLC	1,357	40.970	55,596.290	
VIATRIS INC	9,827	14.080	138,364.160	
DRAFTKINGS INC	1,294	48.420	62,655.480	
SNOWFLAKE INC	210	206.040	43,268.400	
ARISTA NETWORKS INC	424	328.520	139,292.480	
IHS MARKIT LTD	2,833	107.870	305,595.710	
FNF GROUP	2,163	46.190	99,908.970	
MARVELL TECHNOLOGY INC	5,212	45.960	239,543.520	
CATALENT INC	1,289	107.560	138,644.840	
SYNCHRONY FINANCIAL	3,764	45.900	172,767.600	
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	3,340	49.440	165,129.600	
CYBERARK SOFTWARE LTD	299	120.230	35,948.770	
WAYFAIR INC	569	305.490	173,823.810	

	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	1,533	143.410	219,847.530	
	HUBSPOT INC	328	509.660	167,168.480	
	QORVO INC	935	184.180	172,208.300	
	LIBERTY BROADBAND CORP W/I	178	161.650	28,773.700	
	LIBERTY BROADBAND CORP-C W/I	1,155	166.370	192,157.350	
	AXALTA COATING SYSTEMS LTD	1,315	33.710	44,328.650	
	SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	378	220.400	83,311.200	
	GODADDY INC	1,380	81.060	111,862.800	
	ETSY INC	899	165.510	148,793.490	
	TRANSUNION	1,380	106.210	146,569.800	
	SQUARE INC	2,922	233.350	681,848.700	
	DUPONT DE NEMOURS INC	4,222	82.850	349,792.700	
	CARVANA CO	469	247.810	116,222.890	
	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	1,228	56.810	69,762.680	
	TELADOC HEALTH INC	865	151.040	130,649.600	
	WESTROCK CO	2,222	59.740	132,742.280	
	KRAFT HEINZ CO	5,114	43.480	222,356.720	
	NOVOCURE LTD	651	192.450	125,284.950	
	FORTIVE CORP	2,344	72.820	170,690.080	
	WASTE CONNECTIONS INC	1,966	123.340	242,486.440	
	ALPHABET INC-CL A	2,317	2,351.930	5,449,421.810	
	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	10,550	16.480	173,864.000	
	PAYPAL HOLDINGS INC	8,619	253.360	2,183,709.840	
	EQUITABLE HOLDINGS INC	2,928	35.010	102,509.280	
	SUNRUN INC	840	45.640	38,337.600	
	ZILLOW GROUP INC-C	1,142	118.545	135,378.390	
	ALPHABET INC-CL C	2,305	2,398.690	5,528,980.450	
	ZSCALER INC	601	169.320	101,761.320	
	CABLE ONE INC	39	1,756.230	68,492.970	
	LINDE PLC	4,085	298.930	1,221,129.050	
	ATHENE HOLDING LTD	1,202	63.050	75,786.100	
	ROKU INC	792	317.000	251,064.000	
	AVALARA INC	606	125.630	76,131.780	
	CHARTER COMMUNICATIONS INC	1,097	693.440	760,703.680	
	VISTRA CORP	2,954	16.050	47,411.700	
アメリカ・ドル　小計		2,422,343		286,806,934.220 (31,195,990,235)	
イギリス・ポンド	ANTOFAGASTA PLC	3,103	18.740	58,150.220	
	ASHTEAD GROUP	3,268	48.100	157,190.800	
	SEVERN TRENT PLC	2,151	25.070	53,925.570	

BHP GROUP PLC	16,811	23.375	392,957.120	
BARCLAYS PLC	133,396	1.815	242,113.740	
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	6,897	7.806	53,837.980	
BT GROUP PLC	63,647	1.696	107,945.310	
BUNZL PLC	2,623	23.480	61,588.040	
AVIVA PLC	29,905	4.096	122,490.880	
CRODA INTERNATIONAL	950	67.320	63,954.000	
DIAGEO PLC	18,276	32.840	600,183.840	
SCHRODERS PLC	824	36.110	29,754.640	
DCC PLC	777	61.780	48,003.060	
NATIONAL GRID PLC	26,260	9.317	244,664.420	
KINGFISHER PLC	13,932	3.635	50,642.820	
BAE SYSTEMS PLC	24,796	5.080	125,963.680	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	17,954	28.385	509,624.290	
HALMA PLC	3,157	25.970	81,987.290	
NEXT PLC	1,093	82.640	90,325.520	
IMPERIAL BRANDS PLC	7,023	16.030	112,578.690	
JOHNSON MATTHEY PLC	1,674	32.730	54,790.020	
ANGLO AMERICAN PLC	9,448	33.815	319,484.120	
COMPASS GROUP PLC	12,909	16.250	209,771.250	
HSBC HOLDINGS PLC	157,480	4.512	710,549.760	
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	43,450	2.848	123,745.600	
UNILEVER PLC	20,283	42.730	866,692.590	
MORRISON <WM.> SUPERMARKETS	21,156	1.792	37,911.550	
UNITED UTILITIES GROUP PLC	6,792	9.900	67,240.800	
RSA INSURANCE GROUP PLC GRP	7,920	6.840	54,172.800	
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	2,842	23.500	66,787.000	
PEARSON PLC	6,087	8.462	51,508.190	
PERSIMMON PLC	2,395	31.990	76,616.050	
PRUDENTIAL PLC	20,249	15.790	319,731.710	
RIO TINTO PLC	8,866	65.350	579,393.100	
VODAFONE GROUP PLC	208,484	1.418	295,630.310	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	5,704	63.550	362,489.200	
RELX PLC	14,255	19.130	272,698.150	
RENTOKIL INITIAL PLC	17,157	4.902	84,103.610	
ROLLS ROYCE HOLDINGS PLC	60,466	1.067	64,517.220	
NATWEST GROUP PLC	35,149	2.000	70,298.000	
ST JAMES'S PLACE PLC	3,552	13.850	49,195.200	
SSE PLC	8,179	14.870	121,621.730	
BP PLC	161,423	3.135	506,061.100	
SAGE GROUP PLC(THE)	8,722	6.358	55,454.470	
SMITHS GROUP PLC	3,158	16.195	51,143.810	

	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	624	120.550	75,223.200	
	STANDARD CHARTERED PLC	21,393	5.166	110,516.230	
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	550,992	0.465	256,211.280	
	TAYLOR WIMPLEY PLC	26,759	1.807	48,353.510	
	TESCO PLC	65,855	2.275	149,820.120	
	3I GROUP PLC	7,185	12.480	89,668.800	
	SMITH & NEPHEW PLC	6,729	15.830	106,520.070	
	GLAXOSMITHKLINE PLC	38,463	13.556	521,404.420	
	LONDON STOCK EXCHANGE PLC	2,415	71.700	173,155.500	
	WPP PLC	9,675	9.898	95,763.150	
	ASTRAZENECA PLC	10,207	77.350	789,511.450	
	WHITBREAD PLC	1,756	32.920	57,807.520	
	INTERTEK GROUP PLC	1,301	61.900	80,531.900	
	BURBERRY GROUP PLC	3,613	21.910	79,160.830	
	INTERCONTINENTAL HOTELS	1,159	51.160	59,294.440	
	SAINSBURY (J) PLC	17,286	2.512	43,422.430	
	ADMIRAL GROUP PLC	1,238	29.780	36,867.640	
	THE BERKELEY GROUP HOLDINGS	868	47.500	41,230.000	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	31,829	14.302	455,218.350	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	28,450	13.684	389,309.800	
	HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	1,326	23.500	31,161.000	
	AVEVA GROUP PLC	523	33.480	17,510.040	
	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	15,601	2.788	43,495.580	
	EXPERIAN PLC	7,562	28.090	212,416.580	
	MONDI PLC	3,853	19.640	75,672.920	
	HARGREAVES LANSDOWN PLC	2,835	17.485	49,569.970	
	FRESNILLO PLC NPR	1,289	9.110	11,742.790	
	OCADO GROUP PLC	3,252	19.750	64,227.000	
	INFORMA PLC	10,219	5.752	58,779.680	
	GLENCORE PLC	75,474	3.227	243,554.590	
	ENTAIN PLC	4,974	16.595	82,543.530	
	EVRAZ PLC	3,046	6.892	20,993.030	
	DIRECT LINE INSURANCE GROUP PLC	14,921	2.926	43,658.840	
	COCA-COLA HBC AG	1,105	25.460	28,133.300	
	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	4,546	7.352	33,422.190	
	FERGUSON PLC	1,794	94.320	169,210.080	
	M&G PLC	23,453	2.175	51,010.270	
	JD SPORTS FASHION PLC	3,338	9.214	30,756.330	
	AUTO TRADER GROUP PLC	6,209	5.750	35,701.750	
	MELROSE INDUSTRIES PLC	33,900	1.676	56,816.400	

イギリス・ポンド　小計		2,271,660		13,698,855.760 (2,091,130,332)	
イスラエル・シュケル	BANK HAPOALIM BM	7,328	26.690	195,584.320	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL BM	11,726	24.320	285,176.320	
	ELBIT SYSTEMS LTD	145	442.200	64,119.000	
	ISRAEL DISCOUNT BANK LTD	9,236	15.440	142,603.840	
	ICL GROUP LTD	4,209	22.490	94,660.410	
	NICE LTD	466	758.100	353,274.600	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	656	93.720	61,480.320	
	AZRIELI GROUP	258	239.400	61,765.200	
イスラエル・シュケル　小計		34,024		1,258,664.010 (42,125,596)	
オーストラリア・ドル	RAMSAY HEALTH CARE LTD	1,367	62.960	86,066.320	
	AUST AND NZ BANKING GROUP LT	22,030	27.750	611,332.500	
	WESTPAC BANKING CORPORATION	27,745	26.090	723,867.050	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	13,469	22.970	309,382.930	
	TELSTRA CORP LTD	33,491	3.470	116,213.770	
	AMP LTD	18,967	1.075	20,389.520	
	ASX LTD	1,842	71.900	132,439.800	
	BHP GROUP LTD	23,160	50.090	1,160,084.400	
	AMPOL LTD	1,582	26.520	41,954.640	
	COMPUTERSHARE LT	3,679	14.060	51,726.740	
	CSL LIMITED	3,529	274.510	968,745.790	
	REA GROUP LTD	306	156.050	47,751.300	
	TRANSURBAN GROUP	23,112	14.000	323,568.000	
	COCA-COLA AMATIL LTD	3,091	13.300	41,110.300	
	COCHLEAR LTD	496	218.000	108,128.000	
	ORIGIN ENERGY LTD	14,483	4.140	59,959.620	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	13,747	93.920	1,291,118.240	
	RIO TINTO LIMITED	2,735	127.110	347,645.850	
	APA GROUP	9,187	9.870	90,675.690	
	ARISTOCRAT LEISU	4,739	37.630	178,328.570	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LT	24,009	5.130	123,166.170	
	TPG TELECOM LTD	2,243	5.430	12,179.490	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	3,665	43.330	158,804.450	
	ORICA LTD	2,348	13.950	32,754.600	
	CIMIC GROUP LTD	569	18.930	10,771.170	
	LEND LEASE CORP LTD	5,666	12.050	68,275.300	
	BLUESCOPE STEEL LTD	3,379	22.660	76,568.140	
	SYDNEY AIRPORT	9,932	5.920	58,797.440	
	MACQUARIE GROUP LTD	2,666	158.450	422,427.700	

	SUNCORP GROUP LTD	10,224	10.980	112,259.520	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	25,933	26.780	694,485.740	
	NEWCREST MINING LTD	6,147	27.330	167,997.510	
	OIL SEARCH LTD	14,493	3.940	57,102.420	
	QANTAS AIRWAYS LIMITED	5,176	4.770	24,689.520	
	QBE INSURANCE GROUP LIMITED	12,970	10.630	137,871.100	
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	8,022	10.880	87,279.360	
	SANTOS LTD	13,601	7.050	95,887.050	
	SONIC HEALTHCARE	3,488	34.840	121,521.920	
	WASHINGTON H SOUL PATTINSON & CO LTD	617	29.860	18,423.620	
	TABCORP HOLDINGS LTD	16,427	5.090	83,613.430	
	WESFARMERS LTD	8,715	54.260	472,875.900	
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	7,905	23.260	183,870.300	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	9,929	39.420	391,401.180	
	MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	778	46.900	36,488.200	
	SEEK LTD	2,265	30.000	67,950.000	
	AUSNET SERVICES	11,262	1.890	21,285.180	
	AGL ENERGY LTD	4,374	8.810	38,534.940	
	BRAMBLES LTD	13,142	10.570	138,910.940	
	CROWN RESORTS LTD	2,284	12.120	27,682.080	
	EVOLUTION MINING LTD	13,362	4.800	64,137.600	
	AURIZON HOLDINGS LTD	15,106	3.730	56,345.380	
	TREASURY WINE ESTATES LTD	6,065	10.160	61,620.400	
	XERO LTD	916	133.750	122,515.000	
	AFTERPAY LTD	1,724	95.380	164,435.120	
	MEDIBANK PVT LTD	22,304	3.060	68,250.240	
	SOUTH32 LTD(AUD)	40,769	3.000	122,307.000	
	COLES GROUP LTD	11,018	16.130	177,720.340	
	WISETECH GLOBAL LTD	1,219	28.230	34,412.370	
オーストラリア・ドル　小計		567,469		11,526,106.850 (984,790,569)	
カナダ・ドル	AGNICO EAGLE MINES LTD	1,829	83.930	153,507.970	
	ALIMENTATION COUCHE TARD INC	6,754	41.860	282,722.440	
	BARRICK GOLD CORP	14,593	29.020	423,488.860	
	ATCO LTD	468	42.470	19,875.960	
	BALLARD POWER SYSTEMS INC	1,918	18.690	35,847.420	
	BANK OF MONTREAL	5,066	117.840	596,977.440	
	BANK OF NOVA SCOTIA	9,517	79.430	755,935.310	
	NATIONAL BANK OF CANADA	2,716	90.880	246,830.080	
	BCE INC	1,136	59.110	67,148.960	

BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT	10,316	56.330	581,100.280	
BAUSCH HEALTH COS INC	2,058	34.080	70,136.640	
SAPUTO INC	2,087	39.700	82,853.900	
BLACKBERRY LTD	3,184	10.280	32,731.520	
ALGONQUIN POWER & UTILITIES CO	4,017	19.290	77,487.930	
CGI INC	1,658	110.560	183,308.480	
CCL INDUSTRIES INC	1,005	71.410	71,767.050	
CAE INC	1,840	38.070	70,048.800	
CAMECO CORP	2,459	24.440	60,097.960	
ROGERS COMM-CL B	2,796	61.640	172,345.440	
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	3,625	130.700	473,787.500	
CANADIAN NATURAL RESOURCES	9,022	41.700	376,217.400	
CANADIAN TIRE CORP-CL A	424	199.440	84,562.560	
CANADIAN UTILITIES LTD	1,524	34.940	53,248.560	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	5,350	136.420	729,847.000	
YAMANA GOLD INC	8,172	6.160	50,339.520	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	1,498	44.470	66,616.060	
OPEN TEXT CORP	2,163	58.170	125,821.710	
EMPIRE CO LTD	1,076	39.910	42,943.160	
KINROSS GOLD CORP	10,640	9.390	99,909.600	
RITCHIE BROS AUCTIONEERS INC	1,180	81.420	96,075.600	
FORTIS INC	3,607	54.970	198,276.790	
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	4,000	33.700	134,800.000	
TELUS CORP	1,200	26.290	31,548.000	
GREAT WEST LIFECO INC	2,541	36.260	92,136.660	
IMPERIAL OIL LTD	2,228	38.090	84,864.520	
ENBRIDGE INC	15,218	48.090	731,833.620	
IGM FINANCIAL INC	536	44.790	24,007.440	
MANULIFE FINANCIAL CORP	14,872	25.850	384,441.200	
LOBLAW CO LTD	1,598	70.610	112,834.780	
MAGNA INTERNATIONAL INC	2,272	119.520	271,549.440	
SUN LIFE FINANCIAL INC	4,536	66.200	300,283.200	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	211	575.500	121,430.500	
METRO INC	1,998	57.520	114,924.960	
EMERA INC	2,155	56.120	120,938.600	
ONEX CORP	511	84.910	43,389.010	
PAN AMERICAN SILVER CORP	1,719	42.500	73,057.500	
POWER CORP OF CANADA	4,152	36.690	152,336.880	
QUEBECOR INC-B	1,153	34.120	39,340.360	
ROYAL BANK OF CANADA	10,839	120.260	1,303,498.140	
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	1,011	483.020	488,333.220	

	SHAW COMM INC-B	3,602	35.920	129,383.840	
	SUNCOR ENERGY INC	12,557	28.660	359,883.620	
	LUNDIN MINING CORP	4,452	14.840	66,067.680	
	TECK RESOURCES LTD-CL B	4,111	31.090	127,810.990	
	THOMSON REUTERS CORP	1,212	118.040	143,064.480	
	TOROMONT INDUSTRIES LTD	588	105.300	61,916.400	
	TORONTO DOMINION BANK (THE) C$	13,803	86.100	1,188,438.300	
	TC ENERGY CORP	6,899	61.940	427,324.060	
	WEST FRASER TIMBER CO LTD	680	104.960	71,372.800	
	WESTON (GEORGE) LTD	493	111.730	55,082.890	
	INTACT FINANCIAL CORP	1,093	164.940	180,279.420	
	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	3,392	53.160	180,318.720	
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	162	1,802.860	292,063.320	
	FRANCO-NEVADA CORP NPR	1,476	179.580	265,060.080	
	B2GOLD CORP	7,295	6.280	45,812.600	
	KEYERA CORP	2,195	28.890	63,413.550	
	PARKLAND CORP	1,168	39.820	46,509.760	
	ALTAGAS LTD	1,677	23.990	40,231.230	
	PEMBINA PIPELINE CORP	4,369	38.060	166,284.140	
	DOLLARAMA INC	2,650	54.100	143,365.000	
	CENOVUS ENERGY INC W/I	10,215	9.570	97,757.550	
	NORTHLAND POWER INC	1,540	39.240	60,429.600	
	TMX GROUP LTD	517	134.910	69,748.470	
	KIRKLAND LAKE GOLD LTD	1,899	49.600	94,190.400	
	INTER PIPELINE LTD	4,196	17.940	75,276.240	
	NUTRIEN LTD	4,442	74.540	331,106.680	
	SSR MINING INC	1,500	21.070	31,605.000	
	WSP GLOBAL INC	921	127.830	117,731.430	
	IA FINANCIAL CORP INC	753	70.830	53,334.990	
	GFL ENVIRONMENTAL INC	1,444	39.650	57,254.600	
	BROOKFIELD RENEWABLE CORP	919	48.440	44,516.360	
	AIR CANADA	874	24.920	21,780.080	
	RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	2,363	84.380	199,389.940	
	SHOPIFY INC	868	1,345.360	1,167,772.480	
	FIRSTSERVICE CORP	304	198.360	60,301.440	
	CANOPY GROWTH CORP	1,653	30.680	50,714.040	
	HYDRO ONE LTD	2,695	29.810	80,337.950	
カナダ・ドル　小計		307,425		17,674,336.060 (1,585,918,175)	
シンガポール・ドル	SINGAPORE TECH ENG	11,000	3.770	41,470.000	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	13,410	29.860	400,422.600	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	5,000	7.700	38,500.000	

	SINGAPORE EXCHANGE LTD	5,400	10.350	55,890.000	
	CAPITALAND LTD	20,975	3.640	76,349.000	
	GENTING SINGAPORE LTD	36,993	0.850	31,444.050	
	KEPPEL CORP LTD	9,700	5.360	51,992.000	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	24,745	12.560	310,797.200	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	66,208	2.450	162,209.600	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	8,350	4.950	41,332.500	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	9,666	26.580	256,922.280	
	UOL GROUP LIMITED	3,100	7.610	23,591.000	
	VENTURE CORP LTD	1,700	19.500	33,150.000	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	13,000	4.970	64,610.000	
シンガポール・ドル　小計		229,247		1,588,680.230 (130,398,873)	
スイス・フラン	CREDIT SUISSE GROUP AG	18,827	9.254	174,225.050	
	LOGITECH INTL-REG	1,281	103.800	132,967.800	
	NESTLE SA-REGISTERED	22,196	109.120	2,422,027.520	
	CIE FINANC RICHEMONT	4,168	95.660	398,710.880	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	5,438	303.200	1,648,801.600	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	332	261.600	86,851.200	
	SIKA INHABER	1,097	282.300	309,683.100	
	SGS SA-REG	49	2,751.000	134,799.000	
	NOVARTIS AG-REG SHS	17,060	79.490	1,356,099.400	
	BALOISE HOLDING AG -R	322	151.100	48,654.200	
	BARRY CALLEBAUT AG	28	2,050.000	57,400.000	
	CLARIANT AG-REG	1,093	19.550	21,368.150	
	SWISSCOM AG-REG	219	494.800	108,361.200	
	ABB LTD	13,705	30.610	419,510.050	
	ADECCO GROUP AG-REG	1,136	61.140	69,455.040	
	GEBERIT AG	276	632.000	174,432.000	
	LONZA GROUP AG-REG	608	577.400	351,059.200	
	LINDT & SPRUENGLI PART	7	8,470.000	59,290.000	
	LINDT & SPRUENGLI NAMEN	1	91,000.000	91,000.000	
	GIVAUDAN-REG	71	3,884.000	275,764.000	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	1,209	385.700	466,311.300	
	ROCHE HOLDING AG-BEARER	192	321.800	61,785.600	
	LAFARGEHOLCIM LTD	4,171	55.480	231,407.080	
	TEMENOS GROUP	511	130.500	66,685.500	
	SONOVA HOLDING AG	393	273.000	107,289.000	
	KUEHNE & NAGEL INTL AG	385	278.400	107,184.000	
	STRAUMANN HOLDING AG	86	1,377.000	118,422.000	
	THE SWATCH GROUP AG-B	238	293.100	69,757.800	
	THE SWATCH GROUP AG-REG	434	57.450	24,933.300	
	SCHINDLER NAMEN	167	255.400	42,651.800	
	SWISS LIFE HOLDING AG	238	459.800	109,432.400	

	BANQUE CANTONALE VAUD	290	88.900	25,781.000	
	VIFOR PHARMA AG	300	125.800	37,740.000	
	EMS-CHEMIE HOLDING	64	852.500	54,560.000	
	SWISS PRIME SITE AG	626	90.000	56,340.000	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	138	1,340.500	184,989.000	
	JULIUS BAER GROUP LTD	1,773	57.800	102,479.400	
	SWISS RE LTD	2,259	87.740	198,204.660	
	ALCON INC	3,834	64.240	246,296.160	
	UBS GROUP AG	28,528	14.130	403,100.640	
スイス・フラン　小計		133,750		11,055,810.030 (1,334,546,829)	
スウェーデン・クローナ	ATLAS COPCO AB-A SHS	5,255	522.600	2,746,263.000	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	2,821	450.500	1,270,860.500	
	ERICSSON LM-B SHS	22,309	116.380	2,596,321.420	
	LUNDBERGS B	477	487.200	232,394.400	
	SKF AB-B SHS	2,963	227.500	674,082.500	
	SANDVIK AB	8,649	228.600	1,977,161.400	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	11,916	109.350	1,303,014.600	
	SKANSKA AB-B SHS	2,318	236.100	547,279.800	
	SWEDBANK AB	6,651	150.200	998,980.200	
	SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	4,843	150.200	727,418.600	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	12,017	98.420	1,182,713.140	
	VOLVO AB-B SHS	10,817	217.400	2,351,615.800	
	SWEDISH MATCH AB	14,080	74.100	1,043,328.000	
	TELE2 AB-B SHS	4,457	111.950	498,961.150	
	INDUSTRIVARDEN A	887	328.800	291,645.600	
	INDUSTRIVARDEN C	1,007	309.000	311,163.000	
	ELECTROLUX AB-SER B	1,688	237.500	400,900.000	
	SECURITAS AB-B SHS	2,126	141.850	301,573.100	
	INVESTOR AB-B SHS	3,501	726.800	2,544,526.800	
	HENNES&MAURITZ AB-B SHS	5,946	211.750	1,259,065.500	
	ASSA ABLOY AB-B	7,242	255.700	1,851,779.400	
	TELIA CO AB	19,429	36.290	705,078.410	
	LUNDIN ENERGY AB	1,811	275.100	498,206.100	
	BOLIDEN AB	2,155	353.300	761,361.500	
	ALFA LAVAL AB	2,237	301.100	673,560.700	
	KINNEVIK AB-B	1,948	421.050	820,205.400	
	FASTIGHETS AB BALDER	756	499.000	377,244.000	
	ICA GRUPPEN AB	968	400.700	387,877.600	
	HUSQVARNA AB-B SHS	2,611	121.350	316,844.850	
	NIBE INDUSTRIER AB	2,585	325.000	840,125.000	
	HEXAGON AB	2,243	816.600	1,831,633.800	
	EPIROC AB-A	5,281	193.500	1,021,873.500	
	EPIROC AB-B	2,262	173.300	392,004.600	

	ESSITY AB-B	4,826	287.700	1,388,440.200	
	EQT AB	2,097	276.200	579,191.400	
	EVOLUTION GAMING GROUP AB	1,324	1,608.600	2,129,786.400	
	NORDEA BANK ABP	25,279	85.940	2,172,477.260	
	INVESTMENT AB LATOUR	1,412	261.400	369,096.800	
スウェーデン・クローナ　小計		211,194		40,376,055.430 (528,926,326)	
デンマーク・クローネ	CARLSBERG AS-B	830	1,122.000	931,260.000	
	A P MOLLER A/S	45	15,985.000	719,325.000	
	AP MOLLER MAERSK A	27	15,200.000	410,400.000	
	DANSKE BANK A/S	5,174	120.400	622,949.600	
	GENMAB A/S	512	2,295.000	1,175,040.000	
	NOVOZYMES-B SHS	1,723	448.300	772,420.900	
	ROCKWOOL INTERNATIONAL AS	60	2,989.000	179,340.000	
	NOVO NORDISK A/S-B	13,157	463.600	6,099,585.200	
	GN STORE NORD A/S	1,092	520.000	567,840.000	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	8,030	245.000	1,967,350.000	
	COLOPLAST-B	851	985.200	838,405.200	
	DSV PANALPINA A S	1,639	1,405.500	2,303,614.500	
	DEMANT A/S	628	324.000	203,472.000	
	H LUNDBECK A/S	434	192.000	83,328.000	
	TRYG A/S	2,403	146.250	351,438.750	
	PANDORA A/S	647	780.200	504,789.400	
	CHRISTIAN HANSEN HOLDING A/S	861	559.200	481,471.200	
	AMBU A/S B	1,345	329.500	443,177.500	
	ORSTED A/S	1,529	892.400	1,364,479.600	
デンマーク・クローネ　小計		40,987		20,019,686.850 (356,150,229)	
ニュージーランド・ドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	9,573	7.600	72,754.800	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	2,319	14.160	32,837.040	
	A2 MILK CO LTD	4,805	7.590	36,469.950	
	FISHER & PAYKEL	4,765	33.800	161,057.000	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	11,228	4.580	51,424.240	
	MIGHTY RIVER POWER LTD	8,340	6.880	57,379.200	
	MERIDIAN ENERGY LTD	7,995	5.330	42,613.350	
ニュージーランド・ドル　小計		49,025		454,535.580 (36,021,945)	
ノルウェー・クローネ	MOWI ASA	3,711	218.700	811,595.700	
	DNB ASA	7,324	183.250	1,342,123.000	
	NORSK HYDRO ASA	9,819	55.000	540,045.000	
	TELENOR ASA	5,601	146.600	821,106.600	
	SCHIBSTED ASA	674	414.500	279,373.000	
	ORKLA ASA	5,861	84.740	496,661.140	

	EQUINOR ASA	7,113	178.200	1,267,536.600	
	YARA INTERNATIONAL ASA	1,360	427.500	581,400.000	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	1,253	190.100	238,195.300	
	ADEVINTA ASA	2,117	144.750	306,435.750	
	SCHIBSTED ASA	613	367.200	225,093.600	
ノルウェー・クローネ　小計		45,446		6,909,565.690 (91,620,841)	
ユーロ	CRH PLC	6,027	41.940	252,772.380	
	FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	1,347	168.650	227,171.550	
	KERRY GROUP PLC-A	1,107	109.500	121,216.500	
	KINGSPAN GROUP PLC	1,158	76.460	88,540.680	
	UMICORE	1,192	51.480	61,364.160	
	AIR LIQUIDE	3,654	143.280	523,545.120	
	AIRBUS SE	4,518	98.370	444,435.660	
	AXA SA	15,561	22.730	353,701.530	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	3,806	26.310	100,135.860	
	ADIDAS AG	1,506	280.600	422,583.600	
	ASSICURAZIONI GENERALI	8,002	17.370	138,994.740	
	DASSAULT AVIATION SA	17	966.500	16,430.500	
	DANONE	4,761	59.160	281,660.760	
	SAFRAN SA	2,514	125.200	314,752.800	
	INTESA SANPAOLO	123,659	2.362	292,082.550	
	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	2,405	83.640	201,154.200	
	ACCOR SA	1,692	33.470	56,631.240	
	BOUYGUES	1,499	35.070	52,569.930	
	BNP PARIBAS	8,565	54.780	469,190.700	
	THALES SA	871	86.040	74,940.840	
	CAPGEMINI SA	1,214	155.100	188,291.400	
	UNICREDIT SPA	15,748	9.350	147,243.800	
	NATIXIS	4,279	4.065	17,394.130	
	KONINKLIJKE DSM NV	1,316	152.250	200,361.000	
	COMMERZBANK AG	6,566	5.614	36,861.520	
	EIFFAGE	616	94.340	58,113.440	
	FRESENIUS SE & CO KGAA	3,270	41.665	136,244.550	
	UNITED INTERNET	887	35.430	31,426.410	
	FUCHS PETROLUB SE PREF	409	43.920	17,963.280	
	PUBLICIS GROUPE	2,043	55.840	114,081.120	
	FAURECIA	1,128	44.800	50,534.400	
	IBERDROLA SA	46,093	11.520	530,991.360	
	ENI SPA	19,877	10.320	205,130.640	
	JERONIMO MARTINS	1,509	15.490	23,374.410	
	KESKO OYJ-B	2,105	26.000	54,730.000	
	KBC GROUPE	1,850	66.320	122,692.000	
	HANNOVER RUECK SE	371	152.750	56,670.250	
	WARTSILA OYJ	4,056	10.710	43,439.760	
	L'OREAL	1,926	349.900	673,907.400	

LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	2,160	631.400	1,363,824.000	
GEA GROUP AG	998	36.430	36,357.140	
BOLLORE	5,461	4.260	23,263.860	
MEDIOBANCA SPA	3,220	9.526	30,673.720	
MICHELIN(CGDE)-B	1,415	123.700	175,035.500	
CONTINENTAL AG	971	114.620	111,296.020	
DEUTSCHE POST AG-REG	7,348	51.000	374,748.000	
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	2,118	27.700	58,668.600	
OMV AG	1,298	44.160	57,319.680	
VERBUND AG	404	69.400	28,037.600	
PERNOD-RICARD	1,722	174.150	299,886.300	
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	1,276	87.500	111,650.000	
RENAULT SA	1,496	34.150	51,088.400	
REPSOL SA	11,208	10.802	121,068.810	
REMY COINTREAU	139	166.000	23,074.000	
MERCK KGAA	973	142.750	138,895.750	
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	3,925	56.380	221,291.500	
RWE AG	5,120	32.160	164,659.200	
SEB SA	157	154.400	24,240.800	
SOCIETE GENERALE-A	6,043	24.910	150,531.130	
VINCI S.A.	4,021	95.690	384,769.490	
SODEXO	698	86.240	60,195.520	
SOFINA	141	317.600	44,781.600	
SOLVAY SA	724	112.450	81,413.800	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	4,197	134.960	566,427.120	
VIVENDI SA	6,356	29.820	189,535.920	
SAP SE	7,999	117.360	938,762.640	
TELEFONICA S.A	37,018	3.912	144,814.410	
TOTAL SE	19,857	39.050	775,415.850	
VALEO	1,984	27.740	55,036.160	
E.ON SE	17,387	10.570	183,780.590	
VOEST-ALPINE AG	718	38.100	27,355.800	
HENKEL AG & CO KGAA	795	83.000	65,985.000	
SIEMENS AG-REG	5,909	144.280	852,550.520	
UPM-KYMMENE OYJ	3,923	33.070	129,733.610	
ING GROEP NV-CVA	29,146	10.814	315,184.840	
PUMA AG	778	89.820	69,879.960	
BAYER AG	7,863	54.130	425,624.190	
STORA ENSO OYJ-R SHS	4,297	16.030	68,880.910	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	1,309	95.920	125,559.280	
DAIMLER AG	6,555	73.410	481,202.550	
BASF SE	7,336	70.380	516,307.680	
BEIERSDORF AG	805	96.060	77,328.300	
HOCHTIEF AG	169	75.600	12,776.400	

HEIDELBERGCEMENT AG	1,112	74.600	82,955.200	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO	1,600	64.640	103,424.000	
ASM INTERNATIONAL NV	397	262.300	104,133.100	
ORANGE	14,814	10.482	155,280.340	
SAMPO OYJ-A SHS	3,805	40.490	154,064.450	
RANDSTAD NV	935	61.800	57,783.000	
ALLIANZ SE	3,224	214.350	691,064.400	
ENERGIAS DE PORTUGAL SA	21,487	4.620	99,269.940	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	8,059	23.055	185,800.240	
HERMES INTL	247	1,073.000	265,031.000	
ENDESA S.A.	2,611	22.350	58,355.850	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	1,047	11.238	11,766.180	
ERSTE GROUP BANK AG	2,211	31.200	68,983.200	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	1,073	248.700	266,855.100	
ARCELOR MITTAL (NL)	5,916	26.990	159,672.840	
DASSAULT SYSTEMES SA	988	188.550	186,287.400	
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	1,698	28.370	48,172.260	
HEINEKEN NV	2,129	99.440	211,707.760	
AKZO NOBEL	1,653	103.450	171,002.850	
ASML HOLDING NV	3,288	543.900	1,788,343.200	
AEGON NV	12,573	3.956	49,738.780	
VOLKSWAGEN AG	279	261.400	72,930.600	
VOLKSWAGEN AG PFD	1,469	210.750	309,591.750	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	52,349	4.821	252,374.520	
KERING	603	695.100	419,145.300	
CNP ASSURANCES	1,913	15.000	28,695.000	
FORTUM OYJ	3,667	23.000	84,341.000	
AGEAS	1,081	51.440	55,606.640	
UCB SA	919	76.660	70,450.540	
NEMETSCHEK SE	496	57.960	28,748.160	
CARREFOUR SA	4,724	16.520	78,040.480	
NATURGY ENERGY GROUP SA	2,698	21.480	57,953.040	
ATOS SE	757	56.240	42,573.680	
NOKIA OYJ	44,189	4.266	188,510.270	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	7,051	48.070	338,941.570	
WOLTERS KLUWER-CVA	2,045	79.000	161,555.000	
SANOFI	8,733	85.440	746,147.520	
STMICROELECTRONICS NV	5,145	30.940	159,186.300	
ELISA OYJ	976	47.800	46,652.800	
BANCO SANTANDER SA	138,509	3.216	445,444.940	
RED ELECTRICA DE CORPORACION SA	2,774	15.755	43,704.370	
QIAGEN N.V.	1,811	39.770	72,023.470	
DEUTSCHE BANK AG-REG	15,717	11.484	180,494.020	

BMW VORZUG	559	69.250	38,710.750	
ENEL SPA	62,607	8.268	517,634.670	
COLRUYT NV	357	49.750	17,760.750	
VOPAK (KON.)	432	37.890	16,368.480	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	25,067	16.534	414,457.770	
SARTORIUS AG	281	448.100	125,916.100	
UBISOFT ENTERTAINMENT	666	62.820	41,838.120	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	10,296	32.500	334,620.000	
RATIONAL AG	37	774.400	28,652.800	
CARL ZEISS MEDITEC AG	301	145.050	43,660.050	
BECHTLE AG	202	163.200	32,966.400	
KONINKLIJKE KPN NV	31,102	2.804	87,210.000	
EUROFINS SCIENTIFIC	1,090	82.630	90,066.700	
TELEPERFORMANCE	474	322.700	152,959.800	
DEUTSCHE BOERSE AG	1,379	141.100	194,576.900	
EURAZEO	303	70.150	21,255.450	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	778	91.140	70,906.920	
HEINEKEN HOLDING NV-A	937	84.750	79,410.750	
INDITEX	8,394	30.780	258,367.320	
ESSILORLUXOTTICA	2,205	140.700	310,243.500	
SNAM SPA	16,686	4.789	79,909.250	
CREDIT AGRICOLE SA	9,536	12.870	122,728.320	
ORPEA	359	106.500	38,233.500	
ENAGAS	1,387	18.790	26,061.730	
WENDEL	134	114.700	15,369.800	
TENARIS SA	2,870	9.542	27,385.540	
TELECOM ITALIA SPA	75,706	0.418	31,645.100	
TELECOM ITALIA-RNC	34,357	0.460	15,804.220	
ATLANTIA SPA	3,899	16.290	63,514.710	
ILIAD SA	166	147.900	24,551.400	
PROXIMUS	901	17.425	15,699.920	
SES FDR	3,721	6.714	24,982.790	
TERNA SPA	9,954	6.184	61,555.530	
BIOMERIEUX	258	96.940	25,010.520	
GRIFOLS SA	2,529	23.320	58,976.280	
FERROVIAL SA	3,501	24.970	87,419.970	
LANXESS AG	661	64.440	42,594.840	
NESTE OYJ	3,175	51.720	164,211.000	
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	915	18.700	17,110.500	
RECORDATI SPA	887	45.020	39,932.740	
GALAPAGOS NV	365	63.140	23,046.100	
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	4,480	10.280	46,054.400	
MTU AERO ENGINES HOLDING AG	382	212.400	81,136.800	
KONE OYJ	2,566	68.100	174,744.600	
ELIA GROUP	254	89.750	22,796.500	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	197	374.500	73,776.500	

ENGIE	14,664	12.612	184,942.360	
ALSTOM	1,863	46.660	86,927.580	
ELECTRICITE DE FRANCE	4,762	11.800	56,191.600	
IPSEN SA	227	80.460	18,264.420	
DEUTSCHE WOHNEN	2,986	43.180	128,935.480	
ARKEMA SA	600	108.200	64,920.000	
LEGRAND SA	1,922	85.760	164,830.720	
AMPLIFON SPA	928	35.830	33,250.240	
ADP	251	115.550	29,003.050	
ORION OYJ	646	36.520	23,591.920	
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	4,339	10.145	44,019.150	
SYMRISE AG	995	107.200	106,664.000	
SCOR SE	1,438	28.160	40,494.080	
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	1,825	44.020	80,336.500	
PRYSMIAN SPA	2,477	26.450	65,516.650	
DIASORIN SPA	206	140.800	29,004.800	
CAIXABANK	29,833	2.692	80,310.430	
BUREAU VERITAS SA	2,410	25.130	60,563.300	
GETLINK	3,377	13.695	46,248.010	
SUEZ SA	2,295	19.850	45,555.750	
AMADEUS IT GROUP SA	3,706	59.020	218,728.120	
BRENNTAG SE	1,210	76.200	92,202.000	
EVONIK INDUSTRIES AG	1,347	30.040	40,463.880	
EDENRED	2,267	46.980	106,503.660	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	7,089	2.459	17,431.850	
LEG IMMOBILIEN SE	576	115.500	66,528.000	
KION GROUP AG	703	84.100	59,122.300	
VONOVIA SE	4,265	51.820	221,012.300	
KNORR-BREMSE AG	617	104.250	64,322.250	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	1,963	48.790	95,774.770	
FERRARI NV	987	165.500	163,348.500	
CNH INDUSTRIAL NV	8,700	13.725	119,407.500	
AROUNDTOWN SA	7,207	6.620	47,710.340	
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	766	43.020	32,953.320	
MONCLER SPA	1,672	51.260	85,706.720	
NEXI SPA	3,761	15.620	58,746.820	
TEAMVIEWER AG	1,062	34.520	36,660.240	
PROSUS NV	3,900	89.740	349,986.000	
JDE PEET'S BV	585	32.500	19,012.500	
SIEMENS ENERGY AG	3,237	26.230	84,906.510	
WORLDLINE SA	1,790	78.380	140,300.200	
NN GROUP NV	2,094	42.650	89,309.100	
FINECOBANK SPA	4,959	14.145	70,145.050	
ARGENX SE	381	219.100	83,477.100	
ZALANDO SE	1,138	86.680	98,641.840	
STELLANTIS NV	15,584	14.942	232,856.120	

	AENA SME SA	528	150.300	79,358.400	
	CELLNEX TELECOM SAU	2,172	47.670	103,539.240	
	JUST EAT TAKEAWAY.COM NV	905	81.860	74,083.300	
	ABN AMRO BANK NV	3,503	10.944	38,336.830	
	EXOR NV	946	69.040	65,311.840	
	SCOUT24 AG	804	70.380	56,585.520	
	COVESTRO AG	1,533	58.020	88,944.660	
	HELLOFRESH SE	1,125	65.480	73,665.000	
	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	5,931	61.280	363,451.680	
	POSTE ITALIANE SPA	3,140	11.000	34,540.000	
	AMUNDI SA	368	77.600	28,556.800	
	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA	2,131	9.528	20,304.160	
	ADYEN NV	145	1,913.000	277,385.000	
	UNIPER SE	1,791	30.920	55,377.720	
	DELIVERY HERO SE	979	125.250	122,619.750	
ユーロ　小計		1,438,257		36,013,763.100 (4,765,341,133)	
香港・ドル	ASM PACIFIC TECH	1,800	112.000	201,600.000	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	19,000	20.200	383,800.000	
	BANK OF EAST ASIA	6,657	16.000	106,512.000	
	CLP HOLDINGS LTD	12,296	79.700	979,991.200	
	PCCW LTD	25,000	4.600	115,000.000	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	3,814	49.350	188,220.900	
	HONG KONG EXCHANGES &CLEAR	9,651	454.400	4,385,414.400	
	MTR CORP	12,441	44.200	549,892.200	
	HANG SENG BANK LTD	5,696	162.300	924,460.800	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	11,522	35.600	410,183.200	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	9,820	49.750	488,545.000	
	HONG KONG & CHINA GAS	77,096	13.300	1,025,376.800	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	14,904	66.700	994,096.800	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	27,495	29.150	801,479.250	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	13,000	41.800	543,400.000	
	SINO LAND CO	29,800	11.640	346,872.000	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	10,565	118.600	1,253,009.000	
	SWIRE PACIFIC LTD A	3,520	63.800	224,576.000	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	10,156	149.300	1,516,290.800	
	XINYI GLASS HOLDING CO LTD	12,000	26.550	318,600.000	
	SJM HOLDINGS LTD	12,000	9.130	109,560.000	
	WYNN MACAU LTD	9,553	13.680	130,685.040	
	AIA GROUP LTD	95,089	101.500	9,651,533.500	

	HKT TRUST / HKT LTD	34,136	11.400	389,150.400	
	SANDS CHINA LTD	17,000	34.550	587,350.000	
	SWIRE PROPERTIES LTD	10,200	22.800	232,560.000	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT CO LTD	15,385	46.100	709,248.500	
	ESR CAYMAN LTD	12,600	24.800	312,480.000	
	HK ELECTRIC INVESTMENTS & HK ELECTRIC INVESTMENTS LTD	16,500	7.890	130,185.000	
	BUDWEISER BREWING CO APAC LTD	10,700	26.100	279,270.000	
	WH GROUP LTD	78,000	6.870	535,860.000	
	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	21,113	64.350	1,358,621.550	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	18,363	49.950	917,231.850	
香港・ドル　小計		666,872		31,101,056.190 (435,725,797)	
合計		8,417,699		43,578,686,880 (43,578,686,880)	

（２）株式以外の有価証券

2021年5月10日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
新株予約権証券	スイス・フラン	CIE FINANCIERE RICHEMO 11/22/23	7,712.000	3,007.680	
	スイス・フラン　小計		7,712.000	3,007.680 (363,057)	
新株予約権証券　合計			7,712	363,057 (363,057)	
投資信託受益証券	オーストラリア・ドル	DEXUS	7,062.000	72,456.120	
		GOODMAN GROUP	14,244.000	274,054.560	
		GPT GROUP	11,931.000	55,240.530	
		MIRVAC GROUP	34,211.000	95,106.580	
		SCENTRE GROUP	36,515.000	100,051.100	
		STOCKLAND	15,847.000	72,579.260	
		VICINITY CENTRES	35,904.000	55,292.160	
	オーストラリア・ドル　小計		155,714.000	724,780.310 (61,925,230)	
	シンガポール・ドル	ASCENDAS REAL ESTATE INVT	24,272.000	74,029.600	
		CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	34,310.000	73,080.300	
		MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	14,100.000	29,751.000	
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	26,700.000	52,866.000	
		SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR	13,100.000	19,912.000	
	シンガポール・ドル　小計		112,482.000	249,638.900	

				(20,490,361)	
投資信託受益証券　合計			268,196	82,415,591 (82,415,591)	
投資証券	アメリカ・ドル	AGNC INVESTMENT CORP	4,066.000	74,489.120	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	1,063.000	189,362.820	
		AMERICAN TOWER CORP	3,505.000	867,452.450	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	10,589.000	97,207.020	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	1,057.000	206,675.210	
		BOSTON PROPERTIES INC	1,102.000	119,192.320	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	769.000	94,348.610	
		CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	3,326.000	609,722.320	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	2,222.000	335,921.960	
		DUKE REALTY TRUST	3,020.000	138,708.600	
		EQUINIX INC	688.000	490,853.600	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	1,441.000	100,711.490	
		EQUITY RESIDENTIAL	2,763.000	204,600.150	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	551.000	159,172.880	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	1,024.000	150,773.760	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	3,918.000	131,331.360	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	4,826.000	84,841.080	
		INVITATION HOMES INC	4,486.000	157,144.580	
		IRON MOUNTAIN INC	2,306.000	95,237.800	
		MEDICAL PROPERTIES TRUST	3,874.000	83,213.520	
		MID AMERICA	819.000	128,607.570	
		OMEGA HEALTHCARE INVS INC	1,699.000	62,013.500	
		PROLOGIS INC	5,903.000	684,866.060	
		PUBLIC STORAGE	1,183.000	328,010.410	
		REALTY INCOME CORP	2,790.000	189,999.000	
		REGENCY CENTERS CORP	1,080.000	70,588.800	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	929.000	270,255.390	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	2,566.000	320,596.040	
		SUN COMMUNITIES INC	730.000	120,909.900	
		UDR INC	2,321.000	107,439.090	
		VENTAS INC	2,748.000	150,507.960	
		VEREIT INC	1,373.000	64,544.730	
		VICI PROPERTIES INC	3,969.000	124,626.600	
		VORNADO REALTY TRUST	1,100.000	50,611.000	
		WELLTOWER INC	3,278.000	244,866.600	
		WEYERHAEUSER CO	5,751.000	230,040.000	
		WP CAREY INC	1,310.000	98,433.400	
	アメリカ・ドル　小計		96,145.000	7,637,876.700	

				(830,771,849)	
	イギリス・ポンド	BRITISH LAND CO PLC	8,045.000	43,105.110	
		LAND SECURITIES GROUP PLC	6,057.000	44,955.050	
		SEGRO PLC	10,707.000	108,301.300	
	イギリス・ポンド　小計		24,809.000	196,361.460 (29,974,577)	
	カナダ・ドル	CANADIAN APT PPTYS REIT	881.000	50,357.960	
		RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	957.000	20,384.100	
	カナダ・ドル　小計		1,838.000	70,742.060 (6,347,685)	
	ユーロ	COVIVIO	403.000	30,700.540	
		GECINA SA	282.000	36,011.400	
		KLEPIERRE	1,688.000	37,608.640	
		UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD	996.000	70,885.320	
	ユーロ　小計		3,369.000	175,205.900 (23,183,245)	
	香港・ドル	LINK REIT	17,316.000	1,283,115.600	
	香港・ドル　小計		17,316.000	1,283,115.600 (17,976,450)	
投資証券　合計			143,477	908,253,806 (908,253,806)	
合計				991,032,454 (991,032,454)	

（注）新株予約権証券、投資信託受益証券及び投資証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

（注）

1．各種通貨毎の小計の欄における（　）内の金額は、邦貨換算額であります。

2．合計欄における（　）内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。

3．外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数		組入株式時価比率(%)	組入新株予約権証券時価比率(%)	組入投資信託受益証券時価比率(%)	組入投資証券時価比率(%)	有価証券の合計金額に対する比率(%)
アメリカ・ドル	株式	591銘柄	65.93	－	－	－	71.86
	投資証券	37銘柄	－	－	－	1.76	
イギリス・ポンド	株式	85銘柄	4.42	－	－	－	4.76
	投資証券	3銘柄	－	－	－	0.06	
イスラエル・シュケル	株式	8銘柄	0.09	－	－	－	0.09
オーストラリア・ドル	株式	58銘柄	2.08	－	－	－	2.35
	投資信託受益証券	7銘柄	－	－	0.13	－	
カナダ・ドル	株式	87銘柄	3.35	－	－	－	3.57
	投資証券	2銘柄	－	－	－	0.01	
シンガポール・ドル	株式	14銘柄	0.28	－	－	－	0.34

	投資信託受益証券	5銘柄	－	－	0.04	－	
スイス・フラン	株式	40銘柄	2.82	－	－	－	3.00
	新株予約権証券	1銘柄	－	0.00	－	－	
スウェーデン・クローナ	株式	38銘柄	1.12	－	－	－	1.19
デンマーク・クローネ	株式	19銘柄	0.75	－	－	－	0.80
ニュージーランド・ドル	株式	7銘柄	0.08	－	－	－	0.08
ノルウェー・クローネ	株式	11銘柄	0.19	－	－	－	0.21
ユーロ	株式	233銘柄	10.07	－	－	－	10.74
	投資証券	4銘柄	－	－	－	0.05	
香港・ドル	株式	33銘柄	0.92	－	－	－	1.02
	投資証券	1銘柄	－	－	－	0.04	

（注）「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。

２【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

2021年5月31日現在

Ⅰ　資産総額	608,233,309円
Ⅱ　負債総額	343,234円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	607,890,075円
Ⅳ　発行済数量	580,475,771口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.0472円

（参考）

ＭＨＡＭ日本債券インデックスマザーファンド

2021年5月31日現在

Ⅰ　資産総額	134,081,406,678円
Ⅱ　負債総額	1,862,399,100円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	132,219,007,578円
Ⅳ　発行済数量	106,020,411,126口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.2471円

ＭＨＡＭ外国債券インデックスマザーファンド

2021年5月31日現在

Ⅰ　資産総額	29,193,648,342円
Ⅱ　負債総額	258,908,657円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	28,934,739,685円
Ⅳ　発行済数量	20,432,125,814口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.4161円

ＭＨＡＭ　ＴＯＰＩＸマザーファンド

2021年5月31日現在

Ⅰ　資産総額	49,885,229,852円
Ⅱ　負債総額	21,152,343円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	49,864,077,509円
Ⅳ　発行済数量	20,842,018,553口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	2.3925円

ＭＨＡＭ外国株式インデックスマザーファンド

2021年5月31日現在

Ⅰ　資産総額	47,404,885,947円
Ⅱ　負債総額	384,476,467円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	47,020,409,480円
Ⅳ　発行済数量	16,893,649,867口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	2.7833円

第４【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1) 受益証券の名義書換

該当事項はありません。

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります。

委託会社は、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

なお、受益者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

(2) 受益者等名簿

該当事項はありません。

(3) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

(4) 受益権の譲渡制限

譲渡制限はありません。

① 受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等に振替の申請をするものとします。

② 上記①の申請のある場合には、上記①の振替機関等は、当該譲渡にかかる譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記①の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

③ 上記①の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めたときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(5) 受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

(6) 受益権の再分割

委託会社は、社振法に定めるところにしたがい、受託会社と協議のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

(7) 質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付、一部解約金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

第二部【委託会社等の情報】

第１【委託会社等の概況】

１【委託会社等の概況】

（1）資本金の額（2021年5月31日現在）

資本金の額	20億円
発行する株式総数※	100,000株 （普通株式 上限100,000株、Ａ種種類株式 上限30,000株）
発行済株式総数	40,000株 （普通株式24,490株、Ａ種種類株式15,510株）

※種類株式の発行が可能

直近５カ年の資本金の増減：該当事項はありません。

（2）会社の機構（2021年5月31日現在）

① 会社の意思決定機構

業務執行上重要な事項は、取締役会の決議をもって決定します。

取締役は株主総会で選任されます。取締役（監査等委員である取締役を除く。）の任期は、その選任後１年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとし、任期の満了前に退任した取締役（監査等委員である取締役を除く。）の補欠として選任された取締役（監査等委員である取締役を除く。）の任期は、現任取締役（監査等委員である取締役を除く。）の任期の満了の時までとします。

また、監査等委員である取締役の任期は、その選任後２年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとし、任期の満了前に退任した監査等委員である取締役の補欠として選任された監査等委員である取締役の任期は、退任した監査等委員である取締役の任期の満了の時までとします。

取締役会は、決議によって代表取締役を選定します。代表取締役は、会社を代表し、取締役会の決議にしたがい業務を執行します。

また、取締役会の決議によって、取締役社長を定めることができます。

取締役会は、法令に別段の定めがある場合を除き、原則として取締役社長が招集します。取締役会の議長は、原則として取締役社長があたります。

取締役会の決議は、法令に別段の定めがある場合を除き、議決に加わることができる取締役の過半数が出席し、出席取締役の過半数をもって行います。

② 投資運用の意思決定機構

1.投資環境見通しおよび運用方針の策定

経済環境見通し、資産別市場見通し、資産配分方針および資産別運用方針は月次で開催する「投資環境会議」および「投資方針会議」にて協議、策定致します。これらの会議は運用本部長・副本部長、運用グループ長等で構成されます。

2.運用計画、売買計画の決定

各ファンドの運用は「投資環境会議」および「投資方針会議」における協議の内容を踏まえて、ファンド毎に個別に任命された運用担当者が行います。運用担当者は月次で運用計画書を作成し、運用本部長の承認を受けます。運用担当者は承認を受けた運用計画に基づき、運用を行います。

2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）ならびにその受益証券（受益権）の募集又は私募（第二種金融商品取引業）を行っています。また、「金融商品取引法」に定める投資助言・代理業を行っています。

2021年5月31日現在、委託会社の運用する投資信託は以下の通りです。（親投資信託を除く）

基本的性格	本数	純資産総額（単位：円）
追加型公社債投資信託	26	1,456,996,517,130
追加型株式投資信託	833	15,634,860,948,038
単位型公社債投資信託	29	64,928,430,507
単位型株式投資信託	210	1,297,503,990,239
合計	1,098	18,454,289,885,914

３【委託会社等の経理状況】

1. 委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社（以下「委託会社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。

2. 財務諸表の金額は、千円未満の端数を切り捨てて記載しております。

3. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき第36期事業年度（自2020年4月1日至2021年3月31日）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の監査を受けております。

（１）【貸借対照表】

（単位：千円）

		第35期 （2020年3月31日現在）		第36期 （2021年3月31日現在）
（資産の部）				
流動資産				
現金・預金		32,932,013		36,734,502
金銭の信託		28,548,165		25,670,526
有価証券		996		－
未収委託者報酬		11,487,393		16,804,456
未収運用受託報酬		4,674,225		5,814,654
未収投資助言報酬		331,543		317,567
未収収益		11,674		7,412
前払費用		480,129		724,591
その他		2,815,351		2,419,487
流動資産計		81,281,494		88,493,198
固定資産				
有形固定資産		1,278,455		1,119,327
建物	※1	1,006,793	※1	915,815
器具備品	※1	270,768	※1	202,902
建設仮勘定		894		609
無形固定資産		3,524,781		3,991,834
ソフトウエア		3,299,065		2,878,179
ソフトウエア仮勘定		221,784		1,109,723
電話加入権		3,931		3,931
投資その他の資産		9,482,127		11,153,554
投資有価証券		261,361		261,360
関係会社株式		5,299,196		5,299,196
長期差入保証金		1,302,402		1,324,203
繰延税金資産		2,508,004		3,676,823
その他		111,162		591,970
固定資産計		14,285,364		16,264,717
資産合計		95,566,859		104,757,915

（単位：千円）

	第35期 （2020年3月31日現在）	第36期 （2021年3月31日現在）
（負債の部）		
流動負債		
預り金	3,702,906	3,730,283
未払金	4,803,140	7,337,541
未払収益分配金	966	846
未払償還金	9,999	9,999
未払手数料	4,582,140	6,889,193
その他未払金	210,034	437,502
未払費用	6,673,320	9,713,972
未払法人税等	4,090,268	4,199,922
未払消費税等	1,338,183	2,106,617
賞与引当金	1,373,328	1,789,597
役員賞与引当金	65,290	76,410
流動負債計	22,046,438	28,954,345
固定負債		
退職給付引当金	2,118,947	2,292,486
時効後支払損引当金	174,139	157,945
固定負債計	2,293,087	2,450,431
負債合計	24,339,526	31,404,777
（純資産の部）		
株主資本		
資本金	2,000,000	2,000,000
資本剰余金	19,552,957	19,552,957
資本準備金	2,428,478	2,428,478
その他資本剰余金	17,124,479	17,124,479
利益剰余金	49,674,383	51,800,187
利益準備金	123,293	123,293
その他利益剰余金	49,551,090	51,676,893
別途積立金	31,680,000	31,680,000
繰越利益剰余金	17,871,090	19,996,893
株主資本計	71,227,341	73,353,144
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	△7	△6
評価・換算差額等計	△7	△6
純資産合計	71,227,333	73,353,137
負債・純資産合計	95,566,859	104,757,915

（２）【損益計算書】

（単位：千円）

	第35期 （自　2019年4月1日 至　2020年3月31日）		第36期 （自　2020年4月1日 至　2021年3月31日）	
営業収益				
委託者報酬	84,426,075		89,905,293	
運用受託報酬	16,912,305		17,640,234	
投資助言報酬	1,208,954		1,103,477	
その他営業収益	68,156		781,735	
営業収益計		102,615,492		109,430,741
営業費用				
支払手数料	34,980,736		37,003,102	
広告宣伝費	340,791		424,598	
公告費	375		400	
調査費	25,132,268		30,794,092	
調査費	10,586,542		11,302,420	
委託調査費	14,545,725		19,491,671	
委託計算費	698,723		543,135	
営業雑経費	990,002		938,891	
通信費	44,209		46,358	
印刷費	738,330		680,272	
協会費	71,386		71,361	
諸会費	22,790		23,936	
支払販売手数料	113,286		116,962	
営業費用計		62,142,897		69,704,220
一般管理費				
給料	10,817,861		10,586,117	
役員報酬	174,795		163,394	
給料・手当	9,087,800		9,030,562	
賞与	1,555,264		1,392,160	
交際費	40,436		8,168	
寄付金	8,906		7,757	
旅費交通費	320,037		50,081	
租税公課	651,265		912,570	
不動産賃借料	1,479,503		1,499,753	
退職給付費用	505,189		524,845	
固定資産減価償却費	882,526		1,078,185	
福利厚生費	44,352		44,004	
修繕費	1,843		777	
賞与引当金繰入額	1,373,328		1,789,597	
役員賞与引当金繰入額	65,290		76,410	
機器リース料	233		208	
事務委託費	3,625,424		3,793,883	
事務用消耗品費	104,627		68,534	
器具備品費	1,620		548	
諸経費	197,094		152,830	
一般管理費計		20,119,543		20,594,276
営業利益		20,353,050		19,132,244

（単位：千円）

	第35期 （自　2019年4月1日 至　2020年3月31日）		第36期 （自　2020年4月1日 至　2021年3月31日）	
営業外収益				
受取利息	4,440		27,079	
受取配当金	11,185		2,356	
時効成立分配金・償還金	49,164		362	
投資信託償還益	5,528		－	
為替差益	－		7,314	
金銭の信託運用益	－		1,229,697	
受取負担金	297,886		－	
雑収入	7,394		13,505	
時効後支払損引当金戻入額	3,473		13,011	
営業外収益計		379,073		1,293,326
営業外費用				
為替差損	19,750		－	
投資信託償還損	1		3	
金銭の信託運用損	169,505		－	
システム解約料	31,680		－	
早期割増退職金	－		48,755	
雑損失	104		5	
営業外費用計		221,042		48,764
経常利益		20,511,082		20,376,806
特別利益				
投資有価証券売却益	1,169,758		－	
特別利益計		1,169,758		－
特別損失				
固定資産除却損	※1　16,085		※1　1,511	
特別損失計		16,085		1,511
税引前当期純利益		21,664,754		20,375,294
法人税、住民税及び事業税		7,045,579		7,418,311
法人税等調整額		△385,835		△1,168,820
法人税等合計		6,659,743		6,249,491
当期純利益		15,005,011		14,125,803

（３）【株主資本等変動計算書】

第35期（自　2019年4月1日　至　2020年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				株主資本合計
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計	
						別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	2,000,000	2,428,478	17,124,479	19,552,957	123,293	31,680,000	14,146,079	45,949,372	67,502,329
当期変動額									
剰余金の配当							△11,280,000	△11,280,000	△11,280,000
当期純利益							15,005,011	15,005,011	15,005,011
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)									－
当期変動額合計	－	－	－	－	－	－	3,725,011	3,725,011	3,725,011
当期末残高	2,000,000	2,428,478	17,124,479	19,552,957	123,293	31,680,000	17,871,090	49,674,383	71,227,341

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	846,755	846,755	68,349,085
当期変動額			
剰余金の配当			△11,280,000
当期純利益			15,005,011
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	△ 846,763	△ 846,763	△ 846,763
当期変動額合計	△ 846,763	△ 846,763	2,878,247
当期末残高	△ 7	△ 7	71,227,333

第36期（自　2020年4月1日　至　2021年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				株主資本合計
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計	
						別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	2,000,000	2,428,478	17,124,479	19,552,957	123,293	31,680,000	17,871,090	49,674,383	71,227,341
当期変動額									
剰余金の配当							△12,000,000	△12,000,000	△12,000,000
当期純利益							14,125,803	14,125,803	14,125,803
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)									-
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	2,125,803	2,125,803	2,125,803
当期末残高	2,000,000	2,428,478	17,124,479	19,552,957	123,293	31,680,000	19,996,893	51,800,187	73,353,144

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	△ 7	△ 7	71,227,333
当期変動額			
剰余金の配当			△12,000,000
当期純利益			14,125,803
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	1	1	1
当期変動額合計	1	1	2,125,804
当期末残高	△ 6	△ 6	73,353,137

重要な会計方針

1．有価証券の評価基準及び評価方法	(1) 子会社株式及び関連会社株式 ：移動平均法による原価法 (2) その他有価証券 時価のあるもの：決算日の市場価格等に基づく時価法 （評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定） 時価のないもの：移動平均法による原価法
2．金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法
3．固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。 ただし、2016年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。 (2) 無形固定資産 定額法を採用しております。 なお、自社利用のソフトウエアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法を採用しております。
4．外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、期末日の直物等為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。
5．引当金の計上基準	(1) 賞与引当金は、従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当事業年度に見合う分を計上しております。 (2) 役員賞与引当金は、役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当事業年度に見合う分を計上しております。 (3) 退職給付引当金は、従業員の退職給付に備えるため、退職一時金制度について、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。 ①退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 ②数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 過去勤務費用については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額を費用処理しております。 数理計算上の差異については、各事業年度の発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（5年または10年）による定額法により按分した額を、それぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。 (4) 時効後支払損引当金は、時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。
6．消費税等の会計処理	消費税及び地方消費税の会計処理は税抜き方式によっております。

（未適用の会計基準等）

1. 収益認識に関する会計基準等

・「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号　2020年３月31日　企業会計基準委員会）

・「収益認識に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第30号　2020年３月31日　企業会計基準委員会）

・「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号　2020年３月31日　企業会計基準委員会）

（1）概要

国際会計基準審議会（IASB）及び米国財務会計基準審議会（FASB）は、共同して収益認識に関する包括的な会計基準の開発を行い、2014年５月に「顧客との契約から生じる収益」（IASBにおいてはIFRS第15号、FASBにおいてはTopic 606）を公表しており、IFRS第15号は2018年１月１日以後開始する事業年度から、Topic 606は2017年12月15日より後に開始する事業年度から適用される状況を踏まえ、企業会計基準委員会において、収益認識に関する包括的な会計基準が開発され、適用指針と合わせて公表されたものです。

企業会計基準委員会の収益認識に関する会計基準の開発にあたっての基本的な方針として、IFRS第15号と整合性を図る便益の１つである財務諸表間の比較可能性の観点から、IFRS第15号の基本的な原則を取り入れることを出発点とし、会計基準を定めることとされ、また、これまで我が国で行われてきた実務等に配慮すべき項目がある場合には、比較可能性を損なわせない範囲で代替的な取扱いを追加することとされております。

（2）適用予定日

当社は、当該会計基準等を2021年４月１日に開始する会計年度の期首から適用する予定であります。

（3）当該会計基準等の適用による影響

当該会計基準等の適用による影響はありません。

2. 時価の算定に関する会計基準等

・「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第30号　2019年７月４日　企業会計基準委員会）

・「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号　2019年７月４日　企業会計基準委員会）

・「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号　2019年７月４日　企業会計基準委員会）

・「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号　2020年３月31日　企業会計基準委員会）

（1）概要

国際会計基準審議会（IASB）及び米国財務会計基準審議会（FASB）が、公正価値測定についてほぼ同じ内容の詳細なガイダンス（国際財務報告基準（IFRS）においてはIFRS第13号「公正価値測定」、米国会計基準においてはAccounting Standards CodificationのTopic 820「公正価値測定」）を定めている状況を踏まえ、企業会計基準委員会において、主に金融商品の時価に関するガイダンス及び開示に関して、日本基準を国際的な会計基準との整合性を図る取組みが行われ、「時価の算定に関する会計基準」等が公表されたものです。

企業会計基準委員会の時価の算定に関する会計基準の開発にあたっての基本的な方針として、統一的な算定方法を用いることにより、国内外の企業間における財務諸表の比較可能性を向上させる観点から、IFRS第13号の定めを基本的にすべて取り入れることとされ、また、これまで我が国で行われてきた実務等に配慮し、財務諸表間の比較可能性を大きく損なわせない範囲で、個別項目に対するその他の取扱いを定めることとされています。

（2）適用予定日

当社は、当該会計基準等を2021年４月１日に開始する会計年度の期首から適用する予定であります。

（3）当該会計基準等の適用による影響

当該会計基準等の適用による影響は、評価中であります。

注記事項

（貸借対照表関係）

※1. 有形固定資産の減価償却累計額

（千円）

	第35期 （2020年3月31日現在）	第36期 （2021年3月31日現在）
建物	320,020	407,133
器具備品	949,984	978,763

（損益計算書関係）

※1. 固定資産除却損の内訳

（千円）

	第35期 （自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日）	第36期 （自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日）
建物	-	944
器具備品	9,609	566
ソフトウエア	6,475	-

（株主資本等変動計算書関係）

第35期（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

発行済株式の種類	当事業年度期首 株式数（株）	当事業年度 増加株式数（株）	当事業年度 減少株式数（株）	当事業年度末 株式数（株）
普通株式	24,490	―	―	24,490
A種種類株式	15,510	―	―	15,510
合計	40,000	―	―	40,000

2. 配当に関する事項

（1）配当金支払額

決議	株式の 種類	配当金の総 額（千円）	1株当たり配 当額（円）	基準日	効力発生日
2019年6月20日 定時株主総会	普通株式	11,280,000	282,000	2019年3月31日	2019年6月21日
	A種種類 株式				

（2）基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

決議	株式の 種類	配当の 原資	配当金の総 額（千円）	1株当たり配 当額（円）	基準日	効力発生日
2020年6月17日 定時株主総会	普通 株式	利益 剰余金	12,000,000	300,000	2020年3月31日	2020年6月18日
	A種種 類株式					

第36期（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

発行済株式の種類	当事業年度期首株式数（株）	当事業年度増加株式数（株）	当事業年度減少株式数（株）	当事業年度末株式数（株）
普通株式	24,490	－	－	24,490
A種種類株式	15,510	－	－	15,510
合計	40,000	－	－	40,000

2. 配当に関する事項

（1）配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額（千円）	1株当たり配当額（円）	基準日	効力発生日
2020年6月17日定時株主総会	普通株式	12,000,000	300,000	2020年3月31日	2020年6月18日
	A種種類株式				

（2）基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

2021年6月16日開催予定の定時株主総会において、以下のとおり決議を予定しております。

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額（千円）	1株当たり配当額（円）	基準日	効力発生日
2021年6月16日定時株主総会	普通株式	利益剰余金	11,280,000	282,000	2021年3月31日	2021年6月17日
	A種種類株式					

（金融商品関係）

1. 金融商品の状況に関する事項

（1）金融商品に対する取組方針

当社は、投資運用業を営んでおります。資金運用については、短期的な預金等に限定しております。

当社が運用を行う投資信託の商品性を適正に維持するため、当該投資信託を特定金外信託を通じて、または直接保有しております。なお、特定金外信託を通じて行っているデリバティブ取引は後述するリスクを低減する目的で行っております。当該デリバティブ取引は、実需の範囲内でのみ利用することとしており、投機的な取引は行わない方針であります。

（2）金融商品の内容及びそのリスク

金銭の信託の主な内容は、当社運用ファンドの安定運用を主な目的として資金投入した投資信託及びデリバティブ取引であります。金銭の信託に含まれる投資信託は為替及び市場価格の変動リスクに晒されておりますが、デリバティブ取引（為替予約取引、株価指数先物取引及び債券先物取引）を利用して一部リスクを低減しております。

営業債権である未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、相手先の信用リスクに晒されております。

有価証券及び投資有価証券は、主にその他有価証券（投資信託）、業務上の関係を有する企業の株式であり、発行体の信用リスクや市場価格の変動リスクに晒されております。

営業債務である未払手数料は、１年以内の支払期日であります。

（3）金融商品に係るリスク管理体制

①信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

預金の預入先については、余資運用規程に従い、格付けの高い預入先に限定することにより、リスクの軽減を図っております。

営業債権の相手先の信用リスクに関しては、当社の信用リスク管理の基本方針に従い、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行うとともに、主な相手先の信用状況を把握する体制としています。

有価証券及び投資有価証券の発行体の信用リスクに関しては、信用情報や時価の把握を定期的に行うことで管理しています。

②市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

組織規程における分掌業務の定めに基づき、リスク管理担当所管にて、取引残高、損益及びリスク量等の実績管理を行い、定期的に社内委員会での報告を実施しております。

③資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

取引実行担当所管からの報告に基づき、資金管理担当所管が資金繰りを確認するとともに、十分な手許流動性を維持することなどにより、流動性リスクを管理しております。

（4）金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。
なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは含まれておりません（（注2）参照）。

第35期（2020 年3月31日現在）

	貸借対照表計上額（千円）	時価（千円）	差額（千円）
（1）現金・預金	32,932,013	32,932,013	－
（2）金銭の信託	28,548,165	28,548,165	－
（3）未収委託者報酬	11,487,393	11,487,393	－
（4）未収運用受託報酬	4,674,225	4,674,225	－
（5）有価証券及び投資有価証券			
その他有価証券	2,988	2,988	－
資産計	77,644,787	77,644,787	－
（1）未払手数料	4,582,140	4,582,140	－
負債計	4,582,140	4,582,140	－

第36期（2021年3月31日現在）

	貸借対照表計上額（千円）	時価（千円）	差額（千円）
（1）現金・預金	36,734,502	36,734,502	－
（2）金銭の信託	25,670,526	25,670,526	－
（3）未収委託者報酬	16,804,456	16,804,456	－
（4）未収運用受託報酬	5,814,654	5,814,654	－
（5）投資有価証券			
その他有価証券	1,990	1,990	－
資産計	85,026,130	85,026,130	－
（1）未払手数料	6,889,193	6,889,193	－
負債計	6,889,193	6,889,193	－

（注1）金融商品の時価の算定方法

資　産

（1）現金・預金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

（2）金銭の信託

有価証券運用を主目的とする単独運用の金銭の信託において信託財産として運用されている有価証券について、投資信託は基準価額によっております。また、デリバティブ取引は取引相手先金融機関より提示された価格によっております。

（3）未収委託者報酬及び（4）未収運用受託報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

（5）有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、投資信託は基準価額によっております。

負　債

（1）未払手数料

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

（注2）時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

（千円）

区分	第35期 （2020年3月31日現在）	第36期 （2021年3月31日現在）
①非上場株式	259,369	259,369
②関係会社株式	5,299,196	5,299,196

①非上場株式は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券」には含めておりません。
②関係会社株式は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。

（注3）金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第35期（2020年3月31日現在）

	1年以内 （千円）	1年超5年以内 （千円）	5年超10年以内 （千円）	10年超 （千円）
（1）現金・預金	32,932,013	―	―	―
（2）金銭の信託	28,548,165	―	―	―
（3）未収委託者報酬	11,487,393	―	―	―
（4）未収運用受託報酬	4,674,225	―	―	―
（5）有価証券及び投資有価証券 その他有価証券(投資信託)	996	994	997	―

第36期（2021年3月31日現在）

	1年以内 （千円）	1年超5年以内 （千円）	5年超10年以内 （千円）	10年超 （千円）
（1）現金・預金	36,734,502	―	―	―
（2）金銭の信託	25,670,526	―	―	―
（3）未収委託者報酬	16,804,456	―	―	―
（4）未収運用受託報酬	5,814,654	―	―	―
（5）投資有価証券 その他有価証券(投資信託)	―	1,990	―	―

（有価証券関係）

1．子会社株式及び関連会社株式

関係会社株式（第35期の貸借対照表計上額5,299,196千円、第36期の貸借対照表計上額5,299,196千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

2．その他有価証券

第35期（2020年3月31日現在）

（千円）

区分	貸借対照表日における貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
①株式	―	―	―
②投資信託	―	―	―
小計			
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
①株式	―	―	―
②投資信託	2,988	3,000	△ 11
小計	2,988	3,000	△ 11
合計	2,988	3,000	△ 11

（注）非上場株式（貸借対照表計上額259,369千円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

第36期（2021年3月31日現在）

（千円）

区分	貸借対照表日における貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
①株式	―	―	―
②投資信託	―	―	―
小計			
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
①株式	―	―	―
②投資信託	1,990	2,000	△ 9
小計	1,990	2,000	△ 9
合計	1,990	2,000	△ 9

（注）非上場株式（貸借対照表計上額259,369千円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3. 当該事業年度中に売却したその他有価証券

第35期（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

区分	売却額（千円）	売却益の合計額（千円）	売却損の合計額（千円）
株式	1,298,377	1,169,758	－
投資信託	159,526	5,528	1

第36期（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

区分	売却額（千円）	売却益の合計額（千円）	売却損の合計額（千円）
投資信託	996	－	3

（注）投資信託の「売却額」、「売却益の合計額」及び「売却損の合計額」は、償還によるものであります。

（退職給付関係）

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として退職一時金制度（非積立型制度であります）を採用しております。確定拠出型の制度としては確定拠出年金制度を採用しております。

2. 確定給付制度

（1）退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

（千円）

	第35期（自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日）	第36期（自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日）
退職給付債務の期首残高	2,289,044	2,422,901
勤務費用	302,546	303,999
利息費用	2,087	2,180
数理計算上の差異の発生額	18,448	△4,319
退職給付の支払額	△187,749	△245,143
過去勤務費用の発生額	－	△1,567
その他	△1,476	1,567
退職給付債務の期末残高	2,422,901	2,479,619

（2）退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

（千円）

	第35期（2020年3月31日現在）	第36期（2021年3月31日現在）
非積立型制度の退職給付債務	2,422,901	2,479,619
未積立退職給付債務	2,422,901	2,479,619
未認識数理計算上の差異	△130,155	△84,264
未認識過去勤務費用	△173,798	△102,868
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,118,947	2,292,486
退職給付引当金	2,118,947	2,292,486
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,118,947	2,292,486

（3）退職給付費用及びその内訳項目の金額

（千円）

	第35期 （自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日）	第36期 （自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日）
勤務費用	302,546	303,999
利息費用	2,087	2,180
数理計算上の差異の費用処理額	38,861	41,571
過去勤務費用の費用処理額	69,519	69,362
その他	△11,303	△7,720
確定給付制度に係る退職給付費用	401,711	409,394

（注）上記退職給付費用以外に早期割増退職金として、当事業年度において48,755千円を営業外費用に計上しております。

（4）数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

	第35期 （2020年3月31日現在）	第36期 （2021年3月31日現在）
割引率	0.09%	0.09%
予想昇給率	1.00%～4.42%	1.00%～3.76%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度103,477千円、当事業年度100,806千円であります。

（税効果会計関係）

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	第35期 (2020年3月31日現在)	第36期 (2021年3月31日現在)
繰延税金資産	（千円）	（千円）
未払事業税	221,053	260,377
未払事業所税	10,778	10,711
賞与引当金	420,513	547,974
未払法定福利費	78,439	92,748
未払給与	10,410	8,535
受取負担金	47,781	―
運用受託報酬	331,395	1,410,516
資産除去債務	14,116	18,079
減価償却超過額（一括償却資産）	50,942	25,808
減価償却超過額	82,684	51,986
繰延資産償却超過額（税法上）	323,132	301,965
退職給付引当金	648,821	701,959
時効後支払損引当金	53,321	48,362
ゴルフ会員権評価損	7,360	7,360
関係会社株式評価損	166,740	166,740
投資有価証券評価損	28,976	28,976
その他	11,532	△5,283
その他有価証券評価差額金	3	2
繰延税金資産小計	2,508,004	3,676,823
評価性引当額	―	―
繰延税金資産合計	2,508,004	3,676,823
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	―	―
繰延税金負債合計	―	―
繰延税金資産の純額	2,508,004	3,676,823

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主要な項目別の内訳

法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため、注記を省略しております。

（企業結合等関係）

当社（以下「AMOne」という）は、2016年7月13日付で締結した、DIAMアセットマネジメント株式会社（以下「DIAM」という）、みずほ投信投資顧問株式会社（以下「MHAM」という）、みずほ信託銀行株式会社（以下「TB」という）及び新光投信株式会社（以下「新光投信」という）（以下総称して「統合4社」という）間の「統合契約書」に基づき、2016年10月1日付で統合いたしました。

1. 結合当事企業

結合当事企業	DIAM	MHAM	TB	新光投信
事業の内容	投資運用業務、投資助言・代理業務	投資運用業務、投資助言・代理業務	信託業務、銀行業務、投資運用業務	投資運用業務、投資助言・代理業務

2. 企業結合日

2016年10月1日

3. 企業結合の方法

①MHAMを吸収合併存続会社、新光投信を吸収合併消滅会社とする吸収合併、②TBを吸収分割会社、吸収合併後のMHAMを吸収分割承継会社とし、同社がTB資産運用部門に係る権利義務を承継する吸収分割、③DIAMを吸収合併存続会社、MHAMを吸収合併消滅会社とする吸収合併の順に実施しております。

4. 結合後企業の名称

アセットマネジメントOne株式会社

5. 企業結合の主な目的

当社は、株式会社みずほフィナンシャルグループ（以下「MHFG」という）及び第一生命ホールディングス株式会社（以下「第一生命」という）の資産運用ビジネス強化・発展に対する強力なコミットメントのもと、統合4社が長年にわたって培ってきた資産運用に係わる英知を結集し、MHFGと第一生命両社グループとの連携も最大限活用して、お客さまに最高水準のソリューションを提供するグローバルな運用会社としての飛躍を目指してまいります。

6. 合併比率

「3. 企業結合の方法」③の吸収合併における合併比率は以下の通りであります。

会社名	DIAM （存続会社）	MHAM （消滅会社）
合併比率（*）	1	0.0154

（*）普通株式と種類株式を合算して算定しております。

7. 交付した株式数

「3. 企業結合の方法」③の吸収合併において、DIAMは、MHAMの親会社であるMHFGに対して、その所有するMHAMの普通株式103万8,408株につき、DIAMの普通株式490株及び議決権を有しないA種種類株式15,510株を交付しました。

8. 経済的持分比率（議決権比率）

MHFGが企業結合直前に所有していた当社に対する経済的持分比率　50.00%
MHFGが企業結合日に追加取得した当社に対する経済的持分比率　20.00%
MHFGの追加取得後の当社に対する経済的持分比率　70.00%
なお、MHFGが所有する議決権比率については50.00%から51.00%に異動しております。

9. 取得企業を決定するに至った主な根拠

「3. 企業結合の方法」③の吸収合併において、法的に消滅会社となるMHAMの親会社であるMHFGが、結合後企業の議決権の過半数を保有することになるため、企業結合の会計上はMHAMが取得企業に該当し、DIAMが被取得企業となるものです。

10. 会計処理

「企業結合に関する会計基準」（企業結合会計基準第21号　平成25年9月13日公表分）及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第10号　平成25年9月13日公表分）に基づき、「3. 企業結合の方法」①の吸収合併及び②の吸収分割については共通支配下の取引として処理し、③の吸収合併については逆取得として処理しております。

11. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項

（1）被取得企業の取得原価及びその内訳

取得の対価	MHAMの普通株式	144,212,500千円
取得原価		144,212,500千円

（2）発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

a.発生したのれんの金額	76,224,837千円
b.発生原因	被取得企業から受け入れた資産及び引き受けた負債の純額と取得原価との差額によります。
c.のれんの償却方法及び償却期間	20年間の均等償却

（3）企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

a.資産の額	資産合計	40,451,657千円
	うち現金・預金	11,605,537千円
	うち金銭の信託	11,792,364千円
b.負債の額	負債合計	9,256,209千円
	うち未払手数料及び未払費用	4,539,592千円

（注）顧客関連資産に配分された金額及びそれに係る繰延税金負債は、資産の額及び負債の額には含まれておりません。

（4）のれん以外の無形固定資産に配分された金額及び主要な種類別の内訳並びに全体及び主要な種類別の加重平均償却期間

a.無形固定資産に配分された金額	53,030,000千円
b.主要な種類別の内訳	
顧客関連資産	53,030,000千円
c.全体及び主要な種類別の加重平均償却期間	
顧客関連資産	16.9年

12. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合の差額

（1）貸借対照表項目

	第35期 （2020年3月31日現在）	第36期 （2021年3月31日現在）
流動資産	－千円	－千円
固定資産	94,605,736千円	84,609,003千円
資産合計	94,605,736千円	84,609,003千円
流動負債	－千円	－千円
固定負債	8,278,713千円	5,570,814千円
負債合計	8,278,713千円	5,570,814千円
純資産	86,327,023千円	79,038,188千円

（注）固定資産及び資産合計には、のれん及び顧客関連資産の金額が含まれております。

のれん	62,885,491千円	59,074,249千円
顧客関連資産	34,810,031千円	29,793,358千円

（2）損益計算書項目

	第35期 （自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日）	第36期 （自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日）
営業収益	－千円	－千円
営業利益	△8,954,439千円	△8,823,626千円
経常利益	△8,954,439千円	△8,823,626千円
税引前当期純利益	△9,111,312千円	△8,823,626千円
当期純利益	△7,536,465千円	△7,288,834千円
1株当たり当期純利益	△188,411円64銭	△182,220円85銭
（注）営業利益には、のれん及び顧客関連資産の償却額が含まれております。		
のれんの償却額	3,811,241千円	3,811,241千円
顧客関連資産の償却額	5,149,555千円	5,016,672千円

（資産除去債務関係）

当社は建物所有者との間で不動産賃貸借契約を締結しており、賃借期間終了時に原状回復する義務を有しているため、契約及び法令上の資産除去債務を認識しております。

なお、当該賃貸借契約に関連する長期差入保証金（敷金）が計上されているため、資産除去債務の負債計上に代えて、当該敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、そのうち当期の負担に属する金額を費用計上し、直接減額しております。

（セグメント情報等）

1. セグメント情報

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

第35期（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）及び第36期（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

（1）サービスごとの情報

サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

（2）地域ごとの情報

①営業収益

本邦の外部顧客に対する営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

②有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

（3）主要な顧客ごとの情報

特定の顧客に対する営業収益で損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

（関連当事者情報）

1. 関連当事者との取引

（1）親会社及び法人主要株主等

第35期（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

該当はありません。

第36期（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

該当はありません。

（2）子会社及び関連会社等

第35期（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

該当はありません。

第36期（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

該当はありません。

（3）兄弟会社等

第35期（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

属性	会社等の名称	住所	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関係内容		取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
						役員の兼任等	事業上の関係				
親会社の子会社	株式会社みずほ銀行	東京都千代田区	14,040億円	銀行業	―	―	当社設定投資信託の販売	投資信託の販売代行手数料	5,793,912	未払手数料	1,112,061
	みずほ証券株式会社	東京都千代田区	1,251億円	証券業	―	―	当社設定投資信託の販売	投資信託の販売代行手数料	10,294,840	未払手数料	1,231,431

第36期（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

属性	会社等の名称	住所	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関係内容		取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
						役員の兼任等	事業上の関係				
親会社の子会社	株式会社みずほ銀行	東京都千代田区	14,040億円	銀行業	―	―	当社設定投資信託の販売	投資信託の販売代行手数料	6,435,839	未払手数料	1,457,765
	みずほ証券株式会社	東京都千代田区	1,251億円	証券業	―	―	当社設定投資信託の販売	投資信託の販売代行手数料	12,767,199	未払手数料	2,524,882

取引条件及び取引条件の決定方針等

（注1）投資信託の販売代行手数料は、一般的取引条件を勘案した個別契約により決定しております。

（注2）上記の取引金額には消費税等が含まれておりません。期末残高には、消費税等が含まれております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

（1）親会社情報

株式会社みずほフィナンシャルグループ

(東京証券取引所及びニューヨーク証券取引所に上場)

（2）重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません

（1株当たり情報）

	第35期 （自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日）	第36期 （自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日）
1株当たり純資産額	1,780,683円32銭	1,833,828円44銭
1株当たり当期純利益金額	375,125円27銭	353,145円08銭

（注1）潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在していないため記載しておりません。

（注2）1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第35期 （自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日）	第36期 （自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日）
当期純利益金額	15,005,011千円	14,125,803千円
普通株主及び普通株主と同等の株主に帰属しない金額	―	―
普通株式及び普通株式と同等の株式に係る当期純利益金額	15,005,011千円	14,125,803千円
普通株式及び普通株式と同等の株式の期中平均株式数	40,000株	40,000株
（うち普通株式）	(24,490株)	(24,490株)
（うちA種種類株式）	(15,510株)	(15,510株)

（注1）A種種類株式は、剰余金の配当請求権及び残余財産分配請求権について普通株式と同等の権利を有しているため、1株当たり情報の算定上、普通株式に含めて計算しています。

４【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

(1) 自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。

(2) 運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。

(3) 通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下（4）（5）において同じ。）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または店頭デリバティブ取引を行うこと。

(4) 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。

(5) 上記（3）（4）に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

５【その他】

(1) 定款の変更、事業譲渡又は事業譲受、出資の状況その他の重要事項

該当事項はありません。

(2) 訴訟事件その他の重要事項

委託会社およびファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。

第２【その他の関係法人の概況】

１【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託会社

名称	みずほ信託銀行株式会社
資本金の額	247,369百万円（2020年3月末日現在）
事業の内容	日本において銀行業務および信託業務を営んでいます。

(2)販売会社

販売会社の名称、資本金の額および事業内容は以下の通りです。

名 称	資本金の額 (単位：百万円)	事業の内容
株式会社みずほ銀行	1,404,065	日本において銀行業務を営んでおります。

（注）資本金の額は2020年3月末日現在

２【関係業務の概要】

(1) 受託会社

当ファンドの受託会社として、信託財産を保管・管理し、受益権設定にかかる振替機関への通知等を行います。

(2) 販売会社

当ファンドの販売会社として、受益権の募集の取扱い、販売、一部解約の実行の請求の受付けならびに収益分配金の再投資、償還金および一部解約金の支払い等を行います。

３【資本関係】

該当事項はありません。

※持株比率５％以上を記載します。

第３【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類を提出いたしました。

提出年月日	提出書類
2020年8月7日	有価証券報告書
2020年8月7日	有価証券届出書
2021年2月8日	半期報告書
2021年2月8日	有価証券届出書

独立監査人の監査報告書

２０２１年5月２６日

アセットマネジメントOne株式会社
取　締　役　会　　御　中

EY新日本有限責任監査法人
東　　京　　事　　務　　所

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	丘本　正彦	印
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	長谷川　敬	印

監査意見
当監査法人は、金融商品取引法第１９３条の２第１項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているアセットマネジメントOne株式会社の２０２０年４月１日から２０２１年３月３１日までの第３６期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。
当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、アセットマネジメントOne株式会社の２０２１年３月３１日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠
当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任
経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。
財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。
監査等委員会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任
監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。
監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。
・　不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。

・　財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
・　経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
・　経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
・　財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査等委員会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以　上

（注１）上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

（注２）ＸＢＲＬデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

２０２１年6月１８日

アセットマネジメントOne株式会社

取 締 役 会　 御 中

EY新日本有限責任監査法人

東　　京　　事　　務　　所

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　　丘　本　　正　彦　　印

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第１９３条の２第１項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている動的パッケージファンド＜ＤＣ年金＞の２０２０年５月９日から２０２１年５月１０日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、動的パッケージファンド＜ＤＣ年金＞の２０２１年５月１０日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、アセットマネジメントOne株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- **不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。**
- **財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。**
- **経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。**
- **経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。**
- **財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。**

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

アセットマネジメントOne株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以　上

（注１）上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
（注２）ＸＢＲＬデータは監査の対象には含まれておりません。