

全世界株式債券ファンド（日本・先進国・新興国）毎月分配型 ＜愛称 ワールドクルーズ＞

償還 運用報告書（全体版）

第124期（決算日 2018年7月25日） 第126期（決算日 2018年9月25日） 第128期（決算日 2018年11月26日）
第125期（決算日 2018年8月27日） 第127期（決算日 2018年10月25日） 第129期（償還）（償還日 2018年12月25日）

受 益 者 の み な さ ま へ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。
「全世界株式債券ファンド（日本・先進国・新興国）毎月分配型」は、信託約款の規定に基づき、2018年12月25日に信託期間が終了し、償還いたしました。
ここに、設定以来の運用状況と償還内容をご報告いたしますとともに、受益者のみなさまのご愛顧に対しまして、重ねてお礼申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商 品 分 類	追加型投信／内外／資産構成	
信 託 期 間	2008年3月31日から2018年12月25日までです。	
運 用 方 針	主として投資信託の受益証券に投資を行ない、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長をめざします。	
主 要 運 用 対 象	全世界株式債券ファンド（日本・先進国・新興国）毎月分配型	投資信託の受益証券を主要投資対象とします。
	日本株式インデックスTOPIXマザーファンド	わが国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
	海外株式インデックスMSCI-KOKUSA!（ヘッジなし）マザーファンド	日本を除く世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
	海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド	新興国の株式を主要投資対象とします。
	日本債券インデックスマザーファンド	わが国の公社債を主要投資対象とします。
	海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド	内外の公社債を主要投資対象とします。
	海外新興国債券インデックスLocal（ヘッジなし）マザーファンド	新興国の公社債を主要投資対象とします。
組 入 制 限	全世界株式債券ファンド（日本・先進国・新興国）毎月分配型	株式への実質投資割合は、信託財産の総額の70%未満とします。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
	日本株式インデックスTOPIXマザーファンド	株式への投資割合には、制限を設けません。
	海外株式インデックスMSCI-KOKUSA!（ヘッジなし）マザーファンド	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
	海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
	日本債券インデックスマザーファンド	外貨建資産への投資は行ないません。
	海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド	外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
	海外新興国債券インデックスLocal（ヘッジなし）マザーファンド	株式への投資は行ないません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分 配 方 針	第1計算期および第2計算期は、収益分配を行ないません。第3計算期以降、毎決算時、原則として安定した分配を継続的に行なうことをめざします。ただし、基準価額水準などを勘案し、上記安定分配相当額のほか、委託者が決定する金額を付加して分配を行なう場合があります。	

<940941>

日興アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号
www.nikkoam.com/

当運用報告書に関するお問い合わせ先

コールセンター 電話番号：0120-25-1404
午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

【運用報告書の表記について】

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

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 価 額			株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	債 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金 期 騰 落 中 率					
	円 銭		円	%	%	%	%	%	百万円
100期(2016年7月25日)	8,941		20	8.6	48.5	1.2	47.7	1.0	207
101期(2016年8月25日)	8,607		20	△3.5	48.2	1.2	48.3	0.9	199
102期(2016年9月26日)	8,624		20	0.4	48.3	1.2	48.0	0.9	201
103期(2016年10月25日)	8,811		20	2.4	48.1	1.2	48.0	0.9	205
104期(2016年11月25日)	9,139		20	3.9	48.7	1.5	47.1	0.9	214
105期(2016年12月26日)	9,447		20	3.6	47.3	1.1	48.8	0.9	218
106期(2017年1月25日)	9,428		20	0.0	48.2	0.8	48.3	0.9	218
107期(2017年2月27日)	9,481		20	0.8	48.1	1.1	47.9	0.9	222
108期(2017年3月27日)	9,456		20	△0.1	48.0	1.0	48.4	0.9	221
109期(2017年4月25日)	9,473		20	0.4	47.9	1.1	48.6	0.9	222
110期(2017年5月25日)	9,795		20	3.6	47.8	1.2	48.5	0.9	229
111期(2017年6月26日)	9,813		20	0.4	47.1	1.5	48.5	0.9	229
112期(2017年7月25日)	10,006		20	2.2	47.5	1.4	48.3	0.9	232
113期(2017年8月25日)	9,917		20	△0.7	47.0	1.3	48.7	0.8	230
114期(2017年9月25日)	10,302		20	4.1	47.6	1.2	48.6	0.8	236
115期(2017年10月25日)	10,376		20	0.9	48.2	1.2	47.9	0.8	238
116期(2017年11月27日)	10,313		20	△0.4	47.8	1.3	48.4	0.8	234
117期(2017年12月25日)	10,478		20	1.8	47.9	1.2	48.3	0.8	236
118期(2018年1月25日)	10,693		20	2.2	48.3	1.4	47.8	0.8	242
119期(2018年2月26日)	10,195		20	△4.5	47.4	1.6	48.7	0.8	231
120期(2018年3月26日)	9,800		20	△3.7	46.3	1.4	49.9	0.7	223
121期(2018年4月25日)	10,093		20	3.2	47.1	1.5	49.1	0.8	230
122期(2018年5月25日)	9,985		20	△0.9	47.6	1.8	48.3	0.7	228
123期(2018年6月25日)	9,825		20	△1.4	47.2	1.3	48.9	0.8	222
124期(2018年7月25日)	10,008		20	2.1	47.6	1.4	48.5	0.8	211
125期(2018年8月27日)	9,857		20	△1.3	47.3	1.5	48.4	0.8	195
126期(2018年9月25日)	9,998		20	1.6	47.3	1.6	48.7	0.8	191
127期(2018年10月25日)	9,387		20	△5.9	45.2	1.5	50.6	0.8	173
128期(2018年11月26日)	9,509		20	1.5	47.1	1.4	48.7	0.9	175
(償還時)	(償還価額)								
129期(2018年12月25日)	9,560.84		—	0.5	—	—	—	—	175

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

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

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

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

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

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) 複数の親投資信託を組み合わせることにより、中長期的な収益を得ることを目的としているため、適切なベンチマークおよび参考指標はございません。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	債 券 組 入 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
				式 率	式 率	率	率
第124期	(期 首) 2018年 6 月25日	円 銭 9,825	% —	% 47.2	% 1.3	% 48.9	% 0.8
	6 月末	9,757	△0.7	46.4	2.1	49.0	0.8
	(期 末) 2018年 7 月25日	10,028	2.1	47.6	1.4	48.5	0.8
第125期	(期 首) 2018年 7 月25日	10,008	—	47.6	1.4	48.5	0.8
	7 月末	10,008	0.0	47.1	1.6	48.7	0.8
	(期 末) 2018年 8 月27日	9,877	△1.3	47.3	1.5	48.4	0.8
第126期	(期 首) 2018年 8 月27日	9,857	—	47.3	1.5	48.4	0.8
	8 月末	9,844	△0.1	47.2	1.7	48.1	0.8
	(期 末) 2018年 9 月25日	10,018	1.6	47.3	1.6	48.7	0.8
第127期	(期 首) 2018年 9 月25日	9,998	—	47.3	1.6	48.7	0.8
	9 月末	10,067	0.7	47.1	1.7	48.5	0.8
	(期 末) 2018年10月25日	9,407	△5.9	45.2	1.5	50.6	0.8
第128期	(期 首) 2018年10月25日	9,387	—	45.2	1.5	50.6	0.8
	10月末	9,473	0.9	46.8	1.9	48.1	0.9
	(期 末) 2018年11月26日	9,529	1.5	47.1	1.4	48.7	0.9
第129期	(期 首) 2018年11月26日	9,509	—	47.1	1.4	48.7	0.9
	11月末	9,710	2.1	47.4	1.6	47.9	0.9
	(償還時) 2018年12月25日	(償還価額) 9,560.84	0.5	—	—	—	—

(注) 期末の基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

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

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

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

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

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

（2008年3月31日～2018年12月25日）

設定以来の基準価額等の推移



設 定 日：10,000円
 第129期末（償還日）：9,560円84銭（既払分配金（税込み）：2,960円）
 騰 落 率：36.1%（分配金再投資ベース）

- （注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- （注）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- （注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- （注）当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主として、各地域のＧＤＰ（国内総生産）比率をもとに株式および債券に投資を行ない、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行なっておりまいりました。分散投資効果を勘案し、「株式」と「債券」の資産配分は50%ずつを基本としました。各資産への投資は、各資産を主要投資対象とするマザーファンドを通じて行ないました。各マザーファンドは各市場全体の値動きを表す指数に連動する投資成果をめざす運用（インデックス運用）を行なっておりまいりました。信託期間中における各マザーファンドの騰落率は以下の通りです。

投資対象先ファンド	信託期間中の騰落率
日本株式インデックスＴＯＰＩＸマザーファンド	42.5%
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド	84.4%
海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド	25.8%
日本債券インデックスマザーファンド	22.8%
海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド	32.2%
海外新興国債券インデックスLocal（ヘッジなし）マザーファンド	23.1%

信託期間中における基準価額の主な変動要因は、以下の通りです。

- ・米国の低所得者層を対象とした住宅融資「サブプライムローン」問題や米国金融機関の経営破たんを契機として世界的な金融不安への懸念が高まったこと、米国と中国との間の貿易摩擦の激化が懸念されたことなどは値下がり要因となったものの、米国や欧州、日本における量的緩和を含む金融緩和策の強化と継続がなされたこと、米国における法人税減税や財政支出の拡大による景気刺激策が経済成長を加速させるとの期待が強まったことなどが、株式に投資する３つのマザーファンドの基準価額の値上がり要因となりました。
- ・米国での利上げ観測が強まったこと、および利上げが実施されたこと、欧州中央銀行（ＥＣＢ）が量的緩和を2018年末で終了するとの方針を決定したことなどは値下がり要因となったものの、米国の「サブプライムローン」問題を契機とした信用収縮懸念が世界的に拡大するなか、国債など安全資産への逃避需要が強まったことや、欧米や日本など主要国の中央銀行により量的緩和策や低金利政策が実施されたこと、それを背景として相対的に利回りの高い新興国債券に対する需要が概ね継続したことなどが、債券に投資する３つのマザーファンドの基準価額の値上がり要因となりました。

投資環境

（国内株式市況）

国内株式市場では、東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）は、期間の初めと比べて上昇しました。

期間の初めから2009年３月にかけては、原油価格の高値更新などから景気減速や企業業績の悪化懸念があったことや、米国の大手投資銀行が破たんし金融不安が世界的に拡大したことなどを背景に、ＴＯＰＩＸは下落しました。４月から2012年10月にかけては、金融不安の後退や政府の追加経済対策への期待、日本や米国での景気・企業業績の底入れ観測などが株価の上昇要因となる一方で、欧州債務問題の深刻化や、東日本大震災によるサプライチェーン（供給網）の寸断、タイの洪水による海外生産拠点の長期にわたる生産停

止などが株価の下落要因となり、ＴＯＰＩＸは一進一退の展開が続きました。11月から2018年1月にかけては、衆議院議員総選挙における自民党の圧倒的な勝利を受けて誕生した新政権による景気対策への期待や、日銀による大規模な追加金融緩和の実施、円安の進行を受けた輸出関連企業の業績回復への期待、米国経済の好調の継続などがけん引役となり、ＴＯＰＩＸは上昇しました。2月から期間末にかけては、米国長期金利の急激な上昇を警戒して米国株式を中心に世界的に株価が下落したことや、米国と中国との間の貿易摩擦の激化が懸念されたことなどからＴＯＰＩＸは下落しました。

（海外先進国株式市況）

海外先進国の株式市場では、米国と欧州各国の株価は、期間の初めと比べて概して上昇しました。

期間の初めから2009年3月上旬にかけては、欧米の中央銀行による大幅な利下げや資金供給の拡大が実施されたものの、米国の「サブプライムローン」問題による信用不安が拡大したことや、米国金融機関の経営破たんを契機とする金融不安などを背景に、総じて株価は下落しました。3月中旬から2011年10月上旬にかけては、欧米での積極的な金融緩和および景気支援策が実施されたことや、米国などの主要経済指標の改善傾向を背景とした景気回復期待の高まり、欧米主要企業の業績回復傾向が見られたことなどから、株価は総じて上昇しました。10月中旬から2015年8月上旬にかけては、ギリシャの財政問題に端を発した欧州債務問題の深刻化を背景に株価が下落する局面があったものの、米国や中国における堅調な内容の経済指標の発表を受けて景気回復期待が強まったことや、ＥＣＢによる債務比率の高い国の国債購入計画などの政策対応を好感した欧州債務問題の収束期待の高まり、米国や欧州、日本における量的緩和を含む金融緩和策の強化や継続などを受けて、株価は総じて上昇しました。8月中旬から2018年1月下旬にかけては、中国の市場予想を下回る内容の経済指標の発表を契機とした世界経済の成長鈍化懸念および中国市場の株価の急落、米国の利上げ、英国の欧州連合（ＥＵ）離脱選択などを受けて株価が下落する局面があったものの、ＥＣＢによる量的金融緩和策の強化観測や、米国における法人税減税や財政支出の拡大などの景気刺激策が経済成長を加速させるとの期待が強まったことなどから、株価は概して上昇しました。2月上旬から期間末にかけては、米国と中国との間の貿易摩擦が激化し世界経済や企業業績に悪影響を及ぼすとの懸念が高まったことや、英国のＥＵ離脱交渉など欧州情勢の不透明感、国防長官の退任表明やつなぎ予算の否決による一部の政府機関の閉鎖など、米国における政治的不透明感の高まりにより投資家のリスク回避姿勢が強まったなどから、株価は総じて下落しました。

（新興国株式市況）

新興国株式市場では、新興国各国の株価は、期間の初めと比べて概して上昇しました。

期間の初めから2009年2月下旬にかけては、米国の「サブプライムローン」問題による信用不安の拡大や米国金融機関の経営破たんをきっかけとする金融不安などを背景に世界的に株価が下落するなか、各国の株価は総じて下落しました。3月上旬から2011年4月下旬にかけては、原油価格が上昇したことや、米国の低金利政策や欧米主要国での景気刺激策などが支援材料となり、各国の株価は総じて上昇しました。5月上旬から2016年1月下旬にかけては、発表された米国の経済指標が良好だったことや、一部の新興国での金融緩和策の進展などが株価の上昇要因となった一方、ギリシャの財政問題に端を発した欧州債務問題の深刻化や、中東諸国間の関係悪化などを受けた投資家のリスク回避姿勢の強まり、中国など一部の新興国の景気減速懸念などは株価の下落要因となり、各国の株価はまちまちとなりました。2月上旬から2018年1月下旬にかけては、一部の先進国や新興国の中央銀行による金融緩和に対する期待や、石油輸出国機構（ＯＰＥＣ）など

による原油減産の合意などを背景とした原油価格の上昇が支援材料となったほか、米国の税制改革法案の成立によって企業業績や世界経済への好影響が期待されたことなどから、各国の株価は総じて上昇しました。2月上旬から期間末にかけては、米国の利上げペースの加速観測の高まりなどを受けて米国長期金利の上昇懸念が強まったことや、これらを背景に新興国からの資金流出懸念が高まったこと、中国経済の成長鈍化や米国と中国との間の貿易摩擦の激化に対する懸念、イタリアやスペインの政局混迷など欧州情勢の不透明感などから投資家のリスク回避姿勢が高まったことなどを背景に、各国の株価は総じて下落しました。

（国内債券市況）

国内債券市場では、10年国債利回りは、期間の初めと比べて低下（債券価格は上昇）しました。

期間の初めから2010年12月にかけては、米国金融機関の経営破たんなどを受けて金融不安が深刻化し、世界的に景気減速懸念が強まったことを背景に日銀が利下げを実施したこと、欧州債務問題の深刻化を背景とした投資家のリスク回避姿勢の高まりなどを背景に、10年国債利回りは低下しました。2011年1月から2012年11月にかけては、日本や米国における景気回復期待の高まりなどから国債利回りが上昇（債券価格は下落）する場面があったものの、東日本大震災の発生を受けた投資家のリスク回避姿勢や国内経済の低迷、欧州債務問題の深刻化による日本国債への逃避需要などを受けて、10年国債利回りは低下しました。12月から2016年6月にかけては、円安／アメリカドル高の進行や、国内株式市場の上昇などが国債利回りの上昇要因となったものの、新総裁を迎えた日銀による大幅な金融緩和策の強化や買入れオペなど緩和姿勢の継続、原油価格の下落や中国人民元安・中国株安の進行などを背景とする世界経済の先行きに対する不透明感などを背景に、10年国債利回りは低下しました。7月から期間末にかけては、米国と中国との間の貿易摩擦の激化による世界経済の成長鈍化懸念が強まったことなどが国債利回りの低下要因となったものの、米国の新政権に対する政策期待などを背景とした円安／アメリカドル高・国内株高が進行したことや、日銀が金融政策決定会合で緩和策を柔軟化し、長期金利の変動幅の拡大を容認したことなどから、10年国債利回りは上昇しました。

（海外先進国債券市況）

海外先進国の債券市場では、米国、英国、ドイツなど各国の10年国債利回りは、期間の初めと比べて総じて低下しました。

期間の初めから2010年10月上旬にかけては、米国の「サブプライムローン」問題を契機とする信用収縮懸念が世界的に拡大するなか、国債など安全資産への逃避需要が強まったことや、欧米各国の中央銀行により金融緩和策が導入されたことなどから、各国の国債利回りは総じて低下しました。10月中旬から2012年7月中旬にかけては、ギリシャの債務問題を背景に、債務比率の高いイタリアやスペインなどの10年国債利回りが上昇した一方で、逃避需要の高まりなどから相対的に安全資産とみなされる米国、英国、ドイツなどを中心に、各国の10年国債利回りは総じて低下しました。7月下旬から2013年12月下旬にかけては、ECBによる債務比率の高い国の国債購入策などを背景にイタリアやスペインなどの10年国債利回りは低下したものの、米国連邦準備制度理事会（FRB）による量的金融緩和策の縮小観測などを背景に、各国の10年国債利回りは概して上昇しました。2014年1月上旬から2016年7月上旬にかけては、FRBによる利上げ観測やインフレ圧力の上昇懸念などを背景に各国の国債利回りが上昇する局面もあったものの、世界経済の成長鈍化懸念や、ウクライナや中東における地政学的リスクの高まり、国民投票により英国のEU離脱が決定し投資家の安全資産への逃避需要が強まったことなどから、各国の10年国債利回りは総じて低下しました。7月中旬から期間末にかけては、米国と中国との間の貿易摩擦の激化による世界経済の成長鈍化懸念が広がったこ

となどが利回りの低下要因となったものの、F R Bによる利上げ観測の高まりや利上げの決定、米国政権による積極的な景気刺激策が財政赤字の拡大とインフレ期待につながるとの見方が強まったこと、また、E C Bが量的緩和を2018年末で終了するとの方針を決定したことなどから、各国の10年国債利回りは総じて上昇しました。

（新興国債券市況）

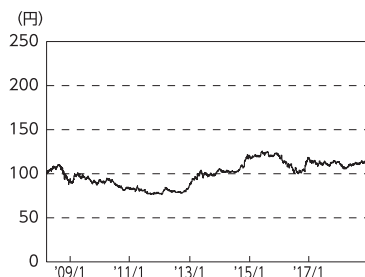
新興国の債券指数は、期間の初めと比べて総じて上昇しました。

期間中は、米国の「サブプライムローン」問題による信用不安や米国金融機関の経営破たんを契機とする金融不安の高まり、ギリシャの財政問題に端を発した欧州債務問題の深刻化、一部の新興国における利上げやインフレへの懸念などにより、新興国の債券指数の上値が抑えられる局面があったものの、一部の新興国で経済指標が市場予想を上回ったことや信用格付けが引き上げられたこと、期間中の原油価格の上昇局面（期間の初め～2008年7月上旬、2009年2月上旬～2013年8月下旬など）において産油国の債券などが買われたことや、欧米主要国の景況感の上昇などを受けて投資家のリスク資産への投資意欲に回復が見られたこと、欧米や日本など主要国の中央銀行による量的緩和策や低金利政策の実施などを背景に、相対的に利回りの高い新興国債券に対する需要が概ね継続したことなどから、新興国の債券指数は総じて上昇しました。

（為替市況）

信託期間中における主要通貨（対円）は、下記の推移となりました。

円／アメリカドルの推移



円／ユーロの推移



円／香港ドルの推移



当ファンドのポートフォリオ

(当ファンド)

当ファンドにおける各資産への投資は、日本、日本を除く先進国、新興国のGDP予想値を参考に、下表の比率をめどに行ないました。これらの比率の調整は、各親投資信託の受益証券への投資比率を修正（リバランス）することで行ないました。

当ファンドは2008年3月31日の設定以来、約10年9ヵ月にわたり運用してまいりました。このたび、約款の規定に基づき、信託終了日を2018年12月25日として償還いたしました。

これまでのみなさまのご愛顧に対しまして、心より厚くお礼申しあげますとともに、今後とも弊社投資信託をご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申しあげます。

信託期間中の資産配分比率

	設定時～ 2008年5月	2008年6月 ～2009年5月	2009年6月 ～2010年5月	2010年6月 ～2011年5月	2011年6月 ～2012年5月	2012年6月 ～2013年5月
[株式合計]	50.0%	50.0%	50.0%	50.0%	50.0%	50.0%
・国内株式	4.0%	4.0%	4.5%	4.0%	4.5%	4.0%
・海外先進国株式	32.0%	31.0%	30.0%	29.5%	28.0%	27.0%
・新興国株式	14.0%	15.0%	15.5%	16.5%	17.5%	19.0%
[債券合計]	50.0%	50.0%	50.0%	50.0%	50.0%	50.0%
・国内債券	4.0%	4.0%	4.5%	4.0%	4.5%	4.0%
・海外先進国債券	32.0%	31.0%	30.0%	29.5%	28.0%	27.0%
・新興国債券	14.0%	15.0%	15.5%	16.5%	17.5%	19.0%

	2013年6月 ～2014年5月	2014年6月 ～2015年5月	2015年6月 ～2016年5月	2016年6月 ～2017年5月	2017年6月 ～償還時
[株式合計]	50.0%	50.0%	50.0%	50.0%	50.0%
・国内株式	3.5%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%
・海外先進国株式	27.0%	27.5%	27.0%	27.5%	27.0%
・新興国株式	19.5%	19.5%	20.0%	19.5%	20.0%
[債券合計]	50.0%	50.0%	50.0%	50.0%	50.0%
・国内債券	3.5%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%
・海外先進国債券	27.0%	27.5%	27.0%	27.5%	27.0%
・新興国債券	19.5%	19.5%	20.0%	19.5%	20.0%

国内株式：「日本株式インデックスTOPIXマザーファンド」

海外先進国株式：「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド」

新興国株式：「海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド」

国内債券：「日本債券インデックスマザーファンド」

海外先進国債券：「海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド」

新興国債券：「海外新興国債券インデックスLocal（ヘッジなし）マザーファンド」

（投資先の各マザーファンド）

当ファンドの投資先である各マザーファンドの運用においては、各マザーファンドがそれぞれに定めるベンチマークへの運動をめざして運用を行ないました。各マザーファンドは、ベンチマーク採用銘柄の入れ替えなどに対応するため、随時ポートフォリオの見直しを行ないました。各マザーファンドが定めるベンチマークは以下の通りです。

マザーファンド	ベンチマーク
日本株式インデックスＴＯＰＩＸマザーファンド	東証株価指数
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド	MSCI-KOKUSAI インデックス（円ヘッジなし・円ベース）
海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド	MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円ヘッジなし・円ベース）
日本債券インデックスマザーファンド	日興債券パフォーマンス・インデックス（総合）（2016年12月末まで）、NOMURA-BPI 総合（2017年1月1日以降）
海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド	シティグループ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）（指数名称変更）
海外新興国債券インデックスLocal（ヘッジなし）マザーファンド	J Pモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット グローバル・ディバースファイド（円ヘッジなし・円ベース）

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

分配金

信託期間中における分配金は、基準価額水準、市況動向などを勘案して決定し、1万口当たりの累計は2,960円（税込み）となりました。また、第124期から第128期における分配金は、基準価額水準、市況動向などを勘案し、以下のとおりといたしました。なお、分配金に充当しなかった収益につきましては、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたしました。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第124期	第125期	第126期	第127期	第128期
	2018年6月26日～ 2018年7月25日	2018年7月26日～ 2018年8月27日	2018年8月28日～ 2018年9月25日	2018年9月26日～ 2018年10月25日	2018年10月26日～ 2018年11月26日
当期分配金	20	20	20	20	20
（対基準価額比率）	0.199%	0.202%	0.200%	0.213%	0.210%
当期の収益	20	15	20	13	20
当期の収益以外	－	4	－	6	－
翌期繰越分配対象額	3,274	3,272	3,274	3,268	3,269

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2018年 6 月26日～2018年12月25日)

項 目	第124期～第129期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 56	% 0.569	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(27)	(0.271)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(27)	(0.271)	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
(受 託 会 社)	(3)	(0.027)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.006	(b)売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数
(株 式)	(0)	(0.005)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(新 株 予 約 権 証 券)	(0)	(0.000)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.001)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.005	(c)有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数
(株 式)	(0)	(0.005)	有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	11	0.116	(d)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(6)	(0.061)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(印 刷 費 用)	(5)	(0.047)	印刷費用は、法定開示資料の印刷に係る費用
(そ の 他)	(1)	(0.005)	その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	68	0.696	
作成期間の平均基準価額は、9,809円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

○売買及び取引の状況

(2018年6月26日～2018年12月25日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第124期～第129期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
日本株式インデックスT O P I Xマザーファンド	千口 204	千円 298	千口 4,437	千円 6,568
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド	867	2,040	25,483	61,207
海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド	635	1,018	24,725	42,220
日本債券インデックスマザーファンド	—	—	4,792	6,670
海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド	—	—	27,201	61,453
海外新興国債券インデックスLocal（ヘッジなし）マザーファンド	—	—	35,101	44,238

○株式売買比率

(2018年6月26日～2018年12月25日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第124期～第129期		
	日本株式インデックス T O P I X マザーファンド	海外株式インデックス MSCI-KOKUSAI（ヘッジなし） マザーファンド	海外新興国株式インデックス MSCIエマージング（ヘッジなし） マザーファンド
(a) 当作成期中の株式売買金額	4,695,601千円	13,300,484千円	6,861,450千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	29,549,368千円	87,747,908千円	17,261,857千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.15	0.15	0.39

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

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

○利害関係人との取引状況等

(2018年6月26日～2018年12月25日)

利害関係人の発行する有価証券等

<全世界株式債券ファンド（日本・先進国・新興国）毎月分配型>

該当事項はございません。

<日本株式インデックスT O P I Xマザーファンド>

種 類	第124期～第129期		
	買 付 額	売 付 額	第129期末保有額
株式	百万円 11	百万円 —	百万円 97

＜海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド＞

該当事項はございません。

＜海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド＞

該当事項はございません。

＜日本債券インデックスマザーファンド＞

該当事項はございません。

＜海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド＞

該当事項はございません。

＜海外新興国債券インデックスLocal（ヘッジなし）マザーファンド＞

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三井住友トラストホールディングス株式会社です。
--

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2018年6月26日～2018年12月25日）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況（2018年6月26日～2018年12月25日）

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2018年12月25日現在)

2018年12月25日現在、有価証券等の組入れはございません。

親投資信託残高

銘	柄	第123期末	
		口	数
			千口
日本株式インデックスT O P I Xマザーファンド			4,232
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド			24,616
海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド			24,089
日本債券インデックスマザーファンド			4,792
海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド			27,201
海外新興国債券インデックスLocal（ヘッジなし）マザーファンド			35,101

○投資信託財産の構成

(2018年12月25日現在)

項	目	債 還 時	
		評 価 額	比 率
		千円	%
コール・ローン等、その他		175,434	100.0
投資信託財産総額		175,434	100.0

（注）比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○資産、負債、元本及び償還（基準）価額の状況

項 目	第124期末	第125期末	第126期末	第127期末	第128期末	償 還 時
	2018年7月25日現在	2018年8月27日現在	2018年9月25日現在	2018年10月25日現在	2018年11月26日現在	2018年12月25日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	218,479,558	196,096,167	194,201,889	174,361,396	175,968,767	175,434,436
コール・ローン等	2,543,572	3,153,476	2,747,784	2,508,367	2,779,126	175,434,436
日本株式インデックスTOPIXマザーファンド(評価額)	6,321,082	5,795,872	5,735,402	4,869,732	5,202,645	—
海外株式インデックスMSCI-Euro Stoxx 50(ヘッジなし)マザーファンド(評価額)	56,785,776	53,181,596	51,126,167	44,230,404	46,102,696	—
新興国株式インデックスMSCI-Emerging Markets(ヘッジなし)マザーファンド(評価額)	42,206,220	37,966,767	37,980,769	33,552,516	35,207,307	—
日本債券インデックスマザーファンド(評価額)	6,254,014	5,821,856	5,575,475	5,454,303	5,146,285	—
海外債券インデックス(ヘッジなし)マザーファンド(評価額)	56,244,896	52,714,568	50,801,469	47,975,620	46,605,244	—
新興国債券インデックスLocal(ヘッジなし)マザーファンド(評価額)	41,719,689	37,462,032	37,898,254	35,770,454	34,925,464	—
未収入金	6,404,309	—	2,336,569	—	—	—
(B) 負債	7,099,582	745,684	3,077,447	715,101	732,779	361,348
未払収益分配金	422,435	396,385	382,311	369,969	368,556	—
未払解約金	6,345,085	—	2,363,627	—	—	—
未払信託報酬	204,474	204,633	172,586	171,874	176,233	158,916
未払利息	3	4	4	3	4	237
その他未払費用	127,585	144,662	158,919	173,255	187,986	202,195
(C) 純資産総額(A－B)	211,379,976	195,350,483	191,124,442	173,646,295	175,235,988	175,073,088
元本	211,217,808	198,192,588	191,155,859	184,984,954	184,278,090	183,114,820
次期繰越損益金	162,168	△ 2,842,105	△ 31,417	△ 11,338,659	△ 9,042,102	—
償還差損金	—	—	—	—	—	△ 8,041,732
(D) 受益権総口数	211,217,808口	198,192,588口	191,155,859口	184,984,954口	184,278,090口	183,114,820口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,008円	9,857円	9,998円	9,387円	9,509円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	9,560円84銭

(注) 当ファンドの第124期首元本額は226,860,287円、第124～129期中追加設定元本額は1,719,935円、第124～129期中一部解約元本額は45,465,402円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第124期1.0008円、第125期0.9857円、第126期0.9998円、第127期0.9387円、第128期0.9509円、第129期0.956084円です。

(注) 2018年12月25日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は8,041,732円です。

○損益の状況

項 目	第124期	第125期	第126期	第127期	第128期	第129期
	2018年6月26日～ 2018年7月25日	2018年7月26日～ 2018年8月27日	2018年8月28日～ 2018年9月25日	2018年9月26日～ 2018年10月25日	2018年10月26日～ 2018年11月26日	2018年11月27日～ 2018年12月25日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 92	△ 111	△ 104	△ 66	△ 113	△ 1,891
支払利息	△ 92	△ 111	△ 104	△ 66	△ 113	△ 1,891
(B) 有価証券売買損益	4,472,739	△ 2,400,312	3,266,694	△10,763,301	2,812,101	1,116,618
売買益	4,672,019	550,810	3,332,778	147,690	2,830,432	1,189,299
売買損	△ 199,280	△ 2,951,122	△ 66,084	△10,910,991	△ 18,331	△ 72,681
(C) 信託報酬等	△ 222,607	△ 222,711	△ 187,790	△ 187,007	△ 191,769	△ 173,958
(D) 当期損益金(A+B+C)	4,250,040	△ 2,623,134	3,078,800	△10,950,374	2,620,219	940,769
(E) 前期繰越損益金	28,621,901	30,442,681	26,435,088	28,174,566	16,772,389	18,885,707
(F) 追加信託差損益金	△32,287,338	△30,265,267	△29,162,994	△28,192,882	△28,066,154	△27,868,208
(配当等相当額)	(22,543,502)	(21,198,713)	(20,490,260)	(19,870,270)	(19,840,170)	(19,759,123)
(売買損益相当額)	(△54,830,840)	(△51,463,980)	(△49,653,254)	(△48,063,152)	(△47,906,324)	(△47,627,331)
(G) 計(D+E+F)	584,603	△ 2,445,720	350,894	△10,968,690	△ 8,673,546	—
(H) 収益分配金	△ 422,435	△ 396,385	△ 382,311	△ 369,969	△ 368,556	—
次期繰越損益金(G+H)	162,168	△ 2,842,105	△ 31,417	△11,338,659	△ 9,042,102	—
償還差損金(D+E+F+H)	—	—	—	—	—	△ 8,041,732
追加信託差損益金	△32,287,338	△30,265,267	△29,162,994	△28,192,882	△28,066,154	—
(配当等相当額)	(22,544,420)	(21,198,806)	(20,490,337)	(19,870,355)	(19,840,220)	(—)
(売買損益相当額)	(△54,831,758)	(△51,464,073)	(△49,653,331)	(△48,063,237)	(△47,906,374)	(—)
分配準備積立金	46,629,694	43,655,351	42,106,058	40,589,342	40,418,299	—
繰越損益金	△14,180,188	△16,232,189	△12,974,481	△23,735,119	△21,394,247	—

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

(注) 分配金の計算過程（2018年6月26日～2018年12月25日）は以下の通りです。

項 目	2018年6月26日～ 2018年7月25日	2018年7月26日～ 2018年8月27日	2018年8月28日～ 2018年9月25日	2018年9月26日～ 2018年10月25日	2018年10月26日～ 2018年11月26日
a. 配当等収益(経費控除後)	615,331円	316,864円	413,811円	241,879円	396,797円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	22,544,420円	21,198,806円	20,490,337円	19,870,355円	19,840,220円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	46,436,798円	43,734,872円	42,074,558円	40,717,432円	40,390,058円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	69,596,549円	65,250,542円	62,978,706円	60,829,666円	60,627,075円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	3,294円	3,292円	3,294円	3,288円	3,289円
g. 分配金	422,435円	396,385円	382,311円	369,969円	368,556円
h. 分配金(1万口当たり)	20円	20円	20円	20円	20円

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、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評価計上し処理しています。

○投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2008年3月31日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2018年12月25日		資産総額	175,434,436円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	361,348円
				純資産総額	175,073,088円
受益権口数	10,246,506口	183,114,820口	172,868,314口	受益権口数	183,114,820口
元本額	10,246,506円	183,114,820円	172,868,314円	1万円当たり償還金	9,560円84銭
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万円当たり分配金	
				金額	分配率
第1期	24,802,414円	26,414,762円	10,650円	－円	－%
第2期	47,789,511	50,790,016	10,628	－	－
第3期	68,134,933	71,387,343	10,477	100	1.0
第4期	95,862,506	98,699,558	10,296	50	0.5
第5期	129,314,648	132,143,581	10,219	50	0.5
第6期	151,532,385	141,566,309	9,342	50	0.5
第7期	175,036,397	111,786,131	6,386	50	0.5
第8期	182,531,273	121,130,302	6,636	50	0.5
第9期	205,488,835	136,961,807	6,665	50	0.5
第10期	214,126,427	129,877,984	6,065	50	0.5
第11期	233,232,253	147,717,589	6,333	50	0.5
第12期	241,329,457	163,968,271	6,794	30	0.3
第13期	264,894,915	185,527,753	7,004	30	0.3
第14期	268,542,621	195,100,068	7,265	30	0.3
第15期	281,613,553	207,402,150	7,365	30	0.3
第16期	287,358,291	220,944,407	7,689	30	0.3
第17期	288,899,279	227,562,881	7,877	30	0.3
第18期	293,932,530	228,766,374	7,783	30	0.3
第19期	297,000,046	240,120,274	8,085	30	0.3
第20期	298,063,681	232,800,432	7,810	30	0.3
第21期	308,175,950	245,452,748	7,965	30	0.3
第22期	317,606,065	246,064,814	7,747	30	0.3
第23期	318,176,621	241,995,620	7,606	30	0.3
第24期	320,882,203	254,785,854	7,940	20	0.2
第25期	330,553,843	274,503,296	8,304	20	0.2
第26期	333,310,244	242,890,155	7,287	20	0.2
第27期	340,191,596	251,802,834	7,402	20	0.2
第28期	344,643,465	257,095,084	7,460	20	0.2
第29期	343,422,104	245,025,055	7,135	20	0.2
第30期	344,152,299	259,151,040	7,530	20	0.2

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第31期	341, 978, 526円	255, 152, 699円	7, 461円	20円	0. 2%
第32期	344, 243, 735	257, 761, 907	7, 488	20	0. 2
第33期	347, 000, 261	261, 227, 125	7, 528	20	0. 2
第34期	347, 886, 585	265, 052, 737	7, 619	20	0. 2
第35期	349, 150, 537	262, 926, 971	7, 530	20	0. 2
第36期	352, 879, 737	265, 716, 759	7, 530	20	0. 2
第37期	355, 213, 361	278, 463, 816	7, 839	20	0. 2
第38期	356, 191, 996	271, 383, 636	7, 619	20	0. 2
第39期	361, 353, 562	268, 390, 697	7, 427	20	0. 2
第40期	365, 649, 162	271, 615, 290	7, 428	20	0. 2
第41期	369, 155, 032	252, 219, 453	6, 832	20	0. 2
第42期	360, 566, 628	229, 037, 930	6, 352	20	0. 2
第43期	376, 954, 640	251, 892, 101	6, 682	20	0. 2
第44期	378, 571, 066	241, 005, 070	6, 366	20	0. 2
第45期	382, 841, 607	254, 094, 848	6, 637	20	0. 2
第46期	384, 768, 613	263, 267, 138	6, 842	20	0. 2
第47期	388, 145, 602	287, 800, 535	7, 415	20	0. 2
第48期	386, 543, 202	288, 659, 499	7, 468	20	0. 2
第49期	382, 837, 581	277, 357, 636	7, 245	20	0. 2
第50期	387, 060, 200	260, 119, 826	6, 720	20	0. 2
第51期	387, 053, 898	264, 420, 173	6, 832	20	0. 2
第52期	384, 520, 216	254, 534, 878	6, 620	20	0. 2
第53期	381, 428, 457	265, 148, 151	6, 951	20	0. 2
第54期	368, 220, 293	259, 150, 571	7, 038	20	0. 2
第55期	369, 071, 510	263, 145, 370	7, 130	20	0. 2
第56期	368, 094, 047	271, 325, 452	7, 371	20	0. 2
第57期	360, 123, 246	277, 656, 211	7, 710	20	0. 2
第58期	360, 587, 741	301, 253, 520	8, 355	20	0. 2
第59期	353, 179, 890	303, 637, 927	8, 597	20	0. 2
第60期	345, 315, 684	298, 545, 391	8, 646	20	0. 2
第61期	348, 797, 819	319, 486, 131	9, 160	20	0. 2
第62期	348, 999, 794	323, 015, 454	9, 255	20	0. 2
第63期	347, 211, 890	290, 549, 123	8, 368	20	0. 2
第64期	342, 940, 998	308, 055, 786	8, 983	20	0. 2
第65期	343, 788, 176	298, 715, 909	8, 689	20	0. 2
第66期	344, 021, 545	309, 222, 030	8, 988	20	0. 2
第67期	339, 123, 657	307, 207, 128	9, 059	20	0. 2
第68期	333, 149, 197	310, 103, 010	9, 308	20	0. 2
第69期	267, 882, 663	254, 647, 245	9, 506	20	0. 2

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第70期	260,941,220円	238,558,622円	9,142円	20円	0.2%
第71期	260,456,659	242,442,621	9,308	20	0.2
第72期	255,853,809	236,280,130	9,235	20	0.2
第73期	254,551,975	240,948,030	9,466	20	0.2
第74期	253,729,051	242,826,489	9,570	20	0.2
第75期	252,903,114	243,680,797	9,635	20	0.2
第76期	250,792,863	244,187,893	9,737	20	0.2
第77期	250,386,136	246,721,465	9,854	20	0.2
第78期	251,646,069	253,757,612	10,084	20	0.2
第79期	249,200,383	243,055,472	9,753	20	0.2
第80期	240,643,299	258,919,535	10,759	20	0.2
第81期	236,926,615	251,983,967	10,636	20	0.2
第82期	236,386,845	246,303,271	10,419	20	0.2
第83期	236,864,619	250,629,510	10,581	20	0.2
第84期	233,303,547	246,474,095	10,565	20	0.2
第85期	232,216,228	248,386,039	10,696	20	0.2
第86期	231,910,480	250,865,192	10,817	20	0.2
第87期	223,036,012	241,066,597	10,808	20	0.2
第88期	218,745,229	228,718,301	10,456	20	0.2
第89期	220,039,804	207,801,697	9,444	20	0.2
第90期	221,057,994	209,706,150	9,486	20	0.2
第91期	222,425,829	222,623,731	10,009	20	0.2
第92期	223,434,147	222,339,738	9,951	20	0.2
第93期	223,573,148	214,037,275	9,573	20	0.2
第94期	224,713,974	200,786,101	8,935	20	0.2
第95期	225,945,333	195,377,236	8,647	20	0.2
第96期	232,841,171	213,145,420	9,154	20	0.2
第97期	234,087,307	216,118,534	9,232	20	0.2
第98期	233,581,384	207,390,213	8,879	20	0.2
第99期	232,471,235	191,857,496	8,253	20	0.2
第100期	232,441,118	207,823,633	8,941	20	0.2
第101期	231,856,367	199,548,427	8,607	20	0.2
第102期	233,210,495	201,124,804	8,624	20	0.2
第103期	233,475,425	205,705,042	8,811	20	0.2
第104期	234,890,793	214,657,389	9,139	20	0.2
第105期	231,406,445	218,617,445	9,447	20	0.2
第106期	232,129,828	218,844,775	9,428	20	0.2
第107期	234,734,054	222,544,065	9,481	20	0.2
第108期	234,363,277	221,622,146	9,456	20	0.2

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第109期	235,363,958円	222,953,363円	9,473円	20円	0.2%
第110期	234,216,754	229,403,723	9,795	20	0.2
第111期	234,037,655	229,657,137	9,813	20	0.2
第112期	232,643,529	232,786,793	10,006	20	0.2
第113期	231,955,980	230,038,240	9,917	20	0.2
第114期	229,089,745	236,006,287	10,302	20	0.2
第115期	229,994,151	238,637,104	10,376	20	0.2
第116期	227,610,712	234,730,902	10,313	20	0.2
第117期	226,015,696	236,827,292	10,478	20	0.2
第118期	226,671,532	242,377,413	10,693	20	0.2
第119期	226,646,667	231,074,660	10,195	20	0.2
第120期	227,563,236	223,016,740	9,800	20	0.2
第121期	228,502,615	230,617,174	10,093	20	0.2
第122期	228,429,122	228,081,598	9,985	20	0.2
第123期	226,860,287	222,895,403	9,825	20	0.2
第124期	211,217,808	211,379,976	10,008	20	0.2
第125期	198,192,588	195,350,483	9,857	20	0.2
第126期	191,155,859	191,124,442	9,998	20	0.2
第127期	184,984,954	173,646,295	9,387	20	0.2
第128期	184,278,090	175,235,988	9,509	20	0.2

○分配金のお知らせ

	第124期	第125期	第126期	第127期	第128期
1 万口当たり分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	20円

○償還金のお知らせ

1 万口当たり償還金（税込み）	9,560円84銭
-----------------	-----------

○お知らせ

約款変更について

2018年6月26日から2018年12月25日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

その他の変更について

当ファンドの投資対象の1つである「海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド」において、つみたてNISAの対象商品に係る登録要件に適合させるため、当該マザーファンドにて行なうデリバティブ取引および外国為替予約取引の利用目的を明確化するべく、2018年9月26日付で信託約款の一部に所要の変更を行ないました。

当ファンドの主要投資対象先の直近の運用状況について、法令および諸規則に基づき、次ページ以降にご報告申し上げます。

日本株式インデックスTOPIXマザーファンド

運用報告書

第19期（決算日 2018年10月26日）
（2017年10月27日～2018年10月26日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	1999年10月29日から原則無期限です。
運用方針	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」に連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	わが国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。

ファンド概要

主としてわが国の株式に投資し、「東証株価指数」の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。運用の効率化をはかるため、株価指数等先物取引などを活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数等先物取引など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。株式以外の資産への投資割合は、原則として、信託財産の総額の50%以下とします。ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

日興アセットマネジメント

<935743>

【運用報告書の表記について】

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

○最近５期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	騰 落 率	東 証 株 価 指 数 (ベンチマーク)	騰 落 率	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
	円	%		%	%	%	百万円
15期(2014年10月27日)	10,409	6.8	1,254.28	4.7	98.8	1.2	26,866
16期(2015年10月26日)	13,197	26.8	1,558.99	24.3	98.9	1.0	28,318
17期(2016年10月26日)	11,966	△ 9.3	1,382.70	△11.3	98.9	1.1	26,081
18期(2017年10月26日)	15,511	29.6	1,753.90	26.8	98.6	1.2	29,028
19期(2018年10月26日)	14,423	△ 7.0	1,596.01	△ 9.0	98.9	1.1	27,865

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	東 証 株 価 指 数 (ベンチマーク)	騰 落 率	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
(期 首)	円	%		%	%	%
2017年10月26日	15,511	—	1,753.90	—	98.6	1.2
10月末	15,618	0.7	1,765.96	0.7	98.3	1.5
11月末	15,854	2.2	1,792.08	2.2	98.9	1.0
12月末	16,099	3.8	1,817.56	3.6	99.7	0.4
2018年1月末	16,270	4.9	1,836.71	4.7	99.3	0.6
2月末	15,669	1.0	1,768.24	0.8	99.4	0.6
3月末	15,350	△1.0	1,716.30	△2.1	98.3	1.7
4月末	15,899	2.5	1,777.23	1.3	98.8	1.1
5月末	15,641	0.8	1,747.45	△0.4	98.9	1.1
6月末	15,512	0.0	1,730.89	△1.3	99.3	0.4
7月末	15,713	1.3	1,753.29	△0.0	99.5	0.5
8月末	15,557	0.3	1,735.35	△1.1	99.7	0.3
9月末	16,421	5.9	1,817.25	3.6	98.8	1.1
(期 末)						
2018年10月26日	14,423	△7.0	1,596.01	△9.0	98.9	1.1

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

(2017年10月27日～2018年10月26日)

基準価額の推移

期間の初め15,511円の基準価額は、期間末に14,423円となり、騰落率は△7.0%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・米国において法人税減税の実施による景気押し上げへの期待が高まったこと。
- ・米国などによるシリアへの軍事攻撃の影響が限定的となり中東情勢を巡る警戒感が和らいだこと。
- ・米国が発動した中国製品に対する追加関税が景気に配慮した税率にとどまったこと。

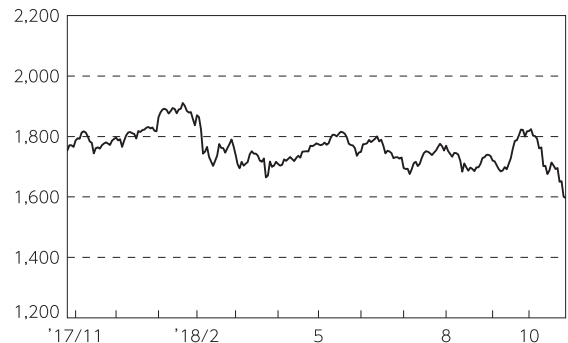
<値下がり要因>

- ・米国財務長官によるアメリカドル安の容認発言などを契機に円高／アメリカドル安が進行し、企業業績への懸念が高まったこと。
- ・米国長期金利の急激な上昇を警戒して米国株式中心に世界的に株価が大幅に下落したこと（2018年1月下旬～3月下旬、2018年10月上旬～期間末）。
- ・米国と中国の間の貿易摩擦の激化が懸念されたこと。

基準価額の推移



東証株価指数の推移



（株式市況）

国内株式市場では、東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）は、期間の初めと比べて下落しました。期間の初めから2018年1月中旬にかけては、米国において法人税減税の実施による景気押し上げへの期待が高まったことなどから、ＴＯＰＩＸは上昇しました。1月下旬から3月下旬にかけては、米国財務長官によるアメリカドル安の容認発言などを契機に円高／アメリカドル安が進行し、企業業績への懸念が高まったことや、米国長期金利の急激な上昇を警戒して米国株式主導で世界的に株価が大幅に下落したことなどを背景に、ＴＯＰＩＸは下落しました。4月上旬から5月中旬にかけては、米国などによるシリアへの軍事攻撃の影響が限定的となり中東情勢を巡る警戒感が和らいだことなどから、ＴＯＰＩＸは上昇しました。5月下旬から7月上旬にかけては、イタリアの政局混迷などが嫌気されたことや、米国と中国との間の貿易摩擦の激化が懸念されたことなどから、ＴＯＰＩＸは下落しました。7月中旬から9月下旬にかけては、米国が発動した中国製品に対する追加関税が景気に配慮した税率にとどまったとの見方から両国の対立激化への懸念が後退したことなどを背景に、ＴＯＰＩＸは上昇しました。10月上旬から期間末にかけては、米国長期金利の急激な上昇を警戒し米国株式中心に世界的に株価が下落したことなどが株価の重しとなり、ＴＯＰＩＸは下落しました。

ポートフォリオ

ＴＯＰＩＸに連動する投資成果を目標とし、「バール日本株式モデル」に基づいてポートフォリオを構築しました。また、現物株式と株式先物取引を合計した実質の株式組入比率を高位に保ちました。

当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、7.0%の値下がりとなり、ベンチマークである「東証株価指数」の下落率9.0%を概ね2.0%上回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

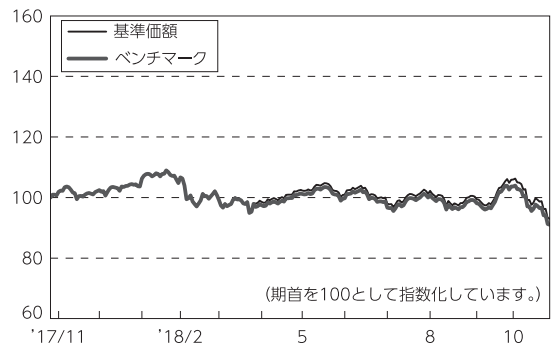
<プラス要因>

- ・株式配当金を受け取ったこと。

<マイナス要因>

- ・売買手数料などの諸費用を支払ったこと。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



○今後の運用方針

引き続き、ＴＯＰＩＸとの連動をめざし、原則として「バール日本株式モデル」に基づいて構築したポートフォリオによる運用を継続します。また、一定期間ごとにポートフォリオの見直しなどを行ない、株式先物取引を含めた実質の株式組入比率を高位に維持する方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○１万口当たりの費用明細

(2017年10月27日～2018年10月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 0	% 0.001	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(0)	(0.000)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(b) そ の 他 費 用	0	0.000	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(そ の 他)	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	0	0.001	
期中の平均基準価額は、15,800円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2017年10月27日～2018年10月26日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国	上場	千株	千円	千株	千円
内		2,176	4,463,439	1,367	2,931,375
		(△ 687)	(615)		

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

新株予約権証券

	買 付		売 付	
	証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
国内	証券 — (2,500)	千円 — (—)	証券 1,500 (1,000)	千円 275 (—)

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) (—) 内は新株予約権の付与、権利行使および権利行使期間満了等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	株式先物取引	百万円 2,482	百万円 2,499	百万円 —	百万円 —

(注) 金額は受け渡し代金。

○株式売買比率

(2017年10月27日～2018年10月26日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	7,394,814千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	29,032,836千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.25

(注) (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2017年10月27日～2018年10月26日)

利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 8	百万円 2	百万円 101

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三井住友トラスト・ホールディングス株式会社です。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2017年10月27日～2018年10月26日)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○組入資産の明細

(2018年10月26日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
水産・農林業 (0.1%)			
極洋	0.5	0.5	1,535
日本水産	16.3	15.4	11,088
マルハニチロ	2.4	2.6	10,166
カネコ種苗	0.4	0.5	710
サカタのタネ	1.9	2	6,890
ホクト	1.3	1.4	2,675
ホクリヨウ	0.2	0.2	147
鉱業 (0.3%)			
住石ホールディングス	3.7	3.8	444
日鉄鉱業	0.3	0.4	1,802
三井松島ホールディングス	0.7	0.7	1,224
国際石油開発帝石	66.2	65.8	86,888
日本海洋掘削	0.5	—	—
石油資源開発	2	2.2	5,189
K&Oエナジーグループ	0.7	0.8	1,231
建設業 (2.9%)			
ヒノキヤグループ	—	0.4	1,026
ショーボンドホールディングス	1.2	1.3	10,387
ミライト・ホールディングス	3.9	4.6	8,298
サンヨーホームズ	0.3	0.3	266
日本アクア	—	0.4	136
ファーストコーポレーション	0.3	0.5	512
ベステラ	—	0.3	401
TATERU	0.2	2	896
スペースバリューホールディングス	—	2	2,008
ダイセキ環境ソリューション	0.4	0.3	250
第一カッター興業	—	0.2	417
安藤・間	9	11.1	8,214
東急建設	4.5	5.2	5,142
コムシスホールディングス	4.9	5.3	16,059
ミサワホーム	1.5	1.3	1,069
高松コンストラクショングループ	0.9	1	2,886
東建コーポレーション	0.5	0.5	3,645
ゾネック	0.1	0.2	141
ヤマウラ	0.6	0.7	606
大成建設	12.8	13.5	61,897

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
大林組	37.7	40.6	39,341
清水建設	38.4	41.4	36,928
飛島建設	12.5	1.3	2,106
長谷工コーポレーション	14.7	16.1	21,944
松井建設	1.4	1.5	1,195
銭高組	0.2	0.2	999
鹿島建設	55	30.1	42,681
不動テトラ	10.5	1	1,780
大木建設	0.5	0.5	583
鉄建建設	0.8	0.8	2,037
西松建設	2.9	3.1	7,502
三井住友建設	9.7	9.8	6,850
大豊建設	5	1	3,060
前田建設工業	8.3	9.7	12,144
ナカノフドー建設	1	1.1	680
奥村組	2.1	2.2	7,469
東鉄工業	1.5	1.6	4,302
イチケン	0.2	0.3	654
富士ビー・エス	—	0.4	192
浅沼組	4	0.5	1,592
戸田建設	15	15.7	11,570
熊谷組	2	2.1	5,850
青木あすなろ建設	0.8	0.9	849
北野建設	3	0.3	1,080
植木組	0.2	0.2	467
三井ホーム	2	—	—
矢作建設工業	1.7	1.9	1,504
ピーエス三菱	1.4	1.6	945
日本ハウスホールディングス	2.4	2.7	1,606
大東建託	4.6	4.8	70,560
新日本建設	1.5	1.6	1,603
N I P P O	3	3.3	5,953
東亜道路工業	0.2	0.3	1,039
前田道路	4	4.2	8,387
日本道路	0.4	0.4	2,428
東亜建設工業	1	1.2	2,395
若築建設	0.8	0.8	1,158

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東洋建設	3.7	4.7	2,030
五洋建設	14.1	16.1	10,320
福田組	0.4	0.4	1,732
住友林業	8.6	8.8	14,352
日本基礎技術	1.5	1.6	564
日成ビルド工業	1.8	—	—
ヤマダ・エスバイエルホーム	7	—	—
巴コーポレーション	1.7	1.8	756
大和ハウス工業	37.1	40	130,720
ライト工業	2.5	2.6	3,868
積水ハウス	38.5	44	70,664
日特建設	1.2	1.2	856
北陸電気工事	0.7	0.8	780
ユアテック	2	2.2	1,806
西部電気工業	0.2	—	—
四電工	0.2	0.2	500
中電工	1.4	1.7	3,950
関電工	5	5.6	5,891
きんでん	8.4	9	15,363
東京エネシス	1.3	1.5	1,425
トーエネック	0.4	0.4	1,212
住友電設	0.9	1.1	1,769
日本電設工業	1.9	2.1	4,523
協和エクシオ	4.9	5.3	15,741
新日本空調	1	1.1	1,943
N D S	0.2	—	—
九電工	2.5	2.7	10,138
三機工業	2.7	3.1	3,282
日揮	11.7	11.7	25,997
中外炉工業	0.4	0.4	858
ヤマト	1.2	1.2	744
太平電業	0.8	0.9	2,313
高砂熱学工業	3.5	3.7	6,830
三晃金属工業	0.1	0.2	592
朝日工業社	0.3	0.3	957
明星工業	2.3	2.5	1,982
大気社	1.7	1.8	5,580
ダイダン	0.8	0.9	2,273
日比谷総合設備	1.4	1.5	2,689
東芝プラントシステム	2	2.9	6,414
O S J Bホールディングス	—	6.1	1,726

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東洋エンジニアリング	1.5	1.6	1,360
千代田化工建設	9	9.2	6,532
新興ブランテック	2.6	2.6	2,626
食料品 (4.39%)			
日本製粉	3.7	4	7,224
日清製粉グループ本社	13.7	14.8	33,433
日東富士製粉	0.1	0.1	514
昭和産業	1	1.1	3,030
鳥越製粉	1	1.1	1,031
中部飼料	1.4	1.5	1,999
フィード・ワン	7.6	8.1	1,482
東洋精糖	0.2	0.2	226
日本甜菜製糖	0.6	0.7	1,318
三井製糖	0.9	1	3,000
塩水港精糖	1.5	1.6	392
日新製糖	0.5	0.6	1,296
森永製菓	2.4	2.9	12,557
中村屋	0.3	0.3	1,329
江崎グリコ	3.1	3.4	19,448
名糖産業	0.6	0.6	887
井村屋グループ	—	0.5	1,486
不二家	0.7	0.7	1,648
山崎製パン	9.2	9.9	19,730
第一屋製パン	0.2	0.3	322
モロゾフ	0.2	0.2	1,080
亀田製菓	0.7	0.7	3,353
寿スビリッツ	1.2	1.2	4,986
カルビー	5.1	5.5	19,030
森永乳業	2.3	2.4	6,830
六甲バター	0.6	0.9	2,081
ヤクルト本社	6.7	7.3	58,327
明治ホールディングス	7.4	8.3	61,088
雪印メグミルク	2.7	2.9	7,508
プリマハム	8	1.7	3,733
日本ハム	9	5.2	20,904
林兼産業	0.5	0.5	328
丸大食品	6	1.3	2,420
S F o o d s	0.7	0.9	3,987
伊藤ハム米久ホールディングス	7.2	7.8	5,452
サッポロホールディングス	4.1	4.4	9,376
アサヒグループホールディングス	23.6	25.4	121,513

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
キリンホールディングス	54.1	54.8	143,384
宝ホールディングス	9.1	9.1	14,268
オエノンホールディングス	3.3	3.5	1,382
養命酒製造	0.4	0.4	923
コカ・コーラ ボトラーズジャパン ホールディングス	7.9	9.3	26,514
サントリー食品インターナショナル	8.6	8.1	35,518
ダイドーグループホールディングス	0.6	0.6	3,270
伊藤園	3.7	4	19,220
キーコーヒー	1.1	1.2	2,407
ユニカフェ	0.4	0.4	478
ジャパンフーズ	0.2	0.2	245
日清オイリオグループ	1.4	1.4	4,732
不二製油グループ本社	3.4	3.3	10,824
かどや製油	0.1	0.1	586
J-オイルミルズ	0.6	0.6	2,298
キッコーマン	8.8	8.7	54,549
味の素	25.9	27.9	50,415
キュービー	6.4	6.7	17,118
ハウス食品グループ本社	4.7	4.6	14,467
カゴメ	4.5	4.9	14,587
焼津水産化学工業	0.6	0.6	597
アリアケジャパン	1	1.1	10,703
ビエトロ	0.2	0.2	326
エバラ食品工業	0.3	0.3	624
ニチレイ	5.9	5.8	15,660
東洋水産	6.2	6.6	26,895
イトーアアンド	0.2	0.4	648
大冷	0.1	0.1	187
ヨシムラ・フード・ホールディングス	—	0.3	203
日清食品ホールディングス	4.9	4.8	33,888
永谷園ホールディングス	1	0.7	1,944
一正蒲鉾	0.4	0.5	475
フジッコ	1.2	1.3	2,817
ロック・フィールド	1.2	1.3	2,104
日本たばこ産業	69.6	70	203,560
ケンコーマヨネーズ	0.7	0.8	1,844
わらべや日洋ホールディングス	0.7	0.8	1,443
なとり	0.6	0.7	1,213
イフジ産業	0.2	0.2	148
ビックスコーポレーション	—	0.3	639
北の達人コーポレーション	0.6	3.8	2,112

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ユーグレナ	4.3	4.8	2,976
ミヨシ油脂	0.4	0.5	602
理研ビタミン	0.4	0.5	1,880
繊維製品 (0.6%)			
片倉工業	1.4	1.5	1,746
グンゼ	0.9	0.9	4,234
東洋紡	4.7	4.7	7,468
ユニチカ	3.2	3.7	2,023
富士紡ホールディングス	0.6	0.7	2,240
倉敷紡績	12	1.3	3,182
シキボウ	0.7	0.6	679
日本毛織	3.3	3.9	3,322
ダイトウボウ	1.9	2.8	252
トーア紡コーポレーション	0.5	0.5	265
ダイドーリミテッド	1.4	1.4	501
帝国繊維	1.3	1.3	3,057
帝人	9.6	10.4	20,082
東レ	85.2	91.7	72,167
サカイオーベックス	0.3	0.3	628
住江織物	3	0.3	773
日本フェルト	0.7	0.6	283
イチカワ	1	0.2	300
日東製網	0.1	0.1	149
アツギ	1	0.9	953
ダイニック	0.4	0.5	410
セーレン	2.9	2.9	4,625
ソトー	0.4	0.5	489
東海染工	0.2	0.2	227
小松マターレ	1.7	1.9	1,729
ワコールホールディングス	3.5	3.4	10,302
ホギメディカル	0.7	1.6	5,312
レナウン	3.3	3.5	395
クラウドピアホールディングス	0.3	0.3	150
T S I ホールディングス	4.8	4.4	3,238
マツオカコーポレーション	—	0.3	924
三陽商会	0.6	0.7	1,309
ナイガイ	0.5	0.5	245
オンワードホールディングス	8	7.3	4,715
ルックホールディングス	2	0.4	437
キムラタン	5.3	6.3	195
ゴールドウイン	0.5	0.7	5,761

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
デサント	2.7	2.9	7,406
キング	0.6	0.6	268
ヤマトインターナショナル	0.8	0.8	356
パルプ・紙 (0.3%)			
特種東海製紙	0.7	0.7	2,943
王子ホールディングス	46	53.2	39,953
日本製紙	5.3	5.7	10,978
三菱製紙	1.7	1.8	1,015
北越コーポレーション	6.6	7	3,668
中越パルプ工業	0.5	0.5	734
巴川製紙所	2	0.4	477
大王製紙	4.7	5.2	7,488
阿波製紙	0.3	0.3	166
レンゴー	11.3	12.2	11,382
トーモク	0.7	0.7	1,330
ザ・バック	0.8	0.9	2,799
化学 (7.0%)			
クラレ	19.8	20	30,220
旭化成	73.2	80.6	106,029
共和レザー	0.7	0.7	609
昭和電工	7.8	7.9	35,668
住友化学	87	93.1	50,274
住友精化	0.5	0.5	2,665
日産化学	6.3	7.3	39,347
ラサ工業	0.5	0.4	701
クレハ	0.9	1.1	7,931
多木化学	0.1	0.2	2,068
テイカ	0.9	1	2,240
石原産業	2.1	2.3	2,925
片倉コープアグリ	0.4	0.3	353
日東エフシー	0.7	0.7	532
日本曹達	7	1.8	5,128
東ソー	17	18.3	26,535
トクヤマ	3.7	3.7	9,146
セントラル硝子	2.4	2.6	6,159
東亜合成	6.9	7.4	7,977
大阪ソーダ	1	1.3	3,308
関東電化工業	2.4	3	2,916
デンカ	4.6	4.6	16,399
信越化学工業	21	20.8	175,822
日本カーバイド工業	0.4	0.4	649

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
堺化学工業	0.9	0.9	2,144
第一稀元素化学工業	—	1	1,071
エア・ウォーター	9.7	10.4	18,408
大陽日酸	9.1	9.7	16,528
日本化学工業	0.5	0.5	1,434
東邦アセチレン	0.2	0.2	295
日本パーカライジニング	6	6.5	8,216
高圧ガス工業	1.7	1.9	1,457
四国化成工業	1.7	1.8	2,221
戸田工業	0.2	0.2	510
ステラ ケミファ	0.6	0.6	1,998
保土谷化学工業	0.4	0.4	1,016
日本触媒	1.8	2	14,480
大日精化工業	1	1	3,275
カネカ	16	3.4	15,623
三菱瓦斯化学	10.9	10.5	19,015
三井化学	10.7	11.5	28,060
J S R	11.8	12.7	21,018
東京応化工業	2.2	2	5,692
大阪有機化学工業	0.8	1.1	1,425
三菱ケミカルホールディングス	79.1	84.7	72,054
KHネオケム	1.8	1.8	5,814
ダイセル	15.8	17.2	20,536
住友パークライト	10	2	7,710
積水化学工業	26.1	25.8	42,905
日本ゼオン	9.9	10.7	11,031
アイカ工業	3.8	3.5	11,375
宇部興産	5.9	6.4	14,950
積水樹脂	1.8	1.9	3,467
タキロンシーアイ	2	2.6	1,453
旭有機材	0.8	0.7	1,498
日立化成	6.5	6.2	10,980
ニチバン	0.5	0.6	1,276
リケンテクノス	2.5	2.7	1,339
大倉工業	3	0.6	1,095
積水化成成品工業	1.6	1.6	1,345
群栄化学工業	0.3	0.3	848
タイガースポリマー	0.6	0.6	394
ミライアル	0.4	0.4	378
ダイキアクシス	0.4	0.4	505
ダイキョーニシカワ	2	2.5	2,625

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
竹本容器	0.1	0.2	500
森六ホールディングス	—	0.6	1,670
日本化薬	7.6	8.2	10,364
カーリットホールディングス	1.2	1.2	951
日本精化	1	1	1,032
扶桑化学工業	0.8	1.2	2,521
トリケミカル研究所	—	0.3	1,261
ADEKA	5.1	5.5	9,042
日油	4.5	4.9	15,655
新日本理化	1.9	2.1	422
ハリマ化成グループ	1	1	807
花王	27.6	29.7	215,651
第一工業製薬	3	0.5	1,388
石原ケミカル	—	0.3	602
日華化学	0.4	0.4	440
ニイタカ	0.2	0.2	345
三洋化成工業	0.7	0.8	3,984
有機合成薬品工業	0.8	0.9	233
大日本塗料	1.4	1.4	1,516
日本ペイントホールディングス	9.1	9.8	33,614
関西ペイント	12.4	13.3	21,758
神東塗料	1	1	198
中国塗料	3.4	3.6	3,204
日本特殊塗料	0.8	0.8	1,752
藤倉化成	1.6	1.6	958
太陽ホールディングス	1	1	3,900
D I C	4.6	5.4	17,172
サカタインクス	2.4	2.6	2,813
東洋インキＳＣホールディングス	11	2.5	6,322
T&K T O K A	0.9	0.9	939
富士フイルムホールディングス	23.3	25.1	121,433
資生堂	20.9	24	162,360
ライオン	15.6	16.8	34,473
高砂香料工業	0.8	0.8	2,804
マンダム	2.3	2.4	7,512
ミルボン	0.7	1.5	6,780
ファンケル	2.5	2.9	12,673
コーセー	1.9	2.1	33,873
コタ	0.5	0.6	841
シーズ・ホールディングス	1.5	1.5	8,820
シーボン	0.2	0.1	264

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ポーラ・オルビスホールディングス	4.8	5.2	16,380
ノエビアホールディングス	0.7	0.8	3,692
アジupanコスメジャパン	0.2	0.3	288
エステー	0.8	0.9	1,664
アグロ カネショウ	0.5	0.5	1,133
コニシ	1.8	2	3,016
長谷川香料	1.5	1.4	2,735
星光PMC	0.6	0.8	723
小林製薬	3.1	3.4	23,732
荒川化学工業	1	1.1	1,651
メック	0.9	0.8	1,147
日本高純度化学	0.4	0.3	650
タカラバイオ	3.4	3.2	8,406
J C U	0.7	1.5	3,400
新田ゼラチン	0.7	0.9	672
O A Tアグリオ	0.2	0.2	550
デクセリアルズ	3.1	3.1	2,948
アース製薬	0.8	0.9	4,468
北興化学工業	1.2	1.3	663
大成ラミック	0.4	0.4	1,206
クミアイ化学工業	5.1	5	3,435
日本農薬	2.9	2.9	1,684
アキレス	0.9	0.9	1,946
有沢製作所	2	2	1,636
日東電工	8.5	9.1	62,234
レック	0.7	1.4	2,935
三光合成	—	1	366
きもと	2.2	2.2	552
藤森工業	0.9	1	3,265
前澤化成工業	0.8	0.9	942
ウェーブロックホールディングス	—	0.3	241
J S P	0.6	0.7	1,677
エフビコ	1	1	5,690
天馬	0.8	0.9	1,697
信越ポリマー	2.3	2.5	1,887
東リ	2.8	3	948
ニフコ	2.1	4.5	11,601
バルカー	0.9	1	2,526
ユニ・チャーム	23.8	25.6	76,352
医薬品 (5.2%)			
協和発酵キリン	14.1	15.1	29,082

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
武田薬品工業	44	45.1	196,996
アステラス製薬	115.2	118.7	207,072
大日本住友製薬	8.3	8.9	20,959
塩野義製薬	14.9	17	120,054
田辺三菱製薬	13.7	14.7	23,887
わかもと製薬	2	1.5	411
あすか製薬	1.3	1.4	2,038
日本新薬	2.7	3.2	20,448
ビオフェルミン製薬	0.2	0.2	570
中外製薬	11.7	12.6	82,782
科研製薬	2.2	2.2	12,276
エーザイ	14.5	14.5	134,995
ロート製薬	5.8	6.6	22,803
小野薬品工業	26.7	28.5	71,392
久光製薬	3.3	3.6	22,428
持田製薬	0.8	0.8	6,952
参天製薬	21.2	22.9	37,349
扶桑薬品工業	0.4	0.4	1,053
日本ケミファ	0.2	0.2	819
ツムラ	3.9	4.3	14,749
日医工	2.7	3.2	4,979
キッセイ薬品工業	2.1	2.1	6,583
生化学工業	2.2	2.3	3,767
栄研化学	1	2	4,650
日水製薬	0.5	0.5	607
鳥居薬品	0.7	0.7	1,713
J C R ファーマ	0.9	0.9	4,689
東和薬品	0.5	0.6	4,920
富士製薬工業	0.4	0.8	1,356
沢井製薬	2	2.4	13,944
ゼリア新薬工業	2.4	2.6	5,293
第一三共	34.6	34.6	151,340
キョーリン製薬ホールディングス	2.9	3.4	8,258
大幸薬品	0.6	0.7	1,254
ダイト	0.7	0.7	2,243
大塚ホールディングス	23.3	23	122,452
大正製薬ホールディングス	2.5	2.7	32,238
ペプチドリーム	4.6	5.5	20,597
石油・石炭製品 (0.9%)			
日本コークス工業	9.6	10.3	1,050
昭和シェル石油	10.5	11.3	23,232

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ニチレキ	1.5	1.6	1,665
ユシロ化学工業	0.6	0.7	927
ビービー・カストロール	0.5	0.4	588
富士石油	2.8	3	1,263
MORESCO	0.4	0.4	616
出光興産	7.2	10.1	49,389
J X T Gホールディングス	179	194.8	145,418
コスモエネルギーホールディングス	3.5	3.5	14,017
ゴム製品 (0.8%)			
横浜ゴム	6.5	7	14,812
東洋ゴム工業	6.6	6.2	11,246
ブリヂストン	39.6	37.1	156,821
住友ゴム工業	11	10.8	16,837
藤倉ゴム工業	1	1.1	567
オカモト	4	0.8	3,852
フコク	0.5	0.5	441
ニッタ	1	1.3	5,031
住友理工	2.2	2.4	2,323
三ツ星ベルト	3	1.5	4,074
パンドー化学	2.1	2.3	3,017
ガラス・土石製品 (0.9%)			
日東紡績	1.9	1.8	4,046
A G C	11.5	12.2	47,885
日本板硝子	5.3	5.9	5,929
石塚硝子	0.2	0.2	449
日本山村硝子	5	0.5	811
日本電気硝子	4.8	5.2	15,329
オハラ	0.5	0.5	1,176
住友大阪セメント	22	2.3	9,568
太平洋セメント	7.1	7.6	23,940
日本ヒューム	1.3	1.3	1,141
日本コンクリート工業	2.7	2.7	780
三谷セキサン	0.6	0.6	1,430
アジアパイルホールディングス	1.5	1.7	1,048
東海カーボン	10.2	11	17,600
日本カーボン	0.6	0.6	3,726
東洋炭素	0.7	0.7	1,894
ノリタケカンパニーリミテド	0.7	0.7	3,766
T O T O	8.6	9.3	37,246
日本碍子	14.8	14.7	23,828
日本特殊陶業	9.6	10.2	26,917

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ダントーホールディングス	1	1.4	176
MARUWA	0.4	0.4	2,208
品川リフракトリーズ	0.3	0.3	1,225
黒崎播磨	0.2	0.2	1,392
ヨータイ	0.6	1	719
イソライト工業	0.6	0.6	286
東京窯業	1.5	1.6	648
ニッカトー	0.4	0.6	625
フジミインコーポレーテッド	1	1.1	2,690
クニミネ工業	—	0.3	293
エーアンドエーマテリアル	0.3	0.3	295
ニチアス	6	3.3	8,266
ニチハ	1.5	1.8	4,242
鉄鋼 (1.1%)			
新日鐵住金	52.9	53.4	109,443
神戸製鋼所	20.3	21.9	20,629
合同製鐵	0.7	0.7	1,404
ジェイ エフ イー ホールディングス	32.1	32.2	73,448
日新製鋼	3.8	3.3	4,761
東京製鐵	6	6.4	5,369
共英製鋼	1.3	1.3	2,460
大和工業	2.4	2.6	7,282
東京鐵鋼	0.5	0.5	791
大阪製鐵	0.7	0.8	1,585
淀川製鋼所	1.6	1.8	4,161
東洋鋼板	2.8	—	—
丸一鋼管	3.9	4.2	13,293
モリ工業	0.4	0.4	1,001
大同特殊鋼	2	2.1	9,376
日本高周波鋼業	0.5	0.5	344
日本冶金工業	9.8	10	2,730
山陽特殊製鋼	1.4	1.5	3,912
愛知製鋼	0.7	0.7	2,712
日立金属	12	12.9	16,550
日本金属	0.3	0.3	401
大平洋金属	0.8	0.8	2,624
新日本電工	6.7	7.2	1,800
栗本鐵工所	0.6	0.6	967
虹技	0.2	0.2	320
日本鑄鉄管	1	0.1	142
三菱製鋼	0.8	0.9	1,667

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日亜鋼業	1.7	1.8	574
日本精線	0.2	0.2	740
エンビプロ・ホールディングス	—	0.3	188
シンニッタン	1	1.9	684
新家工業	0.3	0.3	530
非鉄金属 (0.8%)			
大紀アルミニウム工業所	2	2	1,266
日本軽金属ホールディングス	30.3	34.9	7,608
三井金属鉱業	3.2	3.2	9,340
東邦亜鉛	0.7	0.7	2,397
三菱マテリアル	7.3	7.9	24,411
住友金属鉱山	15.2	15.5	53,366
DOWAホールディングス	2.6	3	9,555
古河機械金属	1.8	2	2,720
エス・サイエンス	5.4	6.1	439
大阪チタニウムテクノロジーズ	1.3	1.3	2,259
東邦チタニウム	2	2.2	2,527
UACJ	1.7	1.8	4,321
CKサンエツ	—	0.2	568
古河電気工業	3.9	4	11,532
住友電気工業	44.2	44.6	68,260
フジクラ	15.5	14.5	6,641
昭和電線ホールディングス	1.5	1.6	1,070
タツタ電線	2.2	2.4	1,260
沖電線	0.2	—	—
カナレ電気	0.2	0.2	404
平河ヒューテック	0.6	0.6	898
リョービ	1.4	1.5	4,710
アーレスティ	1.4	1.5	1,032
アサヒホールディングス	1.8	2	4,614
金属製品 (0.6%)			
稲葉製作所	0.7	0.7	919
宮地エンジニアリンググループ	0.4	0.4	1,039
トーカロ	0.8	3.3	2,946
アルファC o	0.4	0.4	545
SUMCO	10.2	13.2	17,173
川田テクノロジーズ	0.2	0.3	1,893
RS Technologies	0.1	0.2	776
東洋製罐グループホールディングス	8.3	7.6	17,312
ホッカンホールディングス	3	0.6	1,166
コロナ	0.6	0.7	753

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
横河ブリッジホールディングス	2.1	2.2	4,276
駒井ハルテック	0.2	0.3	603
高田機工	0.1	0.1	262
三和ホールディングス	11.5	11.6	14,616
文化シャッター	3.3	3.5	2,768
三協立山	1.5	1.7	2,104
アルインコ	0.8	0.9	891
東洋シャッター	0.3	0.4	260
L I X I Lグループ	16.4	17.6	31,662
日本フィルコン	0.9	0.9	522
ノーリツ	2.5	2.7	4,257
長府製作所	1.2	1.2	2,677
リンナイ	2	2.1	17,052
ダイニチ工業	0.7	0.7	511
日東精工	1.6	1.7	1,018
三洋工業	0.2	0.2	404
岡部	2.3	2.4	2,340
ジーテクト	1.2	1.3	1,983
中国工業	0.2	0.2	113
東プレ	2.2	2.2	5,090
高周波熱錬	2.2	2.3	2,212
東京製綱	0.8	0.9	1,098
サンコール	0.6	0.7	504
モリテック スチール	0.7	1	451
パイオラックス	1.8	1.8	4,199
エイチワン	0.9	1.2	1,318
日本発條	11	11.9	11,531
中央発條	0.1	0.1	350
アドバネクス	0.2	0.2	346
立川ブラインド工業	0.5	0.5	539
三益半導体工業	1	0.9	1,245
機械 (5.0%)			
日本ドライケミカル	0.2	0.3	367
日本製鋼所	3.9	3.9	8,868
三浦工業	4.8	5.2	14,081
タクマ	3.7	4.2	5,770
ツガミ	3	3.2	2,912
オークマ	1.5	1.4	7,588
東芝機械	6	1.4	2,776
アマダホールディングス	15.8	18.4	18,565
アイダエンジニアリング	3.4	3.1	2,718

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
滝澤鉄工所	0.4	0.4	616
F U J I	3.6	3.6	5,367
牧野フライス製作所	6	1.2	4,704
オーエスジー	5	5.9	12,985
ダイジェット工業	0.2	0.2	364
旭ダイヤモンド工業	3.3	3.6	2,437
DMG森精機	6.2	7.6	11,749
ソディック	3	2.6	2,077
ディスコ	1.4	1.6	26,480
日東工器	0.7	0.7	1,589
日進工具	—	0.3	741
パンチ工業	0.4	1	602
富士ダイス	0.4	0.6	455
豊和工業	0.7	0.7	560
OKK	0.4	0.5	517
東洋機械金属	0.8	1	618
津田駒工業	3	0.3	578
島精機製作所	1.5	1.5	4,537
オプトラン	—	1.2	2,526
NCホールディングス	0.4	0.4	220
フリュー	0.7	0.9	802
ヤマシンフィルタ	0.3	1.9	1,265
日阪製作所	1.6	1.7	1,676
やまびこ	2.1	2.3	2,635
平田機工	0.4	0.5	3,245
ベガサスミシン製造	1.2	1.1	878
ナブテスコ	6.1	6.6	15,219
三井海洋開発	1.2	1.3	4,277
レオン自動機	1	1.1	1,975
SMC	3.5	3.8	121,410
新川	1	1	444
ホソカワミクロン	0.4	0.4	2,048
ユニオンツール	0.5	0.5	1,837
オイレス工業	1.4	1.6	3,214
日精エー・エス・ビー機械	0.4	0.4	1,380
サトーホールディングス	1.5	1.6	5,080
技研製作所	0.6	0.8	3,004
日本エアーテック	0.4	0.4	281
カワタ	—	0.3	660
日精樹脂工業	0.9	1	973
オカダアイヨン	0.3	0.4	594

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ワイエイシイホールディングス	0.5	0.5	363
小松製作所	54.1	58.3	155,544
住友重機械工業	6.9	6.9	23,046
日立建機	5.3	5.6	16,273
日工	0.4	0.3	738
巴工業	0.5	0.5	1,100
井関農機	1.1	1.2	2,222
TOWA	1	1	895
丸山製作所	0.2	0.3	472
北川鉄工所	0.6	0.6	1,542
ローツェ	0.6	0.6	958
タカキタ	0.4	0.4	266
クボタ	60.5	64.8	113,464
荏原実業	0.3	0.4	712
三菱化工機	0.4	0.4	655
月島機械	2.2	2.4	3,542
帝国電機製作所	0.9	0.9	1,350
新東工業	2.7	2.9	2,618
澁谷工業	1	1.1	3,877
アイチ コーポレーション	1.6	2.1	1,218
小森コーポレーション	2.8	3	3,756
鶴見製作所	0.9	1	1,914
住友精密工業	2	0.2	710
酒井重工業	0.2	0.2	611
荏原製作所	5.3	5.4	16,740
石井鐵工所	0.2	0.2	333
西島製作所	1.1	1.3	1,172
北越工業	1.3	1.4	1,544
ダイキン工業	15.3	16.5	208,477
オルガノ	0.4	0.4	1,192
トーヨーカネツ	0.5	0.5	1,218
栗田工業	6.5	6.5	17,381
椿本チエイン	7	1.5	6,427
大同工業	0.4	0.6	616
木村化工機	1	1	384
アネスト岩田	2	2	1,928
ダイフク	5.6	6.2	27,745
サムコ	0.3	0.4	445
加藤製作所	0.6	0.6	1,812
油研工業	0.2	0.2	396
タダノ	5.9	5.8	6,043

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
フジテック	3.2	3.7	4,336
CKD	3.4	3.4	3,865
キトー	1.4	0.9	1,476
平和	3.5	3.7	9,235
理想科学工業	1.1	1.2	2,721
SANKYO	3.1	3	12,570
日本金銭機械	1.1	1.2	1,267
マースグループホールディングス	0.6	0.8	1,784
福島工業	0.7	0.7	3,482
オーイズミ	0.5	0.5	273
ダイコク電機	0.5	0.6	939
竹内製作所	2.1	2	4,300
アマノ	3.5	3.7	7,577
JUKI	1.7	1.7	2,058
サンデンホールディングス	1.4	1.5	1,818
蛇の目シン工業	1.1	1.1	638
マックス	1.7	1.9	2,753
グローリー	3.6	3.6	9,050
新晃工業	1.1	1.2	1,831
大和冷機工業	1.8	1.8	2,062
セガサミーホールディングス	11.1	12	17,220
日本ビストンリング	0.5	0.5	1,026
リケン	0.5	0.6	3,168
T P R	1.3	1.3	3,445
ツバキ・ナカシマ	1.1	1.8	3,598
ホシザキ	3.5	3.5	36,540
大豊工業	0.9	1	1,052
日本精工	23	24.8	27,354
NTN	26	28	10,976
ジェイテクト	11.9	12.9	18,472
不二越	10	1.1	4,785
日本トムソン	3.6	3.9	2,343
THK	7.9	7.5	17,085
ユーシン精機	0.5	1.1	1,094
前澤給装工業	0.4	0.5	867
イーグル工業	1.2	1.5	1,879
前澤工業	0.8	0.9	338
日本ビラー工業	1.1	1.2	1,690
キッツ	5.4	4.9	4,047
マキタ	14.6	15.7	71,984
日立造船	8.9	9.6	4,022

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三菱重工業	18.8	20.2	81,244
I H I	8.6	9.3	38,362
スター精密	2	2	3,142
電気機器 (12.8%)			
日清紡ホールディングス	7.1	7.8	9,555
イビデン	7.8	7.4	9,745
コニカミノルタ	26.2	28.3	32,007
ブラザー工業	13.7	14.9	29,353
ミネベアミツミ	20.5	22.4	36,064
日立製作所	269	58	188,848
三菱電機	119.6	120.7	157,935
富士電機	34	7.4	24,568
東洋電機製造	0.5	0.5	768
安川電機	13.1	14	40,558
シンフォニアテクノロジー	7	1.6	2,132
明電舎	10	2	3,224
オリジン電気	0.4	0.3	462
山洋電気	0.6	0.6	2,457
デンヨー	1	1.1	1,744
東芝テック	7	1.7	5,703
芝浦メカトロニクス	2	0.2	654
マブチモーター	3.1	3.4	12,869
日本電産	14.5	14.5	198,940
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	0.4	0.5	1,002
トレックス・セミコンダクター	—	0.3	414
東光高岳	0.6	0.6	923
ダブル・スコープ	1.6	1.8	1,733
ダイヘン	6	1.3	3,078
田淵電機	1.8	—	—
ヤーマン	0.1	1.8	2,961
JVCケンウッド	8.3	10	2,730
ミマキエンジニアリング	1	1.1	1,097
第一精工	0.5	0.5	664
日新電機	2.3	2.8	2,433
大崎電気工業	2.2	2.6	1,986
オムロン	11.9	12.8	54,400
日東工業	1.6	1.9	3,465
I D E C	1.3	1.5	2,919
不二電機工業	0.1	0.2	268
ジーエス・ユアサ コーポレーション	22	4.3	9,743
サクサホールディングス	0.3	0.3	579

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
メルコホールディングス	0.6	0.6	2,325
テクノメディカ	0.3	0.3	581
日本電気	15.4	15.6	49,998
富士通	108	12.4	86,837
神電気工業	4.9	5	7,640
岩崎通信機	0.5	0.6	437
電気興業	0.6	0.7	1,942
サンケン電気	7	1.4	3,049
ナカヨ	0.2	0.2	300
アイホン	0.6	0.7	1,011
ルネサスエレクトロニクス	5.8	12.5	6,862
セイコーエプソン	16.7	18	33,606
ワコム	8.7	9.4	4,512
アルバック	1.9	2.8	9,324
アクセル	0.5	0.6	358
E I Z O	1.1	1.1	4,548
ジャパンディスプレイ	20.9	25.2	2,620
日本信号	3.1	3.4	3,209
京三製作所	3	2.9	1,363
能美防災	1.3	1.6	3,520
ホーチキ	0.8	0.9	1,217
星和電機	—	0.5	236
エレコム	1	1.1	2,789
パナソニック	128.7	137.9	168,651
シャープ	—	12	20,064
アンリツ	8.2	8.8	14,423
富士通ゼネラル	3.8	3.7	5,479
日立国際電気	2.9	—	—
ソニー	79.2	80.9	471,970
T D K	6.3	6.3	57,015
帝国通信工業	0.4	0.5	587
タムラ製作所	4.3	4.7	2,575
アルプス電気	10.4	10.5	26,250
池上通信機	4	0.4	462
パイオニア	16.9	20.5	2,050
日本電波工業	1.1	1.1	496
鈴木	0.5	0.6	421
日本トリム	0.3	0.3	1,734
ローランド ディー・ジー	0.6	0.6	1,392
フォスター電機	1.3	1.4	1,859
クラリオン	6	1.3	3,055

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
SMK	3	0.3	672
ヨコオ	0.8	0.8	974
ホシデン	3.3	3.1	3,016
ヒロセ電機	1.8	2	20,500
日本航空電子工業	3	3.1	4,863
TOA	1.3	1.3	1,437
マクセルホールディングス	1.7	2.4	3,741
古野電気	1.4	1.4	1,810
ユニデンホールディングス	3	0.4	966
アルパイン	2.7	2.9	5,315
スミダコーポレーション	1.1	1	1,134
アイコム	0.6	0.7	1,653
リオン	0.5	0.5	1,281
本多通信工業	0.5	1	698
船井電機	1.3	1.3	718
横河電機	12.2	12.1	26,607
新電元工業	0.4	0.4	1,812
アズビル	3.4	7.3	14,709
東亜ディーケーケー	0.6	0.6	658
日本光電工業	4.7	5.1	17,059
チノー	0.4	0.4	509
共和電業	1.4	1.3	509
日本電子材料	0.5	0.5	343
堀場製作所	2.2	2.4	11,676
アドバンテスト	7.6	6.8	12,559
小野測器	0.5	0.6	450
エスベック	1	1.1	1,859
キーエンス	5.1	5.9	303,968
日置電機	0.6	0.6	2,331
シスメックス	8.7	9.4	72,662
日本マイクロニクス	2	2	1,318
メガチップス	1.1	1	1,934
OBARA GROUP	0.7	0.7	2,996
澤藤電機	0.2	0.1	195
コーセル	1.6	1.7	1,827
イリゾ電子工業	0.9	1	4,585
新日本無線	1	—	—
オブテックスグループ	0.9	2.1	4,002
千代田インテグレ	0.5	0.5	1,097
アイ・オー・データ機器	0.5	0.5	618
レーザータック	2.5	2.5	6,760

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
スタンレー電気	8	9.2	32,522
岩崎電気	0.4	0.5	708
ウシオ電機	6.8	7.3	9,322
岡谷電機産業	0.7	0.9	405
ヘリオス テクノ ホールディング	1	1.1	793
日本セラミック	1.1	1.2	3,158
遠藤照明	0.6	0.6	454
古河電池	0.8	0.9	751
双信電機	0.6	0.6	264
山一電機	1	0.9	1,025
図研	0.7	0.8	1,289
日本電子	4	2.2	4,034
カシオ計算機	9	9.8	15,993
ファナック	11.4	11.5	203,435
日本シイエムケイ	2.4	2.2	1,570
エンプラス	0.5	0.6	1,727
大真空	0.4	0.4	410
ローム	5.4	5.5	36,520
浜松ホトニクス	8.2	8.7	32,712
三井ハイテック	1.5	1.6	1,766
新光電気工業	4.2	4.6	3,307
京セラ	18.4	19.8	113,275
太陽誘電	5.5	5.9	12,277
村田製作所	11.7	12.7	197,802
ユーシン	1.6	1.9	1,369
双葉電子工業	1.8	2	3,420
北陸電気工業	0.4	0.5	542
ニチコン	3.5	3.8	3,355
日本ケミコン	1	1	2,431
KOA	1.5	1.7	2,499
市光工業	2.4	1.8	1,288
小糸製作所	6.7	7.2	41,400
ミツバ	2.1	2.2	1,854
SCREENホールディングス	2.3	2.3	13,317
キャノン電子	1	1.1	2,223
キャノン	60.3	65	208,390
リコー	33.7	36.3	43,451
象印マホービン	—	2.3	2,686
MUTOHホールディングス	0.2	0.2	446
東京エレクトロン	7.5	8.1	114,048

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
輸送用機器 (8.5%)			
トヨタ紡織	3.9	3.6	7,210
芦森工業	0.3	0.3	549
ユニプレス	2.2	2.3	4,590
豊田自動織機	10.2	9.8	55,076
モリタホールディングス	1.9	2	4,154
三桜工業	1.4	1.6	1,016
デンソー	27.6	26.8	133,651
東海理化電機製作所	2.9	3.2	6,867
三井E&Sホールディングス	4	4.4	8,404
川崎重工業	8.7	9.4	25,248
名村造船所	3.4	3.6	1,702
サノヤスホールディングス	1.4	1.6	339
日本車輛製造	4	0.5	1,315
三菱ロジスネクスト	1.3	1.4	1,611
近畿車輛	0.2	0.2	442
日産自動車	132.2	142.4	141,104
いすゞ自動車	32.5	35.4	50,622
トヨタ自動車	136.3	146.8	959,191
日野自動車	16	17.2	18,111
三菱自動車工業	41.1	44.7	30,396
エフテック	0.7	0.8	862
レシップホールディングス	0.4	0.5	378
GMB	0.2	0.2	236
ファルテック	0.2	0.2	190
武蔵精密工業	1.3	2.6	4,230
日産車体	4.9	4.7	4,187
新明和工業	4.5	5.4	7,462
極東開発工業	2.2	2.3	3,583
日信工業	2.5	2.5	4,000
トビー工業	0.9	1	2,942
ティラド	0.4	0.4	1,037
曙ブレーキ工業	5.2	6.3	1,404
タチエス	1.9	2.1	3,271
NOK	5.4	6.5	9,938
フタバ産業	3.4	3.7	2,379
KYB	1.3	1.3	3,211
大同メタル工業	1.4	1.8	1,486
プレス工業	5.9	6.4	3,123
ミクニ	1.5	1.6	956
太平洋工業	2.5	2.5	3,987

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ケーヒン	2.6	2.8	5,964
河西工業	1.5	1.5	1,510
アイシン精機	10.3	9.9	44,352
富士機工	1.1	—	—
マツダ	35.5	37.9	45,176
今仙電機製作所	1	1.1	1,103
本田技研工業	100.8	108.6	323,356
スズキ	22.2	23.9	133,290
S U B A R U	34.8	37.5	113,025
安永	0.5	0.6	1,023
ヤマハ発動機	15.8	17.1	43,793
ショーワ	2.9	3.2	4,630
T B K	1.5	1.4	623
エクセディ	1.5	1.5	4,672
豊田合成	3.6	4.4	11,215
愛三工業	1.9	2.1	1,673
盟和産業	0.2	0.2	231
日本プラス	—	0.8	664
ヨロズ	1	1.2	1,842
エフ・シー・シー	1.8	2.1	5,806
シマノ	4.5	4.9	75,313
テイ・エス テック	2.6	2.8	8,820
ジャムコ	0.7	0.6	1,746
精密機器 (1.8%)			
テルモ	17.2	18.5	108,965
クリエートメディック	0.4	0.4	441
日機装	3.9	3.9	5,019
島津製作所	14.4	14.6	40,923
J M S	1	1.1	599
長野計器	0.9	1	875
プイ・テクノロジー	0.2	0.3	3,840
東京計器	0.8	0.8	796
愛知時計電機	0.2	0.2	764
インターアクション	0.5	0.7	1,173
オーバル	1.2	1.2	315
東京精密	2.2	2.2	5,401
マニー	1.4	1.5	7,395
ニコン	19.5	21	39,669
トプコン	5.7	6.5	10,289
オリンパス	17.9	18	68,130
理研計器	1	1.1	2,179

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
タムロン	0.9	1.1	2,195
HOYA	23.1	24.3	147,379
シード	0.1	0.5	830
ノーリツ銅機	1.1	1.2	2,914
エー・アンド・デイ	1	1.1	849
シチズン時計	12.3	14.4	9,158
リズム時計工業	0.5	0.4	779
大研医器	1	1.1	875
メニコン	0.8	1.6	3,974
シンシア	—	0.2	113
松風	0.6	0.6	744
セイコーホールディングス	1.6	1.9	5,048
ニプロ	7.8	8.4	11,659
その他製品 (2.1%)			
中本ボックス	—	0.3	524
スノーピーク	0.2	0.4	601
パラマウントベッドホールディングス	1.1	1.3	6,064
トランザクション	0.5	0.7	560
SHO-BI	0.5	0.4	155
ニホンフラッシュ	0.5	0.6	1,116
前田工繊	1.1	1.3	2,683
永大産業	2	1.6	734
アートネイチャー	1.2	1.3	861
ダンロップスポーツ	0.7	—	—
バンダイナムコホールディングス	12.4	12.5	48,812
アイフィスジャパン	0.3	0.3	225
共立印刷	1.9	2.1	560
SHOEI	0.5	0.6	2,439
フランスベッドホールディングス	1.3	1.4	1,323
パイロットコーポレーション	2	2.1	12,957
萩原工業	0.3	0.7	1,149
トッパン・フォームズ	2	2.6	2,454
フジシールインターナショナル	2.5	2.7	8,991
タカラトミー	4.4	5.1	6,262
廣済堂	1.1	1.2	525
エステールホールディングス	0.4	0.4	276
アーク	4.8	6.4	620
タカノ	0.5	0.5	419
プロネクサス	1.1	1	1,030
ホクシン	0.9	1	155
ウッドワン	0.4	0.4	465

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
大建工業	0.8	0.9	1,758
凸版印刷	32	17.1	26,436
大日本印刷	15.8	15.9	39,432
図書印刷	0.8	0.8	667
共同印刷	0.3	0.4	1,061
N I S S H A	2	2.5	4,457
光村印刷	0.1	0.1	225
宝印刷	0.6	0.6	1,053
アシックス	11.2	12	19,488
ツツミ	0.4	0.4	816
小松ウオール工業	0.4	0.4	813
ヤマハ	7.6	7.9	38,907
河合楽器製作所	0.5	0.4	1,510
クリナップ	1.2	1.1	755
ビジョン	6.8	7.3	34,127
兼松サステック	0.1	0.1	170
キングジム	1	1	888
リンテック	2.7	2.9	7,557
イトーキ	2.4	2.3	1,324
任天堂	6.9	7.4	257,594
三菱鉛筆	1.8	2	3,710
タカラスタンダード	2.3	2.5	4,335
コクヨ	5.4	5.8	9,877
ナカバヤシ	1	1.2	722
グローブライド	—	0.6	1,530
オカムラ	3.9	4.2	5,934
美津濃	1.2	1.2	3,078
電気・ガス業 (1.9%)			
東京電力ホールディングス	95.1	96.5	55,198
中部電力	36.9	37	59,644
関西電力	45.8	49.3	82,848
中国電力	15.5	16.7	24,014
北陸電力	11	11.9	12,518
東北電力	28	28.3	39,987
四国電力	10.1	10.9	15,532
九州電力	24.8	26.7	35,137
北海道電力	10.5	12.2	8,039
沖縄電力	1.8	2.5	5,302
電源開発	8.9	9.6	29,568
エフオン	0.6	0.7	729
イーレックス	1.4	2.1	1,862

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東京瓦斯	23.9	25.4	69,684
大阪瓦斯	21.8	23.4	48,672
東邦瓦斯	5.6	6	24,870
北海道瓦斯	3	0.7	1,013
広島ガス	2.3	2.7	961
西部瓦斯	1.3	1.5	3,774
静岡ガス	3.2	3.8	3,587
メタウォーター	0.6	0.7	1,997
陸運業 (4.4%)			
SBSホールディングス	1.1	1.2	1,693
東武鉄道	12	12.7	39,179
相鉄ホールディングス	3.6	3.9	13,162
東京急行電鉄	30.5	32.8	59,925
京浜急行電鉄	15.4	16.6	27,340
小田急電鉄	18	18.2	45,081
京王電鉄	6.3	6.7	40,133
京成電鉄	8.4	8.5	28,942
富士急行	1.5	1.7	5,474
東日本旅客鉄道	21.5	21.5	204,830
西日本旅客鉄道	10.8	10.8	78,937
東海旅客鉄道	9.3	10.8	227,610
西武ホールディングス	15.5	15.4	31,046
鴻池運輸	1.6	1.8	3,033
西日本鉄道	2.7	3.3	9,038
ハマキョウレックス	0.7	0.9	3,154
サカイ引越センター	0.5	0.6	3,504
近鉄グループホールディングス	11.3	11.4	48,279
阪急阪神ホールディングス	14.2	15.3	55,615
南海電気鉄道	4.7	5.4	14,542
京阪ホールディングス	5	5.1	21,343
神戸電鉄	0.3	0.3	1,189
名古屋鉄道	8.2	9.2	24,472
山陽電気鉄道	0.8	0.9	2,132
日本通運	4.2	4.5	29,160
ヤマトホールディングス	20.1	20.1	62,591
山九	2.9	3	16,560
丸運	0.5	0.7	218
丸全昭和運輸	4	0.9	2,619
センコーグループホールディングス	5.3	6.9	5,830
トナミホールディングス	0.2	0.3	1,731
ニッコンホールディングス	3.8	4.4	11,726

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本石油輸送	0.1	0.2	560
福山通運	1.3	1.7	7,199
セイノーホールディングス	8	8.6	13,037
エスライン	—	0.3	363
神奈川中央交通	0.2	0.3	1,074
日立物流	2.3	2.5	7,112
丸和運輸機関	0.6	0.6	2,034
C&Fロジホールディングス	1.2	1.3	1,553
九州旅客鉄道	11.2	9.6	32,640
SGホールディングス	—	10.8	29,246
海運業 (0.2%)			
日本郵船	9.5	9.6	17,232
商船三井	5.9	7.2	18,777
川崎汽船	4.3	5.3	8,045
NSユナイテッド海運	0.5	0.6	1,530
明治海運	1	1.3	484
飯野海運	5.8	5.9	2,902
共栄タンカー	0.1	0.1	181
乾汽船	0.8	0.9	865
空運業 (0.6%)			
日本航空	19.7	21	79,527
ANAホールディングス	20.8	22.2	79,254
パスコ	1	0.3	352
倉庫・運輸関連業 (0.2%)			
トランコム	0.3	0.3	2,112
日新	0.9	1	2,044
三菱倉庫	3.7	4	10,884
三井倉庫ホールディングス	7	1.4	2,412
住友倉庫	7	4.1	5,194
澁澤倉庫	0.6	0.6	921
東陽倉庫	2	2.1	640
日本トランスシティ	2	2.8	1,111
ケイヒン	0.2	0.2	282
中央倉庫	0.6	0.7	725
川西倉庫	0.2	0.3	460
安田倉庫	0.9	1	818
東洋埠頭	0.3	0.3	464
宇徳	0.9	1	521
上組	6.7	7.1	16,159
サンリツ	0.3	0.3	187
キムラユニティ	0.3	0.3	333

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
キューソー流通システム	0.3	0.3	732
郵船ロジスティクス	1	—	—
近鉄エクスプレス	2	2.1	3,612
東海運	0.7	0.7	207
エーアイティイー	0.7	0.8	812
内外トランスライン	0.4	0.4	624
日本コンセプト	0.2	0.3	325
情報・通信業 (7.9%)			
NECネットエスアイ	1.2	1.3	3,006
システナ	0.9	3.9	5,553
デジタルアーツ	0.5	0.6	2,826
新日鉄住金ソリューションズ	1.7	1.8	5,571
キューブシステム	0.7	0.7	588
エイジア	—	0.3	369
コア	0.5	0.5	595
ソリトンシステムズ	—	0.7	627
ソフトクリエイトホールディングス	0.5	0.6	946
T I S	3.7	3.9	18,993
ネオス	0.4	0.4	534
電算システム	0.4	0.5	994
グリー	6.8	6.4	2,816
コーエーテクモホールディングス	2.6	2.4	4,348
三菱総合研究所	0.5	0.5	1,917
ボルテージ	0.2	0.3	214
電算	0.1	0.1	210
A G S	0.3	0.7	504
ファインデックス	0.9	1	687
ヒト・コミュニケーションズ	0.2	0.3	555
ブレインパッド	0.2	0.3	1,527
K L a b	2.1	2.1	1,961
ポールトゥウィン・ビッドクルーHD	0.8	0.9	2,181
イーブクイニシアティブジャパン	0.2	0.2	537
ネクソン	12.3	30.2	37,719
アイスタイル	2.5	3	2,931
エムアップ	0.3	0.4	932
エイチーム	0.7	0.8	1,473
テクノスジャパン	0.9	1.1	952
e n i s h	0.3	—	—
コロブラ	3.6	3.4	2,301
モバイルクリエイト	1	—	—
オルトプラス	0.6	0.7	301

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ブロードリーフ	2.7	5.9	3,811
クロス・マーケティンググループ	—	0.3	131
デジタルハーツホールディングス	0.6	0.6	819
メディアドゥホールディングス	0.3	0.4	1,082
じげん	—	1.3	846
ブイキューブ	0.7	0.7	373
サイバーリンクス	0.2	0.2	200
ディー・エル・イー	0.5	0.8	252
フィックスターズ	0.2	1.1	1,365
VOYAGE GROUP	0.6	0.6	732
オブティム	0.2	0.2	740
セレス	0.4	0.4	718
ベリサープ	0.1	0.2	1,138
ティーガイア	1.1	1.2	3,020
セック	—	0.2	877
日本アジアグループ	1.3	1.3	487
豆蔵ホールディングス	0.8	0.9	692
テクマトリックス	0.7	0.6	1,204
プロシッパ	—	0.2	500
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	29.9	28.6	5,605
GMOペイメントゲートウェイ	0.8	2	11,020
ザッパラス	0.7	0.7	266
システムリサーチ	0.1	0.2	768
インターネットイニシアティブ	1.6	1.9	3,953
さくらインターネット	0.9	1.4	884
ヴィンクス	—	0.4	568
GMOクラウド	0.2	0.3	894
S R Aホールディングス	0.6	0.6	1,902
M i n o r i ソリューションズ	0.3	0.2	261
システムインテグレータ	0.2	0.2	447
朝日ネット	1.1	1.1	544
e B A S E	—	0.3	417
アバント	—	0.3	416
アドソル日進	0.3	0.5	1,118
フリービット	0.8	0.8	678
コムチュア	0.6	0.6	2,403
サイバーコム	0.2	0.2	323
アステリア	—	0.6	569
マークライNZ	—	0.4	582
メディカル・データ・ビジョン	0.4	1	1,601
g u m i	1.3	1.4	880

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ショーケース・ティービー	0.2	0.3	284
モバイルファクトリー	0.2	0.3	400
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	0.2	0.5	716
P C I ホールディングス	0.2	0.2	528
パイブドHD	0.2	0.2	193
アイビーシー	0.1	0.2	252
ネオジャパン	—	0.3	259
P R T I M E S	—	0.1	202
ランドコンピュータ	—	0.1	104
オーブンドア	0.1	0.5	1,252
マイネット	—	0.4	412
アカツキ	—	0.3	1,254
ベネフィットジャパン	—	0.1	74
U b i c o mホールディングス	—	0.2	201
L I N E	3.1	3.6	12,240
カナミックネットワーク	—	0.2	393
シンクロ・フード	—	0.4	314
オークネット	0.3	0.6	687
A O I T Y O H o l d i n g s	0.9	1.3	1,571
マクロミル	1.4	1.5	3,084
ビーグリー	—	0.2	263
オロ	—	0.1	498
ソルクシーズ	0.5	0.5	408
フェイス	0.5	0.4	482
ハイマックス	0.1	0.2	354
野村総合研究所	8.3	7.5	36,337
サイバネットシステム	0.9	1	610
C Eホールディングス	0.3	0.3	228
日本システム技術	0.1	0.2	408
インテージホールディングス	1.2	1.4	1,253
東邦システムサイエンス	0.4	0.4	348
ソースネクスト	0.7	1.8	2,426
F I G	—	1.1	445
フォーカスシステムズ	0.6	0.7	620
クレスコ	0.3	0.3	913
フジ・メディア・ホールディングス	11.5	12.3	22,668
オービック	3.8	3.8	34,618
ジャストシステム	1.8	1.9	4,294
T D C ソフト	0.5	1.1	1,111
ヤフー	79.4	85.4	30,744
トレンドマイクロ	5.4	6.3	38,997

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
インフォメーション・ディベロプメント	0.3	0.4	562
日本オラクル	1.8	1.9	14,155
アルファシステムズ	0.4	0.4	1,046
フューチャー	1.5	1.6	2,380
C A C H o l d i n g s	0.8	0.9	892
ソフトバンク・テクノロジー	0.5	0.5	1,040
トーセ	0.3	0.3	276
オービックビジネスコンサルタント	0.6	0.6	5,268
伊藤忠テクノソリューションズ	2.5	5.4	11,302
アイティフォー	1.5	1.5	1,353
東計電算	0.2	0.2	615
エクスネット	0.2	0.2	194
大塚商会	3.3	6.4	23,232
サイボウズ	1.5	1.4	967
ソフトブレーン	0.9	0.9	441
電通国際情報サービス	0.7	0.7	2,674
デジタルガレージ	2.2	2.2	6,287
E Mシステムズ	0.4	0.8	938
ウェザーニューズ	0.4	0.4	1,288
C I J	1	0.9	668
東洋ビジネスエンジニアリング	0.1	0.1	210
日本エンタープライズ	1.2	1.3	286
WOWOW	0.5	0.6	1,944
スカラ	0.8	1	874
I M A G I C A G R O U P	0.9	1	555
ネットワンシステムズ	4.8	4.8	10,603
システムソフト	2.7	2.9	284
アルゴグラフィックス	0.5	0.5	2,217
マーベラス	1.9	2	1,618
エイベックス	2	2.2	3,269
日本ユニシス	3.1	3.3	8,012
兼松エレクトロニクス	0.7	0.7	2,292
東京放送ホールディングス	7.3	6.6	13,655
日本テレビホールディングス	10.1	10.9	19,532
朝日放送グループホールディングス	1.1	1.2	898
テレビ朝日ホールディングス	3	3.3	6,860
スカパー J S A Tホールディングス	7.2	9	4,464
テレビ東京ホールディングス	0.9	1	2,556
日本BS放送	0.4	0.4	484
ビジョン	0.3	0.4	1,516
USEN-NEXT HOLDINGS	0.3	0.5	536

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ワイヤレスゲート	0.5	0.6	327
コネクシオ	0.8	0.9	1,645
日本通信	9.9	—	—
クロップス	0.3	0.3	227
日本電信電話	88.8	85.1	416,139
KDDI	108.1	104.5	296,362
光通信	1.3	1.4	26,292
NTTドコモ	81.4	85.2	245,929
エムティーアイ	1.5	1.4	791
GMOインターネット	4.1	4.3	6,548
アイドマーケティングコミュニケーション	0.1	0.3	184
カドカワ	3.2	3.5	3,839
学研ホールディングス	0.4	0.4	2,172
ゼンリン	1.5	2.2	6,452
昭文社	0.7	0.6	337
インプレスホールディングス	1.1	1.2	193
アイネット	0.6	0.7	1,090
松竹	0.7	0.8	8,464
東宝	7.2	7.8	27,807
東映	0.4	0.4	4,872
エヌ・ティ・ティ・データ	34.1	36.8	52,587
ビー・シー・エー	0.2	0.2	367
ビジネスブレイン太田昭和	0.2	0.2	413
DTS	1.1	1.2	4,524
スクウェア・エニックス・ホールディングス	4.3	5.5	21,642
シーイーシー	0.7	1.4	3,214
カブコン	2.6	5.1	12,418
アイ・エス・ビー	0.2	0.2	461
ジャステック	0.7	0.7	736
SCSK	3	2.7	12,379
日本システムウエア	0.4	0.4	688
アイネス	1.4	1.5	1,773
TKC	1	1	4,205
富士ソフト	1.5	1.8	9,162
NSD	2.3	1.9	4,231
コナミホールディングス	5	4.8	20,256
福井コンピュータホールディングス	0.3	0.4	694
JBCホールディングス	0.9	0.9	1,377
ミロク情報サービス	1.1	1.1	2,277
ソフトバンクグループ	49.8	53.6	462,460

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
卸売業 (5.0%)			
ハウスイ	0.1	0.1	95
高千穂交易	0.4	0.5	508
伊藤忠食品	0.3	0.3	1,584
エレマテック	0.4	0.6	1,348
JALUX	0.3	0.4	1,068
あらた	0.6	0.6	2,724
トーマンデバイス	0.1	0.2	477
東京エレクトロン デバイス	0.4	0.4	704
フィールズ	0.9	1	887
双日	65.3	70.4	26,048
アルフレッサ ホールディングス	13.1	13.2	37,329
横浜冷凍	2.6	3.1	2,672
神栄	0.2	0.2	222
山下医科器械	0.1	—	—
ラサ商事	0.5	0.6	560
ラクーン	0.7	0.8	433
アルコニックス	1.3	1.3	1,601
神戸物産	0.7	0.9	5,202
ベッパーフードサービス	0.6	—	—
あい ホールディングス	1.6	1.9	3,940
ディーブイエックス	0.4	0.5	631
ダイワボウホールディングス	0.9	1	6,510
マクニカ・富士エレホールディングス	2	2.3	3,776
ラクト・ジャパン	—	0.3	1,941
バイタルケーエスケー・ホールディングス	2.1	2.2	2,514
八洲電機	0.9	0.9	721
メディアスホールディングス	0.2	0.7	567
UKCホールディングス	0.7	0.8	1,712
ジューテックホールディングス	—	0.3	299
大光	0.3	0.3	211
OCHIホールディングス	0.3	0.4	485
TOKAIホールディングス	4.9	6.3	5,997
黒谷	—	0.2	96
Cominix	0.2	0.2	167
三洋貿易	0.6	0.6	1,041
ビューティガレージ	0.1	0.2	345
ウイン・パートナーズ	0.8	0.9	1,026
ミタチ産業	0.3	0.3	234
シップヘルスケアホールディングス	2.1	2.5	10,212
明治電機工業	0.4	0.4	674

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
デリカフーズホールディングス	0.3	0.2	299
スターティアホールディングス	0.3	0.3	182
コメダホールディングス	2	2.3	5,062
富士興産	0.4	0.5	308
協栄産業	0.1	0.2	358
小野建	1	1	1,580
佐島電機	0.8	0.9	875
エコートレーディング	0.2	0.3	192
伯東	0.7	0.8	1,108
コンドーテック	0.9	0.9	914
中山福	0.7	0.7	443
ナガイレーベン	1.5	1.7	4,219
三菱食品	1.2	1.3	3,611
松田産業	0.8	0.9	1,256
第一興商	1.8	1.8	9,144
メディパルホールディングス	11.1	12.1	27,636
S P K	0.2	0.3	714
萩原電気ホールディングス	0.4	0.4	1,156
アズワン	0.9	0.9	7,245
スズデン	0.4	0.4	502
シモジマ	0.7	0.7	686
ドウシシャ	1.3	1.3	2,780
小津産業	0.2	0.3	590
高速	0.6	0.7	709
たけびし	0.4	0.4	594
黒田電気	1.5	—	—
リックス	0.2	0.3	451
丸文	1	1	738
ハビネット	0.9	0.9	1,499
橋本総業ホールディングス	0.3	0.3	392
日本ライフライン	1.3	3.5	5,505
タカショー	—	0.6	282
エクセル	0.5	0.5	934
マルカキカイ	0.4	0.4	904
I D O M	3	3.8	1,364
日本エム・ディ・エム	0.9	0.8	984
進和	0.7	0.7	1,519
エスケイジャパン	0.2	0.3	254
ダイترون	0.5	0.6	1,081
シークス	0.7	1.5	2,184
田中商事	0.4	0.4	252

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
オーハシテクニカ	0.6	0.7	978
白銅	0.3	0.4	692
伊藤忠商事	81	87.3	175,996
丸紅	108.9	100.2	88,737
高島	0.2	0.2	388
長瀬産業	6.6	7.1	11,906
蝶理	0.7	0.8	1,448
豊田通商	12.3	13.3	51,471
三共生興	1.6	2	876
兼松	4.7	5.1	7,221
ツカモトコーポレーション	0.2	0.2	237
三井物産	100.1	98	181,006
日本紙パルプ商事	0.6	0.6	2,352
日立ハイテクノロジーズ	3.8	4.1	15,149
カメイ	1.4	1.5	1,812
東都水産	0.2	0.2	409
ＯＵＧホールディングス	0.2	0.2	522
スターゼン	0.5	0.5	2,230
山善	4.2	4.7	5,578
椿本興業	0.2	0.3	876
住友商事	69.7	75	125,287
内田洋行	0.5	0.6	1,545
三菱商事	83	83.4	263,293
第一実業	0.4	0.5	1,772
キヤノンマーケティングジャパン	3.2	3.4	6,667
西華産業	0.6	0.7	1,167
佐藤商事	1	1.1	1,116
菱洋エレクトロ	1	1.1	1,713
東京産業	1.1	1.2	718
ユアサ商事	1.1	1.1	3,888
神鋼商事	0.3	0.3	808
小林産業	0.8	0.7	219
阪和興業	2.2	2.2	7,601
正栄食品工業	0.6	0.6	2,397
カナデン	1	1.1	1,239
菱電商事	0.9	0.9	1,377
フルサト工業	0.6	0.7	1,105
岩谷産業	2.5	2.6	9,880
すてきなイスグループ	0.5	0.5	581
昭光通商	4	0.5	392
ニチモウ	0.1	0.2	305

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
極東貿易	2	0.4	781
イワキ	2	1.4	733
三愛石油	2.9	3.2	4,000
稲畑産業	2.6	2.9	4,277
G S I クレオス	0.3	0.3	399
明和産業	1	1.1	452
ワキタ	2.4	2.5	2,922
東邦ホールディングス	3.5	3.5	10,090
サンゲツ	3.7	3.9	7,983
ミツウロコグループホールディングス	1.8	1.7	1,196
シナネンホールディングス	0.5	0.5	1,272
伊藤忠エネクス	2.4	2.6	2,771
サンリオ	3.4	3.4	7,850
サンワテクノス	0.7	0.8	919
リョーサン	1.5	1.3	4,121
新光商事	1.2	1.3	1,966
トーホー	0.5	0.6	1,326
三信電気	1.2	1.1	1,922
東陽テクニカ	1.3	1.4	1,181
モスフードサービス	1.5	1.6	4,740
加賀電子	1	1.1	2,591
ソーダニッカ	1.2	1.2	722
立花エレテック	0.8	0.8	1,360
フォーバル	0.5	0.5	481
P A L T A C	1.8	1.7	8,474
三谷産業	1.1	1.4	441
太平洋興発	0.5	0.5	439
西本Wismettacホールディングス	—	0.3	1,515
ヤマシタヘルスケアホールディングス	—	0.1	129
国際紙パルプ商事	—	2.2	708
ヤマタネ	0.6	0.6	1,068
丸紅建材リース	1	0.1	214
日鉄住金物産	1	0.9	4,149
泉州電業	—	0.4	1,045
トラスコ中山	2.3	2.5	6,965
オートバックスセブン	4.1	4.7	8,883
モリト	0.9	0.8	659
加藤産業	1.7	1.9	6,507
イノテック	1	1	1,181
イエローハット	1	1.1	2,932
J Kホールディングス	1.1	1.2	811

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日伝	0.9	1	1,747
北沢産業	1	1.1	246
杉南商事	0.7	0.6	1,131
因幡電機産業	1.6	1.6	6,792
パイテックホールディングス	0.4	0.5	1,069
東テク	—	0.4	1,153
ミスミグループ本社	12.8	14	30,576
アルテック	1	1	254
タキヒヨー	0.3	0.4	728
蔵王産業	0.2	0.2	287
スズケン	5	5.4	28,026
ジェコス	0.8	0.8	836
ルネサスイーストン	1	1.1	508
小売業 (5.1%)			
ローソン	3.5	3	20,700
サンエー	0.8	0.9	4,216
カワチ薬品	0.9	0.9	1,904
エービーシー・マート	2	2.2	14,190
ハードオフコーポレーション	0.5	0.5	461
アスクル	1.2	1	3,065
ゲオホールディングス	1.9	2	3,270
アダストリア	1.7	1.8	3,241
ジーフット	0.7	0.7	519
シー・ヴィ・エス・ペリエリア	0.2	0.2	146
くらコーポレーション	0.6	0.7	4,501
キャンドウ	0.5	0.6	996
バルグループホールディングス	0.6	0.6	1,950
エディオン	4.3	4.7	5,616
サーラコーポレーション	1.9	2.5	1,580
ワッツ	0.5	0.4	358
ハローズ	0.4	0.4	980
あみやき亭	0.2	0.3	1,189
ひらまつ	1.6	1.8	774
ゲンキー	0.4	—	—
大黒天物産	0.3	0.3	1,248
ハニーズホールディングス	1.1	1.2	1,070
ファーマライズホールディングス	0.3	0.3	181
アルペン	0.8	0.9	1,689
ハブ	—	0.4	349
クオールホールディングス	1.3	1.3	2,977
ジンズ	0.7	0.8	4,936

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ビックカメラ	6.3	6.3	9,046
DCMホールディングス	6.7	6.4	6,854
ベッパーフードサービス	—	0.9	2,812
MonotaRO	3.9	7.5	18,997
東京一番フーズ	0.3	0.3	180
DDホールディングス	0.3	0.3	658
きちり	0.4	0.4	316
アークランドサービスホールディングス	0.9	0.9	1,982
J. フロント リテイリング	14	14.4	20,548
ドトール・日レスホールディングス	1.9	2.1	4,263
マツモトキヨシホールディングス	2.1	4.9	18,228
ブロンコビリー	0.6	0.6	1,749
ZOZO	9.8	11.8	32,414
トレジャー・ファクトリー	0.3	0.4	263
物語コーポレーション	0.3	0.3	2,964
ココカラファイン	1.1	1.3	7,449
三越伊勢丹ホールディングス	22	22.2	27,661
Hamee	0.3	0.3	511
ウエルシアホールディングス	2.9	3.2	17,952
クリエイトSDホールディングス	1.6	1.7	4,618
丸善CH1ホールディングス	1.3	1.4	478
ミサワ	0.3	0.3	133
ティーライフ	0.1	0.2	192
エー・ピーカンパニー	0.2	0.3	182
チムニー	0.3	0.4	1,110
シュッピン	0.4	0.8	1,082
ネクステージ	0.4	1.9	1,751
ジョイフル本田	1.8	3.5	5,523
鳥貴族	0.4	0.4	810
麒麟堂ホールディングス	0.4	0.5	702
ホットランド	0.7	0.6	778
すかいらくホールディングス	6.9	11.1	18,903
綿半ホールディングス	0.5	0.5	1,193
ヨシックス	0.1	0.2	494
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	3.7	3.9	4,547
ブックオフコーポレーション	0.7	—	—
ゴルフダイジェスト・オンライン	0.5	0.5	432
BEENOS	0.2	0.3	486
あさひ	0.8	0.9	1,229
日本調剤	0.4	0.4	1,386
コスモス薬品	0.5	0.6	13,332

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
トーエル	0.6	0.6	495
一六堂	0.3	0.3	108
オンリー	0.2	0.2	203
セブン&アイ・ホールディングス	46.3	49.8	237,346
薬王堂	0.6	0.5	1,672
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	3	3.2	3,817
ツルハホールディングス	2.2	2.6	28,236
サンマルクホールディングス	0.7	0.9	2,368
フェリシモ	0.4	0.3	356
トリドールホールディングス	1.4	1.5	2,857
TOKYO BASE	0.1	1.1	651
ジャパンミート	—	0.5	985
サツドラホールディングス	0.1	0.2	394
ダイユー・リックホールディングス	0.4	0.6	612
パロックジャパンリミテッド	0.9	1	961
クスリのアオキホールディングス	0.9	0.9	6,813
力の源ホールディングス	—	0.3	278
スシローグローバルホールディングス	1	1.3	7,462
LIXILビバ	1.1	1.5	2,463
メディカルシステムネットワーク	1.3	1.4	688
総合メディカル	0.5	—	—
はるやまホールディングス	0.5	0.6	529
ノジマ	1.7	2.1	5,189
カッパ・クリエイト	1.6	1.5	1,996
ライトオン	1	1	919
ジーンズメイト	0.4	0.4	242
良品計画	1.5	1.6	45,136
三城ホールディングス	1.3	1.5	706
アドヴァン	1.1	1.3	1,297
アルビス	0.3	0.4	1,128
コナカ	1.4	1.5	727
ハウス オブ ローゼ	0.2	0.2	362
G-7ホールディングス	0.3	0.4	964
イオン北海道	1.1	1.2	945
コジマ	1.9	1.8	864
ヒマラヤ	0.3	0.4	376
コーナン商事	1.6	1.7	4,819
エコス	0.4	0.5	952
ワタミ	1.3	1.4	1,878
マルシェ	0.3	0.4	318
ドンキホーテホールディングス	7.2	7.7	52,283

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
西松屋チェーン	1.9	2.6	2,550
ゼンショーホールディングス	5.7	6.2	12,734
幸楽苑ホールディングス	0.7	0.8	1,255
ハークスレイ	0.2	0.3	306
サイゼリヤ	1.6	2	4,038
V Tホールディングス	3.8	4	1,816
魚力	0.3	0.3	412
ボブラ	0.3	0.4	235
フジ・コーポレーション	0.2	0.2	416
ユナイテッドアローズ	1.5	1.5	6,795
ハイデイ日高	1.2	1.6	3,462
京都きもの友禅	0.8	0.8	379
コロワイド	3.7	4	10,804
ピーシーデポコーポレーション	1.5	1.8	964
売番屋	0.8	0.8	3,384
トップカルチャー	0.4	—	—
P L A N T	0.3	0.3	345
スギホールディングス	2.4	2.6	13,000
ヴィア・ホールディングス	0.9	1.5	1,054
スクロール	1.7	1.9	1,081
ヨンドシーホールディングス	1.1	1.2	2,763
ユニ・ファミリーマートホールディングス	4.9	3.8	48,830
木曽路	1.4	1.5	3,970
S R Sホールディングス	1.3	1.4	1,381
千趣会	2	2.2	737
タカキュー	1	1.1	216
ケーヨー	1.9	2.2	1,216
上新電機	1.3	1.4	3,925
日本瓦斯	2	2.2	7,667
ロイヤルホールディングス	2	2.1	5,800
東天紅	0.1	0.1	150
いなげや	1.2	1.3	1,992
島忠	2.8	2.7	7,786
チヨダ	1.3	1.4	2,927
ライフコーポレーション	0.8	0.9	2,513
リンガーハット	1.2	1.5	3,372
さが美グループホールディングス	1	—	—
M r M a x H D	1.4	1.6	808
テンアライド	1.1	1.2	518
A O K I ホールディングス	2.2	2.4	3,501
オークワ	1	1.7	1,885

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
コメリ	1.7	1.8	4,438
青山商事	2.3	2.3	7,728
しまむら	1.3	1.4	12,782
はせがわ	0.7	0.7	322
高島屋	19	9.3	15,707
松屋	2.4	2.4	2,383
エイチ・ツー・オー リテイリング	5.7	5.7	9,422
近鉄百貨店	0.4	0.5	1,745
パルコ	1.1	1.1	1,268
丸井グループ	11.7	10.9	26,476
アクシアル リテイリング	0.9	1	3,535
イオン	45.5	45.8	116,767
イズミ	2	2.2	12,870
東武ストア	0.1	—	—
平和堂	2.2	2.4	6,780
フジ	1.2	1.4	2,794
ヤオコー	1.2	1.3	7,826
ゼビオホールディングス	1.5	1.6	2,424
ケーズホールディングス	4.7	10.7	15,194
O l y m p i c グループ	0.7	0.7	555
日産東京販売ホールディングス	1.7	1.8	601
Genky DrugStores	—	0.5	1,770
総合メディカルホールディングス	—	1	2,309
ブックオフグループホールディングス	—	0.7	517
アインホールディングス	1.5	1.6	13,600
元気寿司	0.3	0.3	1,740
ヤマダ電機	38	40.6	21,355
アークランドサカモト	1.9	2	2,924
ニトリホールディングス	4.8	4.9	68,134
愛眼	0.9	1	303
ケーユーホールディングス	0.6	0.6	540
吉野家ホールディングス	3.9	4	7,308
松屋フーズホールディングス	0.5	0.6	2,157
サガミホールディングス	1.4	1.6	2,113
関西スーパーマーケット	0.9	0.9	909
王将フードサービス	0.8	0.9	6,867
プレナス	1.2	1.3	2,278
ミニストップ	0.8	0.9	1,831
アークス	2.1	2.2	5,779
パローホールディングス	2.4	2.8	6,591
藤久	0.1	0.1	104

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ベルク	0.5	0.5	2,780
大庄	0.6	0.6	985
ファーストリテイリング	1.8	1.6	88,848
サンドラッグ	4.2	4.5	17,572
サックスパー ホールディングス	1.1	1.1	1,067
ヤマザワ	0.2	0.2	320
やまや	0.2	0.2	501
ペルーナ	2.4	2.9	3,004
銀行業 (7.0%)			
島根銀行	0.2	0.3	348
じもとホールディングス	8.1	8.1	1,166
めぶきフィナンシャルグループ	53.4	61.9	21,107
東京きらぼしフィナンシャルグループ	1.6	1.6	2,846
九州フィナンシャルグループ	18.1	19.5	9,477
ゆうちょ銀行	31.3	33.7	43,675
富山第一銀行	2.8	3	1,236
コンコルディア・フィナンシャルグループ	71.7	75.9	37,646
西日本フィナンシャルホールディングス	7.5	7.6	7,782
関西みらいフィナンシャルグループ	—	5.6	4,961
三十三フィナンシャルグループ	—	1	1,974
第四北越フィナンシャルグループ	—	2.1	8,379
新生銀行	10.5	9.8	16,091
あおぞら銀行	7	7.1	26,376
三菱UFJフィナンシャル・グループ	830	829.3	541,615
りそなホールディングス	129.4	130.7	76,341
三井住友トラスト・ホールディングス	21.9	23.3	101,401
三井住友フィナンシャルグループ	88.6	89.1	378,496
第四銀行	1.4	—	—
北越銀行	1.2	—	—
千葉銀行	43	42.2	29,582
群馬銀行	24.1	23.8	11,995
武蔵野銀行	1.8	1.9	5,540
千葉興業銀行	3.1	3.3	1,415
筑波銀行	4.7	5	1,235
七十七銀行	3.5	3.7	8,528
青森銀行	0.9	0.9	2,677
秋田銀行	0.7	0.8	2,043
山形銀行	1.2	1.3	2,927
岩手銀行	0.7	0.8	3,292
東邦銀行	9.8	10.6	4,155
東北銀行	0.6	0.6	758

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
みちのく銀行	0.7	0.8	1,403
ふくおかフィナンシャルグループ	45	9.7	26,316
静岡銀行	29	30	28,650
十六銀行	1.5	1.6	4,083
スルガ銀行	11.3	12.2	5,941
八十二銀行	21.3	21.5	9,911
山梨中央銀行	7	1.5	2,362
大垣共立銀行	1.7	1.9	4,814
福井銀行	1	1	2,062
北國銀行	1.2	1.4	5,117
清水銀行	0.4	0.5	952
富山銀行	0.2	0.2	720
滋賀銀行	10	2.4	6,141
南都銀行	1.3	1.4	3,526
百五銀行	9.9	11.4	4,537
京都銀行	4	4.6	22,586
紀陽銀行	4.2	4.5	7,141
三重銀行	0.5	—	—
ほくほくフィナンシャルグループ	7.4	7.9	10,815
広島銀行	16.3	17.6	11,932
山陰合同銀行	6.6	7	5,824
中国銀行	7.7	8.2	8,232
鳥取銀行	0.4	0.4	632
伊予銀行	15.8	17	11,118
百十四銀行	12	1.3	3,633
四国銀行	1.7	1.8	2,116
阿波銀行	9	1.9	5,464
大分銀行	0.6	0.7	2,569
宮崎銀行	0.7	0.8	2,288
佐賀銀行	0.7	0.7	1,460
十八銀行	7	0.7	2,264
沖縄銀行	1.1	1.2	4,374
琉球銀行	2.3	2.8	3,418
セブン銀行	41.5	44.7	15,510
みずほフィナンシャルグループ	1,502.1	1,618	305,154
高知銀行	0.4	0.5	494
山口フィナンシャルグループ	10	14.9	17,284
長野銀行	0.3	0.4	665
名古屋銀行	0.9	1	3,595
北洋銀行	18.1	18	6,048
愛知銀行	0.4	0.4	1,716

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
第三銀行	0.6	—	—
中京銀行	0.5	0.5	1,137
大光銀行	0.4	0.4	768
愛媛銀行	1.4	1.7	1,968
トマト銀行	0.4	0.5	677
みなと銀行	1	—	—
京葉銀行	9	5.3	4,255
関西アーバン銀行	1.5	—	—
栃木銀行	6.1	6.2	2,002
北日本銀行	0.4	0.4	964
東和銀行	2.1	2.1	1,873
福島銀行	1.2	1.2	709
大東銀行	0.6	0.6	565
トモニホールディングス	9.1	9.8	4,086
フィデアホールディングス	10.8	11.5	1,725
池田泉州ホールディングス	11.7	12.6	4,321
証券・商品先物取引業 (1.0%)			
F P G	4	3.8	3,857
マーキュリアインベストメント	—	0.5	387
S B I ホールディングス	12.5	13.5	38,502
ジャフコ	1.9	1.7	6,859
大和証券グループ本社	101	101.9	66,285
野村ホールディングス	226.2	208.9	110,299
岡三証券グループ	9	10.2	5,263
丸三証券	3.5	3.8	3,306
東洋証券	4	4.4	959
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	12.7	13.2	7,590
光世証券	0.3	0.3	308
水戸証券	3.5	3.6	1,166
いちよし証券	2.5	2.5	2,330
松井証券	6.3	5.9	6,914
だいち証券ビジネス	0.6	0.6	285
マネックスグループ	11.7	12.2	5,648
カブドットコム証券	8.2	7.6	2,986
極東証券	1.5	1.6	2,086
岩井コスモホールディングス	1.1	1.2	1,682
藍澤證券	2.1	2.3	1,651
マネーパートナーズグループ	1.4	1.6	556
保険業 (2.5%)			
かんぽ生命保険	4.2	4.5	12,024
S O M P O ホールディングス	23.1	23.4	107,172

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アニコム ホールディングス	0.8	0.8	2,580
MS & A D インシュアランスグループ ホールディングス	31	31.1	105,771
ソニーフィナンシャルホールディングス	10.6	9.8	23,667
第一生命ホールディングス	66.7	67.4	143,022
東京海上ホールディングス	44.5	44.9	231,369
T & D ホールディングス	38.8	36.8	65,136
アドバンスクリエイト	0.3	0.3	602
その他金融業 (1.2%)			
全国保証	3.1	3.4	13,481
ジェイリース	—	0.2	130
イントラスト	—	0.3	131
アルヒ	—	1.4	2,494
クレディセゾン	8.4	9	15,201
芙蓉総合リース	1.3	1.4	8,442
興銀リース	2.1	2.2	5,986
東京センチュリー	2.2	2.4	13,704
日本証券金融	4.9	5.1	3,131
アイフル	18.7	20.2	5,959
ポケットカード	0.9	—	—
リコーリース	0.9	0.9	3,114
イオンフィナンシャルサービス	7.1	8.4	17,421
アコム	22.3	24	9,744
ジャックス	1.2	1.4	2,900
オリエントコーポレーション	24.3	25.9	4,273
日立キャピタル	2.6	3.3	8,906
アプラスフィナンシャル	5.9	6	588
オリックス	78.4	79.4	136,290
三菱UFJ リース	28.1	30.2	17,002
九州リースサービス	—	0.6	408
日本取引所グループ	34.4	34.2	63,783
イー・ギャランティ	0.3	1.3	1,485
アサックス	0.2	0.5	275
NECキャピタルソリューション	0.5	0.5	882
不動産業 (2.4%)			
いちご	10.6	17	6,052
日本駐車場開発	13.4	14.4	2,116
ヒューリック	23.1	24.9	24,526
三栄建築設計	0.4	0.5	733
スター・マイカ	0.4	0.6	892
野村不動産ホールディングス	7.4	7.9	17,016
三重交通グループホールディングス	2	2.4	1,221

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
サムティ	1	1.7	2,531
ディア・ライフ	1.1	1.5	780
コーセーアールイー	—	0.3	254
エー・ディー・ワークス	20.7	17.3	657
日本商業開発	0.6	0.7	1,172
プレサンスコーポレーション	1.7	1.7	2,108
ユニゾホールディングス	1.1	1.7	3,570
THE グローバル社	0.5	0.6	422
日本管理センター	0.7	0.8	984
サンセイランディック	0.3	0.3	319
エストラスト	0.2	0.2	152
フージャースホールディングス	1.5	2.9	1,757
オープンハウス	1.8	1.9	8,170
東急不動産ホールディングス	26.8	28.9	18,438
飯田グループホールディングス	9.2	9.9	19,800
イェグランド	—	0.2	142
ムゲンエステート	0.7	0.8	496
ファーストブラザーズ	0.3	0.3	350
ハウスドゥ	0.2	0.4	659
シーアールイー	0.2	0.4	381
プロバティエージェント	—	0.1	93
ケイアイスター不動産	0.3	0.4	756
アグレ都市デザイン	—	0.2	147
グッドコムアセット	—	0.2	353
パーク24	6.1	7	20,867
バラカ	0.3	0.3	583
三井不動産	58.7	60.4	154,684
三菱地所	82.3	88.7	159,748
平和不動産	2.1	2.1	4,189
東京建物	12.1	13	15,392
ダイビル	2.9	3.1	3,295
京阪神ビルディング	1.8	2	1,650
住友不動産	26	28.6	112,741
大京	2.1	1.9	4,552
テオーシー	4.3	4.1	3,095
東京楽天地	0.2	0.2	940
レオパレス21	13.8	14.3	7,464
スターツコーポレーション	1.5	1.6	3,595
フジ住宅	1.4	1.5	1,185
空港施設	1.3	1.2	708
明和地所	0.6	0.7	427

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ゴールドクレスト	1	0.9	1,557
日本エスリード	0.4	0.5	709
日神不動産	1.3	1.6	798
日本エスコ	2	2.2	1,434
タカラレーベン	4.8	5.6	1,702
サンヨーハウジング名古屋	0.6	0.7	683
イオンモール	7.1	7.7	15,453
ファースト住建	0.4	0.4	534
カチタス	—	1.6	4,064
トーセイ	1.4	1.7	1,672
エヌ・ティ・ティ都市開発	6.9	7.4	12,432
サンフロンティア不動産	1.2	1.5	1,621
エフ・ジェー・ネクスト	1	0.9	721
インテリックス	0.4	0.4	300
ランドビジネス	0.7	0.7	388
グランディハウス	1	1.1	487
日本空港ビルデング	3.5	3.5	14,507
サービス業 (4.6%)			
日本工営	0.7	0.8	1,951
L I F U L L	2.9	4	2,820
ジェイエイシーリクルートメント	0.9	0.9	1,827
日本M&Aセンター	3.4	8.1	22,202
メンバーズ	0.3	0.4	492
中広	0.1	0.1	66
タケエイ	1	1.2	848
E・Jホールディングス	—	0.2	237
トラスト・テック	0.5	0.6	1,992
コシダカホールディングス	0.6	3.1	3,989
アルトナー	—	0.2	155
パソナグループ	0.9	1.1	1,488
CDS	0.3	0.3	355
リンクアンドモチベーション	2	2.1	2,240
GCA	1.2	1.2	1,027
エス・エム・エス	1.7	4.6	8,068
パーソルホールディングス	9.1	10.8	22,690
リニカル	0.7	0.7	1,036
クックパッド	3.4	3.6	1,414
エスクリ	0.4	0.4	265
アイ・ケイ・ケイ	0.6	0.6	412
学情	0.5	0.5	738
スタジオアリス	0.5	0.6	1,506

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
シミックホールディングス	0.6	0.6	1,174
N J S	0.3	0.3	506
総合警備保障	4.2	4.6	21,712
カカココム	8.3	8.7	17,408
アイロムグループ	0.4	0.4	700
セントケア・ホールディング	0.2	0.6	369
サイネックス	0.1	0.2	149
ルネサンス	0.6	0.6	1,402
ディップ	1.5	1.6	3,884
オプトホールディング	0.8	0.7	1,687
新日本科学	1.3	1.6	803
ツクイ	2.8	2.7	2,527
キャリアデザインセンター	0.3	0.3	444
エムスリー	10.2	24.3	44,274
ツカダ・グローバルホールディング	0.9	0.7	414
プラス	0.1	0.1	58
アウトソーシング	3	6.1	8,546
ウェルネット	0.9	1.2	1,244
ワールドホールディングス	0.4	0.3	762
ディー・エヌ・エー	5.3	6.2	11,494
博報堂DYホールディングス	16.2	16	30,016
ぐるなび	1.7	1.8	1,639
エスアールジータカミヤ	1.3	1.4	870
ジャパンベストレスキューシステム	1.4	0.9	932
ファンコミュニケーションズ	3	3.2	1,859
ライク	0.4	0.4	628
ビジネス・ブレークスルー	0.5	0.6	236
WDBホールディングス	0.4	0.5	1,510
ティア	0.6	0.5	380
CDG	0.1	0.1	154
バリューコマース	1	0.8	1,500
インフォマート	5.4	6.3	7,087
J Pホールディングス	3.4	3.6	1,011
エコナックホールディングス	2.2	2.5	277
E P Sホールディングス	1.6	1.7	3,513
レッグス	0.3	0.3	306
プレスステージ・インターナショナル	2.2	2.4	2,954
アミューズ	0.6	0.8	2,183
ドリームインキュベータ	0.4	0.4	715
クイック	0.6	0.7	1,190
T A C	0.8	0.8	194

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ケネディクス	14.9	10.9	6,169
電通	13.1	14.1	74,166
テイクアンドギヴ・ニーズ	0.6	0.6	1,054
びあ	0.4	0.4	2,036
イオンファンタジー	0.3	0.4	1,362
シーティーエス	1.3	1.3	730
みらかホールディングス	3	3.4	8,993
アルプス技研	0.5	1	2,233
ダイオーズ	0.2	0.3	392
日本空調サービス	1.2	1.3	1,003
オリエンタルランド	12.7	13.6	137,904
ダスキン	2.9	3.1	7,821
明光ネットワークジャパン	1.4	1.5	1,408
ファルコホールディングス	0.6	0.6	996
秀英予備校	0.2	0.3	145
田谷	0.2	0.3	192
ラウンドワン	3.6	3.6	4,593
リゾートトラスト	4.5	4.9	8,011
ビー・エム・エル	1.5	1.5	4,575
ワタバウエディング	0.2	0.2	125
りらいあコミュニケーションズ	1.9	1.9	2,293
リソー教育	2	2	2,212
早稲田アカデミー	0.2	0.2	362
ユー・エス・エス	14.2	14.1	27,875
東京個別指導学院	0.4	0.4	532
サイバーエージェント	7.1	7.1	33,654
楽天	54.9	53.8	39,801
クリーク・アンド・リバー社	0.5	0.7	695
テー・オー・ダブリュー	1	1.1	921
セントラルスポーツ	0.4	0.4	1,544
フルキャストホールディングス	1	1.2	2,389
エン・ジャパン	—	1	4,415
リソルホールディングス	0.1	0.1	415
テクノプロ・ホールディングス	1.9	2.2	12,320
アトラ	0.2	0.2	114
インターワークス	0.3	0.3	261
K e e P e r 技研	0.4	0.4	413
ファーストロジック	0.1	0.2	176
三機サービス	0.1	0.2	386
G u n o s y	—	0.7	2,016
デザインワン・ジャパン	0.2	0.2	102

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
イー・ガーディアン	0.6	0.6	1,354
リブセンス	0.7	0.7	226
ジャパンマテリアル	0.9	3.2	3,977
ベクトル	1	1.4	2,630
ウチヤマホールディングス	0.6	0.6	289
ライクキッズネクスト	0.1	0.3	330
キャリアリンク	0.3	0.4	160
I B J	0.8	0.8	494
アサンテ	0.5	0.5	1,098
N・フィールド	0.6	0.8	1,299
バリューHR	0.1	0.3	634
M&Aキャピタルパートナーズ	0.2	0.3	1,551
ライドオンエクスプレスホールディングス	0.3	0.5	632
ER I ホールディングス	0.3	0.3	281
アビスト	0.2	0.2	699
シグマクシス	—	0.6	580
ウィルグループ	0.5	0.6	552
エスクロー・エージェント・ジャパン	0.3	1.6	742
日本ビューホテル	0.3	0.4	523
リクルートホールディングス	76.7	89	253,338
エラン	0.2	0.4	1,072
土木管理総合試験所	0.3	0.5	287
日本郵政	62.4	65.5	86,198
ベルシステム24ホールディングス	1.8	1.9	2,857
鎌倉新書	0.1	0.9	1,006
一蔵	0.1	0.1	76
L I T A L I C O	0.1	0.3	598
グローバルグループ	—	0.1	135
エボラブルアジア	0.2	0.3	634
アトラエ	—	0.2	358
ストライク	0.1	0.3	925
ソラスト	0.8	2.2	2,600
セラク	—	0.3	237
インソース	0.1	0.4	838
アイモバイル	—	0.3	201
キャリアインデックス	—	0.4	579
MS-J a p a n	—	0.5	788
船場	—	0.2	203
グレイステクノロジー	—	0.3	789
フルテック	—	0.1	106
グリーンズ	—	0.3	396

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ツナグ・ソリューションズ	—	0.1	75
日総工産	—	0.4	951
キュービーネットホールディングス	—	0.6	1,248
スプリックス	—	0.3	773
アドバンテッジリスクマネジメント	—	0.4	388
リログループ	5.8	6.3	16,619
東洋	0.6	0.7	3,090
エイチ・アイ・エス	1.7	2.1	7,108
ラックランド	0.2	0.2	558
共立メンテナンス	1.9	2.1	9,880
イチネンホールディングス	1.2	1.3	1,632
建設技術研究所	0.8	0.8	1,181
スペース	0.6	0.8	992
長大	—	0.5	410
燦ホールディングス	0.2	0.3	763
スバル興業	0.1	0.1	505
東京テアトル	0.5	0.5	651
タナベ経営	0.2	0.2	343
ナガワ	0.2	0.2	978
よみうりランド	0.2	0.3	1,206
東京都競馬	0.8	0.8	3,032
常磐興産	0.5	0.5	865
カナモト	1.6	1.6	5,968
東京ドーム	4.7	4.7	4,530
西尾レントオール	0.9	1.2	4,176
トランス・コスモス	1.3	1.3	3,252
乃村工藝社	2.5	2.7	6,690
藤田観光	0.4	0.5	1,497
KNT-CTホールディングス	0.7	0.7	816
日本管財	1	1.2	2,415
トーカイ	0.5	1.1	2,421
白洋舎	0.1	0.1	292
セコム	12.2	12.2	109,348
セントラル警備保障	0.5	0.6	2,955
丹青社	2	2.4	2,568
メイテック	1.4	1.4	6,482
アサツー ディ・ケイ	2	—	—
応用地質	1.2	1.2	1,554
船井総研ホールディングス	1.5	2.4	5,356
進学会ホールディングス	0.5	0.5	294
オオバ	1	1	649

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
いであ	0.2	0.2	214
学究社	0.3	0.4	664
ベネッセホールディングス	3.9	4.2	12,495
イオンディライト	1.3	1.4	5,159
ナック	0.7	0.8	790
ニチイ学館	2	2.2	2,043

銘柄		期首(前期末)	当 期 末	
		株 数	株 数	評 価 額
		千株	千株	千円
ダイセキ		2	1.9	4,751
ステップ		0.4	0.4	603
合 計	株 数 ・ 金 額	13,790	13,911	27,555,913
	銘柄数<比率>	1,990	2,063	<98.9%>

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

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄 別			当 期 末
			買 建 額 売 建 額
国内	株式先物取引	ＴＯＰＩＸ先物	百万円 百万円 304 ー

○投資信託財産の構成

(2018年10月26日現在)

項 目	当 期 末
	評 価 額 比 率
株式	千円 % 27,555,913 98.2
コール・ローン等、その他	493,435 1.8
投資信託財産総額	28,049,348 100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年10月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	28,597,473,904
コール・ローン等	204,309,310
株式(評価額)	27,555,913,710
未収配当金	255,425,884
差入委託証拠金	581,825,000
(B) 負債	731,950,392
未払金	183,396,970
未払解約金	428,164
未払利息	258
差入委託証拠金代用有価証券	548,125,000
(C) 純資産総額(A－B)	27,865,523,512
元本	19,319,878,842
次期繰越損益金	8,545,644,670
(D) 受益権総口数	19,319,878,842口
1万口当たり基準価額(C／D)	14,423円

(注) 当ファンドの期首元本額は18,714,990,799円、期中追加設定元本額は2,763,601,529円、期中一部解約元本額は2,158,713,486円です。

(注) 2018年10月26日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・国際分散型ファンド40 (適格機関投資家向け)	4,374,639,542円
・世界の財産3分法ファンド(不動産・債券・株式) 毎月分配型	3,335,407,317円
・DCインデックスバランス (株式80)	2,306,839,231円
・DCインデックスバランス (株式60)	2,170,432,401円
・インデックスファンド日本株式(DC専用)	1,494,214,984円
・DCインデックスバランス (株式40)	1,131,807,591円
・年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	1,101,842,051円
・年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	1,095,998,816円
・年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	743,842,894円
・インデックス・アセットバランス・オープン(適格機関投資家向け)	685,436,046円
・DCインデックスバランス (株式20)	391,285,298円
・年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	259,173,263円
・アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	69,780,983円
・アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	60,878,867円
・アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	50,736,936円
・アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	41,072,726円
・全世界株式債券ファンド(日本・先進国・新興国) 毎月分配型	3,366,097円
・世界アセットバランスファンド25(適格機関投資家向け)	1,959,662円
・世界アセットバランスファンド40(適格機関投資家向け)	1,164,137円

(注) 1口当たり純資産額は1,4423円です。

(注) 2018年10月26日現在、先物取引などに係る差入委託証拠金代用有価証券として担保に供している資産は以下の通りです。

・株式	412,220千円
-----	-----------

○損益の状況 (2017年10月27日～2018年10月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	627,224,111
受取配当金	626,652,786
受取利息	79
その他収益金	637,454
支払利息	△ 66,208
(B) 有価証券売買損益	△ 2,593,868,949
売買益	1,308,032,339
売買損	△ 3,901,901,288
(C) 先物取引等取引損益	△ 31,004,820
取引益	35,073,160
取引損	△ 66,077,980
(D) 保管費用等	△ 9,023
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 1,997,658,681
(F) 前期繰越損益金	10,313,738,672
(G) 追加信託差損益金	1,521,119,305
(H) 解約差損益金	△ 1,291,554,626
(I) 計(E+F+G+H)	8,545,644,670
次期繰越損益金(I)	8,545,644,670

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

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

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

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、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評価計上し処理しています。

○お知らせ

約款変更について

2017年10月27日から2018年10月26日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド

運用報告書

第19期（決算日 2018年10月26日）
（2017年10月27日～2018年10月26日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信 託 期 間	2000年5月17日から原則無期限です。
運 用 方 針	世界の主要国の株式市場の動きをとらえることを目標に、「MSCI-KOKUSAIインデックス(円ヘッジなし・円ベース)」に連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
主 要 運 用 対 象	日本を除く世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
組 入 制 限	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

フ ァ ン ド 概 要

主として日本を除く世界各国の株式に投資し、「MSCI-KOKUSAIインデックス(円ヘッジなし・円ベース)」の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、株価指数等先物取引や外国為替予約取引などを活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数等先物取引などの買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引など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。

ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたときなどならびに信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。

日興アセットマネジメント

<935026>

【運用報告書の表記について】

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

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		MSCI-KOKUSAIインデックス (円ヘッジなし・円ベース)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	期 騰	中 落 率	(ベンチマーク)	期 騰 落 中 率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
15期(2014年10月27日)	17,388	18.5	128.45	15.7	95.5	2.2	2.3	78,486
16期(2015年10月26日)	20,298	16.7	146.54	14.1	95.0	2.5	2.5	79,510
17期(2016年10月26日)	17,803	△12.3	125.37	△14.4	95.5	1.9	2.7	69,214
18期(2017年10月26日)	23,670	33.0	163.01	30.0	96.4	1.0	2.5	82,557
19期(2018年10月26日)	23,897	1.0	161.04	△1.2	95.9	1.7	2.4	90,718

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) 「MSCI-KOKUSAIインデックス」は、「MSCI Inc.」が発表している、日本を除く世界の主要国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。同指数の（円ヘッジなし・円ベース）とは、現地通貨ベースの指数をヘッジを行わずに円換算したものです。なお、設定時を100として2018年10月26日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		MSCI-KOKUSAIインデックス (円ヘッジなし・円ベース)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
	騰 落	率	(ベンチマーク)	騰 落 率			
(期 首)	円	%		%	%	%	%
2017年10月26日	23,670	—	163.01	—	96.4	1.0	2.5
10月末	23,700	0.1	163.17	0.1	96.2	1.2	2.5
11月末	23,864	0.8	164.02	0.6	96.0	1.5	2.5
12月末	24,610	4.0	168.86	3.6	96.5	1.0	2.5
2018年1月末	24,889	5.1	170.65	4.7	96.3	1.4	2.3
2月末	23,769	0.4	162.68	△0.2	95.7	2.0	2.3
3月末	22,761	△3.8	155.43	△4.6	95.6	2.0	2.4
4月末	23,782	0.5	162.08	△0.6	95.5	2.3	2.3
5月末	23,899	1.0	162.08	△0.6	94.9	2.7	2.3
6月末	24,092	1.8	163.28	0.2	95.8	2.7	2.4
7月末	25,045	5.8	169.61	4.1	96.7	1.1	2.4
8月末	25,591	8.1	172.82	6.0	96.1	1.4	2.4
9月末	26,237	10.8	177.07	8.6	96.0	1.8	2.3
(期 末)							
2018年10月26日	23,897	1.0	161.04	△1.2	95.9	1.7	2.4

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

(2017年10月27日～2018年10月26日)

基準価額の推移

期間の初め23,670円の基準価額は、期間末に23,897円となり、騰落率は+1.0%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

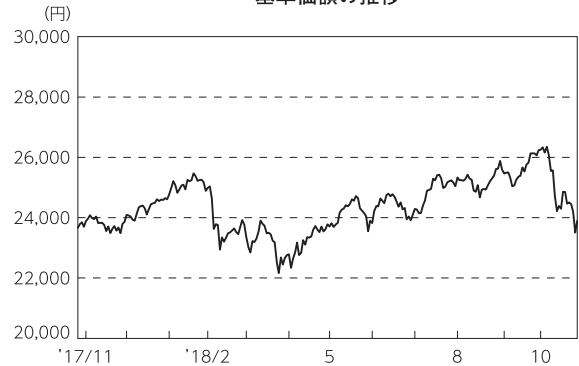
<値上がり要因>

- ・米国や欧州の主要企業の決算が市場予想を上回ったこと。
- ・米国において法人税の減税実施による景気の押し上げ期待が高まったこと。
- ・米国が発動した中国製品に対する追加関税が景気に配慮した税率にとどまったこと。

<値下がり要因>

- ・米国と中国の間の貿易摩擦の激化が懸念されたこと。
- ・堅調な景気拡大のなか、欧米主要国の長期金利が上昇したこと。
- ・円高／アメリカドル安、円高／ユーロ安が進行したこと。

基準価額の推移



期 首	期中高値	期中安値	期 末
2017/10/26	2018/10/04	2018/03/26	2018/10/26
23,670円	26,353円	22,162円	23,897円

MSCI-KOKUSAIインデックス
(円ヘッジなし・円ベース) (指数化) の推移

（海外株式市況）

海外株式市場では、期間の初めと比べて、米国と欧州各国の株価は総じて下落しました。

期間の初めから2018年1月中旬にかけては、市場予想を上回る米国の主要経済指標の発表や、法人税率引き下げの実現の可能性が高まったことにより米国経済への楽観的な見方が広がったこと、英国と欧州連合（EU）が離脱交渉の前進に向けて合意したことなどから、米国と欧州各国の株価は総じて上昇しました。

1月下旬から3月下旬にかけては、インフレ上昇の兆しが見られるなか、発表された米国の経済指標が堅調な景気拡大を示す内容であったことなどを背景に、欧米主要国の長期金利が上昇したことや、米国の保護主義的な貿易政策に対する警戒感や投資家のリスク回避姿勢が強まったことを受けて、米国と欧州各国の株価は総じて下落しました。

4月上旬から6月下旬にかけては、米国連邦公開市場委員会（FOMC）議事要旨を受けて追加利上げペースの加速懸念が後退したことや、発表された米国と欧州企業の決算が市場予想を上回ったことなどが株価の上昇要因となったものの、イタリアやスペインの政局不安が高まったことや米朝首脳会談の中止の発表などから地政学的リスクが意識されたこと、米国と中国の貿易摩擦が激化し世界経済や企業業績に悪影響を及ぼすとの懸念が高まったことなどが株価の下落要因となり、米国と欧州各国の株価はまちまちの動きとなりました。

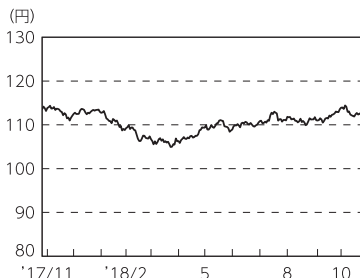
7月上旬から9月下旬にかけては、米国大統領が自動車関税をゼロとするとのEUの提案を拒否したことなどは株価の下落要因となったものの、米国が発動した中国製品に対する追加関税が景気に配慮した税率にとどまったとの見方から両国の対立激化への懸念が後退したことなどを背景に、米国と欧州各国の株価は概して上昇しました。

10月上旬から期間末にかけては、米国の良好な内容の経済指標による米国長期金利の急激な上昇を警戒して、米国と欧州各国の株価は総じて下落しました。

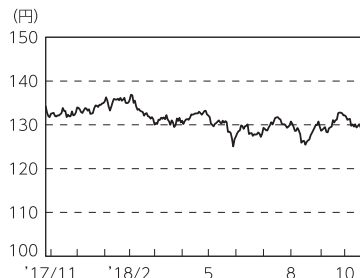
（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。

円／アメリカドルの推移



円／ユーロの推移



ポートフォリオ

ベンチマークが採用している国の株式の中からリスクコントロールモデルを使用して構築したポートフォリオで、運用を行ないました。また、ベンチマーク採用銘柄の入替などに対応するために、随時ポートフォリオの見直しを行ない、現物株式と株式先物取引を合計した実質の株式組入比率を高位に保ちました。

なお、外貨建資産は、為替ヘッジを行わず、高水準の外貨エクスポージャーを維持しました。

当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、1.0%の値上がりとなり、ベンチマークである「MSCI-KOKUSAIインデックス（円ヘッジなし・円ベース）」の下落率1.2%を概ね2.2%上回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

＜プラス要因＞

- ・現物株式および株式先物の組入れに基づく要因が寄与したこと。
- ・株式配当金を受け取ったこと。

＜マイナス要因＞

- ・海外カストディ・フィーや売買手数料などの諸費用を支払ったこと。

○今後の運用方針

引き続き、ベンチマークに連動する投資成果をめざして、原則としてリスクコントロールモデルにより構築した現物株式ポートフォリオへの投資を継続するとともに、現物株式と株式先物取引を合計した実質的な株式組入比率を高位に維持する方針です。また、外貨建資産は、原則として為替ヘッジを行わず、高水準の外貨エクスポージャーを維持する方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年10月27日～2018年10月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 1	% 0.003	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(1)	(0.002)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(リミテッドパートナー (出資金))	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	2	0.007	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(2)	(0.007)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	7	0.030	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
(保 管 費 用)	(6)	(0.025)	
(そ の 他)	(1)	(0.006)	
合 計	10	0.040	
期中の平均基準価額は、24,353円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2017年10月27日～2018年10月26日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 8,789 (434)	千アメリカドル 67,885 (411)	百株 3,475 (130)	千アメリカドル 16,505 (735)
	カナダ	1,302 (175)	千カナダドル 5,069 (831)	432 (206)	千カナダドル 933 (831)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	759 (186)	3,961 (123)	103 (208)	1,237 (157)
	イタリア	1,268 (447)	985 (3)	373 (397)	119 (4)
	フランス	792 (0.5)	3,811 (△ 24)	115 (ー)	490 (43)
	オランダ	586 (△ 219)	1,348 (△ 404)	233	380
	スペイン	1,540 (6,741)	1,108 (47)	6,833 (3,603)	594 (74)
	ベルギー	49	326	6	43
	オーストリア	9 (ー)	44 (△ 7)	5	25
	ルクセンブルク	46	133	ー	ー
	フィンランド	215 (58)	314 (ー)	29	51
	アイルランド	282	437	3	29
	ポルトガル	29	42	13	19
	イギリス	ー (219)	ー (404)	49 (219)	157 (404)
	スイス	23	47	ー	ー
	イギリス	9,106 (55,369)	千イギリスポンド 5,281 (343)	3,683 (38,875)	千イギリスポンド 1,585 (263)
	スイス	526 (41)	千スイスフラン 3,244 (210)	65 (15)	千スイスフラン 415 (319)
	スウェーデン	559 (554)	千スウェーデンクローナ 8,122 (2,205)	514 (ー)	千スウェーデンクローナ 2,797 (2,205)
	ノルウェー	197 (ー)	千ノルウェークローネ 2,486 (△ 26)	16	千ノルウェークローネ 369

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	デンマーク	百株 166	千デンマーククローネ 4,984	百株 214	千デンマーククローネ 2,050
	オーストラリア	1,874 (182)	千オーストラリアドル 3,182 (159)	415 (138)	千オーストラリアドル 406 (40)
	ニュージーランド	257 (68)	千ニュージーランドドル 305 (27)	288 (34)	千ニュージーランドドル 126 (10)
	香港	3,699 (444)	千香港ドル 11,186 (1,126)	1,357 (ー)	千香港ドル 1,609 (1,126)
	シンガポール	1,420	千シンガポールドル 734	29 (600)	千シンガポールドル 23 (197)
	イスラエル	100 (2)	千イスラエルシェケル 330 (16)	— (8)	千イスラエルシェケル — (226)

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

投資信託証券

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	口	千アメリカドル	口	千アメリカドル
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	930	114	—	—
	PROLOGIS INC	3,000	197	—	—
	AMERICAN TOWER CORP	1,420	204	—	—
	AGNC INVESTMENT CORP	3,200	59	—	—
	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	7,620	79	—	—
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	550	94	290	45
	BOSTON PROPERTIES INC	340	43	—	—
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	—	—	6,100	96
	BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A	—	—	8,700	170
		(15,258)	(312)		
	COLONY CAPITAL INC-A	—	—	10,000	58
	CROWN CASTLE INTL CORP	1,390	150	—	—
	DIGITAL REALTY TRUST INC	470	56	—	—
	DUKE REALTY CORPORATION	1,970	56	—	—
	EQUITY RESIDENTIAL-REIT	640	43	—	—
	EQUINIX INC	210	87	100	43
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	150	33	150	33
	EXTRA SPACE STORAGE INC	570	57	—	—
	FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST-REIT	460	57	—	—
	GGP INC	3,660	74	730	15
				(15,475)	(317)
	HCP INC	1,620	43	—	—
	WELLTOWER INC	980	62	—	—
	HOST HOTELS & RESORTS INC	1,720	36	—	—
	INVITATION HOMES INC	6,200	144	—	—
	IRON MOUNTAIN INC	1,410	44	—	—
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	400	41	—	—
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	1,060	47	—	—
	PUBLIC STORAGE	440	88	—	—
	REALTY INCOME CORP	1,260	69	—	—
	SBA COMMUNICATIONS CORP	270	42	190	30
	SIMON PROPERTY GROUP INC	680	112	—	—
	VENTAS INC	730	43	—	—
	VORNADO REALTY TRUST	530	40	—	—
	WEYERHAEUSER CO	1,150	39	—	—
	小 計	45,030	2,267	26,260	495
		(15,258)	(312)	(15,475)	(317)
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	1,690	49	—	—
	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	1,660	32	—	—
		(△ 2,340)	(△ 50)	(—)	(0)
	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS(N)	—	—	—	—
		(2,340)	(50)		
	小 計	3,350	81	—	—
				(—)	(0)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	フランス				
	COVIDIO	400	35	—	—

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ユーロ	口	口	千ユーロ
	フランス			
	UNIBAIL-RODAMCO SE-NA	700 (△ 2,770)	135 (△ 561)	—
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	360	66	—
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD(N)	— (2,770)	— (561)	—
	小 計	1,460	238	—
	ユ ー ロ 計	1,460	238	—
	イギリス		千イギリスポンド	千イギリスポンド
	BRITISH LAND COMPANY PLC	2,930	18	4,430
	INTU PROPERTIES PLC	—	—	19,860
	SEGRO PLC	3,200	18	—
	小 計	6,130	37	24,290
	オーストラリア		千オーストラリアドル	千オーストラリアドル
	APA GROUP	3,980	38	—
	APA GROUP(N)	— (1,252)	— (9)	— (0.338)
	APA GROUP-RIGHTS SHARE-RTS	—	—	—
	APA GROUP-RTS(N)	— (1,252)	— (0.338)	— (0.338)
	DEXUS	5,380	49	2,620
	GOODMAN GROUP	6,700	54	8,360
	GPT GROUP	4,280	20	—
	MIRVAC GROUP	—	—	7,990
	SCENTRE GROUP	15,060	65	9,120
	STOCKLAND	—	—	4,810
	WESTFIELD CORP	—	—	41,745
	小 計	35,400 (2,504)	229 (10)	74,645 (1,252)
	香港		千香港ドル	千香港ドル
	LINK REIT	8,500	606	5,000
	小 計	8,500	606	5,000
	シンガポール		千シンガポールドル	千シンガポールドル
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	— (—)	— (△0.852)	—
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	8,300	14	—
	SUNTEC REIT	9,600 (—)	19 (△0.643)	—
	小 計	17,900 (—)	33 (△ 1)	—

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ()内は分割・償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

リミテッドパートナー（出資金）

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外国	アメリカ	口 1,300 (-)	千アメリカドル 27 (△ 3)	口 —	千アメリカドル —

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ()内は分割、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国	株式先物取引	百万円 12,589	百万円 11,939	百万円 —	百万円 —

(注) 金額は受け渡し代金。

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

○株式売買比率

(2017年10月27日～2018年10月26日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	14,229,222千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	82,405,206千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.17

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

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

○利害関係人との取引状況等

(2017年10月27日～2018年10月26日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2017年10月27日～2018年10月26日)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○組入資産の明細

(2018年10月26日現在)

外国株式

銘柄	柄	期首(前期末)	当		期		業	種	等	
		株	数	株	数	評				価
						外貨建金額				額
(アメリカ)		百株		百株		千アメリカドル		千円		
3M CO		121		134		2,487		279,755	資本財	
ABBVIE INC		324		343		2,809		315,990	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ABBOTT LABORATORIES		353		397		2,690		302,652	ヘルスケア機器・サービス	
ACCENTURE PLC-CL A		126		145		2,286		257,107	ソフトウェア・サービス	
CHUBB LTD		95		105		1,307		147,101	保険	
ACUITY BRANDS INC		9		8		106		11,940	資本財	
ADVANCE AUTO PARTS INC		15		17		285		32,078	小売	
AES CORP		137		137		201		22,712	公益事業	
AETNA INC		68		74		1,458		164,044	ヘルスケア機器・サービス	
AERCAP HOLDINGS NV		26		26		132		14,850	資本財	
AFLAC INC		78		173		730		82,204	保険	
AFFILIATED MANAGERS GROUP		11		13		157		17,707	各種金融	
AGCO CORP		12		12		63		7,113	資本財	
AGILENT TECHNOLOGIES INC		66		71		447		50,278	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC		42		50		765		86,121	素材	
ALLEGHANY CORP		3		3		192		21,642	保険	
ALLSTATE CORP		77		79		741		83,365	保険	
ALTRIA GROUP INC		391		428		2,705		304,304	食品・飲料・タバコ	
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP		10		12		257		28,947	ソフトウェア・サービス	
ALLIANT ENERGY CORP		42		47		206		23,200	公益事業	
ALBEMARLE CORP		23		23		221		24,895	素材	
ALLEGION PLC		17		20		172		19,402	資本財	
ALLY FINANCIAL INC		91		91		228		25,653	各種金融	
AMPHENOL CORP-CL A		64		67		580		65,326	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
AMERIPRISE FINANCIAL INC		30		33		420		47,261	各種金融	
AMEREN CORPORATION		46		55		364		41,019	公益事業	
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP		189		204		864		97,259	保険	
AMERICAN EXPRESS CO		154		164		1,704		191,720	各種金融	
AMETEK INC		45		53		352		39,695	資本財	
AMERICAN ELECTRIC POWER		97		107		788		88,649	公益事業	
AMERICAN WATER WORKS CO INC		34		39		353		39,800	公益事業	
AMERISOURCEBERGEN CORP		32		37		318		35,806	ヘルスケア機器・サービス	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC		14		19		195		22,000	保険	
ANADARKO PETROLEUM CORP		112		118		709		79,761	エネルギー	
ANTERO RESOURCES CORP		36		45		74		8,364	エネルギー	
AON PLC		53		56		840		94,580	保険	
APACHE CORP		79		87		332		37,346	エネルギー	
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO		113		125		598		67,357	食品・飲料・タバコ	
ARROW ELECTRONICS INC		19		19		126		14,228	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ARTHUR J GALLAGHER & CO		33		45		328		36,931	保険	
ARAMARK		49		59		209		23,553	消費者サービス	
ARCONIC INC		79		87		175		19,707	資本財	
ARISTA NETWORKS INC		8		11		260		29,318	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ASSURANT INC		12		11		106		12,013	保険	
AT&T INC		1,252		1,638		4,910		552,332	電気通信サービス	
ATMOS ENERGY CORP		19		25		242		27,318	公益事業	
ATHENE HOLDING LTD-CLASS-A		22		37		170		19,138	保険	
AUTOLIV INC		17		17		141		15,929	自動車・自動車部品	
AUTOZONE INC		5		6		460		51,767	小売	
AUTONATION INC		16		—		—		—	小売	
AVERY DENNISON CORP		18		22		202		22,722	素材	

銘柄	株数	当期				業種等
		株数	株数	評価額	金額	
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株		千アメリカドル	千円	
AVNET INC	26	—	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	14	22	126	14,243	14,243	保険
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	41	58	145	16,356	16,356	素材
BALL CORP	68	82	356	40,098	40,098	素材
BANK OF AMERICA CORP	2,020	2,174	5,782	650,387	650,387	銀行
BAXTER INTERNATIONAL INC	103	119	809	91,017	91,017	ヘルスケア機器・サービス
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	208	227	1,050	118,094	118,094	各種金融
BAKER HUGHES A GE CO	81	93	257	28,955	28,955	エネルギー
BB&T CORP	158	177	834	93,837	93,837	銀行
BECTON DICKINSON AND CO	52	60	1,406	158,191	158,191	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC	55	55	384	43,285	43,285	小売
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	253	287	5,812	653,786	653,786	各種金融
BLACKROCK INC	24	26	1,042	117,262	117,262	各種金融
H&R BLOCK INC	45	45	116	13,137	13,137	消費者サービス
BORGWARNER INC	43	43	163	18,369	18,369	自動車・自動車部品
BOSTON SCIENTIFIC CORP	287	318	1,160	130,551	130,551	ヘルスケア機器・サービス
BOEING CO/THE	116	125	4,547	511,496	511,496	資本財
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	334	368	1,814	204,068	204,068	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	24	27	318	35,807	35,807	ソフトウェア・サービス
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	42	59	280	31,516	31,516	食品・飲料・タバコ
BUNGE LTD	28	28	188	21,246	21,246	食品・飲料・タバコ
CARMAX INC	39	42	303	34,159	34,159	小売
CARDINAL HEALTH INC	65	74	379	42,687	42,687	ヘルスケア機器・サービス
CATERPILLAR INC	119	135	1,570	176,684	176,684	資本財
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	97	110	974	109,651	109,651	各種金融
CARNIVAL CORP	72	93	524	59,026	59,026	消費者サービス
CABOT OIL & GAS CORP	97	97	208	23,418	23,418	エネルギー
CAMPBELL SOUP CO	34	34	132	14,874	14,874	食品・飲料・タバコ
CBRE GROUP INC - A	59	75	297	33,405	33,405	不動産
CBS CORP-CLASS B NON VOTING	74	79	436	49,063	49,063	メディア・娯楽
CENTENE CORP	35	44	583	65,641	65,641	ヘルスケア機器・サービス
CELANESE CORP	29	32	315	35,457	35,457	素材
CENTERPOINT ENERGY INC	81	117	325	36,553	36,553	公益事業
CENTURYLINK INC	196	212	448	50,466	50,466	電気通信サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	48	55	248	27,913	27,913	素材
CHURCH & DWIGHT CO INC	54	52	308	34,669	34,669	家庭用品・パーソナル用品
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	4	5	235	26,458	26,458	消費者サービス
CHEVRON CORP	384	431	4,812	541,268	541,268	エネルギー
CHEMOURS CO/THE	—	36	119	13,474	13,474	素材
CIT GROUP INC	26	26	119	13,398	13,398	銀行
CIGNA CORP	52	56	1,178	132,497	132,497	ヘルスケア機器・サービス
CITIGROUP INC	558	575	3,737	420,359	420,359	銀行
CIMAREX ENERGY CO	20	20	166	18,678	18,678	エネルギー
CITIZENS FINANCIAL GROUP	105	105	380	42,747	42,747	銀行
CLOROX COMPANY	27	30	455	51,250	51,250	家庭用品・パーソナル用品
CMS ENERGY CORP	53	66	339	38,128	38,128	公益事業
CONCHO RESOURCES INC	30	44	601	67,700	67,700	エネルギー
COLGATE-PALMOLIVE CO	171	184	1,179	132,646	132,646	家庭用品・パーソナル用品
CONOCOPHILLIPS	252	265	1,806	203,189	203,189	エネルギー
TAPESTRY INC	56	67	280	31,548	31,548	耐久消費財・アパレル
COMERICA INC	33	39	314	35,411	35,411	銀行
CONAGRA BRANDS INC	89	108	393	44,218	44,218	食品・飲料・タバコ
COCA-COLA CO/THE	825	912	4,242	477,128	477,128	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	63	69	536	60,350	60,350	公益事業
CONSTELLATION BRANDS INC-A	34	37	799	89,898	89,898	食品・飲料・タバコ
CORNING INC	183	183	578	65,041	65,041	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	19	19	106	11,936	11,936	エネルギー
CORE LABORATORIES N.V.	7	—	—	—	—	エネルギー

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS		—	51	223	25,115	食品・飲料・タバコ
COTY INC-CL A		100	100	103	11,663	家庭用品・パーソナル用品
CROWN HOLDINGS INC		28	28	117	13,224	素材
CSX CORP		187	189	1,255	141,221	運輸
CUMMINS INC		31	35	449	50,604	資本財
CVS HEALTH CORP		207	230	1,632	183,580	ヘルスケア機器・サービス
DAVITA INC		34	29	194	21,884	ヘルスケア機器・サービス
DARDEN RESTAURANTS INC		25	29	313	35,228	消費者サービス
DANAHER CORP		127	142	1,405	158,070	ヘルスケア機器・サービス
DEVON ENERGY CORPORATION		99	112	369	41,568	エネルギー
DEERE & CO		57	68	938	105,531	資本財
DELTA AIR LINES INC		39	36	194	21,837	運輸
APTIV PLC		54	59	437	49,190	自動車・自動車部品
DELL TECHNOLOGIES INC-CL V		43	43	392	44,141	ソフトウェア・サービス
DICK'S SPORTING GOODS INC		17	—	—	—	小売
DISCOVER FINANCIAL SERVICES		76	80	587	66,045	各種金融
DOMINO'S PIZZA INC		10	9	246	27,674	消費者サービス
DOMINION RESOURCES INC/VA		126	146	1,068	120,220	公益事業
DOLLAR GENERAL CORP/OLD		54	59	661	74,432	小売
DOVER CORP		31	38	311	35,017	資本財
DOWDUPONT INC		474	524	2,773	311,921	素材
KEURIG DR PEPPER INC		37	—	—	—	食品・飲料・タバコ
DR HORTON INC		79	85	306	34,437	耐久消費財・アパレル
DTE ENERGY COMPANY		36	40	468	52,638	公益事業
DUKE ENERGY CORP		142	157	1,316	148,122	公益事業
DXC TECHNOLOGY CO		59	65	495	55,712	ソフトウェア・サービス
EATON VANCE CORP		22	32	139	15,673	各種金融
EASTMAN CHEMICAL COMPANY		30	30	234	26,337	素材
EATON CORP PLC		90	96	699	78,653	資本財
ECOLAB INC		54	57	857	96,394	素材
EDWARDS LIFESCIENCES CORP		44	46	670	75,453	ヘルスケア機器・サービス
EDISON INTERNATIONAL		65	71	498	56,083	公益事業
EMERSON ELECTRIC CO		129	144	968	108,899	資本財
ENTERGY CORP		38	38	321	36,128	公益事業
ENVISION HEALTHCARE CORP		23	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
EOG RESOURCES INC		118	131	1,408	158,452	エネルギー
EQUIFAX INC		24	27	271	30,561	商業・専門サービス
EQT CORP		34	57	203	22,914	エネルギー
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A		44	49	620	69,807	家庭用品・パーソナル用品
EVEREST RE GROUP LTD		8	8	181	20,401	保険
EVERGY INC		—	61	351	39,508	公益事業
EXXON MOBIL CORP		861	956	7,491	842,624	エネルギー
EXELON CORP		190	208	916	103,055	公益事業
FEDEX CORP		51	57	1,235	138,925	運輸
FIRST REPUBLIC BANK/CA		30	34	301	33,960	銀行
FIRSTENERGY CORP		89	107	407	45,832	公益事業
FIDELITY NATIONAL INFORMATIO		64	72	749	84,326	ソフトウェア・サービス
FIRST DATA CORP- CLASS-A		61	121	268	30,154	ソフトウェア・サービス
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC		19	20	399	44,959	ソフトウェア・サービス
FLOWSERVE CORP		25	32	148	16,726	資本財
FLUOR CORP		29	29	126	14,238	資本財
TECHNIPFMC PLC		93	93	252	28,417	エネルギー
FMC CORP		27	27	212	23,860	素材
FNF GROUP		52	66	214	24,099	保険
FORD MOTOR COMPANY		762	847	762	85,706	自動車・自動車部品
FOOT LOCKER INC		28	—	—	—	小売
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI		31	31	147	16,622	資本財
FORTIVE CORP		63	69	528	59,441	資本財

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			当	末	
			評価	価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
NEXTERA ENERGY INC	95	105	1,833	206,193	公益事業
FRANKLIN RESOURCES INC	66	79	232	26,184	各種金融
FREEPORT-MCMORAN INC	257	316	356	40,043	素材
GAP INC/THE	51	51	135	15,287	小売
GENERAL MOTORS CORP	275	292	934	105,145	自動車・自動車部品
GENUINE PARTS CO	28	34	344	38,706	小売
GENERAL ELECTRIC CO	1,762	1,970	2,324	261,465	資本財
GENERAL DYNAMICS CORP	51	57	981	110,365	資本財
GENERAL MILLS INC	114	139	621	69,866	食品・飲料・タバコ
GLOBAL PAYMENTS INC	32	36	413	46,471	ソフトウェア・サービス
GOLDMAN SACHS GROUP INC	72	80	1,733	194,916	各種金融
GODADDY INC-CLASS A	—	35	259	29,148	ソフトウェア・サービス
WW GRAINGER INC	10	11	300	33,769	資本財
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	69	85	388	43,699	保険
HALLIBURTON CO	180	197	687	77,311	エネルギー
HANESBRANDS INC	79	79	133	15,056	耐久消費財・アパレル
HARRIS CORP	25	27	436	49,080	資本財
HARLEY-DAVIDSON INC	37	37	138	15,563	自動車・自動車部品
HCA HEALTHCARE INC	64	62	792	89,100	ヘルスケア機器・サービス
HERSHEY CO/THE	30	30	310	34,872	食品・飲料・タバコ
HESS CORP	60	66	392	44,120	エネルギー
HELMERICH & PAYNE	21	26	166	18,778	エネルギー
HP INC	340	363	864	97,193	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	329	355	539	60,634	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	37	63	428	48,167	消費者サービス
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	147	168	2,485	279,591	資本財
HOME DEPOT INC	243	260	4,671	525,452	小売
HORMEL FOODS CORP	59	69	288	32,462	食品・飲料・タバコ
HOLLYFRONTIER CORP	37	37	236	26,563	エネルギー
HUMANA INC	29	31	1,021	114,833	ヘルスケア機器・サービス
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	9	9	210	23,650	資本財
INTL BUSINESS MACHINES CORP	182	208	2,635	296,411	ソフトウェア・サービス
IDEX CORP	14	19	242	27,251	資本財
ILLINOIS TOOL WORKS	63	70	863	97,136	資本財
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	16	16	232	26,150	素材
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	68	78	182	20,561	メディア・娯楽
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	119	126	934	105,120	各種金融
INVESCO LTD	84	106	228	25,745	各種金融
INTERNATIONAL PAPER CO	81	90	393	44,295	素材
INGERSOLL-RAND PLC	53	55	532	59,903	資本財
INGREDION INC	14	18	183	20,619	食品・飲料・タバコ
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	24	30	230	25,891	資本財
JM SMUCKER CO/THE	22	27	289	32,589	食品・飲料・タバコ
JOHNSON & JOHNSON	548	605	8,385	943,160	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JONES LANG LASALLE INC	8	11	151	17,006	不動産
JPMORGAN CHASE & CO	721	769	8,063	906,928	銀行
JUNIPER NETWORKS INC	70	79	227	25,544	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KANSAS CITY SOUTHERN	21	21	223	25,192	運輸
KEYCORP	226	246	421	47,456	銀行
KELLOGG CO	54	61	436	49,100	食品・飲料・タバコ
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	—	41	248	27,915	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KIMBERLY-CLARK CORP	72	77	811	91,300	家庭用品・パーソナル用品
KINDER MORGAN INC	407	436	724	81,452	エネルギー
KOHL'S CORP	38	37	280	31,530	小売
KROGER CO	190	192	538	60,589	食品・生活必需品小売り
L3 TECHNOLOGIES INC	16	18	386	43,467	資本財
LAS VEGAS SANDS CORP	81	86	471	53,031	消費者サービス
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	21	25	397	44,659	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	株数	期末(前期末)	当期		業種等
			株数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
LEGGETT & PLATT INC	27	27	107	12,035	耐久消費財・アパレル
JEFFERIES FINANCIAL GROUP IN	73	64	130	14,631	各種金融
LENNAR CORP-CL A	39	69	279	31,460	耐久消費財・アパレル
LENNOX INTERNATIONAL INC	7	7	157	17,765	資本財
LEAR CORP	13	16	221	24,920	自動車・自動車部品
ELI LILLY & CO	201	220	2,374	267,114	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	—	34	173	19,558	メディア・娯楽
LINCOLN NATIONAL CORP	45	55	328	36,961	保険
L BRANDS INC	53	48	148	16,719	小売
LOCKHEED MARTIN CORP	53	57	1,774	199,569	資本財
LOWE'S COS INC	172	186	1,825	205,368	小売
LOEWS CORP	61	57	264	29,766	保険
LYONDELLBASELL INDU-CL A	67	73	654	73,637	素材
M & T BANK CORP	28	31	499	56,157	銀行
MARATHON OIL CORP	178	202	381	42,872	エネルギー
MASTERCARD INC	193	209	4,271	480,456	ソフトウェア・サービス
MACQUARIE INFRASTRUCTURE COR	15	—	—	—	運輸
MACY'S INC	64	64	214	24,075	小売
MANPOWERGROUP INC	14	14	108	12,158	商業・専門サービス
MARSH & MCLENNAN COS	108	115	947	106,551	保険
MARTIN MARIETTA MATERIALS	12	14	235	26,510	素材
MASCO CORP	67	64	194	21,841	資本財
MARKEL CORP	2	3	344	38,773	保険
MARATHON PETROLEUM CORP	108	157	1,099	123,707	エネルギー
MALLINCKRODT PLC	24	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	22	28	391	44,062	食品・飲料・タバコ
MCDONALD'S CORP	166	178	3,124	351,378	消費者サービス
S&P GLOBAL INC	54	55	990	111,427	各種金融
MCKESSON CORP	43	47	579	65,225	ヘルスケア機器・サービス
MEDNAX INC	18	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
METLIFE INC	185	195	797	89,667	保険
MERCK & CO. INC.	556	607	4,246	477,635	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MEDTRONIC PLC	279	307	2,817	316,914	ヘルスケア機器・サービス
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	5	6	324	36,498	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MGM RESORTS INTERNATIONAL	97	115	292	32,922	消費者サービス
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	35	34	198	22,334	耐久消費財・アパレル
MICRON TECHNOLOGY INC	218	264	973	109,443	半導体・半導体製造装置
MOLSON COORS BREWING CO -B	38	44	252	28,379	食品・飲料・タバコ
MOHAWK INDUSTRIES INC	13	16	245	27,661	耐久消費財・アパレル
MOSAIC CO/THE	68	84	254	28,646	素材
MORGAN STANLEY	283	300	1,339	150,641	各種金融
MONSANTO CO	88	—	—	—	素材
MOODY'S CORP	36	37	588	66,222	各種金融
MOTOROLA SOLUTIONS INC	36	38	468	52,731	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MSCI INC	20	20	298	33,592	各種金融
MURPHY OIL CORP	37	—	—	—	エネルギー
NATIONAL OILWELL VARCO INC	75	86	320	36,093	エネルギー
NEWFIELD EXPLORATION CO	40	40	83	9,387	エネルギー
NEWMONT MINING CORP	105	110	327	36,786	素材
NEWELL BRANDS INC	91	100	164	18,493	耐久消費財・アパレル
NIKE INC -CL B	268	291	2,129	239,559	耐久消費財・アパレル
NISOURCE INC	65	85	220	24,808	公益事業
NIELSEN HOLDINGS PLC	74	74	185	20,812	商業・専門サービス
NORDSTROM INC	28	25	156	17,568	小売
NORTHROP GRUMMAN CORP	33	37	1,016	114,292	資本財
NORFOLK SOUTHERN CORP	58	65	1,067	120,068	運輸
NOBLE ENERGY INC	94	106	283	31,939	エネルギー
EVERSOURCE ENERGY	63	72	463	52,131	公益事業

銘柄	株数	期末(前期末)	当期		業種等
			株数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
NUCOR CORP	65	69	399	44,916	素材
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	96	134	122	13,804	銀行
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	158	174	1,195	134,508	エネルギー
OGE ENERGY CORP	38	49	185	20,830	公益事業
OMNICOM GROUP	45	52	377	42,424	メディア・娯楽
ONEOK INC	76	95	617	69,469	エネルギー
ORACLE CORP	630	694	3,328	374,364	ソフトウェア・サービス
OWENS CORNING	—	29	133	15,053	資本財
P G & E CORP	101	114	541	60,900	公益事業
PARKER HANNIFIN CORP	27	30	441	49,663	資本財
PACKAGING CORP OF AMERICA	19	24	221	24,930	素材
PALO ALTO NETWORKS INC	19	20	390	43,950	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PARSLEY ENERGY INC-CLASS A	44	61	151	17,084	エネルギー
PEPSICO INC	290	320	3,616	406,798	食品・飲料・タバコ
PENTAIR PLC	34	34	135	15,280	資本財
PERRIGO CO PLC	25	30	209	23,557	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PFIZER INC	1,213	1,320	5,731	644,613	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PVH CORP	17	16	193	21,720	耐久消費財・アパレル
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	316	352	3,194	359,288	食品・飲料・タバコ
PHILLIPS 66	90	101	995	111,934	エネルギー
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	34	37	576	64,786	エネルギー
PINNACLE WEST CAPITAL	21	28	240	27,060	公益事業
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	97	105	1,262	141,947	銀行
RALPH LAUREN CORP	11	11	148	16,645	耐久消費財・アパレル
POLARIS INDUSTRIES INC	12	12	107	12,059	耐久消費財・アパレル
PPL CORP	137	157	480	54,005	公益事業
PPG INDUSTRIES INC	50	57	600	67,582	素材
PROCTER & GAMBLE CO	520	569	5,068	570,049	家庭用品・パーソナル用品
PRAXAIR INC	59	125	2,075	233,453	素材
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	60	71	351	39,582	保険
PROGRESSIVE CORP	123	130	896	100,827	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	89	98	909	102,236	保険
PULTE GROUP INC	56	56	131	14,743	耐久消費財・アパレル
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	101	111	621	69,899	公益事業
QUEST DIAGNOSTICS	31	28	264	29,723	ヘルスケア機器・サービス
IQVIA HOLDINGS INC	27	35	423	47,650	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RANGE RESOURCES CORP	40	—	—	—	エネルギー
RAYTHEON COMPANY	58	64	1,145	128,887	資本財
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	25	30	231	26,004	各種金融
REGIONS FINANCIAL CORP	231	258	415	46,681	銀行
RED HAT INC	36	38	468	52,728	ソフトウェア・サービス
RENAISSANCE HOLDINGS LTD	8	8	112	12,699	保険
REPUBLIC SERVICES INC	51	55	380	42,747	商業・専門サービス
RESMED INC	29	32	319	35,893	ヘルスケア機器・サービス
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	13	16	221	24,895	保険
ROCKWELL AUTOMATION INC	26	29	468	52,660	資本財
ROBERT HALF INTL INC	23	30	183	20,653	商業・専門サービス
ROPER TECHNOLOGIES INC	21	22	599	67,444	資本財
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	35	40	432	48,657	消費者サービス
ROCKWELL COLLINS INC.	33	38	500	56,313	資本財
WESTROCK CO	53	60	251	28,267	素材
ROLLINS INC	16	20	113	12,763	商業・専門サービス
SALESFORCE.COM INC	137	159	2,241	252,105	ソフトウェア・サービス
LEIDOS HOLDINGS INC	26	36	225	25,338	ソフトウェア・サービス
SCHLUMBERGER LTD	281	311	1,661	186,919	エネルギー
SCRIPPS NETWORKS INTER-CL A	16	—	—	—	メディア・娯楽
SCANA CORP	26	26	100	11,276	公益事業

銘柄	期首(前期末)	当期				業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	外貨建金額 邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
SCHWAB (CHARLES) CORP	246	272	1,178	132,503	各種金融	
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	34	44	185	20,841	資本財	
SEALED AIR CORP	39	39	123	13,836	素材	
SEMPRA ENERGY	48	56	650	73,193	公益事業	
SERVICENOW INC	34	40	700	78,827	ソフトウェア・サービス	
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	17	18	683	76,859	素材	
SIGNET JEWELERS LTD	15	—	—	—	小売	
SMITH (A.O.) CORP	30	30	136	15,345	資本財	
SNAP-ON INC	12	14	214	24,118	資本財	
SOUTHWEST AIRLINES CO	34	37	188	21,162	運輸	
SOUTHERN CO	198	228	1,036	116,570	公益事業	
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	—	27	225	25,351	資本財	
SPRINT CORP	173	173	105	11,864	電気通信サービス	
SPECTRUM BRANDS HOLDINGS INC	5	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品	
SQUARE INC - A	—	66	487	54,882	ソフトウェア・サービス	
STANLEY BLACK & DECKER INC	31	34	398	44,774	資本財	
STRYKER CORP	70	76	1,269	142,810	ヘルスケア機器・サービス	
STATE STREET CORP	76	81	551	62,047	各種金融	
SUNTRUST BANKS INC	95	105	637	71,680	銀行	
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	27	27	91	10,327	運輸	
SYSCO CORP	105	108	779	87,636	食品・生活必需品小売り	
SYNCHRONY FINANCIAL	163	157	453	51,004	各種金融	
TARGET CORP	106	111	938	105,503	小売	
TARGA RESOURCES CORP	45	54	284	32,031	エネルギー	
TD AMERITRADE HOLDING CORP	52	62	315	35,506	各種金融	
ANDEAVOR	30	—	—	—	エネルギー	
TEXTRON INC	54	61	328	36,950	資本財	
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	196	220	447	50,297	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TELEFLEX INC	9	10	261	29,412	ヘルスケア機器・サービス	
THE WALT DISNEY CO.	317	337	3,847	432,732	メディア・娯楽	
COOPER COS INC/THE	10	10	260	29,306	ヘルスケア機器・サービス	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	79	90	2,088	234,921	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TIFFANY & CO	26	26	280	31,494	小売	
TIME WARNER INC	157	—	—	—	メディア・娯楽	
TJX COMPANIES INC	131	142	1,512	170,124	小売	
TOLL BROTHERS INC	37	33	100	11,347	耐久消費財・アパレル	
TORCHMARK CORP	22	28	238	26,776	保険	
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	36	38	358	40,302	ソフトウェア・サービス	
TRAVELERS COS INC/THE	59	61	743	83,642	保険	
TRANSDIGM GROUP INC	11	11	360	40,565	資本財	
TRANSUNION	—	41	261	29,456	商業・専門サービス	
TWITTER INC	122	156	497	56,008	ソフトウェア・サービス	
TYSON FOODS INC-CL A	57	68	419	47,214	食品・飲料・タバコ	
TE CONNECTIVITY LTD	69	77	587	66,130	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	188	202	649	73,086	資本財	
UGI CORP	35	40	220	24,799	公益事業	
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	35	35	65	7,411	耐久消費財・アパレル	
UNUM GROUP	47	47	167	18,783	保険	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	140	156	1,688	189,864	運輸	
UNITED TECHNOLOGIES CORP	154	172	2,141	240,859	資本財	
UNION PACIFIC CORP	163	175	2,532	284,789	運輸	
UNITEDHEALTH GROUP INC	196	217	5,744	646,092	ヘルスケア機器・サービス	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	18	18	220	24,744	ヘルスケア機器・サービス	
UNITED RENTALS INC	18	20	224	25,292	資本財	
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	41	41	70	7,875	耐久消費財・アパレル	
US BANCORP	341	351	1,800	202,519	銀行	
VF CORP	71	74	588	66,244	耐久消費財・アパレル	
WORLDPAY INC-CLASS A	32	65	610	68,646	ソフトウェア・サービス	

銘柄	株数	当期				業種等
		株数	評価額	外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
VALERO ENERGY CORP	91	98	859	96,625	エネルギー	
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	19	19	218	24,571	ヘルスケア機器・サービス	
VAIL RESORTS INC	7	8	202	22,730	消費者サービス	
VERIZON COMMUNICATIONS INC	832	931	5,254	590,920	電気通信サービス	
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS-A	19	28	249	28,097	ヘルスケア機器・サービス	
VISA INC-CLASS A SHARES	376	403	5,671	637,892	ソフトウェア・サービス	
VISTRA ENERGY CORP	—	79	176	19,828	公益事業	
VMWARE INC	15	15	220	24,766	ソフトウェア・サービス	
VOYA FINANCIAL INC	41	37	159	17,889	各種金融	
VULCAN MATERIALS CO	27	30	278	31,318	素材	
WALMART INC	309	334	3,318	373,261	食品・生活必需品小売り	
WATERS CORP	16	18	342	38,540	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WABCO HOLDINGS INC	11	11	115	13,045	資本財	
ALLERGAN PLC	68	77	1,389	156,235	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WASTE MANAGEMENT INC	91	95	811	91,259	商業・専門サービス	
WABTEC CORP	18	18	171	19,256	資本財	
WASTE CONNECTIONS INC	58	60	436	49,143	商業・専門サービス	
WESTLAKE CHEMICAL CORP	—	7	55	6,287	素材	
WESTERN UNION CO	104	126	227	25,592	ソフトウェア・サービス	
WELLS FARGO & CO	963	1,045	5,419	609,516	銀行	
WEATHERFORD INTERNATIONAL PLC	201	—	—	—	エネルギー	
ANTHEM INC	54	58	1,573	176,917	ヘルスケア機器・サービス	
WESTAR ENERGY INC	28	—	—	—	公益事業	
WHIRLPOOL CORP	16	14	157	17,706	耐久消費財・アパレル	
WILLIAMS COS INC	168	271	678	76,270	エネルギー	
WEC ENERGY GROUP INC	63	71	507	57,083	公益事業	
WORKDAY INC-CLASS A	25	33	415	46,705	ソフトウェア・サービス	
WR GRACE & CO	14	—	—	—	素材	
WR BERKLEY CORP	20	20	152	17,195	保険	
WYNDHAM DESTINATIONS INC	22	—	—	—	消費者サービス	
XCEL ENERGY INC	104	113	559	62,954	公益事業	
XEROX CORP	49	49	136	15,406	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
XL GROUP LTD	57	—	—	—	保険	
XPO LOGISTICS INC	—	27	245	27,599	運輸	
XYLEM INC	35	41	278	31,337	資本財	
YUM! BRANDS INC	68	73	636	71,598	消費者サービス	
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	37	50	155	17,493	電気通信サービス	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	41	45	549	61,849	ヘルスケア機器・サービス	
ZOETIS INC	97	110	996	112,028	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CHENIERE ENERGY INC	40	48	289	32,610	エネルギー	
NVR INC	0.7	0.7	151	17,039	耐久消費財・アパレル	
ABIOMED INC	—	9	313	35,218	ヘルスケア機器・サービス	
ACTIVISION BLIZZARD INC	146	164	1,159	130,417	ソフトウェア・サービス	
ADOBE INC	100	111	2,817	316,859	ソフトウェア・サービス	
ADVANCED MICRO DEVICES	160	202	389	43,822	半導体・半導体製造装置	
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	36	36	233	26,266	ソフトウェア・サービス	
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	45	51	602	67,729	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ALKERMES PLC	32	32	134	15,090	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	—	18	140	15,774	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ALIGN TECHNOLOGY INC	14	16	389	43,849	ヘルスケア機器・サービス	
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	28	22	73	8,264	運輸	
AMAZON.COM INC	82	93	16,618	1,869,109	小売	
AMGEN INC	149	150	2,823	317,566	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AMERCO	1	1	50	5,647	運輸	
ANALOG DEVICES INC	76	86	684	76,934	半導体・半導体製造装置	
ANSYS INC	18	18	267	30,055	ソフトウェア・サービス	
APPLE INC	1,059	1,110	24,418	2,746,294	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
APPLIED MATERIALS INC	218	226	739	83,159	半導体・半導体製造装置	

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			期首(前期末)	当	
			株数	株数	
			外貨建金額	評価額	
			千アメリカドル	千円	
(アメリカ)	百株	百株			
ARCH CAPITAL GROUP LTD	27	103	274	30,914	保険
AUTOMATIC DATA PROCESSING	91	100	1,408	158,419	ソフトウェア・サービス
AUTODESK INC	41	48	634	71,356	ソフトウェア・サービス
AVNET INC	—	26	100	11,336	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BED BATH & BEYOND INC	30	—	—	—	小売
BIOGEN INC	43	47	1,430	160,895	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	35	38	374	42,080	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADCOM INC	81	93	2,071	232,956	半導体・半導体製造装置
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	17	28	115	12,961	保険
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	29	34	300	33,818	運輸
CA INC	67	71	313	35,302	ソフトウェア・サービス
CADENCE DESIGN SYS INC	61	67	313	35,219	ソフトウェア・サービス
CBOE GLOBAL MARKETS INC	18	—	—	—	各種金融
CDW CORP/DE	29	35	283	31,893	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CDK GLOBAL INC	27	34	199	22,416	ソフトウェア・サービス
CELGENE CORP	158	165	1,205	135,637	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CERNER CORP	62	67	421	47,451	ヘルスケア機器・サービス
CHECK POINT SOFTWARE TECH	26	27	296	33,292	ソフトウェア・サービス
CHARTER COMMUNICATION-A	44	38	1,196	134,580	メディア・娯楽
CINTAS CORP	17	21	367	41,355	商業・専門サービス
CISCO SYSTEMS INC	1,016	1,061	4,826	542,801	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINCINNATI FINANCIAL CORP	34	39	281	31,633	保険
CITRIX SYSTEMS INC	32	32	329	37,049	ソフトウェア・サービス
CME GROUP INC	68	76	1,357	152,694	各種金融
COMCAST CORP-CLASS A	962	1,041	3,733	419,917	メディア・娯楽
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	120	134	964	108,434	ソフトウェア・サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	88	99	2,254	253,588	食品・生活必需品小売り
COPART INC	—	48	236	26,570	商業・専門サービス
COMMSCOPE HOLDING CO INC	35	40	98	11,086	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COSTAR GROUP INC	6	8	309	34,863	商業・専門サービス
COGNEX CORP	—	39	166	18,708	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DEXCOM INC	17	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
DENTSPLY SIRONA INC	48	48	170	19,203	ヘルスケア機器・サービス
DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	33	33	102	11,553	メディア・娯楽
DISH NETWORK CORP-A	47	47	144	16,225	メディア・娯楽
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	46	64	182	20,576	メディア・娯楽
DIAMONDBACK ENERGY INC	19	22	252	28,395	エネルギー
DOLLAR TREE INC	48	53	445	50,103	小売
E*TRADE FINANCIAL CORP	58	60	286	32,232	各種金融
EAST WEST BANCORP INC	26	30	155	17,464	銀行
EBAY INC	212	222	625	70,367	小売
PAYPAL HOLDINGS INC	232	255	2,200	247,469	ソフトウェア・サービス
ELECTRONIC ARTS INC	62	70	696	78,368	ソフトウェア・サービス
EXPEDIA INC	25	29	342	38,505	小売
EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	122	128	1,223	137,611	ヘルスケア機器・サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC	36	43	289	32,524	運輸
F5 NETWORKS INC	12	13	228	25,745	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FACEBOOK INC-A	480	542	8,193	921,530	ソフトウェア・サービス
FASTENAL CO	61	64	319	35,898	資本財
FISERV INC	45	91	723	81,327	ソフトウェア・サービス
FIFTH THIRD BANCORP	155	162	419	47,161	銀行
FLIR SYSTEMS INC	26	33	185	20,893	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FLEX LTD	109	109	119	13,418	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FORTINET INC	31	31	251	28,276	ソフトウェア・サービス
GARMIN LTD	23	23	148	16,741	耐久消費財・アパレル
GARTNER INC	17	20	295	33,279	ソフトウェア・サービス
GILEAD SCIENCES INC	265	295	2,025	227,857	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	54	54	111	12,562	自動車・自動車部品

銘柄	株数	期末(前期末)	当期		業種等
			株数	価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
ALPHABET INC-CL A	60	67	7,460	839,056	ソフトウェア・サービス
ALPHABET INC-CL C	63	71	7,791	876,331	ソフトウェア・サービス
HASBRO INC	22	27	256	28,897	耐久消費財・アパレル
HD SUPPLY HOLDINGS INC	37	37	138	15,609	資本財
HENRY SCHEIN INC	33	33	271	30,559	ヘルスケア機器・サービス
HOLOGIC INC	57	57	222	25,024	ヘルスケア機器・サービス
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	16	18	195	21,984	運輸
HUNTINGTON BANCSHARES INC	217	247	335	37,783	銀行
IAC/INTERACTIVECORP	—	16	319	35,892	ソフトウェア・サービス
IDEXX LABORATORIES INC	18	20	436	49,072	ヘルスケア機器・サービス
ILLUMINA INC	30	33	992	111,660	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTUIT INC	49	54	1,126	126,727	ソフトウェア・サービス
INTEL CORP	959	1,054	4,670	525,325	半導体・半導体製造装置
INTUITIVE SURGICAL INC	22	25	1,269	142,754	ヘルスケア機器・サービス
INCYTE CORP	35	37	237	26,753	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IPG PHOTONICS CORP	—	7	97	10,945	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	11	14	215	24,240	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	15	19	293	32,991	ソフトウェア・サービス
KLA-TENCOR CORPORATION	31	35	314	35,336	半導体・半導体製造装置
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	306	336	1,377	154,961	食品・飲料・タバコ
KRAFT HEINZ CO/THE	122	140	788	88,654	食品・飲料・タバコ
LAM RESEARCH CORP	32	38	547	61,521	半導体・半導体製造装置
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	123	123	289	32,509	メディア・娯楽
QURATE RETAIL INC	89	108	240	27,016	小売
LIBERTY GLOBAL PLC-A	44	39	95	10,725	メディア・娯楽
LIBERTY BROADBAND-C	21	27	218	24,563	メディア・娯楽
LIBERTY SIRIUSXM GROUP-A	19	19	78	8,862	メディア・娯楽
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	32	35	142	16,065	メディア・娯楽
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	—	47	154	17,322	メディア・娯楽
LKQ CORP	63	76	202	22,736	小売
LULULEMON ATHLETICA INC	20	23	315	35,496	耐久消費財・アパレル
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	80	137	231	26,068	半導体・半導体製造装置
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	58	67	326	36,755	半導体・半導体製造装置
MATTEL INC	73	73	101	11,439	耐久消費財・アパレル
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	65	66	745	83,837	消費者サービス
IHS MARKIT LTD	75	90	461	51,872	商業・専門サービス
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	41	51	88	9,963	消費者サービス
T-MOBILE US INC	60	77	510	57,449	電気通信サービス
MERCADOLIBRE INC	8	9	294	33,135	小売
MICROSOFT CORP	1,492	1,650	17,872	2,010,074	ソフトウェア・サービス
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	46	56	354	39,820	半導体・半導体製造装置
MIDDLEBY CORP	11	11	130	14,694	資本財
MONSTER BEVERAGE CORP	82	91	480	54,097	食品・飲料・タバコ
MYLAN NV	95	109	340	38,242	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NASDAQ INC	25	28	236	26,558	各種金融
NAVIENT CORP	71	—	—	—	各種金融
TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC	204	233	1,056	118,870	メディア・娯楽
NETAPP INC	52	58	444	50,042	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TWENTY-FIRST CENTURY FOX - B	95	106	475	53,493	メディア・娯楽
NETFLIX INC	87	98	3,075	345,902	小売
NEWS CORP - CLASS A	75	75	97	10,948	メディア・娯楽
NEKTAR THERAPEUTICS	—	37	139	15,673	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NORTHERN TRUST CORP	44	46	420	47,262	各種金融
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	32	49	223	25,087	消費者サービス
NUANCE COMMUNICATIONS INC	58	—	—	—	ソフトウェア・サービス
NVIDIA CORP	121	130	2,711	304,936	半導体・半導体製造装置
NXP SEMICONDUCTORS NV	60	78	579	65,171	半導体・半導体製造装置
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	17	18	611	68,806	小売

銘柄	株数	金額	期末(前期末)		業種等
			株数	金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	—	14	182	20,479	運輸
ON SEMICONDUCTOR CORP	—	87	133	15,061	半導体・半導体製造装置
PACCAR INC	70	78	435	49,026	資本財
PAYCHEX INC	65	73	479	53,900	ソフトウェア・サービス
PATTERSON COS INC	20	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	63	97	150	16,896	銀行
BOOKING HOLDINGS INC	9	10	1,972	221,830	小売
QORVO INC	26	26	189	21,314	半導体・半導体製造装置
QUALCOMM INC	300	316	2,002	225,198	半導体・半導体製造装置
REGENERON PHARMACEUTICALS	16	18	619	69,727	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROSS STORES INC	77	83	806	90,661	小売
SABRE CORP	45	61	148	16,664	ソフトウェア・サービス
SEAGATE TECHNOLOGY	62	56	242	27,239	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SEI INVESTMENTS COMPANY	27	31	167	18,880	各種金融
SEATTLE GENETICS INC	20	22	148	16,757	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SIRIUS XM HOLDINGS INC	342	342	198	22,303	メディア・娯楽
SIGNATURE BANK	9	13	147	16,637	銀行
SKYWORKS SOLUTIONS INC	39	43	353	39,773	半導体・半導体製造装置
SPLUNK INC	28	31	298	33,596	ソフトウェア・サービス
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	31	48	247	27,884	ソフトウェア・サービス
STEEL DYNAMICS INC	45	55	220	24,827	素材
STARBUCKS CORP	293	313	1,848	207,849	消費者サービス
STERICYCLE INC	17	17	84	9,496	商業・専門サービス
SVB FINANCIAL GROUP	9	12	319	35,916	銀行
SYMANTEC CORP	130	130	247	27,882	ソフトウェア・サービス
SYNOPSIS INC	32	32	287	32,332	ソフトウェア・サービス
T ROWE PRICE GROUP INC	49	53	513	57,744	各種金融
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	—	27	325	36,652	ソフトウェア・サービス
TESLA INC	26	29	913	102,695	自動車・自動車部品
TEXAS INSTRUMENTS INC	203	222	2,038	229,258	半導体・半導体製造装置
TESARO INC	6	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TRIMBLE INC	51	60	226	25,505	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TRACTOR SUPPLY COMPANY	27	27	244	27,548	小売
TRIPADVISOR INC	23	23	113	12,775	小売
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	17	17	146	16,511	運輸
ULTA BEAUTY INC	12	12	337	37,967	小売
UNITED THERAPEUTICS CORP	9	9	111	12,575	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERISIGN INC	18	26	362	40,792	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	51	56	930	104,679	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERISK ANALYTICS INC	31	37	433	48,723	商業・専門サービス
VIACOM INC-CLASS B	72	72	215	24,194	メディア・娯楽
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	186	193	1,465	164,849	食品・生活必需品小売り
WESTERN DIGITAL CORP	58	67	362	40,808	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WILLIS TOWERS WATSON PLC	25	28	397	44,704	保険
WYNN RESORTS LTD	16	20	209	23,566	消費者サービス
XILINX INC	50	57	452	50,946	半導体・半導体製造装置
ZIONS BANCORP NA	37	41	194	21,848	銀行
ZILLOW GROUP INC - C	20	27	113	12,743	ソフトウェア・サービス
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	237	237	142	15,993	不動産
HUTCHISON PORT HOLDINGS TRST	970	—	—	—	運輸
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	45	45	144	16,195	資本財
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	43	51	293	33,062	資本財
CBOE GLOBAL MARKETS INC	—	25	271	30,481	各種金融
小計	株数・金額	株数・金額	529,403	59,542,502	
(カナダ)	銘柄数 < 比率 >	銘柄数 < 比率 >	—	< 65.6% >	
AGNICO EAGLE MINES LTD	46	46	217	18,707	素材
AGRIUM INC	27	—	—	—	素材

銘柄	株数	当期				業種等
		株数	株数	評価額	価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株		千カナダドル	千円	
ALIMENTATION COUCHE-TARD-B	85	97		600	51,635	食品・生活必需品小売り
ALTAGAS LTD	30	70		148	12,773	公益事業
ARC RESOURCES LTD	79	79		99	8,534	エネルギー
ATCO LTD -CLASS I	19	19		72	6,254	公益事業
AURORA CANNABIS INC	—	135		128	11,081	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BARRICK GOLD CORP	239	295		486	41,777	素材
BANK OF MONTREAL	132	142		1,416	121,715	銀行
BANK OF NOVA SCOTIA	243	268		1,882	161,799	銀行
BCE INC	29	29		153	13,206	電気通信サービス
BAUSCH HEALTH COS INC	67	67		203	17,531	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BOMBARDIER INC 'B'	347	400		132	11,387	資本財
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	181	183		978	84,074	各種金融
CAE INC	63	56		130	11,196	資本財
CAMECO CORP	78	78		113	9,754	エネルギー
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	87	99		1,121	96,413	銀行
CANADIAN NATURAL RESOURCES	231	274		1,001	86,096	エネルギー
CANADIAN NATL RAILWAY CO	153	167		1,783	153,318	運輸
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	15	16		248	21,401	小売
CANADIAN UTILITIES LTD-A	25	25		79	6,847	公益事業
CCL INDUSTRIES INC - CL B	30	30		163	14,093	素材
CENOVUS ENERGY INC	174	253		281	24,178	エネルギー
CGI GROUP INC - CL A	46	59		462	39,766	ソフトウェア・サービス
CI FINANCIAL CORP	46	57		108	9,303	各種金融
CONSTELLATION SOFTWARE INC	4	4		417	35,849	ソフトウェア・サービス
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	29	31		814	69,996	運輸
CRESCENT POINT ENERGY CORP	114	114		77	6,667	エネルギー
DOLLARAMA INC	21	65		259	22,299	小売
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	71	—		—	—	各種金融
EMPIRE CO LTD 'A'	30	30		70	6,100	食品・生活必需品小売り
EMERA INC	—	12		51	4,406	公益事業
ENCANA CORP	210	210		290	25,007	エネルギー
ENBRIDGE INC	335	387		1,582	136,018	エネルギー
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	5	6		412	35,424	保険
FIRST CAPITAL REALTY INC	33	33		65	5,587	不動産
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	147	147		160	13,819	素材
FINNING INTERNATIONAL INC	28	35		98	8,455	資本財
FORTIS INC	80	102		444	38,192	公益事業
FRANCO-NEVADA CORP	38	38		306	26,352	素材
GILDAN ACTIVEWEAR INC	45	45		177	15,276	耐久消費財・アパレル
GOLDCORP INC	179	179		198	17,078	素材
GREAT-WEST LIFE CO INC	59	59		178	15,357	保険
HUSKY ENERGY INC	68	68		129	11,117	エネルギー
HYDRO ONE LTD	62	90		177	15,256	公益事業
INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC	17	22		103	8,884	保険
IGM FINANCIAL INC	19	19		62	5,366	各種金融
IMPERIAL OIL LTD	59	71		298	25,617	エネルギー
INTER PIPELINE LTD	71	98		213	18,327	エネルギー
INTACT FINANCIAL CORP	24	35		356	30,647	保険
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	234	234		49	4,247	素材
KEYERA CORP	35	42		141	12,184	エネルギー
KINROSS GOLD CORP	250	250		84	7,288	素材
LINAMAR CORP	9	9		53	4,590	自動車・自動車部品
LOBLAW COMPANIES LTD	49	42		277	23,835	食品・生活必需品小売り
LUNDIN MINING CORP	—	122		60	5,214	素材
MANULIFE FINANCIAL CORP	412	441		903	77,658	保険
MAGNA INTERNATIONAL INC	70	74		467	40,208	自動車・自動車部品
METRO INC	43	62		257	22,155	食品・生活必需品小売り
METHANEX CORP	16	16		137	11,799	素材

銘柄	株数	当期		業種等
		株数	金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円
NATIONAL BANK OF CANADA	67	79	477	41,039
NUTRIEN LTD	—	140	942	81,039
ONEX CORPORATION	19	23	196	16,869
OPEN TEXT CORP	51	69	303	26,124
PEMBINA PIPELINE CORP	102	112	493	42,397
PEYTO EXPLORATION & DEV CORP	36	—	—	—
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	179	—	—	—
POWER CORP OF CANADA	78	78	210	18,060
POWER FINANCIAL CORP	57	57	161	13,871
PRAIRIESKY ROYALTY LTD	41	41	86	7,396
BLACKBERRY LTD	103	103	123	10,616
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	46	53	394	33,903
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	71	77	524	45,056
ROYAL BANK OF CANADA	295	324	3,075	264,364
SAPUTO INC	50	60	240	20,678
SEVEN GENERATIONS ENERGY -A	44	70	101	8,689
SHOPIFY INC - CLASS-A	18	19	350	30,124
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	81	106	261	22,447
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	93	93	199	17,143
SNC-LAVALIN GROUP INC	31	36	169	14,544
SUN LIFE FINANCIAL INC	129	136	658	56,589
SUNCOR ENERGY INC	338	371	1,634	140,501
TELUS CORP	43	43	198	17,036
TECK RESOURCES LTD-CLS B	119	119	296	25,513
THOMSON REUTERS CORP	55	60	367	31,574
TOURMALINE OIL CORP	45	66	130	11,200
TORONTO-DOMINION BANK	373	414	3,000	257,889
TRANSCANADA CORP	176	198	993	85,420
VERMILION ENERGY INC	26	38	136	11,710
WEST FRASER TIMBER CO LTD	14	14	99	8,519
WESTON (GEORGE) LTD	11	11	107	9,270
WSP GLOBAL INC	—	21	138	11,876
YAMANA GOLD INC	196	—	—	—
小計	株数・金額	8,367	9,207	37,470
銘柄数 < 比率 >		88	88	—
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ	
ADIDAS AG	38	43	893	114,237
ALLIANZ SE-REG	92	99	1,821	232,890
AXEL SPRINGER SE	9	9	55	7,033
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	66	73	545	69,758
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	11	11	77	9,857
BASF SE	186	207	1,385	177,112
BAYER AG-REG	167	211	1,400	179,008
BEIERSDORF AG	20	26	247	31,589
BRENTAG AG	30	39	179	22,934
COMMERZBANK AG	213	213	173	22,166
CONTINENTAL AG	22	24	345	44,172
COVESTRO AG	21	43	233	29,820
DAIMLER AG	194	206	1,062	135,823
DEUTSCHE BOERSE AG	40	42	466	59,574
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	424	457	403	51,553
DEUTSCHE POST AG-REG	200	230	656	83,890
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	664	751	1,085	138,753
DEUTSCHE WOHNEN SE	75	75	303	38,809
VONOVIA SE	92	113	457	58,472
DELIVERY HERO SE	—	18	64	8,218
DRILLISCH AG	—	9	38	4,890
E.ON SE	446	493	420	53,812

銘柄		株数	期首(前期末)	当期		業種等
			株数	価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
EVONIK INDUSTRIES AG		35	35	93	11,985	素材
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & FRAPORT AG		43	51	351	44,957	ヘルスケア機器・サービス
FRESENIUS SE & CO KGAA		9	9	66	8,533	運輸
FUCHS PETROLUB SE-PRF		86	94	558	71,339	ヘルスケア機器・サービス
GEA GROUP AG		17	17	68	8,807	素材
HANNOVER RUECK SE-REG		39	39	102	13,115	資本財
HEIDELBERGCEMENT AG		13	12	148	18,987	保険
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG		28	38	219	28,046	素材
HENKEL AG & CO KGAA		37	39	373	47,681	家庭用品・パーソナル用品
HOCHTIEF AG		18	27	234	29,959	家庭用品・パーソナル用品
HUGO BOSS AG -ORD		4	4	57	7,401	資本財
INFINEON TECHNOLOGIES AG		12	12	74	9,490	耐久消費財・アパレル
INNOGY SE		234	252	415	53,085	半導体・半導体製造装置
K+S AG		28	28	109	14,051	公益事業
KION GROUP AG		38	38	62	7,940	素材
LANXESS AG		14	14	65	8,348	資本財
LINDE AG		19	19	103	13,173	素材
DEUTSCHE LUFTHANSA		36	—	—	—	素材
MAN SE		56	49	93	11,905	運輸
MERCK KGAA		8	8	75	9,616	資本財
METRO WHOLESALE & FOOD SPECI		26	30	272	34,862	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MTU AERO ENGINES AG		41	41	52	6,710	食品・生活必需品小売り
MUENCHENER RUECKVER AG-REG		—	11	206	26,405	資本財
OSRAM LICHT AG		30	33	627	80,224	保険
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD		15	20	68	8,803	資本財
PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE		31	31	163	20,841	自動車・自動車部品
PUMA SE		48	48	95	12,238	メディア・娯楽
QIAGEN N.V.		—	2	97	12,429	耐久消費財・アパレル
RWE AG		43	53	159	20,391	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAP SE		106	106	189	24,189	公益事業
SARTORIUS AG-VORZUG-PRF		199	222	2,083	266,350	ソフトウェア・サービス
SCHAEFFLER AG-PRF		—	7	86	11,104	ヘルスケア機器・サービス
SIEMENS HEALTHINEERS AG		35	35	31	4,058	自動車・自動車部品
SIEMENS AG-REG		—	34	119	15,261	ヘルスケア機器・サービス
SYMRISE AG		155	173	1,755	224,398	資本財
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI		26	26	189	24,223	素材
THYSSENKRUPP AG		122	162	59	7,641	電気通信サービス
UNITED INTERNET AG-REG SHARE		74	87	159	20,418	素材
UNIPER SE		29	24	86	11,047	電気通信サービス
VOLKSWAGEN AG		—	38	98	12,644	公益事業
VOLKSWAGEN AG-PFD		5	8	119	15,319	自動車・自動車部品
WIRECARD AG		38	41	570	72,905	自動車・自動車部品
ZALANDO SE		—	26	431	55,116	ソフトウェア・サービス
		17	21	73	9,351	小売
小計	株数・金額	4,852	5,485	23,388	2,989,748	
	銘柄数<比率>	58	65	—	<3.3%>	
(ユーロ…イタリア)						
ATLANTIA SPA		93	108	191	24,446	運輸
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA		—	148	99	12,702	食品・飲料・タバコ
ENEL SPA		1,646	1,821	808	103,327	公益事業
ENI SPA		513	592	887	113,500	エネルギー
LEONARDO-FINMECCANICA SPA		81	81	81	10,367	資本財
UNIPOLSAI SPA		185	—	—	—	保険
ASSICURAZIONI GENERALI		239	256	359	46,011	保険
INTESA SANPAOLO		2,709	3,355	655	83,782	銀行
INTESA SANPAOLO-RSP		200	—	—	—	銀行
LUXOTTICA GROUP SPA		34	43	242	31,045	耐久消費財・アパレル
MEDIOBANCA SPA		116	127	99	12,690	銀行

銘柄	株数	金額	期首(前期末)		当期		業種等
			株数	金額	株数	金額	
(ユーロ…イタリア)	百株	千円	百株	千円	百株	千円	
MONCLER SPA	—	111	36	14,277	111	14,277	耐久消費財・アパレル
POSTE ITALIANE SPA	102	62	102	8,037	62	8,037	保険
PRYSMIAN SPA	34	105	63	13,481	105	13,481	資本財
RECORDATI SPA	17	75	25	9,634	75	9,634	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAIPEM SPA	123	—	—	—	—	—	エネルギー
SNAM SPA	461	215	592	27,583	215	27,583	エネルギー
TELECOM ITALIA SPA	2,332	114	2,332	14,604	114	14,604	電気通信サービス
TELECOM ITALIA-RSP	1,258	52	1,258	6,763	52	6,763	電気通信サービス
TERNA SPA	276	163	356	20,931	163	20,931	公益事業
UNICREDIT SPA	397	519	466	66,396	519	66,396	銀行
小計	株数・金額	10,825	株数・金額	11,770	株数・金額	4,846	619,582
(ユーロ…フランス)	株数・金額	19	株数・金額	18	株数・金額	—	<0.7%>
ACCOR SA	34	39	34	157	39	20,139	消費者サービス
ADP	6	6	6	120	6	15,371	運輸
AIR LIQUIDE SA	89	97	89	1,051	97	134,354	素材
ALSTOM	35	32	32	120	32	15,451	資本財
AMUNDI SA	—	11	11	62	11	7,971	各種金融
ARKEMA	13	18	18	168	18	21,546	素材
ATOS SE	20	22	22	153	22	19,604	ソフトウェア・サービス
AXA	397	446	446	985	446	125,944	保険
BIOMERIEUX	—	10	10	69	10	8,822	ヘルスケア機器・サービス
SOCIETE BIC SA	5	5	5	46	5	5,958	商業・専門サービス
BNP PARIBAS	227	255	255	1,204	255	154,022	銀行
BOLLORE	204	204	204	75	204	9,643	運輸
BOUYGUES SA	42	54	54	172	54	22,040	資本財
BUREAU VERITAS SA	56	56	56	108	56	13,856	商業・専門サービス
CAP GEMINI SA	31	36	36	380	36	48,651	ソフトウェア・サービス
CARREFOUR SA	122	122	122	205	122	26,321	食品・生活必需品小売り
CASINO GUICHARD PERRACHON	13	13	13	51	13	6,531	食品・生活必需品小売り
CNP ASSURANCES	35	35	35	67	35	8,632	保険
CREDIT AGRICOLE SA	219	271	271	308	271	39,377	銀行
DANONE	123	139	139	881	139	112,739	食品・飲料・タバコ
DASSAULT SYSTEMES SA	27	29	29	331	29	42,435	ソフトウェア・サービス
DASSAULT AVIATION SA	0.5	0.5	0.5	73	0.5	9,440	資本財
EDENRED	39	56	56	176	56	22,535	商業・専門サービス
EIFFAGE	11	15	15	136	15	17,446	資本財
EDF	78	117	117	172	117	22,084	公益事業
ESSILORLUXOTTICA	42	45	45	553	45	70,771	ヘルスケア機器・サービス
EUTELSAT COMMUNICATIONS	37	37	37	83	37	10,716	メディア・娯楽
EURAZEO SE	10	10	10	65	10	8,422	各種金融
FAURECIA	—	16	16	68	16	8,742	自動車・自動車部品
ORANGE S. A.	415	444	444	615	444	78,738	電気通信サービス
ENGIE	352	395	395	460	395	58,819	公益事業
GETLINK	87	118	118	131	87	16,832	運輸
HERMES INTERNATIONAL	6	6	6	350	6	44,833	耐久消費財・アパレル
ILIAD SA	5	5	5	50	5	6,454	電気通信サービス
IMERYS SA	8	8	8	44	8	5,665	素材
INGENICO GROUP	11	11	11	77	11	9,920	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
IPSEN	6	7	7	95	6	12,254	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JC DECAUX SA	12	15	15	46	12	5,909	メディア・娯楽
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	57	63	63	1,678	57	214,588	耐久消費財・アパレル
L'OREAL	51	57	57	1,108	51	141,639	家庭用品・パーソナル用品
LAGARDERE S. C. A.	29	—	—	—	29	—	メディア・娯楽
LEGRAND SA	56	66	66	377	56	48,305	資本財
MICHELIN (CGDE)-B	36	38	38	338	36	43,208	自動車・自動車部品
NATIXIS	191	191	191	97	191	12,445	各種金融
PERNOD-RICARD SA	44	48	48	637	44	81,462	食品・飲料・タバコ

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額	価額	
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
PEUGEOT SA	98	138	282	36,097	自動車・自動車部品
KERING	16	17	669	85,594	耐久消費財・アパレル
PUBLICIS GROUPE	40	49	250	32,002	メディア・娯楽
REXEL SA	62	62	69	8,884	資本財
RENAULT SA	34	44	287	36,813	自動車・自動車部品
REMY COINTREAU	4	4	48	6,224	食品・飲料・タバコ
SAFRAN SA	65	76	844	107,930	資本財
SANOFI	230	254	1,924	245,974	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	101	113	358	45,839	資本財
SCHNEIDER ELECTRIC SE	114	123	766	98,037	資本財
SCOR SE	31	35	145	18,550	保険
SEB SA	4	4	66	8,528	耐久消費財・アパレル
SODEXO	19	18	164	21,032	消費者サービス
SOCIETE GENERALE	154	178	586	74,989	銀行
SUEZ	61	76	95	12,151	公益事業
TELEPERFORMANCE	—	14	218	27,913	商業・専門サービス
THALES SA	23	24	294	37,610	資本財
TOTAL SA	481	542	2,787	356,365	エネルギー
UBISOFT ENTERTAINMENT	—	19	161	20,670	ソフトウェア・サービス
VALEO SA	48	57	172	21,993	自動車・自動車部品
VEOLIA ENVIRONNEMENT	91	126	216	27,675	公益事業
VINCI SA	103	117	923	118,067	資本財
VIVENDI	205	227	488	62,410	メディア・娯楽
WENDEL	6	6	66	8,505	各種金融
ZODIAC AEROSPACE	45	—	—	—	資本財
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	5,346 65	6,023 68	26,054 —	3,330,519 <3.7%>
(ユーロ…オランダ)					
ABN AMRO GROUP NV-CVA	71	85	182	23,323	銀行
AEGON NV	381	381	201	25,741	保険
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	264	291	597	76,359	食品・生活必需品小売り
AKZO NOBEL	50	57	420	53,773	素材
ALTICE NV -A	83	—	—	—	メディア・娯楽
ALTICE NV -B	19	—	—	—	メディア・娯楽
ASML HOLDING NV	76	92	1,364	174,469	半導体・半導体製造装置
BOSKALIS WESTMINSTER	16	—	—	—	資本財
CNH INDUSTRIAL NV	223	252	223	28,516	資本財
AIRBUS GROUP SE	118	131	1,291	165,109	資本財
EXOR NV	22	22	112	14,334	各種金融
FERRARI NV	23	28	292	37,437	自動車・自動車部品
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	196	244	345	44,139	自動車・自動車部品
GEMALTO	18	—	—	—	ソフトウェア・サービス
HEINEKEN NV	52	56	439	56,236	食品・飲料・タバコ
HEINEKEN HOLDING NV	21	27	206	26,403	食品・飲料・タバコ
ING GROEP NV-CVA	794	881	913	116,771	銀行
KONINKLIJKE DSM NV	38	38	293	37,472	素材
KONINKLIJKE KPN NV	656	826	194	24,909	電気通信サービス
NN GROUP NV	63	63	236	30,237	保険
KONINKLIJKE PHILIPS NV	192	217	694	88,751	ヘルスケア機器・サービス
RANDSTAD NV	22	31	132	16,966	商業・専門サービス
RELX NV	205	—	—	—	商業・専門サービス
UNILEVER NV-CVA	333	350	1,698	217,068	家庭用品・パーソナル用品
VOPAK	12	12	50	6,448	エネルギー
WOLTERS KLUWER	62	62	328	41,969	商業・専門サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,023 26	4,156 21	10,220 —	1,306,443 <1.4%>
(ユーロ…スペイン)					
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA	120	—	—	—	運輸

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額	外貨建金額	
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	41	60	197	25,190	資本財
AENA SA	14	15	223	28,566	運輸
AMADEUS IT GROUP SA	93	102	737	94,335	ソフトウェア・サービス
BANKIA SA	237	337	94	12,049	銀行
BANKINTER SA	139	139	98	12,652	銀行
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	1,359	1,493	762	97,508	銀行
BANCO SANTANDER SA	3,256	3,665	1,491	190,682	銀行
BANCO DE SABADELL SA	1,096	1,330	137	17,569	銀行
BANCO SANTANDER SA-RTS	3,256	—	—	—	銀行
CAIXABANK S.A	767	811	280	35,849	銀行
DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL	110	—	—	—	食品・生活必需品小売り
ENDESA SA	68	68	126	16,131	公益事業
ENAGAS SA	56	47	111	14,211	エネルギー
FERROVIAL SA	99	99	179	22,913	資本財
NATURGY ENERGY GROUP SA	77	77	169	21,716	公益事業
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	41	41	41	5,317	資本財
GRIFOLS SA	68	62	139	17,852	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IBERDROLA SA	1,178	1,327	845	108,045	公益事業
INDITEX	227	250	620	79,366	小売
INTERNATIONAL CONSOLIDATED A	128	128	84	10,811	運輸
MAPPRE SA	208	208	52	6,731	保険
RED ELECTRICA CORPORACION SA	90	111	206	26,439	公益事業
REPSOL SA	247	312	469	60,041	エネルギー
TELEFONICA SA	946	1,088	754	96,421	電気通信サービス
小計	株数・金額	株数・金額	7,826	1,000,404	
銘柄数<比率>	25	22	—	<1.1%>	
(ユーロ…ベルギー)					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	154	173	1,123	143,587	食品・飲料・タバコ
PROXIMUS	24	30	70	9,027	電気通信サービス
COLRUYT SA	13	13	70	8,981	食品・生活必需品小売り
AGEAS	40	40	176	22,616	保険
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	14	16	130	16,656	各種金融
KBC GROEP NV	51	57	345	44,137	銀行
SOLVAY SA	15	15	157	20,084	素材
TELENET GROUP HOLDING NV	12	12	56	7,247	メディア・娯楽
UCB SA	27	30	214	27,443	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UMICORE	42	51	207	26,486	素材
小計	株数・金額	株数・金額	2,552	326,267	
銘柄数<比率>	10	10	—	<0.4%>	
(ユーロ…オーストリア)					
ANDRITZ AG	14	14	62	7,950	資本財
ERSTE GROUP BANK AG	64	64	224	28,696	銀行
OMV AG	34	39	180	23,062	エネルギー
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	27	27	66	8,551	銀行
VOESTALPINE AG	25	25	75	9,641	素材
小計	株数・金額	株数・金額	609	77,901	
銘柄数<比率>	5	5	—	<0.1%>	
(ユーロ…ルクセンブルク)					
ARCELORMITTAL	129	150	331	42,351	素材
EUROFINS SCIENTIFIC	2	2	118	15,197	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RTL GROUP	6	8	48	6,172	メディア・娯楽
SES	75	75	149	19,119	メディア・娯楽
TENARIS SA	93	116	151	19,389	エネルギー
小計	株数・金額	株数・金額	799	102,231	
銘柄数<比率>	5	5	—	<0.1%>	
(ユーロ…フィンランド)					
ELISA OYJ	25	30	105	13,506	電気通信サービス
FORTUM OYJ	88	110	203	26,048	公益事業

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		評 価 額
		外貨建金額	邦貨換算金額			
(ユーロ…フィンランド)		百株	百株	千ユーロ	千円	
KONE OYJ-B		64	76	308	39,463	資本財
METSO OYJ		24	24	64	8,275	資本財
NESTE OYJ		27	27	182	23,284	エネルギー
NOKIA OYJ		1,199	1,327	624	79,783	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NOKIAN RENKAAT OYJ		19	25	80	10,315	自動車・自動車部品
ORION OYJ-CLASS B		18	18	53	6,826	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAMPO OYJ-A SHS		91	100	403	51,587	保険
STORA ENSO OYJ-R SHS		120	115	152	19,522	素材
UPM-KYMMENE OYJ		108	118	328	42,008	素材
WARTSILA OYJ ABP		29	88	128	16,455	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	1,817	2,063	2,636	337,078	
	銘柄 数 < 比 率 >	12	12	—	<0.4%>	
(ユーロ…アイルランド)		—	153	63	8,175	銀行
AIB GROUP PLC		186	242	151	19,395	銀行
BANK OF IRELAND GROUP PLC		171	187	450	57,639	素材
CRH PLC		33	36	335	42,902	食品・飲料・タバコ
KERRY GROUP PLC-A		16	21	154	19,691	消費者サービス
PADDY POWER BETFAIR PLC		—	46	130	16,640	素材
SMURFIT KAPPA GROUP PLC		407	686	1,286	164,446	
小 計	株 数 ・ 金 額	4	6	—	<0.2%>	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	6	—	<0.2%>	
(ユーロ…ポルトガル)		549	549	168	21,594	公益事業
ENERGIAS DE PORTUGAL SA		93	109	165	21,201	エネルギー
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS		50	50	59	7,612	食品・生活必需品小売り
JERONIMO MARTINS		693	709	394	50,408	
小 計	株 数 ・ 金 額	3	3	—	<0.1%>	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.1%>	
(ユーロ…イギリス)		49	—	—	—	食品・飲料・タバコ
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS		49	—	—	—	
小 計	株 数 ・ 金 額	49	—	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	<—%>	
(ユーロ…スイス)		127	150	182	23,298	半導体・半導体製造装置
STMICROELECTRONICS NV		127	150	182	23,298	
小 計	株 数 ・ 金 額	1	1	—	<0.0%>	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	42,947	43,791	80,797	10,328,331	
	銘柄 数 < 比 率 >	234	236	—	<11.4%>	
(イギリス)		204	204	174	25,121	各種金融
3I GROUP PLC		73	85	199	28,835	食品・飲料・タバコ
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC		32	42	82	11,906	保険
ADMIRAL GROUP PLC		70	70	23	3,437	ヘルスケア機器・サービス
MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC		270	248	402	58,074	素材
ANGLO AMERICAN PLC		87	87	65	9,389	素材
ANTOFAGASTA PLC		256	285	1,656	238,897	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASTRAZENECA PLC		99	112	206	29,793	資本財
ASHTAD GROUP PLC		179	206	81	11,779	ソフトウェア・サービス
AUTO TRADER GROUP PLC		842	918	383	55,353	保険
AVIVA PLC		466	519	1,875	270,493	食品・飲料・タバコ
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		655	712	387	55,942	資本財
BAE SYSTEMS PLC ORD		3,383	3,745	644	92,924	銀行
BARCLAYS PLC		229	206	102	14,834	耐久消費財・アパレル
BARRATT DEVELOPMENTS PLC		62	62	37	5,413	商業・専門サービス
BABCOCK INTL GROUP PLC		26	26	86	12,515	耐久消費財・アパレル
BERKELEY GROUP HOLDINGS		427	494	750	108,259	素材
BHP BILLITON PLC		3,991	4,504	2,412	347,863	エネルギー
BP PLC		213	—	—	—	メディア・娯楽
SKY PLC		1,733	1,848	444	64,128	電気通信サービス
BT GROUP PLC						

銘柄	株数	当期末	期末		業種等
			評価額	外貨建金額	
(イギリス)	百株	百株	千イギリスポンド	千円	
BUNZL PLC	72	72	165	23,870	資本財
BURBERRY GROUP PLC	89	89	152	22,053	耐久消費財・アパレル
CAPITA PLC	153	—	—	—	商業・専門サービス
CARNIVAL PLC	40	38	162	23,501	消費者サービス
CENTRICA PLC	1,111	1,269	189	27,314	公益事業
COCA-COLA HBC AG-CDI	35	51	119	17,233	食品・飲料・タバコ
COBHAM PLC	487	—	—	—	資本財
COMPASS GROUP PLC	324	350	541	78,101	消費者サービス
CONVATEC GROUP PLC	277	277	41	5,960	ヘルスケア機器・サービス
CRODA INTERNATIONAL PLC	27	27	130	18,776	素材
DCC PLC	18	25	165	23,824	資本財
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	293	293	95	13,709	保険
DIAGEO PLC	509	553	1,485	214,280	食品・飲料・タバコ
DIXONS CARPHONE PLC	220	—	—	—	小売
EASYJET PLC	38	38	44	6,476	運輸
EXPERIAN PLC	186	204	360	51,949	商業・専門サービス
FRESNILLO PLC	39	47	43	6,202	素材
GKN PLC	330	—	—	—	自動車・自動車部品
G4S PLC	346	346	74	10,734	商業・専門サービス
GLENCORE PLC	2,503	2,618	792	114,344	素材
GLAXOSMITHKLINE PLC	1,000	1,117	1,711	246,812	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GVC HOLDINGS PLC	—	110	96	13,864	消費者サービス
HARGREAVES LANSDOWN PLC	57	57	103	14,913	各種金融
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	28	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HSBC HOLDINGS PLC	4,063	4,503	2,744	395,766	銀行
IMI PLC	61	—	—	—	資本財
IMPERIAL BRANDS PLC	192	220	603	87,048	食品・飲料・タバコ
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	38	47	189	27,377	消費者サービス
INVESTEC PLC	131	131	62	9,064	各種金融
INMARSAT PLC	100	—	—	—	電気通信サービス
INTERTEK GROUP PLC	35	33	150	21,705	商業・専門サービス
INFORMA PLC	—	288	206	29,745	メディア・娯楽
ITV PLC	772	772	112	16,172	メディア・娯楽
JOHNSON MATTHEY PLC	41	41	121	17,512	素材
KINGFISHER PLC	452	452	110	15,963	小売
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	1,158	1,362	333	48,082	保険
LLOYDS BANKING GROUP PLC	14,501	16,243	937	135,211	銀行
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	65	65	283	40,888	各種金融
MARKS & SPENCER GROUP PLC	349	349	99	14,357	小売
MEGGITT PLC	139	162	84	12,180	資本財
MERLIN ENTERTAINME	155	155	48	7,005	消費者サービス
MELROSE INDUSTRIES PLC	—	1,103	174	25,108	資本財
MICRO FOCUS INTERNATIONAL	87	87	108	15,626	ソフトウェア・サービス
MONDI PLC	74	93	168	24,284	素材
WM MORRISON SUPERMARKETS	492	492	125	18,112	食品・生活必需品小売り
NATIONAL GRID PLC	683	758	637	91,993	公益事業
NEXT PLC	29	29	153	22,114	小売
NMC HEALTH PLC	—	21	68	9,874	ヘルスケア機器・サービス
OLD MUTUAL PLC	1,041	—	—	—	保険
PERSIMMON PLC	70	74	164	23,774	耐久消費財・アパレル
PEARSON PLC	177	177	160	23,159	メディア・娯楽
PRUDENTIAL PLC	522	588	885	127,748	保険
RANDGOLD RESOURCES LTD	18	25	156	22,524	素材
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	131	152	1,027	148,234	家庭用品・パーソナル用品
RELX PLC	206	439	682	98,422	商業・専門サービス
RIO TINTO PLC	252	272	996	143,677	素材
ROYAL MAIL PLC	199	199	72	10,460	運輸
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	720	1,009	236	34,145	銀行

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額	期末	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	百株	千イギリスポンド	千円	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	899	1,041	2,515	362,758	エネルギー
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	767	842	2,080	300,033	エネルギー
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	330	360	314	45,289	資本財
RSA INSURANCE GROUP PLC	214	214	117	16,952	保険
SAINSBURY (J) PLC	324	428	132	19,165	食品・生活必需品小売り
SAGE GROUP PLC/THE	204	269	143	20,676	ソフトウェア・サービス
SCHRODERS PLC	19	26	69	10,057	各種金融
SSE PLC	197	239	273	39,469	公益事業
SEVERN TRENT PLC	44	60	112	16,174	公益事業
SHIRE PLC	186	208	924	133,250	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SMITHS GROUP PLC	88	82	109	15,820	資本財
SMITH & NEPHEW PLC	187	203	260	37,497	ヘルスケア機器・サービス
ST JAMES'S PLACE PLC	110	120	118	17,134	各種金融
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	531	542	141	20,464	各種金融
STANDARD CHARTERED PLC	656	612	321	46,376	銀行
TATE & LYLE PLC	105	—	—	—	食品・飲料・タバコ
TAYLOR WIMPEY PLC	736	925	141	20,475	耐久消費財・アパレル
TESCO PLC	1,711	2,290	493	71,105	食品・生活必需品小売り
TRAVIS PERKINS PLC	58	52	56	8,116	資本財
TUI AG-DI	99	92	120	17,358	消費者サービス
UNILEVER PLC	260	278	1,179	170,047	家庭用品・パーソナル用品
UNITED UTILITIES GROUP PLC	133	170	122	17,675	公益事業
VODAFONE GROUP PLC	5,418	6,041	885	127,715	電気通信サービス
WEIR GROUP PLC/THE	38	59	84	12,171	資本財
WHITBREAD PLC	35	38	167	24,101	消費者サービス
WOOD GROUP (JOHN) PLC	130	173	123	17,814	エネルギー
FERGUSON PLC	53	54	281	40,608	資本財
WORLDPAY GROUP PLC	421	—	—	—	ソフトウェア・サービス
WPP PLC	251	280	255	36,847	メディア・娯楽
(イギリス…非上場)					
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC-ENT-C(N)	—	16,566	1	238	資本財
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	62,685 103	84,600 97	39,953 —	5,761,633 <6.4%>
(スイス)			千スイスフラン		
ABB LTD-REG	401	406	816	91,735	資本財
ADECCO GROUP AG-REG	35	33	156	17,568	商業・専門サービス
BALOISE HOLDING AG - REG	10	10	152	17,091	保険
CLARIANT AG-REG	—	44	93	10,551	素材
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	500	573	719	80,904	各種金融
DUFREY AG-REG	6	6	72	8,158	小売
VIFOR PHARMA AG	10	10	146	16,458	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GEBERIT AG-REG	8	8	369	41,562	資本財
GIVAUDAN-REG	1	2	498	56,022	素材
LAFARGEHOLCIM LTD-REG	93	109	458	51,517	素材
JULIUS BAER GROUP LTD	46	55	240	27,086	各種金融
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	11	11	156	17,631	運輸
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	0.02	0.03	231	26,065	食品・飲料・タバコ
LONZA GROUP AG-REG	16	16	510	57,409	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NESTLE SA-REG	631	704	5,917	665,127	食品・飲料・タバコ
NOVARTIS AG-REG	452	491	4,191	471,102	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PARTNERS GROUP HOLDING AG	3	3	251	28,321	各種金融
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	104	123	868	97,661	耐久消費財・アパレル
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	142	158	3,722	418,410	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	9	8	168	18,902	資本財
SGS SA-REG	1	1	255	28,717	商業・専門サービス
SIKA AG-REG	0.47	30	370	41,647	素材
SONOVA HOLDING AG-REG	11	13	209	23,580	ヘルスケア機器・サービス
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	6	8	300	33,753	保険

銘柄	株数	当期末	期末		業種等
			評価額	金額	
(スイス)	百株	百株	千スイスフラン	千円	
SWISSCOM AG-REG	5	6	286	32,233	電気通信サービス
SWISS RE AG	65	71	631	70,963	保険
SWATCH GROUP AG/THE-BR	6	6	220	24,748	耐久消費財・アパレル
UBS GROUP AG-REG	748	877	1,174	131,994	各種金融
ZURICH INSURANCE GROUP AG	31	35	1,064	119,620	保険
BARRY CALLEBAUT AG-REG	0.45	0.45	87	9,807	食品・飲料・タバコ
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	1	1	89	10,031	素材
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	0.18	0.23	153	17,282	食品・飲料・タバコ
PARGESA HOLDING SA-BR	6	7	53	6,019	各種金融
SCHINDLER HOLDING AG-REG	3	4	88	9,893	資本財
STRAUMANN HOLDING AG-REG	1	2	142	16,028	ヘルスケア機器・サービス
SWISS PRIME SITE-REG	14	15	122	13,807	不動産
TEMENOS AG	—	15	198	22,304	ソフトウェア・サービス
SWATCH GROUP AG/THE-REG	9	14	88	10,000	耐久消費財・アパレル
小計	株数・金額	3,404	3,891	25,282	2,841,724
銘柄数<比率>	36	38	—	<3.1%>	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローネ		
ALFA LAVAL AB	54	60	1,373	16,943	資本財
ASSA ABLOY AB-B	209	230	4,042	49,882	資本財
ATLAS COPCO AB-A SHS	137	152	3,270	40,352	資本財
ATLAS COPCO AB-B SHS	76	91	1,798	22,198	資本財
BOLIDEN AB	59	59	1,181	14,584	素材
ELECTROLUX AB - B	54	48	868	10,723	耐久消費財・アパレル
EPIROC AB-A	—	137	1,132	13,970	資本財
EPIROC AB-B	—	91	687	8,488	資本財
ERICSSON LM-B SHS	642	677	5,388	66,489	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ESSITY AKTIEBOLAG-B	130	148	3,233	39,895	家庭用品・パーソナル用品
GETTINGE AB-B SHS	44	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	187	187	2,998	37,002	小売
HEXAGON AB-B SHS	52	58	2,585	31,900	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUSQVARNA AB-B SHS	84	84	548	6,772	耐久消費財・アパレル
ICA GRUPPEN AB	14	14	441	5,453	食品・生活必需品小売り
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	27	33	616	7,610	各種金融
INVESTOR AB-B SHS	91	100	3,867	47,723	各種金融
KINNEVIK AB - B	42	48	1,204	14,859	各種金融
LUNDBERGS AB-B SHS	7	14	371	4,581	各種金融
LUNDIN PETROLEUM AB	43	43	1,164	14,372	エネルギー
MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	13	13	687	8,486	電気通信サービス
NORDEA BANK ABP	626	659	5,236	64,613	銀行
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	318	347	3,248	40,088	銀行
SANDVIK AB	216	257	3,568	44,029	資本財
SECURITAS AB-B SHS	58	87	1,267	15,647	商業・専門サービス
SKANSKA AB-B SHS	71	71	983	12,134	資本財
SKF AB-B SHARES-B	78	78	1,082	13,361	資本財
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	312	351	3,548	43,783	銀行
SWEDBANK AB - A SHARES	179	206	4,229	52,187	銀行
SWEDISH MATCH AB	40	40	1,787	22,055	食品・飲料・タバコ
TELE2 AB-B SHS	62	75	791	9,770	電気通信サービス
TELIA CO AB	534	573	2,330	28,755	電気通信サービス
VOLVO AB-B SHS-B	326	352	4,722	58,277	資本財
小計	株数・金額	4,798	5,398	70,258	866,995
銘柄数<比率>	31	32	—	<1.0%>	
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ		
AKER BP ASA	—	22	637	8,582	エネルギー
DNB ASA	199	210	3,228	43,486	銀行
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	42	42	532	7,173	保険
MARINE HARVEST	77	87	1,743	23,486	食品・飲料・タバコ
NORSK HYDRO A S	264	368	1,514	20,406	素材

銘柄	株数	期末(前期末)	当期		業種等
			株数	価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ノルウェー)	百株	百株	千ノルウェークローネ	千円	
ORKLA ASA	173	173	1,229	16,559	食品・飲料・タバコ
SCHIBSTED ASA-CL A	16	—	—	—	メディア・娯楽
SCHIBSTED ASA-B SHS	14	20	546	7,361	メディア・娯楽
EQUINOR ASA	232	262	5,620	75,708	エネルギー
TELENOR ASA	148	163	2,521	33,958	電気通信サービス
YARA INTERNATIONAL ASA	37	37	1,335	17,988	素材
小計	株数・金額	1,206	1,388	18,909	254,711
	銘柄数<比率>	10	10	—	<0.3%>
(デンマーク)			千デンマーククローネ		
AP MOELLER - MAERSK A/S - B	1	1	1,103	18,897	運輸
AP MOELLER - MAERSK A/S - A	0.8	0.8	596	10,223	運輸
CARLSBERG AS-B	21	27	1,950	33,416	食品・飲料・タバコ
CHR HANSEN HOLDING A/S	18	24	1,596	27,347	素材
COLOPLAST-B	25	25	1,575	26,994	ヘルスケア機器・サービス
DANSKE BANK A/S	156	164	2,074	35,528	銀行
ORSTED A/S	29	44	1,853	31,744	公益事業
DSV A/S	38	46	2,340	40,100	運輸
GUNMAB A/S	11	13	1,093	18,731	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
H LUNDBECK A/S	10	14	438	7,502	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ISS A/S	31	47	994	17,027	商業・専門サービス
NOVO NORDISK A/S-B	372	412	11,336	194,188	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVOZYMES A/S-B SHARES	48	48	1,459	25,006	素材
PANDORA A/S	23	21	924	15,831	耐久消費財・アパレル
TDC A/S	145	—	—	—	電気通信サービス
TRYG A/S	25	25	399	6,850	保険
VESTAS WIND SYSTEMS AS	44	44	1,828	31,320	資本財
WILLIAM DEMANT HOLDING	30	26	522	8,941	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額	1,036	988	32,087	549,653
	銘柄数<比率>	18	17	—	<0.6%>
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		
AGL ENERGY LTD	128	147	263	20,945	公益事業
ALUMINA LTD	465	465	113	9,065	素材
AMCOR LIMITED	238	274	348	27,733	素材
AMP LTD	626	596	149	11,858	各種金融
AUST AND NZ BANKING GROUP	593	649	1,611	128,232	銀行
ARISTOCRAT LEISURE LTD	108	129	347	27,620	消費者サービス
ASX LTD	34	40	231	18,414	各種金融
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	104	104	103	8,210	銀行
BHP BILLITON LTD	657	729	2,247	178,776	素材
BANK OF QUEENSLAND LIMITED	81	81	76	6,091	銀行
BLUESCOPE STEEL LTD	98	115	159	12,661	素材
BORAL LTD	171	252	142	11,339	素材
BRAMBLES LTD	328	383	405	32,225	商業・専門サービス
CALTEX AUSTRALIA LTD	53	53	147	11,717	エネルギー
CHALLENGER LTD	99	121	130	10,375	各種金融
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	350	396	2,591	206,115	銀行
COCA-COLA AMATIL LTD	106	106	102	8,192	食品・飲料・タバコ
COCHLEAR LTD	12	12	221	17,598	ヘルスケア機器・サービス
COMPUTERSHARE LTD	114	94	182	14,515	ソフトウェア・サービス
CROWN RESORTS LTD	67	67	83	6,610	消費者サービス
CSL LTD	95	102	1,797	143,023	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	11	11	62	4,973	消費者サービス
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	9	9	45	3,608	消費者サービス
FORTESCUE METALS GROUP LTD	296	296	107	8,589	素材
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	—	113	35	2,863	小売
HEALTHSCOPE LTD	330	330	71	5,657	ヘルスケア機器・サービス
INCITEC PIVOT LTD	315	443	166	13,271	素材
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	502	575	390	31,060	保険

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額	価額	
期首(前期末)	株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI	85	108	205	16,365	素材
CIMIC GROUP LTD	18	18	85	6,821	資本財
SYDNEY AIRPORT	241	241	153	12,183	運輸
MACQUARIE GROUP LTD	64	70	780	62,061	各種金融
MEDIBANK PRIVATE LTD	620	620	166	13,267	保険
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	541	611	1,501	119,409	銀行
NEWCREST MINING LTD	154	188	404	32,216	素材
OIL SEARCH LTD	288	288	226	18,049	エネルギー
ORIGIN ENERGY LTD	359	431	305	24,320	エネルギー
ORICA LIMITED	69	76	125	9,945	素材
QANTAS AIRWAYS LTD	70	—	—	—	運輸
QBE INSURANCE GROUP LTD	293	292	326	25,999	保険
AURIZON HOLDINGS LTD	461	417	169	13,457	運輸
RAMSAY HEALTH CARE LTD	29	29	160	12,787	ヘルスケア機器・サービス
REA GROUP LTD	11	11	80	6,403	ソフトウェア・サービス
RIO TINTO LTD	87	99	734	58,414	素材
SANTOS LTD	331	397	264	21,030	エネルギー
SEEK LTD	80	69	124	9,919	商業・専門サービス
SONIC HEALTHCARE LTD	81	100	228	18,196	ヘルスケア機器・サービス
SOUTH32 LTD	1,060	1,221	430	34,217	素材
AUSNET SERVICES	407	407	67	5,364	公益事業
SUNCORP GROUP LTD	271	325	443	35,262	保険
TABCORP HOLDINGS LTD	153	393	180	14,349	消費者サービス
TATTS GROUP LTD	300	—	—	—	消費者サービス
TELSTRA CORPORATION LTD	873	889	271	21,582	電気通信サービス
TPG TELECOM LTD	—	78	59	4,733	電気通信サービス
TRANSURBAN GROUP	431	601	668	53,207	運輸
TREASURY WINE ESTATES LTD	159	159	238	18,989	食品・飲料・タバコ
WESTPAC BANKING CORP	679	771	1,992	158,507	銀行
WESFARMERS LTD	236	252	1,149	91,470	食品・生活必需品小売り
WOOLWORTHS GROUP LTD	267	299	824	65,577	食品・生活必需品小売り
WOODSIDE PETROLEUM LTD	154	214	719	57,234	エネルギー
小計	株数・金 銘柄数<比率>	14,894 58	16,397 58	25,426 —	2,022,697 <2.2%>
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル		
A2 MILK CO LTD	—	150	148	10,894	食品・飲料・タバコ
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	214	214	146	10,708	運輸
CONTACT ENERGY LIMITED	153	—	—	—	公益事業
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	—	107	142	10,414	ヘルスケア機器・サービス
FLETCHER BUILDING LTD	151	185	106	7,776	素材
MERIDIAN ENERGY LTD	280	280	85	6,300	公益事業
MERCURY NZ LTD	135	—	—	—	公益事業
RYMAN HEALTHCARE LTD	85	85	100	7,332	ヘルスケア機器・サービス
SPARK NEW ZEALAND LTD	351	351	134	9,881	電気通信サービス
小計	株数・金 銘柄数<比率>	1,371 7	1,373 7	863 —	63,307 <0.1%>
(香港)			千香港ドル		
AIA GROUP LTD	2,463	2,739	16,261	233,349	保険
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	42	62	433	6,223	半導体・半導体製造装置
BANK OF EAST ASIA	216	260	657	9,435	銀行
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	770	800	2,576	36,965	銀行
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	130	160	920	13,213	公益事業
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	567	602	4,768	68,427	資本財
CK ASSET HOLDINGS LTD	557	602	3,175	45,575	不動産
CLP HOLDINGS LTD	345	365	3,168	45,463	公益事業
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	500	540	2,292	32,894	消費者サービス
HANG LUNG PROPERTIES LTD	460	460	646	9,281	不動産
HANG LUNG GROUP LTD	170	170	327	4,693	不動産

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額	価額	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
HANG SENG BANK LTD	146	174	3,387	48,614	銀行
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	251	276	1,014	14,555	不動産
HKT TRUST AND HKT LTD	540	910	973	13,972	電気通信サービス
POWER ASSETS HOLDINGS	285	320	1,681	24,130	公益事業
HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	560	560	420	6,027	公益事業
HONG KONG & CHINA GAS	1,715	2,046	3,061	43,937	公益事業
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	236	274	5,770	82,805	各種金融
HYSAN DEVELOPMENT CO	150	150	553	7,942	不動産
I-CABLE COMMUNICATIONS LTD	350	—	—	—	メディア・娯楽
KERRY PROPERTIES LTD	114	114	277	3,984	不動産
LI & FUNG LTD	1,380	1,380	209	3,010	耐久消費財・アパレル
MGM CHINA HOLDINGS LTD	168	168	196	2,825	消費者サービス
MINTH GROUP LTD	—	140	368	5,293	自動車・自動車部品
MTR CORP	340	340	1,305	18,735	運輸
NEW WORLD DEVELOPMENT	1,346	1,696	1,679	24,103	不動産
NWS HOLDINGS LTD	285	285	436	6,257	資本財
PCCW LTD	800	800	347	4,982	電気通信サービス
SANDS CHINA LTD	498	614	1,937	27,798	消費者サービス
SHANGRI-LA ASIA LTD	—	280	299	4,299	消費者サービス
SINO LAND CO	630	850	1,052	15,109	不動産
SJM HOLDINGS LTD	480	480	307	4,415	消費者サービス
SUN HUNG KAI PROPERTIES	304	384	3,882	55,715	不動産
SWIRE PACIFIC LTD 'A'	105	105	873	12,533	不動産
SWIRE PROPERTIES LTD	232	232	638	9,155	不動産
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	290	290	1,193	17,124	耐久消費財・アパレル
WHEELLOCK & CO LTD	196	176	709	10,178	不動産
WHARF HOLDINGS LTD	248	248	475	6,825	不動産
WH GROUP LTD	1,535	1,820	1,057	15,173	食品・飲料・タバコ
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	—	318	1,493	21,424	不動産
WYNN MACAU LTD	358	358	589	8,455	消費者サービス
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	145	145	303	4,359	耐久消費財・アパレル
小計	株数・金額	19,912	22,698	71,726	1,029,271
銘柄数<比率>	39	41	—	<1.1%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル		
CAPITALAND LTD	518	725	221	18,003	不動産
CITY DEVELOPMENTS LTD	100	100	80	6,513	不動産
COMFORTDELGRO CORP LTD	460	460	104	8,501	運輸
DBS GROUP HOLDINGS LTD	367	406	962	78,405	銀行
GENTING SINGAPORE LTD	1,145	1,250	111	9,057	消費者サービス
GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES L	600	—	—	—	不動産
GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	1,300	1,300	31	2,593	食品・飲料・タバコ
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	20	20	57	4,649	小売
KEPPEL CORP LTD	290	395	245	20,002	資本財
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	615	691	732	59,671	銀行
SEMBCORP INDUSTRIES LTD	210	210	58	4,770	資本財
SINGAPORE AIRLINES LTD	128	128	118	9,671	運輸
SATS LTD	130	130	63	5,175	運輸
SINGAPORE EXCHANGE LTD	123	220	153	12,467	各種金融
SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	325	325	85	6,996	メディア・娯楽
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	1,721	1,721	542	44,159	電気通信サービス
SINGAPORE TECH ENGINEERING	330	330	113	9,215	資本財
UNITED OVERSEAS BANK LTD	263	289	721	58,708	銀行
UOL GROUP LTD	122	93	57	4,643	不動産
VENTURE CORP LTD	—	56	88	7,181	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WILMAR INTERNATIONAL LTD	296	496	154	12,574	食品・飲料・タバコ
YANGZIJANG SHIPBUILDING	—	509	60	4,890	資本財
小計	株数・金額	9,066	9,857	4,763	387,854
銘柄数<比率>	20	21	—	<0.4%>	

銘柄		期首(前期末)	当 期 末				業 種 等
			株 数	株 数	評 価 額		
		外貨建金額			邦貨換算金額		
(イスラエル)		百株	百株	千イスラエルシェケル	千円		
AZRIELI GROUP LTD		—	9	168	5,123	不動産	
BANK LEUMI LE-ISRAEL		244	302	692	21,062	銀行	
BANK HAPOALIM BM		212	212	528	16,066	銀行	
BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO		487	487	195	5,953	電気通信サービス	
ELBIT SYSTEMS LTD		5	5	218	6,651	資本財	
FRUTAROM		8	—	—	—	素材	
INTL FLAVORS & FRAGRANCES		—	2	102	3,123	素材	
ISRAEL CHEMICALS LTD		97	130	274	8,331	素材	
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD		29	29	178	5,426	銀行	
NICE LTD		13	13	541	16,458	ソフトウェア・サービス	
小 計	株 数	1,098	1,192	2,901	88,197		
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	9	—	<0.1%>		
合 計	株 数	234,199	269,814	—	86,957,039		
	銘 柄 数 < 比 率 >	1,251	1,248	—	<95.9%>		

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

(注) 邦貨換算金額欄のくゝ内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

外国投資信託証券

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千アメリカドル	千円	%	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	1,490	2,420	301	33,929	0.0	
PROLOGIS INC	10,932	13,932	917	103,245	0.1	
AMERICAN TOWER CORP	8,589	10,009	1,536	172,808	0.2	
AGNC INVESTMENT CORP	7,010	10,210	184	20,738	0.0	
VEREIT INC	19,554	19,554	145	16,384	0.0	
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	20,020	27,640	276	31,086	0.0	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	2,855	3,115	553	62,249	0.1	
BOSTON PROPERTIES INC	3,147	3,487	407	45,869	0.1	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	6,100	—	—	—	—	
BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A	—	6,558	126	14,242	0.0	
CAMDEN PROPERTY TRUST	1,940	1,940	182	20,503	0.0	
COLONY CAPITAL INC-A	10,000	—	—	—	—	
CROWN CASTLE INTL CORP	8,010	9,400	1,009	113,492	0.1	
DIGITAL REALTY TRUST INC	4,135	4,605	537	60,493	0.1	
DUKE REALTY CORPORATION	6,875	8,845	251	28,242	0.0	
EQUITY RESIDENTIAL-REIT	7,530	8,170	539	60,701	0.1	
EQUINIX INC	1,628	1,738	716	80,528	0.1	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	1,400	1,400	356	40,058	0.0	
EXTRA SPACE STORAGE INC	2,450	3,020	266	29,981	0.0	
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST-REIT	1,415	1,875	231	25,982	0.0	
GGP INC	12,545	—	—	—	—	
HCP INC	9,285	10,905	294	33,151	0.0	
WELLTOWER INC	7,380	8,360	554	62,319	0.1	
HOST HOTELS & RESORTS INC	15,169	16,889	315	35,539	0.0	
INVITATION HOMES INC	—	6,200	136	15,333	0.0	
IRON MOUNTAIN INC	5,515	6,925	226	25,468	0.0	
KIMCO REALTY CORPORATION	8,795	8,795	139	15,678	0.0	
LIBERTY PROPERTY TRUST	3,113	3,113	136	15,300	0.0	
MACERICH CO/THE	2,460	2,460	126	14,234	0.0	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	2,270	2,670	267	30,038	0.0	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	2,990	4,050	192	21,663	0.0	
PUBLIC STORAGE	3,039	3,479	701	78,933	0.1	
REALTY INCOME CORP	5,400	6,660	401	45,122	0.0	
REGENCY CENTERS CORP	3,175	3,175	203	22,921	0.0	
SBA COMMUNICATIONS CORP	2,580	2,660	415	46,709	0.1	
SIMON PROPERTY GROUP INC	6,374	7,054	1,275	143,455	0.2	
SL GREEN REALTY CORP	2,040	2,040	189	21,317	0.0	
UDR INC	5,820	5,820	232	26,097	0.0	
VENTAS INC	7,285	8,015	456	51,292	0.1	
VORNADO REALTY TRUST	3,491	4,021	273	30,784	0.0	
WEYERHAEUSER CO	15,508	16,658	482	54,238	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	249,314 39	267,867 38	15,560 —	1,750,142 <1.9%>	
(カナダ)			千カナダドル			
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	—	1,690	50	4,366	0.0	
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	2,340	4,000	78	6,735	0.0	

銘		柄	期首(前期末)		当 期 末		比 率
			口 数	口 数	評 価 額	評 価 額	
(カナダ)			口	口	千カナダドル	千円	%
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST			3,380	3,380	81	6,992	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額		5,720	9,070	210	18,094	
	銘 柄 数 < 比 率 >		2	3	—	<0.0%>	
(ユーロ…フランス)					千ユーロ		
COVIVIO			595	995	86	11,040	0.0
GECINA SA			970	970	127	16,255	0.0
ICADE			685	685	50	6,453	0.0
KLEPIERRE			4,732	4,732	138	17,705	0.0
UNIBAIL-RODAMCO SE-NA			2,070	—	—	—	—
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD			—	3,130	502	64,201	0.1
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額		9,052	10,512	904	115,655	
	銘 柄 数 < 比 率 >		5	5	—	<0.1%>	
(イギリス)					千イギリスポンド		
BRITISH LAND COMPANY PLC			21,701	20,201	118	17,053	0.0
HAMMERSON PLC			15,295	15,295	66	9,548	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC			15,214	15,214	127	18,434	0.0
INTU PROPERTIES PLC			19,860	—	—	—	—
SEGRO PLC			18,063	21,263	133	19,232	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額		90,133	71,973	445	64,268	
	銘 柄 数 < 比 率 >		5	4	—	<0.1%>	
(オーストラリア)					千オーストラリアドル		
APA GROUP			21,286	26,518	251	19,998	0.0
VICINITY CENTRES			72,862	72,862	192	15,301	0.0
DEXUS			18,487	21,247	215	17,155	0.0
GOODMAN GROUP			39,332	37,672	388	30,927	0.0
GPT GROUP			33,695	37,975	195	15,557	0.0
LENDLEASE GROUP			12,197	12,197	209	16,698	0.0
MIRVAC GROUP			86,525	78,535	171	13,681	0.0
SCENTRE GROUP			116,381	122,321	475	37,852	0.0
STOCKLAND			55,310	50,500	187	14,904	0.0
WESTFIELD CORP			41,745	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額		497,820	459,827	2,288	182,076	
	銘 柄 数 < 比 率 >		10	9	—	<0.2%>	
(香港)					千香港ドル		
LINK REIT			48,000	51,500	3,731	53,542	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額		48,000	51,500	3,731	53,542	
	銘 柄 数 < 比 率 >		1	1	—	<0.1%>	
(シンガポール)					千シンガポールドル		
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT			51,900	51,900	133	10,902	0.0
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST			40,000	54,940	95	7,738	0.0
CAPITACOMMERCIAL TRUST (N)			6,640	—	—	—	—
CAPITALAND MALL TRUST			48,100	48,100	104	8,498	0.0
SUNTEC REIT			45,000	54,600	98	8,001	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額		191,640	209,540	431	35,141	
	銘 柄 数 < 比 率 >		5	4	—	<0.0%>	
合 計	口 数 ・ 金 額		1,091,679	1,080,289	—	2,218,921	
	銘 柄 数 < 比 率 >		67	64	—	<2.4%>	

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

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

リミテッドパートナー（出資金）

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A-LP	口 2,027	口 3,327	千アメリカドル 73	千円 8,217	% 0.0	
合 計	口 数 ・ 金 額	2,027	3,327	73	8,217	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	

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

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
外 国	株式先物取引		百万円	百万円
		DJSTX5	295	—
		SP EMINI	1,209	—

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

○投資信託財産の構成

(2018年10月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	86,957,039	95.6
投資証券	2,218,921	2.4
リミテッドパートナー(出資金)	8,217	0.0
コール・ローン等、その他	1,777,250	2.0
投資信託財産総額	90,961,427	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産（89,558,364千円）の投資信託財産総額（90,961,427千円）に対する比率は98.5%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=112.47円、1カナダドル=85.95円、1ユーロ=127.83円、1イギリスポンド=144.21円、1スイスフラン=112.40円、1スウェーデンクローナ=12.34円、1ノルウェークローネ=13.47円、1デンマーククローネ=17.13円、1オーストラリアドル=79.55円、1ニュージーランドドル=73.29円、1香港ドル=14.35円、1シンガポールドル=81.42円、1イスラエルシェケル=30.40円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2018年10月26日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	92,262,682,965
コール・ローン等	1,346,150,187
株式(評価額)	86,957,039,121
投資証券(評価額)	2,218,921,193
リミテッドパートナー(出資金)(評価額)	8,217,162
未収入金	1,413,856,029
未収配当金	77,429,302
差入委託証拠金	241,069,971
(B) 負債	1,544,620,462
未払金	1,522,038,225
未払解約金	22,580,739
未払利息	1,498
(C) 純資産総額(A－B)	90,718,062,503
元本	37,961,659,533
次期繰越損益金	52,756,402,970
(D) 受益権総口数	37,961,659,533口
1万口当たり基準価額(C/D)	23,897円

(注) 当ファンドの期首元本額は34,878,791,197円、期中追加設定元本額は6,427,442,010円、期中一部解約元本額は3,344,573,674円です。

(注) 2018年10月26日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・インデックスファンド海外株式ヘッジなし(DC専用)	17,203,096,280円
・日興五大陸株式ファンド	5,375,436,468円
・国際分散型ファンド40(適格機関投資家向け)	4,512,298,631円
・インデックスファンド海外株式(ヘッジなし)	4,291,920,446円
・インデックスファンド先進国株式(適格機関投資家向け)	2,627,937,561円
・世界の財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)毎月分配型	2,074,639,698円
・DCインデックスバランス(株式80)	476,526,520円
・DCインデックスバランス(株式60)	447,780,159円
・DCインデックスバランス(株式40)	233,573,191円
・インデックス・アセットバランス・オープン(適格機関投資家向け)	147,464,472円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	113,413,192円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	112,997,773円
・インデックスファンド海外先進国株式(適格機関投資家向け)	93,227,038円
・DCインデックスバランス(株式20)	80,398,407円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	76,175,076円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	26,918,914円
・グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け)	25,916,934円
・全世界株式債券ファンド(日本・先進国・新興国)毎月分配型	18,815,844円
・アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	7,218,871円
・アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	6,309,667円
・アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	5,282,446円
・アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	4,311,945円

(注) 1口当たり純資産額は2.3897円です。

○損益の状況（2017年10月27日～2018年10月26日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,819,024,653
受取配当金	1,816,773,250
受取利息	108,530
その他収益金	2,730,301
支払利息	△ 587,428
(B) 有価証券売買損益	△ 1,230,835,927
売買益	7,235,798,635
売買損	△ 8,466,634,562
(C) 先物取引等取引損益	2,164,992
取引益	191,052,883
取引損	△ 188,887,891
(D) 保管費用等	△ 25,843,462
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	564,510,256
(F) 前期繰越損益金	47,678,451,803
(G) 追加信託差損益金	9,349,844,169
(H) 解約差損益金	△ 4,836,403,258
(I) 計(E+F+G+H)	52,756,402,970
次期繰越損益金(I)	52,756,402,970

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

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

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

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、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評価計上し処理しています。

○お知らせ

約款変更について

2017年10月27日から2018年10月26日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 当ファンドについて、つみたてNISAの対象商品に係る登録要件に適合させるため、当該マザーファンドにて行なうデリバティブ取引および外国為替予約取引の利用目的を明確化するべく、2018年9月26日付けにて信託約款に所要の変更を行ないました。（付表、第14条、第15条、第16条、第21条）

海外新興国株式インデックス MSCI エマージング（ヘッジなし）マザーファンド

運用報告書

第12期（決算日 2018年5月16日）
（2017年5月17日～2018年5月16日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2006年5月17日から原則無期限です。
運用方針	主として金融商品取引所に上場されている新興国の株式に投資し、「MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円ヘッジなし・円ベース）」の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	新興国の株式を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

ファンド概要

主として、新興国の株式に投資し、「MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円ヘッジなし・円ベース）」の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

運用の効率化をはかるため、株価指数等先物取引や外国為替予約取引などを活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数等先物取引などの買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引など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。

ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

日興アセットマネジメント

<936561>

【運用報告書の表記について】

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

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 円	騰 落 率 %	MSCI エマージング・マーケット・ インデックス (円ヘッジなし・円ベース) (ベンチマーク)		株 式 組 入 比 率 %	株 式 先 物 比 率 %	投 資 信 託 証 組 入 比 率 %	純 資 産 額 百万円
			期 騰 落 率 (ベンチマーク)	期 騰 落 率				
8期(2014年5月16日)	14,426	△ 0.1	115.43	△ 2.1	97.1	2.5	0.3	9,099
9期(2015年5月18日)	17,570	21.8	137.78	19.4	97.7	1.9	0.4	11,029
10期(2016年5月16日)	12,482	△29.0	95.62	△30.6	95.0	4.0	1.0	8,619
11期(2017年5月16日)	16,996	36.2	126.85	32.7	95.1	4.1	0.8	12,095
12期(2018年5月16日)	19,084	12.3	140.07	10.4	94.4	5.0	0.4	16,886

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) 「MSCI エマージング・マーケット・インデックス」は、「MSCI Inc.」が発表している、世界の新興国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。(円ヘッジなし・円ベース)とは、現地通貨ベースの指数をヘッジを行わずに円換算したものです。なお、設定時を100として2018年5月16日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額 円	騰 落 率 %	MSCI エマージング・マーケット・ インデックス (円ヘッジなし・円ベース) (ベンチマーク)		株 式 組 入 比 率 %	株 式 先 物 比 率 %	投 資 信 託 証 組 入 比 率 %
			期 騰 落 率 (ベンチマーク)	期 騰 落 率			
(期 首) 2017年5月16日	16,996	—	126.85	—	95.1	4.1	0.8
5月末	16,585	△ 2.4	123.91	△ 2.3	94.2	5.2	0.9
6月末	16,836	△ 0.9	125.35	△ 1.2	93.3	5.8	0.9
7月末	17,495	2.9	129.46	2.1	93.9	5.4	0.8
8月末	17,941	5.6	132.59	4.5	93.8	5.5	0.8
9月末	18,100	6.5	133.42	5.2	94.3	5.1	0.8
10月末	18,883	11.1	139.32	9.8	94.7	4.8	0.7
11月末	19,126	12.5	141.15	11.3	94.2	5.4	0.7
12月末	19,557	15.1	143.87	13.4	94.0	5.3	0.8
2018年1月末	20,350	19.7	149.80	18.1	94.0	5.5	0.7
2月末	19,512	14.8	143.66	13.3	93.8	5.7	0.7
3月末	18,724	10.2	137.10	8.1	93.6	5.8	0.7
4月末	18,861	11.0	138.11	8.9	94.6	4.9	0.8
(期 末) 2018年5月16日	19,084	12.3	140.07	10.4	94.4	5.0	0.4

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

(2017年5月17日～2018年5月16日)

基準価額の推移

期間の初め16,996円の基準価額は、期間末に19,084円となり、騰落率は+12.3%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

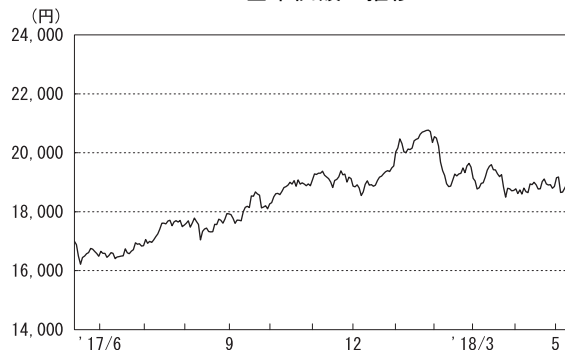
<値上がり要因>

- ・ 好調な内容の経済指標の発表などを受けて欧米株式市場が上昇したこと。
- ・ 米国の税制改革法案が成立し企業業績や世界経済への好影響が期待されたこと。
- ・ 北朝鮮情勢などを巡る地政学リスクが低下したこと。

<値下がり要因>

- ・ 米国連邦準備制度理事会（FRB）による政策金利の引き上げペースの加速懸念から欧米主要国の金利が上昇し、世界的に株価が下落したこと。
- ・ 米中間の貿易摩擦が激化し世界経済に対する悪影響が懸念されたこと。
- ・ 新興国の通貨が対円で概して下落したこと。

基準価額の推移



期 首	期中高値	期中安値	期 末
2017/05/16	2018/01/29	2017/05/19	2018/05/16
16,996円	20,768円	16,217円	19,084円

MSCI エマージング・マーケット・インデックス
(円ヘッジなし・円ベース) (指数化) の推移

（新興国株式市況）

新興国株式市場では、期間の初めと比べて新興国各国の株価は概して上昇しました。

期間の初めから2018年1月下旬にかけては、原油価格が上昇基調で推移したことや、良好な経済指標から欧米株式市場が堅調な推移となったこと、米国の税制改革法案が成立し企業業績や世界経済への好影響が期待されたこと、中国人民銀行による中国人民元高への誘導やアメリカドル安を背景に新興国通貨が上昇したことなどが支援材料となり、各国の株価は総じて上昇しました。2月上旬は、米国の良好な経済指標を受け、米国の利上げペース加速観測の高まりなどを背景とした欧米主要国の長期金利上昇への警戒感から、各国の株価は総じて下落しました。2月中旬から3月前半にかけては、米国の利上げペース加速懸念から株価が下落する局面も見られたものの、堅調な企業業績や北朝鮮情勢を巡る地政学的リスクが低下したことなどを背景に、各国の株価は概して上昇しました。3月後半から期間末にかけては、米中間の貿易摩擦が激化し世界経済に対する悪影響が懸念されたことや、インフレ懸念などを背景に欧米主要国の金利が上昇して新興国からの資金流出懸念が高まったことなどを背景に、各国の株価は概して下落しました。

（為替市況）

期間中の新興国通貨は、期間の初めと比べて対円で概して下落しました。

期間の初めから2017年12月下旬にかけては、先進国の中央銀行による金融緩和寄りの政策スタンスが新興国通貨の下支え要因となったほか、景況感の改善が見られたり、発表された経済指標が市場予想を上回った新興国の通貨が堅調となった一方、北朝鮮情勢など地政学的リスクの高まりによるリスク回避の円買いに加えて、財政悪化懸念や格下げ懸念の強まりなどから一部の新興国通貨に売り圧力が強まるなど、新興国通貨は対円でまちまちとなりました。2018年1月から期間末にかけては、日銀総裁によるインフレに関する発言などを受けて円高が進行したことに加えて、良好な経済指標から米国の追加利上げ観測が強まり新興国市場からの資金流出の懸念が高まったことや、世界的に株式市場が軟調になったことによるリスク回避の円買い需要の増加などから、新興国通貨は対円で総じて下落しました。

ポートフォリオ

ベンチマークが採用している国の株式の中からリスクコントロールモデルを使用して構築したポートフォリオで運用を行ない、期間を通じて株式組入比率を高位に維持しました。また、ベンチマーク採用銘柄の入れ替えなどに対応するために、随時ポートフォリオの見直しを行ないました。

なお、外貨建資産は、為替ヘッジを行わず、高位の外貨エクスポージャーを維持しました。

当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、12.3%の値上がりとなり、ベンチマークである「MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円ヘッジなし・円ベース）」の上昇率10.4%を概ね1.9%上回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

<プラス要因>

- ・株式の銘柄選択に基づく要因。
- ・株式配当金の受取り。

<マイナス要因>

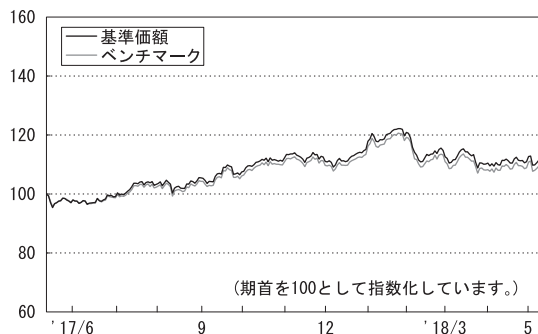
- ・海外カस्टディ・フィーや売買手数料などの諸費用。

○今後の運用方針

引き続き、ベンチマークである「MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円ヘッジなし・円ベース）」に連動する投資成果をめざし、原則としてリスクコントロールモデルにより構築した現物株式ポートフォリオへの投資を継続するとともに、現物株式と株式先物取引を合計した実質的な株式組入比率を高位に維持する方針です。また、外貨建資産は、原則として為替ヘッジを行わず、高位の外貨エクスポージャーを維持する方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年 5 月17日～2018年 5 月16日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 16	% 0.086	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(14)	(0.077)	
(投資信託証券)	(1)	(0.003)	
(先物・オプション)	(1)	(0.007)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	3	0.016	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(3)	(0.016)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	44	0.235	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
(保 管 費 用)	(41)	(0.223)	
(そ の 他)	(2)	(0.012)	
合 計	63	0.337	
期中の平均基準価額は、18,497円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2017年5月17日～2018年5月16日)

株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外国	アメリカ	百株 2,652 (58)	千アメリカドル 4,871 (7)	百株 293 (－)	千アメリカドル 277 (7)
	メキシコ	2,559 (－)	千メキシコペソ 11,952 (△35)	210	千メキシコペソ 552
	ブラジル	2,251 (301)	千ブラジルレアル 4,927 (29)	698 (30)	千ブラジルレアル 1,555 (19)
	チリ	3,593 (155)	千チリペソ 147,390 (0.083)	577 (－)	千チリペソ 27,805 (0.082)
	コロンビア	106	千コロンビアペソ 285,557	18	千コロンビアペソ 51,470
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ギリシャ	2,549	400	－	－
	トルコ	1,064 (11)	千トルコリラ 1,410 (－)	198	千トルコリラ 173
	チェコ	57	千チェココルナ 914	－	千チェココルナ －
	ハンガリー	32 (84)	千ハンガリーフォリント 21,113 (3,021)	－ (10)	千ハンガリーフォリント － (3,021)
	ポーランド	568	千ポーランドズロチ 1,657	145	千ポーランドズロチ 143
	香港	42,785 (440)	千香港ドル 51,714 (△78)	4,269 (248)	千香港ドル 3,884 (20)
	マレーシア	4,636 (1,508)	千マレーシアリンギット 3,553 (402)	1,327 (－)	千マレーシアリンギット 356 (402)
	タイ	4,746 (2,592)	千タイバーツ 22,552 (－)	925	千タイバーツ 1,228
	フィリピン	6,001 (248)	千フィリピンペソ 17,764 (887)	1,825 (171)	千フィリピンペソ 1,185 (299)
	インドネシア	12,802 (12,970)	千インドネシアルピア 7,845,464 (－)	8,032	千インドネシアルピア 1,640,234

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	韓国	百株 506 (1,583)	千韓国ウォン 4,850,950 (194,525)	百株 60 (35)	千韓国ウォン 228,139 (162,679)
	台湾	17,238 (△ 97)	千新台幣ドル 104,099 (△ 161)	1,496 (582)	千新台幣ドル 4,930 (2,590)
	インド	3,658 (2,019)	千インドルピー 192,330 (15,093)	676 (102)	千インドルピー 17,359 (14,293)
	パキスタン	626	千パキスタンルピー 15,914	55	千パキスタンルピー 1,416
	カタール	120 (4)	千カタールリアル 530 (ー)	ー	千カタールリアル ー
	エジプト	133 (7)	千エジプトポンド 683 (ー)	330	千エジプトポンド 393
	南アフリカ	1,845 (292)	千南アフリカランド 25,788 (192)	1,021 (350)	千南アフリカランド 1,531 (1,071)
	アラブ首長国連邦	2,167 (99)	千アラブディルハム 797 (18)	70 (ー)	千アラブディルハム 74 (18)

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	口	千アメリカドル	口	千アメリカドル
	GLOBAL X MSCI GREECE-ETF	8,400	87	49,900	504
	小 計	8,400	87	49,900	504
	メキシコ		千メキシコペソ		千メキシコペソ
	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	31,300 (-)	938 (△ 14)	-	-
	小 計	31,300 (-)	938 (△ 14)	-	-
	南アフリカ		千南アフリカランド		千南アフリカランド
	FORTRESS REIT LTD-B	9,500	353	-	-
	FORTRESS REIT LTD-B(N)	- (3,080)	- (93)	-	-
	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	24,000	690	3,500	99
	HYPROP INVESTMENTS LTD	900 (5,800)	95 (713)	-	-
	REDEFINE PROPERTIES LTD	36,650	411	-	-
	RESILIENT REIT LTD	2,300	313	- (-)	- (93)
	小 計	73,350 (8,880)	1,864 (806)	3,500 (-)	99 (93)

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ()内は分割・償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国	株式先物取引	百万円 4,576	百万円 4,278	百万円 -	百万円 -

(注) 金額は受け渡し代金。

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

○株式売買比率

(2017年5月17日～2018年5月16日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	3,756,060千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	13,934,223千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.26

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

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

○利害関係人との取引状況等

(2017年5月17日～2018年5月16日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2017年5月17日～2018年5月16日)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○組入資産の明細

(2018年5月16日現在)

外国株式

銘柄	期首(前期末) 株数	当 期 末				業 種 等
		株数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
58.COM INC-ADR	16	24	213	23,565	ソフトウェア・サービス	
AMERICA MOVIL-SPN CL L-ADR	—	34	58	6,409	電気通信サービス	
AMBEV SA-ADR	—	122	71	7,846	食品・飲料・タバコ	
AUTOHOME INC-ADR	—	14	156	17,277	ソフトウェア・サービス	
BANCO DE CHILE-ADR	—	0.7	6	728	銀行	
BANCO BRADESCO-ADR	—	99	87	9,630	銀行	
BANCOLOMBIA S. A. -SPONS ADR	18	30	146	16,205	銀行	
ALIBABA GROUP HOLDING-SP-ADR	247	309	6,079	670,716	ソフトウェア・サービス	
BRASKEM SA-SPON ADR	17	17	45	5,064	素材	
BRF SA-ADR	59	25	17	1,875	食品・飲料・タバコ	
CEMIG SA -SPONS ADR	—	38	8	888	公益事業	
CIA CERVECERIAS UNIDAS-ADR	14	17	47	5,276	食品・飲料・タバコ	
CEMEX SAB-SPONS ADR PART CER	27	63	37	4,106	素材	

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		外貨建金額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
CIA BRASILEIRA-SP ADR PREF		23	27	58	6,436	食品・生活必需品小売り
CIA SIDERURGICA NACL-SP ADR		101	101	26	2,872	素材
ITAU CORPBANCA-ADR		—	8	12	1,391	銀行
CREDICORP LTD		14	17	397	43,808	銀行
ECOPETROL SA-SPONSORED ADR		24	40	93	10,265	エネルギー
EMBOTELLADORA ANDINA-ADR B		—	2	5	605	食品・飲料・タバコ
EMBRAER SA ADR		—	3	8	885	資本財
ENEL AMERICAS SA-SPONS ADR		—	17	18	2,050	公益事業
ENEL CHILE SA-ADR		—	15	8	948	公益事業
FIBRIA CELULO SA-ADR		—	6	11	1,280	素材
FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR		—	5	45	5,051	食品・飲料・タバコ
GERDAU SA -SPON ADR		—	37	17	1,975	素材
GRUPO AEROPORTUARIO PAC-ADR		—	1	10	1,121	運輸
GRUPO FIN SANTANDER B-ADR		26	—	—	—	銀行
GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORE-ADR		18	18	15	1,708	銀行
BANCO SANTANDER MEXICO -ADR		—	26	17	1,976	銀行
ITAU UNIBANCO HLDNG-PREF ADR		22	168	218	24,112	銀行
LATAM AIRLINES GROUP-SP -ADR		22	22	30	3,383	運輸
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR		46	54	84	9,284	素材
MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR		125	138	139	15,388	電気通信サービス
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP-ADR		26	36	336	37,124	消費者サービス
PETROLEO BRASILEIRO S.A. -ADR		82	128	215	23,795	エネルギー
PETROLEO BRASILEIRO-SPON ADR		—	50	73	8,134	エネルギー
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR		11	11	62	6,937	素材
BANCO SANTANDER BRASIL-ADS		—	11	10	1,185	銀行
CIA SANEAMENTO BASICO DE-ADR		61	61	46	5,168	公益事業
BANCO SANTANDER-CHILE-ADR		19	26	88	9,726	銀行
SOUTHERN COPPER CORP(US)		20	22	115	12,739	素材
TAL EDUCATION GROUP- ADR		10	83	339	37,423	消費者サービス
GRUPO TELEVISA SA-SPONS ADR		20	34	61	6,741	メディア
TELEF BRASIL-ADR		39	56	72	7,954	電気通信サービス
TIM PARTICIPACOES SA-ADR		—	4	7	840	電気通信サービス
ULTRAPAR PARTICPAC-SPON ADR		—	3	5	614	エネルギー
VALE SA-SP ADR		—	265	395	43,609	素材
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR		77	107	129	14,327	小売
YUM CHINA HOLDINGS INC		87	104	387	42,728	消費者サービス
BAIDU INC - SPON ADR		60	74	2,014	222,306	ソフトウェア・サービス
CTRIp.COM INTERNATIONAL-ADR		81	106	458	50,550	小売
JD.COM INC-ADR		154	175	633	69,859	小売
MOMO INC-SPON-ADR		—	29	108	11,953	ソフトウェア・サービス
NETEASE INC-ADR		17	21	571	63,033	ソフトウェア・サービス
SINA CORP		11	15	143	15,840	ソフトウェア・サービス
WEIBO CORP-SPON-ADR		6	11	124	13,772	ソフトウェア・サービス
YY INC-ADR		3	11	115	12,747	ソフトウェア・サービス
SISTEMA PJSC-REG S SPONS GDR		28	—	—	—	電気通信サービス
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG		—	16	8	894	銀行
GAZPROM PAO-SPON ADR		1,217	1,472	696	76,838	エネルギー
LUKOIL PJSC-SPON-ADR		95	115	808	89,190	エネルギー
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS		69	98	193	21,365	食品・生活必需品小売り
NOVOLIPET STEEL-GDR REG S		—	34	89	9,845	素材
NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S		23	25	325	35,943	エネルギー
ROSNEFT PJSC-REG S GDR		265	344	216	23,917	エネルギー

銘柄		株数	期首(前期末)	当期		業種等
			株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
RUSHYDRO PJSC-ADR		420	610	68	7,605	公益事業
SEVERSTAL - GDR REG S		72	82	129	14,243	素材
SURGUTNEFTEGAS-SP ADR		385	368	174	19,261	エネルギー
TATNEFT-SPONSORED-ADR		54	69	458	50,625	エネルギー
VTB BANK OJSC-GDR-REG S		660	870	154	17,053	銀行
SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B		171	234	32	3,640	不動産
MAGNITOGORSK IRON & STEEL WORKS-GDR		—	56	51	5,715	素材
MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR		133	173	301	33,238	素材
PHOSAGRO PJSC REG S-GDR		37	37	52	5,755	素材
POLYUS PJSC-REG S-GDR		—	17	52	5,778	素材
ROSTELECOM-SPONSORED-ADR		26	—	—	—	電気通信サービス
SBERBANK-SPONSORED ADR		628	735	1,107	122,141	銀行
DP WORLD LTD		44	44	97	10,800	運輸
小計	株数・金額	5,949	8,367	19,732	2,177,112	
	銘柄数<比率>	52	75	—	<12.9%>	
(メキシコ)				千メキシコペソ		
ALFA S. A. B. -A		610	887	1,965	11,026	資本財
AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L		7,508	8,358	13,916	78,069	電気通信サービス
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV		93	109	1,298	7,286	食品・飲料・タバコ
CEMEX SAB-CPO		2,849	3,319	3,840	21,543	素材
GENTERA SAB DE CV		300	300	429	2,406	各種金融
COCA-COLA FEMSA SAB-SER L		109	124	1,461	8,197	食品・飲料・タバコ
EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1		44	44	496	2,782	小売
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD		389	466	7,783	43,665	食品・飲料・タバコ
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O		521	669	7,585	42,556	銀行
GRUPO FIN SANTANDER-B		320	—	—	—	銀行
GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B		79	79	1,433	8,043	運輸
GRUPO FINANCIERO INBURSA-O		540	592	1,756	9,853	銀行
GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1		137	137	844	4,738	資本財
GRUPO MEXICO SA-SER B		820	1,027	5,663	31,769	素材
GRUPO BIMBO SAB- SERIES A		365	408	1,630	9,146	食品・飲料・タバコ
GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B		40	59	2,006	11,258	運輸
GRUPO LALA SAB DE CV		130	130	275	1,548	食品・飲料・タバコ
GRUMA S. A. B. -B		30	55	1,198	6,725	食品・飲料・タバコ
BANCO SANTANDER MEXICO-B		—	320	873	4,899	銀行
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV		37	49	1,722	9,665	素材
INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N		106	133	1,110	6,229	公益事業
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A		416	416	1,431	8,032	家庭用品・パーソナル用品
MEXICHEM SAB DE CV-*		237	265	1,525	8,555	素材
OHL MEXICO SAB DE CV		210	—	—	—	運輸
PROMOTORA Y OPERADORA DE INF		50	59	1,089	6,113	運輸
GRUPO TELEvisa SAB		431	497	3,493	19,598	メディア
WALMART DE MEXICO -SER V		1,202	1,420	6,994	39,241	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額	17,575	19,924	71,827	402,954	
	銘柄数<比率>	26	25	—	<2.4%>	
(ブラジル)				千ブラジルレアル		
AES TIETE ENERGIA SA-UNIT		55	—	—	—	公益事業
AMBEV SA		1,020	1,142	2,450	73,963	食品・飲料・タバコ
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC		—	124	192	5,819	食品・生活必需品小売り
BANCO BRADESCO S. A.		207	269	809	24,417	銀行
BANCO DO BRASIL S. A.		192	231	784	23,682	銀行
BANCO BRADESCO SA-PRF		664	804	2,589	78,155	銀行

銘柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額 外貨建金額 邦貨換算金額	
(ブラジル)	百株	百株	千ブラジルレアル	千円	
BANCO SAN. BRASIL-UNIT	77	97	347	10,497	銀行
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	140	190	511	15,442	保険
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	419	557	1,271	38,384	各種金融
BRASKEM SA-PREF A	10	10	47	1,433	素材
BR MALLS PARTICIPACOES SA	156	221	232	7,013	不動産
BRF SA	84	84	201	6,071	食品・飲料・タバコ
CCR SA	261	348	412	12,463	運輸
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	143	193	151	4,572	公益事業
CIA SIDERURGICA NACIONAL	78	78	73	2,212	素材
CIA BRASILEIRA DE DIS-PRF	8	14	114	3,443	食品・生活必需品小売り
CIELO SA	250	336	597	18,026	ソフトウェア・サービス
CIA PARANAENSE DE ENERGI-PRF-B	30	—	—	—	公益事業
COSAN SA INDUSTRIA COMERCIO	26	39	157	4,749	エネルギー
CPFL ENERGIA SA	36	—	—	—	公益事業
DURATEX SA	72	—	—	—	素材
EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA	73	73	98	2,972	公益事業
CENTRAIS ELETRICAS BRAS	45	59	110	3,349	公益事業
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	48	66	143	4,334	公益事業
EMBRAER SA	160	160	369	11,154	資本財
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	38	56	358	10,816	公益事業
FIBRIA CELULOSE SA	59	59	422	12,738	素材
GERDAU SA-PREF	160	220	391	11,805	素材
HYPERMARCAS SA	80	90	256	7,743	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	704	704	3,322	100,272	銀行
ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PRF	834	1,107	1,350	40,749	銀行
ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PRF (N)	13	—	—	—	銀行
JBS SA	181	216	198	5,997	食品・飲料・タバコ
KLABIN SA - UNIT	133	149	327	9,870	素材
KROTON EDUCACIONAL SA	294	390	438	13,220	消費者サービス
LOJAS AMERICANAS SA	60	—	—	—	小売
LOJAS AMERICANAS SA-PRF	130	188	351	10,599	小売
LOJAS RENNER S.A.	154	196	599	18,100	小売
LOCALIZA RENT A CAR	30	132	341	10,305	運輸
M DIAS BRANCO SA	28	28	123	3,734	食品・飲料・タバコ
MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	15	29	176	5,337	不動産
NATURA COSMETICOS SA	33	43	162	4,904	家庭用品・パーソナル用品
ODONTOPREV S.A.	47	67	96	2,917	ヘルスケア機器・サービス
PETROBRAS - PETROLEO BRAS	533	533	1,649	49,777	エネルギー
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	851	945	2,531	76,405	エネルギー
PORTO SEGURO SA	32	32	145	4,380	保険
QUALICORP SA	50	58	121	3,679	ヘルスケア機器・サービス
RAIA DROGASIL SA	47	60	423	12,784	食品・生活必需品小売り
RUMO SA	160	278	390	11,796	運輸
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	21	21	59	1,807	公益事業
SUL AMERICA SA - UNITS	63	63	120	3,636	保険
SUZANO PAPEL E CELULOSE SA	90	—	—	—	素材
SUZANO PAPEL E CELULOSE SA	—	110	505	15,267	素材
TELEFONICA BRASIL S.A. -PREF	53	68	320	9,681	電気通信サービス
TRANSMISSORA ALIANCA DE-UNIT	—	64	121	3,669	公益事業
TIM PARTICIPACOES SA	169	199	274	8,284	電気通信サービス
ENGIE BRASIL SA	37	43	158	4,797	公益事業
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	81	91	493	14,890	エネルギー

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額	外貨建金額	
(ブラジル)	百株	百株	千ブラジルレアル	千円	
VALE SA	257	586	3,204	96,715	素材
VALE SA-PREF A	461	—	—	—	素材
WEG SA	128	184	343	10,377	資本財
小計	10,293	12,117	31,452	949,225	
銘柄数<比率>	58	53	—	<5.6%>	
(チリ)			千チリペソ		
AES GENER SA	800	800	13,609	2,374	公益事業
AGUAS ANDINAS SA-A	560	690	28,034	4,892	公益事業
BANCO DE CHILE	5,836	5,991	60,109	10,489	銀行
BANCO DE CREDITO E INVERSION	9	11	51,599	9,004	銀行
BANCO SANTANDER CHILE SA	7,470	7,470	38,896	6,787	銀行
CENCOSUD SA	301	405	71,745	12,519	食品・生活必需品小売り
COLBUN SA	2,080	2,080	30,180	5,266	公益事業
ITAU CORPBANCA	26,000	26,000	17,334	3,024	銀行
EMBOTELLADORA ANDINA-PRF B	56	56	16,118	2,812	食品・飲料・タバコ
EMPRESAS CMPC SA	200	320	79,126	13,807	素材
EMPRESAS COPEC SA	98	118	118,637	20,702	エネルギー
ENEL GENERACION CHILE SA	577	—	—	—	公益事業
ENEL AMERICAS SA	5,810	6,560	87,498	15,268	公益事業
EMPRESA NACIONAL DE TELECOM	34	41	28,236	4,927	電気通信サービス
ENEL CHILE SA	4,195	6,585	48,037	8,382	公益事業
LATAM AIRLINES GROUP SA	53	53	45,310	7,906	運輸
S. A. C. I. FALABELLA	133	205	123,744	21,593	小売
SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B-PRF	14	14	50,703	8,847	素材
小計	54,229	57,401	908,921	158,606	
銘柄数<比率>	18	17	—	<0.9%>	
(コロンビア)			千コロンビアペソ		
CORP FINANCIERA COLOMBIANA	18	—	—	—	各種金融
GRUPO DE INV SURAMERICANA	66	66	250,800	9,630	各種金融
INTERCONEXION ELECTRICA SA	130	130	187,980	7,218	公益事業
BANCOLOMBIA SA-PRF	20	20	68,720	2,638	銀行
BANCOLOMBIA SA	—	44	149,600	5,744	銀行
CEMENTOS ARGOS SA	88	111	106,416	4,086	素材
ECOPETROL SA	500	500	164,500	6,316	エネルギー
GRUPO AVAL ACCIONES-PRF	470	470	57,340	2,201	銀行
GRUPO DE INV SURAMERICANA-PF-PRF	—	23	82,340	3,161	各種金融
GRUPO ARGOS SA	57	73	142,048	5,454	素材
小計	1,351	1,438	1,209,744	46,454	
銘柄数<比率>	8	9	—	<0.3%>	
(ユーロ…ギリシャ)			千ユーロ		
ALPHA BANK AE	—	370	79	10,374	銀行
PIRAEUS BANK S. A	—	75	21	2,858	銀行
EUROBANK ERGASIAS SA	—	490	48	6,268	銀行
JUMBO SA	—	27	40	5,244	小売
NATIONAL BANK OF GREECE	—	1,450	42	5,527	銀行
OPAP SA	—	60	55	7,299	消費者サービス
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	—	65	71	9,333	電気通信サービス
TITAN CEMENT CO. S. A.	—	12	27	3,540	素材
ユーロ計	—	2,549	386	50,448	
銘柄数<比率>	—	8	—	<0.3%>	
(トルコ)			千トルコリラ		
AKBANK T. A. S.	492	616	514	12,747	銀行

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額	外貨建金額	
(トルコ)	百株	百株	千ドル	千円	
ANADOLU EFES BIRACILIK	55	55	141	3,493	食品・飲料・タバコ
ARCELIC A. S.	65	65	112	2,777	耐久消費財・アパレル
ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	—	53	124	3,075	資本財
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	44	55	372	9,233	食品・生活必需品小売り
COCA-COLA ICECEK URETIM AS	20	20	72	1,802	食品・飲料・タバコ
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	460	350	394	9,779	素材
FORD OTOMOTIV SANAYI AS	—	17	95	2,373	自動車・自動車部品
HACI OMER SABANCI HOLDING	277	239	240	5,960	各種金融
KOC HOLDING AS	121	189	254	6,306	資本財
PETKIM PETROKIMYA HOLDING AS	—	182	89	2,208	素材
TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	—	43	94	2,342	運輸
TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA	33	33	78	1,931	自動車・自動車部品
TURKIYE HALK BANKASI	146	146	111	2,765	銀行
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	—	211	91	2,259	資本財
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	170	323	420	10,422	電気通信サービス
TURK HAVA YOLLARI AO	195	145	242	6,016	運輸
TURK TELEKOMUNIKASYON AS	120	120	67	1,672	電気通信サービス
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	17	30	308	7,639	エネルギー
TURKIYE IS BANKASI-C	399	399	237	5,888	銀行
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T-D	196	196	110	2,733	銀行
TURKIYE GARANTI BANKASI	527	633	567	14,063	銀行
ULKER BISKUVI SANAYI	—	41	80	1,995	食品・飲料・タバコ
YAPI VE KREDI BANKASI	180	233	92	2,299	銀行
小計	株数・金額	株数	4,918	121,790	
銘柄数＜比率＞	18	24	—	<0.7%>	
(チェコ)			千チェココルナ		
CEZ AS	35	41	2,374	12,132	公益事業
KOMERCNI BANKA AS	18	19	1,771	9,052	銀行
MONETA MONEY BANK AS	80	125	937	4,790	銀行
O2 CZECH REPUBLIC AS	13	17	493	2,521	電気通信サービス
小計	株数・金額	株数	5,576	28,497	
銘柄数＜比率＞	4	4	—	<0.2%>	
(ハンガリー)			千ハンガリーフォリント		
RICHTER GEDEON NYRT	27	35	19,525	8,050	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	10	98	27,984	11,538	エネルギー
OTP BANK PLC	53	64	69,240	28,547	銀行
小計	株数・金額	株数	116,750	48,136	
銘柄数＜比率＞	3	3	—	<0.3%>	
(ポーランド)			千ポーランドズロチ		
ALIOR BANK SA	15	23	173	5,274	銀行
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	8	8	70	2,152	銀行
BANK MILLENNIUM SA	130	165	142	4,318	銀行
BANK PEKAO SA	31	43	518	15,755	銀行
BANK ZACHODNI WBK SA	8	9	330	10,027	銀行
MBANK	4	4	181	5,501	銀行
CCC SA	6	7	209	6,348	耐久消費財・アパレル
CD PROJEKT SA	—	18	255	7,767	ソフトウェア・サービス
CYFROWY POLSAT SA	45	56	148	4,495	メディア
DINO POLSKA SA	—	11	112	3,400	食品・生活必需品小売り
EUROCASH SA	21	—	—	—	食品・生活必需品小売り
GRUPA AZOTY SA	14	14	69	2,097	素材
GRUPA LOTOS SA	30	25	148	4,505	エネルギー

銘柄		期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ポーランド)		百株	百株	千ポーランドズロチ	千円	
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S		—	13	105	3,189	素材
KGHM POLSKA MIEDZ SA		37	37	342	10,385	素材
LPP SA		0.2	0.33	312	9,482	耐久消費財・アパレル
PKO BANK POLSKI SA		184	257	1,070	32,493	銀行
PLAY COMMUNICATIONS SA		—	26	73	2,226	電気通信サービス
POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I		379	439	277	8,412	エネルギー
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN		73	82	704	21,401	エネルギー
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA		184	204	205	6,224	公益事業
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA		120	162	639	19,411	保険
TAURON POLSKA ENERGIA SA		220	285	65	1,981	公益事業
ORANGE POLSKA SA		141	181	92	2,819	電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	1,653	2,076	6,247	189,674	
	銘 柄 数 < 比 率 >	20	23	—	<1.1%>	
(香港)				千香港ドル		
3SBIO INC		250	250	505	7,100	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC		180	195	2,146	30,186	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD		—	440	726	10,219	不動産
AGRICULTURAL BANK OF CHINA		5,400	7,020	3,194	44,909	銀行
AIR CHINA LTD-H		580	580	589	8,285	運輸
ALIBABA PICTURES GROUP LTD		1,800	3,000	270	3,796	メディア
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD		890	1,030	448	6,299	素材
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD		250	300	1,375	19,339	耐久消費財・アパレル
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H		230	325	1,581	22,230	素材
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H		520	520	271	3,816	資本財
BANK OF CHINA LTD - H		17,840	21,440	9,112	128,114	銀行
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H		2,162	2,392	1,521	21,393	銀行
BEIJING ENTERPRISES WATER GR		900	1,520	690	9,702	公益事業
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H		400	400	460	6,467	運輸
BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS		1,450	—	—	—	小売
BEIJING ENTERPRISES HLDGS		120	145	600	8,440	資本財
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE		640	800	1,179	16,579	自動車・自動車部品
BYD CO LTD-H		145	180	981	13,805	自動車・自動車部品
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD		—	160	214	3,018	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CGN POWER CO LTD-H		1,860	2,610	576	8,109	公益事業
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H		—	990	579	8,142	素材
CHINA STATE CONSTRUCTION INT		520	520	508	7,143	資本財
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H		740	1,000	932	13,103	素材
CHINA EVERBRIGHT INTL LTD		550	550	610	8,583	商業・専門サービス
CHINA EVERBRIGHT LTD		180	300	516	7,263	各種金融
CHINA CONSTRUCTION BANK-H		18,369	22,629	18,714	263,123	銀行
CHINA RESOURCES POWER HOLDIN		470	510	790	11,114	公益事業
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H		5,393	6,853	5,550	78,046	エネルギー
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN		370	450	1,550	21,796	食品・飲料・タバコ
CHINA UNICOM HONG KONG LTD		1,238	1,658	1,837	25,841	電気通信サービス
CHINA LIFE INSURANCE CO-H		1,590	2,020	4,555	64,044	保険
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING		210	350	634	8,926	運輸
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST		863	1,023	2,808	39,490	不動産
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H		600	600	304	4,277	電気通信サービス
CHINA OILFIELD SERVICES-H		460	460	373	5,251	エネルギー
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT		960	1,260	2,891	40,657	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA RESOURCES LAND LTD		617	757	2,277	32,016	不動産
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H		380	480	414	5,824	運輸

銘柄	期首(前期末)	当期 末				業 種 等
		株 数	株 数	評 価	額	
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円	
CHINA SHENHUA ENERGY CO - H		730	935	1,944	27,343	エネルギー
CHINA TELECOM CORP LTD		3,150	3,870	1,455	20,458	電気通信サービス
CHINA MOBILE LTD		1,337	1,652	12,233	171,996	電気通信サービス
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H		480	790	576	8,108	公益事業
CRRC CORP LTD-H		790	1,090	780	10,972	資本財
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD		349	429	1,232	17,327	保険
CHINA MENGNIU DAIRY CO		580	720	1,947	27,383	食品・飲料・タバコ
CHINA COAL ENERGY CO - H		850	—	—	—	エネルギー
CHINA MERCHANTS BANK - H		811	1,031	3,605	50,687	銀行
CHINA CITIC BANK - H		2,060	2,460	1,424	20,026	銀行
CHINA COMMUNICATIONS CONST-H		960	1,260	1,093	15,377	資本財
CHINA MINSHENG BANKING-H		1,312	1,422	1,059	14,895	銀行
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H		1,000	1,000	634	8,914	資本財
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-H		460	605	552	7,766	資本財
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD		546	710	2,584	36,336	保険
CHINA GAS HOLDINGS LTD		540	460	1,363	19,176	公益事業
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD		300	220	617	8,676	公益事業
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING		240	350	648	9,123	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H		1,710	2,510	712	10,022	各種金融
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS		900	900	37	531	食品・飲料・タバコ
CHINA VANKE CO LTD-H		303	303	953	13,403	不動産
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H		900	700	283	3,986	銀行
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H		750	750	420	5,915	銀行
CHINA POWER INTERNATIONAL		550	—	—	—	公益事業
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H		630	840	428	6,023	各種金融
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS		310	455	1,107	15,577	資本財
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC		—	495	526	7,405	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA HUARONG ASSET MANAGEME		1,610	2,610	720	10,128	各種金融
CITIC SECURITIES CO LTD-H		460	635	1,250	17,588	各種金融
CITIC LTD		940	1,590	1,895	26,647	資本財
ALIBABA HEALTH INFORMATION T		760	880	381	5,369	ヘルスケア機器・サービス
CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD		—	860	549	7,726	不動産
CNOOC LTD		3,880	4,790	6,725	94,555	エネルギー
KUNLUN ENERGY CO LTD		660	800	559	7,862	エネルギー
COSCO SHIPPING PORTS LTD		320	420	298	4,198	運輸
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO		1,007	1,407	2,338	32,881	不動産
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H		600	680	601	8,461	自動車・自動車部品
CHINA EVERGRANDE GROUP		960	890	2,251	31,658	不動産
FAR EAST HORIZON LTD		400	500	412	5,799	各種金融
FOSUN INTERNATIONAL LTD		490	665	1,162	16,343	資本財
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP		1,100	1,360	646	9,082	不動産
FULLSHARE HOLDINGS LTD		1,025	1,900	693	9,750	不動産
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H		100	128	380	5,345	自動車・自動車部品
GCL-POLY ENERGY HOLDINGS LTD		2,980	3,440	326	4,594	半導体・半導体製造装置
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT		1,000	1,320	3,062	43,057	自動車・自動車部品
GF SECURITIES CO LTD-H		306	356	502	7,067	各種金融
GOME RETAIL HOLDINGS LTD		1,911	2,911	250	3,520	小売
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H		750	830	672	9,452	自動車・自動車部品
GUANGDONG INVEST		620	760	971	13,656	公益事業
GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H		264	264	509	7,163	不動産
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H		523	563	825	11,608	自動車・自動車部品
HAITONG SECURITIES CO LTD-H		676	936	1,007	14,160	各種金融

銘柄	期首(前期末)	当期 末				業 種 等
		株 数	株 数	評 価	額	
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円	
HAIER ELECTRONICS GROUP CO LTD		360	360	981	13,792	耐久消費財・アパレル
HANERGY THIN FILM POWER GROU		2,400	2,400	1,032	14,509	半導体・半導体製造装置
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS		120	160	335	4,712	資本財
HENGAN INTL GROUP CO LTD		175	200	1,421	19,979	家庭用品・パーソナル用品
HUANENG RENEWABLES CORP-H		640	1,180	401	5,640	公益事業
HUANENG POWER INTL INC-H		1,060	1,060	577	8,122	公益事業
HUATAI SECURITIES CO LTD-H		320	474	764	10,743	各種金融
IND & COMM BK OF CHINA - H		16,365	19,865	13,647	191,887	銀行
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H		240	320	368	5,174	運輸
JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H		310	310	357	5,029	素材
KINGSOFT CORP LTD		160	200	488	6,861	ソフトウェア・サービス
KINGBOARD CHEMICALS HOLDINGS		—	170	563	7,923	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN		—	370	339	4,770	素材
LENOVO GROUP LTD		1,540	1,820	704	9,903	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LONGFOR PROPERTIES		310	405	1,016	14,292	不動産
MEITU INC		—	300	252	3,543	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO-H		140	226	854	12,011	保険
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD		—	210	254	3,578	自動車・自動車部品
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS		420	420	555	7,806	素材
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H		1,630	1,810	682	9,594	保険
PETROCHINA CO LTD-H		4,670	5,750	3,536	49,719	エネルギー
PICC PROPERTY & CASUALTY -H		993	1,253	1,807	25,410	保険
PING AN INSURANCE GROUP CO-H		1,140	1,405	11,085	155,861	保険
SEMICONDUCTOR MANUFACTURING		680	750	799	11,240	半導体・半導体製造装置
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H		130	231	532	7,486	ヘルスケア機器・サービス
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP		130	200	1,808	25,420	耐久消費財・アパレル
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-H		700	700	207	2,913	資本財
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD		375	320	708	9,965	不動産
SHANGHAI INDUSTRIAL HLDG LTD		130	130	276	3,884	資本財
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H		320	440	235	3,309	ヘルスケア機器・サービス
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H		110	125	578	8,137	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SIHUAN PHARMACEUTICAL HLDGS		—	900	177	2,492	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SINOPHARM GROUP CO-H		264	320	1,102	15,499	ヘルスケア機器・サービス
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM-H		645	885	470	6,619	素材
SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD		650	790	447	6,286	不動産
SINO BIOPHARMACEUTICAL		1,020	1,170	2,265	31,847	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SINOPEC ENGINEERING GROUP-H		320	—	—	—	資本財
SOHO CHINA LTD		650	650	259	3,646	不動産
SUN ART RETAIL GROUP		430	590	553	7,781	食品・生活必需品小売り
SUNNY OPTICAL TECH		140	187	2,797	39,333	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD		400	630	2,205	31,002	不動産
TENCENT HOLDINGS LTD		1,249	1,529	60,854	855,610	ソフトウェア・サービス
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO		380	500	798	11,219	食品・飲料・タバコ
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H		200	230	558	7,858	ソフトウェア・サービス
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H		60	100	479	6,741	食品・飲料・タバコ
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD		1,320	1,320	955	13,436	食品・飲料・タバコ
WEICHAI POWER CO LTD-H		192	484	473	6,655	資本財
ENN ENERGY HOLDINGS LTD		120	200	1,500	21,090	公益事業
YANZHOU COAL MINING CO-H		500	500	564	7,929	エネルギー
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H		430	430	334	4,703	運輸
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC		90	145	595	8,379	資本財
ZIJIN MINING GROUP CO LTD		1,477	1,817	652	9,173	素材

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円	テクノロジー・ハードウェアおよび機器 自動車・自動車部品
ZTE CORP-H		216	216	552	7,774	
CHONGQING CHANGAN AUTOMOBILE-B		280	—	—	—	
小 計	株 数 ・ 金 額	161,624	200,332	265,283	3,729,891	
	銘 柄 数 < 比 率 >	134	139	—	<22.1%>	
(マレーシア)				千マレーシアリンギット		
AIRASIA GROUP BHD		470	470	160	4,461	運輸
ALLIANCE BANK MALAYSIA BHD		370	270	117	3,269	銀行
AMMB HOLDINGS BHD		326	426	149	4,162	銀行
ASTRO MALAYSIA HOLDINGS BHD		300	430	73	2,047	メディア
AXIATA GROUP BERHAD		519	769	396	11,047	電気通信サービス
BERJAYA SPORTS TOTO BERHAD		276	—	—	—	消費者サービス
BRITISH AMERICAN TOBACCO BHD		25	37	105	2,935	食品・飲料・タバコ
CIMB GROUP HOLDINGS BHD		756	1,235	833	23,208	銀行
DIALOG GROUP BHD		700	830	275	7,671	エネルギー
DIGI.COM BHD		740	810	378	10,531	電気通信サービス
FELDA GLOBAL VENTURES		430	430	80	2,238	食品・飲料・タバコ
GAMUDA BHD		300	549	247	6,877	資本財
GENTING BHD		453	599	524	14,608	消費者サービス
GENTING PLANTATIONS BHD		—	55	53	1,500	食品・飲料・タバコ
GENTING MALAYSIA BHD		725	842	424	11,814	消費者サービス
HARTALEGA HOLDINGS BHD		170	340	204	5,679	ヘルスケア機器・サービス
HAP SENG CONSOLIDATED		100	158	154	4,293	資本財
HONG LEONG FINANCIAL GROUP		50	50	94	2,636	銀行
HONG LEONG BANK BERHAD		123	178	335	9,346	銀行
IHH HEALTHCARE BHD		720	550	330	9,187	ヘルスケア機器・サービス
IJM CORP BHD		700	700	160	4,462	資本財
IOI CORPORATION BERHAD		416	581	276	7,693	食品・飲料・タバコ
IOI PROPERTIES GROUP BHD		668	468	73	2,034	不動産
KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD		120	146	372	10,364	食品・飲料・タバコ
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD		180	220	189	5,267	運輸
MAXIS BHD		440	503	283	7,883	電気通信サービス
MALAYAN BANKING BHD		678	1,159	1,252	34,862	銀行
MISC BHD		300	350	246	6,850	運輸
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD		—	18	251	7,000	食品・飲料・タバコ
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD		530	628	540	15,035	素材
PETRONAS DAGANGAN BHD		50	63	165	4,619	エネルギー
PETRONAS GAS BERHAD		140	175	306	8,545	公益事業
PPB GROUP BERHAD		117	154	309	8,617	食品・飲料・タバコ
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN		—	305	150	4,203	素材
PUBLIC BANK BERHAD		613	795	1,909	53,165	銀行
RHB BANK BHD		182	182	100	2,785	銀行
SAPURA ENERGY BHD		700	960	78	2,178	エネルギー
SIME DARBY BERHAD		647	587	164	4,577	資本財
SIME DARBY PLANTATION BHD		—	632	348	9,697	食品・飲料・タバコ
SIME DARBY PROPERTY BHD		—	587	85	2,386	不動産
SP SETIA BHD		—	455	136	3,800	不動産
TENAGA NASIONAL BERHAD		661	893	1,422	39,589	公益事業
TELEKOM MALAYSIA BHD		250	290	144	4,012	電気通信サービス
UMW HOLDINGS BHD		117	117	71	1,993	自動車・自動車部品
WESTPORTS HOLDINGS BHD		—	240	81	2,271	運輸
YTL POWER INTERNATIONAL BHD		735	749	64	1,805	公益事業

銘柄		柄	期首(前期末)	当期		業種等	
			株数	株数	評価額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
(マレーシア)			百株	百株	千円	千円	
YTL CORP BHD			1,447	1,075	116	3,235	公益事業
小計	株数	金額	17,248	22,065	14,240	396,458	
	銘柄数	比率	40	46	—	<2.3%>	
(タイ)					千タイバーツ		
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR			248	287	5,625	19,294	電気通信サービス
AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR			800	1,169	8,299	28,468	運輸
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR			1,100	1,100	2,728	9,357	ヘルスケア機器・サービス
BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR			525	525	1,097	3,763	エネルギー
BANGKOK BANK-FOREIGN REG			66	66	1,321	4,532	銀行
BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO-NVDR			1,740	1,950	1,579	5,417	運輸
BEC WORLD PUBLIC CO LTD-NVDR			310	—	—	—	メディア
BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR			230	300	1,770	6,071	資本財
BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR			1,600	1,600	1,520	5,213	運輸
BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR			80	95	1,805	6,191	ヘルスケア機器・サービス
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR			310	345	2,691	9,230	不動産
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR			700	790	1,975	6,774	食品・飲料・タバコ
CP ALL PCL-NVDR			988	1,334	11,372	39,007	食品・生活必需品小売り
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR			120	120	777	2,665	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ELECTRICITY GENERA PCL-NVDR			30	30	693	2,376	公益事業
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR			—	280	1,008	3,457	エネルギー
GLOW ENERGY PCL - NVDR			100	128	1,072	3,676	公益事業
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR			—	1,000	1,420	4,870	小売
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR			390	390	2,369	8,126	素材
IRPC PCL - NVDR			1,918	2,448	1,652	5,667	エネルギー
KASIKORNBANK PCL-FOREIGN			242	292	5,752	19,730	銀行
KASIKORNBANK PCL-NVDR			132	198	3,841	13,175	銀行
KCE ELECTRONICS -NVDR			64	64	432	1,481	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KRUNG THAI BANK - NVDR			751	911	1,567	5,376	銀行
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR			550	678	2,542	8,720	消費者サービス
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR			287	360	4,915	16,859	エネルギー
PTT PCL-NVDR			216	2,880	16,272	55,812	エネルギー
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR			390	629	5,948	20,402	素材
ROBINSON PCL-NVDR			120	120	759	2,603	小売
SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR			363	500	6,725	23,066	銀行
SIAM CEMENT PCL-NVDR			26	42	1,974	6,770	素材
SIAM CEMENT PUB CO-FOR REG			73	73	3,445	11,818	素材
THAI OIL PCL-NVDR			280	278	2,460	8,438	エネルギー
THAI UNION GROUP PCL-NVDR			400	510	928	3,183	食品・飲料・タバコ
TMB BANK PUBLIC CORP-NVDR			4,000	3,450	834	2,863	銀行
TRUE CORP PCL-NVDR			1,827	2,447	1,884	6,462	電気通信サービス
小計	株数	金額	20,977	27,390	111,058	380,930	
	銘柄数	比率	34	35	—	<2.3%>	
(フィリピン)					千フィリピンペソ		
ABOITIZ POWER CORP			460	385	1,501	3,153	公益事業
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC			520	520	3,354	7,043	資本財
ALLIANCE GLOBAL GROUP INC			540	1,020	1,391	2,921	資本財
AYALA CORPORATION			49	63	6,246	13,118	各種金融
AYALA LAND INC			1,569	2,060	8,706	18,282	不動産
BDO UNIBANK INC			370	553	7,409	15,559	銀行
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN			177	239	2,364	4,965	銀行
DMCI HOLDINGS INC			1,150	1,150	1,262	2,651	資本財
ENERGY DEVELOPMENT CORP			1,750	—	—	—	公益事業

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(フィリピン)		百株	百株	千フィリピンペソ	千円	
GLOBE TELECOM INC		6	8	1,454	3,053	電気通信サービス
GT CAPITAL HOLDINGS INC		17	22	2,294	4,818	各種金融
INTL CONTAINER TERM SVCS INC		100	135	1,109	2,330	運輸
JG SUMMIT HOLDINGS INC		650	715	4,304	9,039	資本財
JOLLIBEE FOODS CORPORATION		100	112	3,169	6,656	消費者サービス
MANILA ELECTRIC COMPANY		—	53	1,708	3,588	公益事業
METRO PACIFIC INVESTMENTS CO		3,200	3,740	2,019	4,241	各種金融
METROPOLITAN BANK & TRUST		188	235	2,023	4,250	銀行
MEGAWORLD CORP		—	3,030	1,408	2,958	不動産
PLDT INC		21	23	3,329	6,992	電気通信サービス
ROBINSONS LAND CO		—	560	1,108	2,328	不動産
SECURITY BANK CORP		50	65	1,306	2,743	銀行
SM INVESTMENTS CORP		49	62	5,826	12,235	資本財
SM PRIME HOLDINGS INC		1,767	2,217	8,491	17,832	不動産
UNIVERSAL ROBINA CORP		210	230	3,316	6,964	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額	12,946	17,200	75,109	157,729	
	銘 柄 数 < 比 率 >	21	23	—	<0.9%>	
(インドネシア)				千インドネシアルピア		
ADARO ENERGY TBK PT		2,700	3,480	596,820	4,714	エネルギー
AKR CORPORINDO TBK PT		450	450	213,750	1,688	資本財
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT		4,950	5,540	3,836,450	30,307	自動車・自動車部品
BANK TABUNGAN NEGARA PERSERO		—	965	283,710	2,241	銀行
PT BANK CENTRAL ASIA		2,700	2,625	5,827,500	46,037	銀行
BANK RAKYAT INDONESIA		2,480	14,721	4,519,347	35,702	銀行
PT BANK NEGARA INDONESIA		1,800	2,140	1,728,050	13,651	銀行
BANK MANDIRI TBK		2,090	5,170	3,541,450	27,977	銀行
BUMI SERPONG DAMAI PT		1,700	2,200	359,700	2,841	不動産
CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT		2,000	2,000	700,000	5,530	食品・飲料・タバコ
HM SAMPOERNA TBK PT		1,900	2,674	984,032	7,773	食品・飲料・タバコ
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T		—	560	459,200	3,627	食品・飲料・タバコ
PT INDOFOOD SUKSES MAK TBK		1,360	1,120	725,200	5,729	食品・飲料・タバコ
JASA MARGA (PERSERO) TBK PT		—	490	200,900	1,587	運輸
KALBE FARMA TBK PT		5,500	5,500	761,750	6,017	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MATAHARI DEPARTMENT STORE TB		520	640	588,800	4,651	小売
MEDIA NUSANTARA CITRA TBK PT		1,000	—	—	—	メディア
GUDANG GARAM TBK PT		150	128	872,640	6,893	食品・飲料・タバコ
PAKUWON JATI TBK PT		5,200	5,200	273,000	2,156	不動産
PERUSAHAAN GAS NEGARA PT		2,135	2,745	514,687	4,066	公益事業
BANK DANAMON INDONESIA TBK		480	780	450,450	3,558	銀行
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA		320	476	894,880	7,069	素材
TELEKOMUNIKASI INDONESIA PER		11,150	13,690	4,613,530	36,446	電気通信サービス
SEMEN GRESIK (PERSERO) PT		660	760	676,400	5,343	素材
SURYA CITRA MEDIA PT TBK		1,000	1,470	352,800	2,787	メディア
SUMMARECON AGUNG TBK PT		1,850	—	—	—	不動産
TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE		360	540	275,400	2,175	電気通信サービス
PT UNILEVER INDONESIA TBK		300	431	2,045,095	16,156	家庭用品・パーソナル用品
UNITED TRACTORS TBK PT		335	435	1,509,450	11,924	エネルギー
WASKITA KARYA PERSERO TBK PT		1,000	1,400	277,900	2,195	資本財
XL AXIATA TBK PT		780	780	136,500	1,078	電気通信サービス

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額	
		株 数	外貨建金額	邦貨換算金額
(インドネシア…非上場)	百株	百株	千インドネシアピア	千円
LIPPO KARAWACI TBK/PT	4,500	—	—	—
小 計	61,370	79,110	38,219,391	301,933
株 数 ・ 金 額	29	29	—	<1.8%>
銘 柄 数 < 比 率 >				
(韓国)			千韓国ウォン	
AMOREPACIFIC GROUP	7	7	96,000	9,820
AMOREPACIFIC CORP	7	8	284,680	29,122
AMOREPACIFIC CORP-PREF	—	2	36,740	3,758
BGF CO LTD	3	—	—	—
BGF RETAIL CO LTD/NEW	—	2	40,068	4,098
BNK FINANCIAL GROUP INC	64	64	66,461	6,798
CELLTRION INC	17	21	581,024	59,438
CHEIL WORLDWIDE INC	23	23	45,825	4,687
SAMSUNG C&T CORP	16	20	263,682	26,974
CJ LOGISTICS	1	2	35,157	3,596
CJ CORP	2	3	61,975	6,340
CJ CHEILJEDANG CORP	1	2	78,736	8,054
DAEWOO ENGINEERING & CONSTR	36	36	25,838	2,643
POSCO DAEWOO CORP	14	14	36,633	3,747
DAELIM INDUSTRIAL CO LTD	6	7	65,625	6,713
MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD	98	98	98,580	10,084
DGB FINANCIAL GROUP INC	25	41	47,092	4,817
DONGBU INSURANCE CO LTD	8	13	79,040	8,085
DOOSAN HEAVY INDUSTRIES	8	14	29,750	3,043
DONGSUH COMPANIES INC	8	8	23,715	2,426
DOOSAN BOBCAT INC	—	8	27,795	2,843
E-MART CO LTD	4	5	140,425	14,365
GS RETAIL CO LTD	6	6	22,890	2,341
GS ENGINEERING & CONSTRUCT	12	12	56,601	5,790
GS HOLDINGS	12	12	77,597	7,938
HANA FINANCIAL GROUP	60	78	357,804	36,603
HANMI SCIENCE CO LTD	2	2	21,052	2,153
HANWHA CHEMICAL CORP	20	26	78,175	7,997
HANWHA CORPORATION	11	11	47,908	4,900
HANKOOK TIRE CO LTD	14	21	100,108	10,241
HANON SYSTEMS	54	54	58,590	5,993
HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD	60	70	42,490	4,346
HANMI PHARM CO LTD	1	1	74,418	7,612
HANSSEM CO LTD	1	2	29,700	3,038
HOTEL SHILLA CO LTD	8	8	102,505	10,486
LOTTE CHEMICAL CORP	3	4	151,800	15,529
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	4	5	75,750	7,749
HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	12	15	56,885	5,819
HYUNDAI DEVELOPMENT COMPANY	15	15	74,008	7,571
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	8	9	97,970	10,022
HYUNDAI DEPT STORE CO	3	3	41,230	4,217
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR	13	21	156,140	15,973
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	6	9	120,528	12,330
HYUNDAI MOBIS	15	18	430,492	44,039
HYOSUNG CORPORATION	5	5	74,800	7,652
HYUNDAI MOTOR CO	34	42	626,670	64,108
HYUNDAI STEEL CO	18	20	135,807	13,893
SK HYNIX INC	126	156	1,327,374	135,790

銘 柄	株 数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	評 価 額	外貨建金額		邦貨換算金額
			株 数			
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円		
HYUNDAI WIA CORP	3	5	30,276	3,097	自動車・自動車部品	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	4	6	57,846	5,917	自動車・自動車部品	
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOL	1	2	106,026	10,846	資本財	
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	64	64	107,548	11,002	銀行	
ING LIFE INSURANCE KOREA LTD	—	7	31,955	3,268	保険	
KANGWON LAND INC	27	30	84,968	8,692	消費者サービス	
KB FINANCIAL GROUP INC	80	106	609,958	62,398	銀行	
KCC CORP	1	1	56,175	5,746	資本財	
KEPCO PLANT SERVICE & ENGINE	4	7	31,879	3,261	商業・専門サービス	
KIA MOTORS CORPORATION	56	73	245,952	25,160	自動車・自動車部品	
KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	4	4	49,450	5,058	素材	
KOREAN AIR LINES CO LTD	8	12	41,458	4,241	運輸	
KOREA ELECTRIC POWER CORP	56	68	253,107	25,892	公益事業	
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	9	11	111,024	11,357	各種金融	
KOREA GAS CORPORATION	8	8	50,259	5,141	公益事業	
KOREA ZINC CO LTD	1	2	114,495	11,712	素材	
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	15	17	74,130	7,583	資本財	
KT CORP	10	10	27,985	2,862	電気通信サービス	
KT&G CORP	25	30	302,887	30,985	食品・飲料・タバコ	
LG INNOTEK CO LTD	2	3	46,440	4,750	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
LG CHEM LTD	10	12	434,579	44,457	素材	
LG CORP	20	26	208,814	21,361	資本財	
LG ELECTRONICS INC	20	28	273,861	28,015	耐久消費財・アパレル	
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	2	2	325,635	33,312	家庭用品・パーソナル用品	
LG DISPLAY CO LTD	55	65	151,864	15,535	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
LG UPLUS CORP.	50	—	—	—	電気通信サービス	
LG CHEM LTD-PRF	2	2	46,805	4,788	素材	
LG HOUSEHOLD & HEALTH-PRF	—	0.55	40,315	4,124	家庭用品・パーソナル用品	
LOTTE CORP	1	7	44,333	4,535	資本財	
LOTTE SHOPPING CO	2	2	64,328	6,580	小売	
LOTTE CHILSUNG BEVERAGE CO	0.15	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
NCSOFT CORPORATION	3	4	166,145	16,996	ソフトウェア・サービス	
NETMARBLE CORP	—	6	92,767	9,490	ソフトウェア・サービス	
NAVER CORP	6	7	528,273	54,042	ソフトウェア・サービス	
OCI CO LTD	3	4	67,410	6,896	素材	
ORION HOLDINGS	0.8	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	—	5	65,750	6,726	食品・飲料・タバコ	
OTTOGI CORPORATION	0.3	0.3	22,410	2,292	食品・飲料・タバコ	
POSCO	16	19	728,032	74,477	素材	
S-OIL CORPORATION	8	11	121,370	12,416	エネルギー	
S1 CORPORATION	4	4	39,648	4,055	商業・専門サービス	
SAMSUNG SDS CO LTD	6	9	208,525	21,332	ソフトウェア・サービス	
SAMSUNG CARD CO	6	6	26,979	2,759	各種金融	
SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	3	235	923,550	94,479	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	13	14	183,230	18,744	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	15	17	65,975	6,749	各種金融	
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	7	8	222,600	22,771	保険	
SAMSUNG SDI CO LTD	12	14	291,648	29,835	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	59	111	86,564	8,855	資本財	
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	21	1,297	6,383,700	653,052	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HANWHA AEROSPACE CO LTD	7	9	26,976	2,759	資本財	
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	14	19	214,875	21,981	保険	

銘柄	株数	株数	当 期 末		業 種 等
			評 価 額	外貨建金額	
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円	
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	3	4	176,767	18,083	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	94	117	562,770	57,571	銀行
SHINSEGAE CO LTD	1	2	97,347	9,958	小売
SK HOLDINGS CO LTD	10	8	259,591	26,556	資本財
SK INNOVATION CO LTD	14	17	347,208	35,519	エネルギー
SK NETWORKS CO LTD	19	35	18,602	1,902	資本財
SK TELECOM	4	5	124,582	12,744	電気通信サービス
PAN OCEAN CO LTD	—	50	28,050	2,869	運輸
COWAY CO LTD	10	14	134,680	13,777	耐久消費財・アパレル
NH INVESTMENT & SECURITIES C	31	37	61,844	6,326	各種金融
WOORI BANK	84	122	188,819	19,316	銀行
YUHAN CORPORATION	2	2	62,172	6,360	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	—	9	84,063	8,599	ヘルスケア機器・サービス
CJ E&M CORP	4	4	41,360	4,231	メディア
KAKAO CORP	6	12	147,132	15,051	ソフトウェア・サービス
MEDY-TOX INC	—	1	66,990	6,853	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SILLAJEN INC	—	14	103,536	10,591	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計	株 数 ・ 金 額	1,940	3,935	23,600,439	2,414,324
銘 柄 数 < 比 率 >	106	113	—	< 14.3% >	
(台湾)			千新台幣ドル		
ACER INC	648	778	1,844	6,823	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGR	1,317	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ADVANTECH CO LTD	65	92	1,893	7,007	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	—	30	1,599	5,916	資本財
ASIA PACIFIC TELECOM CO LTD	500	500	407	1,507	電気通信サービス
ASIA CEMENT CORP	579	579	1,956	7,240	素材
ASUSTEK COMPUTER INC	157	187	5,131	18,986	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASE INDUSTRIAL HOLDING CO LT	—	933	7,442	27,538	半導体・半導体製造装置
AU OPTRONICS CORP	1,739	2,469	3,161	11,697	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CASETEK HOLDINGS LTD	30	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	1,855	2,145	11,585	42,864	保険
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	134	174	6,030	22,314	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	3,997	4,617	10,112	37,415	銀行
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	131	132	964	3,566	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA STEEL CORP	2,691	3,301	7,709	28,525	素材
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	783	603	1,895	7,012	保険
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	938	1,175	2,039	7,545	銀行
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	3,507	3,507	3,928	14,533	銀行
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	833	1,013	10,998	40,695	電気通信サービス
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	459	509	2,292	8,482	自動車・自動車部品
CHAILEASE HOLDING CO LTD	153	333	3,666	13,564	各種金融
CHINA AIRLINES LTD	670	670	673	2,491	運輸
COMPAL ELECTRONICS	869	1,239	2,472	9,149	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DELTA ELECTRONICS INC	425	535	6,157	22,781	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
E. SUN FINANCIAL HOLDING CO	1,880	2,429	5,139	19,015	銀行
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	31	52	1,946	7,202	耐久消費財・アパレル
EVA AIRWAYS CORP	431	444	669	2,476	運輸
EVERGREEN MARINE CORP LTD	452	503	745	2,757	運輸
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	420	420	3,145	11,639	電気通信サービス
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	759	839	2,363	8,744	資本財
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	69	89	1,168	4,324	耐久消費財・アパレル
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	2,048	2,429	4,993	18,475	銀行

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末				業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	業 種 等	
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(台湾)		百株	百株	千新台幣ドル	千円	
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP		270	340	4,174	15,446	エネルギー
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE		660	810	9,117	33,735	素材
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD		237	237	1,788	6,618	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FORMOSA PLASTICS CORP		854	1,114	12,312	45,555	素材
FORMOSA TAFFETA CO.		180	180	597	2,211	耐久消費財・アパレル
FUBON FINANCIAL HOLDING CO		1,377	1,797	9,202	34,050	各種金融
GENERAL INTERFACE SOLUTION		—	40	744	2,752	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GIANT MANUFACTURING		50	80	1,144	4,232	耐久消費財・アパレル
HIWIN TECHNOLOGIES CORP		39	57	2,720	10,067	資本財
HTC CORP		170	170	983	3,637	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP		149	219	998	3,695	不動産
HOTAI MOTOR COMPANY LTD		70	70	2,009	7,433	小売
HON HAI PRECISION INDUSTRY		3,477	4,207	36,185	133,887	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C		1,649	1,871	3,368	12,465	銀行
INVENTEC CORP		621	621	1,439	5,324	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INNOLUX CORP		1,892	2,302	2,648	9,798	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LARGAN PRECISION CO LTD		22	26	10,781	39,890	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LITE-ON TECHNOLOGY CORP		457	537	2,054	7,602	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MACRONIX INTERNATIONAL		—	470	2,016	7,460	半導体・半導体製造装置
MERIDA INDUSTRY CO LTD		52	—	—	—	耐久消費財・アパレル
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT		2,223	2,923	7,688	28,449	銀行
MEDIATEK INC		331	404	12,897	47,721	半導体・半導体製造装置
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO		130	170	1,895	7,013	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NANYA TECHNOLOGY CORP		150	290	2,769	10,247	半導体・半導体製造装置
NAN YA PLASTICS CORP		1,031	1,291	11,003	40,711	素材
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD		30	40	1,008	3,729	耐久消費財・アパレル
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD		125	145	1,989	7,361	半導体・半導体製造装置
PEGATRON CORP		438	508	3,402	12,587	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
POU CHEN		381	581	2,186	8,089	耐久消費財・アパレル
POWERTECH TECHNOLOGY INC		116	206	1,828	6,764	半導体・半導体製造装置
PRESIDENT CHAIN STORE CORP		124	154	4,734	17,518	食品・生活必需品小売り
QUANTA COMPUTER INC		634	764	4,011	14,843	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP		118	118	1,382	5,114	半導体・半導体製造装置
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD		283	260	926	3,427	不動産
RUENTEX INDUSTRIES LTD		120	190	1,113	4,119	耐久消費財・アパレル
SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS		1,213	2,203	2,666	9,864	保険
SILICONWARE PRECISION INDS		420	—	—	—	半導体・半導体製造装置
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS		2,242	2,671	2,844	10,526	銀行
STANDARD FOODS CORP		77	213	1,262	4,669	食品・飲料・タバコ
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP		321	371	1,679	6,214	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAIWAN FERTILIZER CO LTD		200	—	—	—	素材
TAIWAN CEMENT		761	1,031	4,487	16,605	素材
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC		5,433	6,613	152,442	564,036	半導体・半導体製造装置
TAIWAN MOBILE CO LTD		331	441	4,728	17,494	電気通信サービス
TAISHIN FINANCIAL HOLDING		1,818	2,437	3,558	13,164	銀行
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL		1,914	2,251	3,929	14,537	銀行
TAIWAN BUSINESS BANK		1,347	947	876	3,244	銀行
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP		—	450	1,053	3,896	運輸
TECO ELECTRIC & MACHINERY		360	460	1,133	4,195	資本財
TRANSCEND INFORMATION INC		73	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO		1,097	1,267	9,122	33,753	食品・飲料・タバコ
UNITED MICROELECTRONICS CORP		2,385	3,305	5,438	20,121	半導体・半導体製造装置

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額	外貨換算金額	
(台湾)	百株	百株	千新台湾ドル	千円	
WINBOND ELECTRONICS CORP	—	690	1,273	4,710	半導体・半導体製造装置
WISTRON CORP	498	783	1,812	6,707	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WPG HOLDINGS LTD	400	560	2,352	8,702	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YAGEO CORPORATION	—	57	5,700	21,090	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YULON MOTOR COMPANY	350	—	—	—	自動車・自動車部品
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	2,172	2,642	3,818	14,128	各種金融
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	70	110	727	2,690	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GLOBALWAFERS CO LTD	—	57	3,306	12,232	半導体・半導体製造装置
OBI PHARMA INC	20	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TAIPEI BIOLOGICS INC	30	50	1,627	6,021	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WIN SEMICONDUCTORS CORP	—	90	2,421	8,957	半導体・半導体製造装置
PHISON ELECTRONICS CORP	30	40	1,122	4,151	半導体・半導体製造装置
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	220	220	1,372	5,079	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額	70,847	85,909	498,016	1,842,661
銘柄数＜比率＞	88	89	—	<10.9%>	
(インド)			千インドルピー		
NESTLE INDIA LIMITED	5	6	6,504	10,602	食品・飲料・タバコ
AMBUJA CEMENTS LIMITED	109	183	3,920	6,389	素材
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	23	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
ASIAN PAINTS LTD	50	76	10,096	16,457	素材
ACC LIMITED	13	13	1,877	3,060	素材
ASHOK LEYLAND LTD	270	310	4,681	7,630	資本財
AUROBINDO PHARMA LTD	75	75	4,525	7,376	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AXIS BANK LTD	369	480	26,413	43,053	銀行
BAJAJ AUTO LTD	24	22	6,268	10,217	自動車・自動車部品
BAJAJ FINSERV LTD	7	9	4,965	8,094	保険
BAJAJ FINANCE LTD	32	47	8,977	14,632	各種金融
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	105	193	7,852	12,799	エネルギー
BHARAT HEAVY ELECTRICALS	131	197	1,540	2,511	資本財
BHARAT FORGE LTD	18	52	3,785	6,170	自動車・自動車部品
BHARTI AIRTEL LTD	260	383	14,628	23,844	電気通信サービス
BHARTI INFRATEL LTD	113	98	3,090	5,036	電気通信サービス
BOSCH LTD	1	1	3,486	5,682	自動車・自動車部品
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	—	8	4,691	7,646	食品・飲料・タバコ
CADILA HEALTHCARE LTD	53	53	2,037	3,320	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CAIRN INDIA LTD	91	—	—	—	エネルギー
CIPLA LTD	76	88	5,095	8,306	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COAL INDIA LTD	140	171	4,505	7,344	エネルギー
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	17	11	1,598	2,606	運輸
DABUR INDIA LTD	95	139	5,152	8,397	家庭用品・パーソナル用品
DIVI'S LABORATORIES LTD	19	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DR. REDDY'S LABORATORIES	21	32	6,507	10,607	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EICHER MOTORS LTD	2	3	10,616	17,305	資本財
GAIL INDIA LTD	145	193	6,562	10,697	公益事業
GLENMARK PHARMACEUTICALS LTD	29	41	2,076	3,384	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	37	64	6,928	11,293	家庭用品・パーソナル用品
GRASIM INDUSTRIES LTD	39	93	10,153	16,550	素材
HAVELLS INDIA LTD	61	61	3,319	5,410	資本財
HCL TECHNOLOGIES LTD	119	152	14,060	22,917	ソフトウェア・サービス
HERO MOTOCORP LTD	14	14	5,109	8,328	自動車・自動車部品
HINDUSTAN UNILEVER LIMITED	155	175	26,612	43,377	家庭用品・パーソナル用品
HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	292	292	7,141	11,640	素材

銘柄	株数	当期		業種等
		期首(前期末)	期末	
銘柄	株数	株数	評価額 外貨建金額 邦貨換算金額	業種等
(インド)	百株	百株	千インドルピー 千円	
HINDUSTAN PETROLEUM CORP	81	158	5,126	8,356 エネルギー
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	325	409	78,947	128,684 銀行
ICICI BANK LTD	238	624	19,261	31,396 銀行
IDEA CELLULAR LTD	260	530	2,814	4,587 電気通信サービス
IDFC BANK LTD	290	290	1,189	1,938 銀行
INFOSYS LTD	401	466	55,766	90,899 ソフトウェア・サービス
INDIABULLS HOUSING FINANCE L	58	88	10,583	17,250 銀行
INDIAN OIL CORP LTD	—	304	5,082	8,285 エネルギー
ITC LTD	757	932	26,275	42,829 食品・飲料・タバコ
JSW STEEL LTD	200	220	7,360	11,996 素材
LARSEN & TOUBRO LTD	69	128	17,699	28,850 資本財
LIC HOUSING FINANCE LTD	70	78	3,910	6,373 銀行
LUPIN LTD	41	55	4,151	6,767 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS	74	74	3,579	5,834 各種金融
MAHINDRA & MAHINDRA LIMITED	86	196	16,602	27,061 自動車・自動車部品
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	23	28	24,521	39,970 自動車・自動車部品
MARICO LTD	86	114	3,560	5,804 家庭用品・パーソナル用品
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	60	160	5,335	8,696 自動車・自動車部品
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	150	189	7,732	12,604 運輸
NTPC LIMITED	200	443	7,545	12,299 公益事業
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	301	334	6,329	10,317 エネルギー
PETRONET LNG LTD	—	172	3,593	5,858 エネルギー
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	20	20	5,080	8,281 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
POWER FINANCE CORPORATION	130	170	1,298	2,117 各種金融
RELIANCE INDUSTRIES LTD	289	757	74,176	120,908 エネルギー
RURAL ELECTRIFICATION CORP	—	176	2,027	3,304 各種金融
VEDANTA LTD	232	376	10,608	17,292 素材
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	40	40	5,884	9,590 各種金融
SHREE CEMENT LTD	2	2	3,700	6,031 素材
SIEMENS INDIA LIMITED	18	18	1,994	3,251 資本財
STATE BANK OF INDIA	340	441	10,936	17,826 銀行
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	208	263	12,364	20,154 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TATA STEEL LIMITED	54	107	6,705	10,929 素材
TATA CONSULTANCY SVS LTD	104	124	43,390	70,726 ソフトウェア・サービス
TATA POWER CO LTD	296	296	2,408	3,925 公益事業
TATA MOTORS LTD	335	436	13,550	22,087 自動車・自動車部品
TATA MOTORS LTD-A-DVR	57	94	1,700	2,772 自動車・自動車部品
TECH MAHINDRA LTD	100	132	8,892	14,495 ソフトウェア・サービス
TITAN CO LTD	60	85	7,950	12,959 耐久消費財・アパレル
ULTRATECH CEMENT LTD	17	24	10,149	16,544 素材
UNITED SPIRITS LIMITED	13	14	4,763	7,763 食品・飲料・タバコ
UPL LTD	80	102	7,516	12,251 素材
VAKRANGEE LTD	—	111	666	1,086 ソフトウェア・サービス
WIPRO LTD	136	287	7,788	12,694 ソフトウェア・サービス
YES BANK LTD	68	467	16,170	26,358 銀行
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE	136	136	7,805	12,722 メディア
小計	株数・金額	9,532	14,431	819,284 1,335,433
銘柄数<比率>		77	79	— <7.9%>
(パキスタン)				千パキスタンルピー
HABIB BANK LTD	—	153	2,601	2,523 銀行
LUCKY CEMENT	—	28	1,654	1,605 素材
MCB BANK LTD	—	115	2,296	2,227 銀行

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額	外貨換算金額	
(パキスタン)	百株	百株	千パキスタンルピー	千円	
OIL & GAS DEVELOPMENT CO LTD	—	170	2,764	2,681	エネルギー
UNITED BANK LTD	—	105	1,805	1,751	銀行
小計	株数・金額	571	11,121	10,787	
銘柄数<比率>	—	5	—	<0.1%>	
(カタール)			千カタールリアル		
BARWA REAL ESTATE CO	30	30	101	3,073	不動産
COMMERCIAL BANK QSC	37	49	186	5,672	銀行
DOHA BANK QSC	23	38	101	3,090	銀行
DOHA BANK QSC(N)	4	—	—	—	銀行
EZDAN HOLDING GROUP	159	189	177	5,388	不動産
INDUSTRIES QATAR	33	42	479	14,553	資本財
MASRAF AL RAYAN	92	108	371	11,288	銀行
OOREDOO QSC	21	21	143	4,341	電気通信サービス
QATAR NATIONAL BANK	51	60	935	28,413	銀行
QATAR ISLAMIC BANK	16	16	180	5,475	銀行
QATAR INSURANCE CO	21	38	134	4,069	保険
QATAR ELECTRICITY & WATER CO	4	6	133	4,062	公益事業
QATAR GAS TRANSPORT(NAKILAT)	52	71	99	3,015	エネルギー
小計	株数・金額	672	3,044	92,445	
銘柄数<比率>	13	12	—	<0.5%>	
(エジプト)			千エジプトポンド		
COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK	226	256	2,240	13,821	銀行
EASTERN TOBACCO	—	10	183	1,134	食品・飲料・タバコ
GLOBAL TELECOM HOLDING	600	600	321	1,984	電気通信サービス
T M G HOLDING	230	—	—	—	不動産
小計	株数・金額	867	2,745	16,940	
銘柄数<比率>	3	3	—	<0.1%>	
(南アフリカ)			千南アフリカランド		
BARCLAYS AFRICA GROUP LTD	89	191	3,327	29,178	銀行
ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	16	16	606	5,320	素材
ANGLOGOLD ASHANTI LTD	85	122	1,332	11,689	素材
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	83	107	2,722	23,877	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIDVEST GROUP LTD	63	93	2,158	18,930	資本財
BID CORP LTD	75	88	2,423	21,258	食品・生活必需品小売り
BRAIT SE	70	98	357	3,137	各種金融
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	8	10	840	7,371	銀行
CORONATION FUND MANAGERS LTD	32	55	371	3,255	各種金融
DISCOVERY LTD	85	91	1,479	12,974	保険
EXXARO RESOURCES LTD	35	68	825	7,235	エネルギー
FIRSTSTRAND LTD	708	890	5,610	49,206	各種金融
FOSCHINI GROUP LTD/THE	41	59	1,178	10,333	小売
GOLD FIELDS LTD	165	250	1,156	10,141	素材
HYPROP INVESTMENTS LTD-UTS	58	—	—	—	不動産
IMPERIAL HOLDINGS LTD	36	40	883	7,752	小売
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	114	—	—	—	素材
INVESTEC LTD	65	89	851	7,465	各種金融
KUMBA IRON ORE LTD	—	15	434	3,812	素材
LIFE HEALTHCARE GROUP	268	345	967	8,482	ヘルスケア機器・サービス
LIBERTY HOLDINGS LTD	40	40	519	4,551	保険
MASSMART HOLDINGS LTD	27	—	—	—	食品・生活必需品小売り
MMI HOLDINGS LTD	244	244	507	4,454	保険
MONDI LTD	27	31	1,052	9,227	素材

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額	邦貨換算金額	
(南アフリカ)	百株	百株	千南アフリカランド	千円	
MR PRICE GROUP LTD	53	63	1,603	14,061	小売
MTN GROUP LTD	362	454	5,491	48,160	電気通信サービス
NASPERS LTD-N SHS	95	117	36,533	320,398	メディア
NEW EUROPE PROPERTY INVEST	47	—	—	—	不動産
NEDBANK GROUP LTD	52	57	1,695	14,867	銀行
NETCARE LTD	221	269	816	7,163	ヘルスケア機器・サービス
NEPI ROCKCASTLE PLC	—	96	1,260	11,053	不動産
PIONEER FOODS LTD	27	34	363	3,185	食品・飲料・タバコ
PICK'N PAY STORES LTD	70	94	721	6,327	食品・生活必需品小売り
PSG GROUP LTD	21	39	846	7,427	各種金融
REMGRO LTD	116	144	3,107	27,252	各種金融
RMB HOLDINGS LTD	175	202	1,489	13,061	各種金融
RAND MERCHANT INVESTMENT HOL	198	198	790	6,932	保険
SANLAM LTD	286	380	2,992	26,244	保険
SAPPI LIMITED	144	144	1,275	11,188	素材
SASOL LTD	123	148	7,021	61,574	素材
SHOPRITE HOLDINGS LTD	97	122	2,922	25,632	食品・生活必需品小売り
SIBANYE GOLD LTD	180	450	399	3,504	素材
SPAR GROUP LIMITED/THE	33	51	1,014	8,897	食品・生活必需品小売り
STANDARD BANK GROUP LTD	286	345	7,154	62,745	銀行
STEINHOFF INTERNATIONAL H NV	629	—	—	—	耐久消費財・アパレル
TELKOM SA SOC LTD	37	67	378	3,316	電気通信サービス
TIGER BRANDS LTD	34	45	1,618	14,194	食品・飲料・タバコ
TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	106	116	1,074	9,424	小売
TSOGO SUN HOLDINGS LTD	100	—	—	—	消費者サービス
VODACOM GROUP LTD	90	159	2,434	21,353	電気通信サービス
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	214	258	1,572	13,793	小売
小計	株数・金額	6,243	7,009	114,186	1,001,417
	銘柄数<比率>	49	45	—	<5.9%>
(アラブ首長国連邦)			千アラブディルハム		
DAMAC PROPERTIES DUBAI CO	—	440	101	3,058	不動産
DUBAI ISLAMIC BANK	225	298	145	4,375	銀行
DUBAI INVESTMENTS PJSC	—	340	68	2,046	各種金融
DUBAI ISLAMIC BANK -RTS(N)	—	99	17	529	銀行
DXB ENTERTAINMENTS PJSC	—	740	27	832	消費者サービス
EMAAR PROPERTIES PJSC	787	978	504	15,192	不動産
EMAAR MALLS PJSC	360	480	100	3,033	不動産
ABU DHABI COMMERCIAL BANK	442	589	399	12,026	銀行
ALDAR PROPERTIES PJSC	846	846	177	5,345	不動産
EMIRATES TELECOM GROUP CO	360	476	780	23,489	電気通信サービス
FIRST ABU DHABI BANK PJSC	449	379	438	13,190	銀行
小計	株数・金額	3,470	5,666	2,762	83,120
	銘柄数<比率>	7	11	—	<0.5%>
合計	株数・金額	462,619	573,842	—	15,936,975
	銘柄数<比率>	808	870	—	<94.4%>

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

(注) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

外国投資信託証券

銘柄		期首(前期末)	当 期 末			比 率
		口 数	口 数	評 価 額	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		口	口	千アメリカドル	千円	%
GLOBAL X MSCI GREECE-ETF		41,500	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	41,500	—	—	—	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	—	< — % >	
(メキシコ)				千メキシコペソ		
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA		57,000	88,300	2,578	14,464	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	57,000	88,300	2,578	14,464	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.1 % >	
(トルコ)				千トルコリラ		
EMLAK KONUT GAYRIMEN		58,000	58,000	141	3,504	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	58,000	58,000	141	3,504	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0 % >	
(南アフリカ)				千南アフリカランド		
FORTRESS REIT LTD-B		12,000	21,500	324	2,849	0.0
FORTRESS REIT LTD-B(N)		—	3,080	46	408	0.0
FORTRESS REIT LTD-A		24,000	24,000	403	3,540	0.0
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD		60,000	80,500	2,237	19,626	0.1
HYPROP INVESTMENTS LTD		—	6,700	704	6,178	0.0
REDEFINE PROPERTIES LTD		110,000	146,650	1,695	14,867	0.1
RESILIENT REIT LTD		5,400	7,700	440	3,866	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	211,400	290,130	5,853	51,335	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	7	—	< 0.3 % >	
合 計	口 数 ・ 金 額	367,900	436,430	—	69,304	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	9	—	< 0.4 % >	

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

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

先物取引の銘柄別期末残高

銘	柄	別	当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
外 国	株式先物取引	MINMSCIE	百万円	百万円
			843	—

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

○投資信託財産の構成

(2018年5月16日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	15,936,975	94.1
投資証券	69,304	0.4
コール・ローン等、その他	932,359	5.5
投資信託財産総額	16,938,638	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産（16,864,654千円）の投資信託財産総額（16,938,638千円）に対する比率は99.6%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=110.33円、1メキシコペソ=5.61円、1ブラジルレアル=30.18円、1チリペソ=0.1745円、1コロンビアペソ=0.0384円、1ユーロ=130.54円、1トルコリラ=24.76円、1チェココルナ=5.11円、1ハンガリーフォリント=0.4123円、1ポーランドズロチ=30.36円、1香港ドル=14.06円、1マレーシアリングgit=27.84円、1タイバーツ=3.43円、1フィリピンペソ=2.10円、1インドネシアルピア=0.0079円、1韓国ウォン=0.1023円、1新台幣ドル=3.70円、1インドルピー=1.63円、1パキスタンルピー=0.97円、1カタールリアル=30.36円、1エジプトポンド=6.17円、1南アフリカランド=8.77円、1アラブディルハム=30.09円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2018年5月16日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	17,004,745,485
コール・ローン等	448,848,827
株式(評価額)	15,936,975,884
投資証券(評価額)	69,304,599
未収入金	66,368,600
未収配当金	16,744,175
差入委託証拠金	466,503,400
(B) 負債	118,548,361
未払金	105,857,910
未払解約金	12,690,400
未払利息	51
(C) 純資産総額(A－B)	16,886,197,124
元本	8,848,359,129
次期繰越損益金	8,037,837,995
(D) 受益権総口数	8,848,359,129口
1万口当たり基準価額(C／D)	19,084円

(注) 当ファンドの期首元本額は7,116,705,284円、期中追加設定元本額は2,459,730,312円、期中一部解約元本額は728,076,467円です。

(注) 2018年5月16日現在の元本の内訳は以下の通りです。

- ・インデックスファンド海外新興国（エマージング）株式 7,065,155,722円
- ・日興五大陸株式ファンド 1,759,288,747円
- ・全世界株式債券ファンド（日本・先進国・新興国）毎月分配型 23,914,660円

(注) 1口当たり純資産額は1.9084円です。

○損益の状況（2017年5月17日～2018年5月16日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	294,865,492
受取配当金	293,765,151
受取利息	36
その他収益金	1,146,828
支払利息	△ 46,523
(B) 有価証券売買損益	1,245,827,538
売買益	2,487,893,009
売買損	△1,242,065,471
(C) 先物取引等取引損益	69,646,364
取引益	131,774,511
取引損	△ 62,128,147
(D) 保管費用等	△ 34,770,554
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	1,575,568,840
(F) 前期繰越損益金	4,978,828,241
(G) 追加信託差損益金	2,110,341,948
(H) 解約差損益金	△ 626,901,034
(I) 計(E+F+G+H)	8,037,837,995
次期繰越損益金(I)	8,037,837,995

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

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

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

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、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評価計上処理しています。

○お知らせ

約款変更について

2017年5月17日から2018年5月16日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

日本債券インデックスマザーファンド

運用報告書

第20期（決算日 2018年10月26日）
（2017年10月27日～2018年10月26日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	1998年10月30日から原則無期限です。
運用方針	わが国の債券市場の動きをとらえることを目標に、「NOMURA-BPI総合」に連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	わが国の公社債を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資は行ないません。

ファンド概要

主としてわが国の公社債に投資し、「NOMURA-BPI総合」の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。運用の効率化をはかるため、債券先物取引などを活用することがあります。このため、債券の組入総額と債券先物取引など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。ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたときなどならびに信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。

日興アセットマネジメント

<935522>

【運用報告書の表記について】

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

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		N O M U R A - B P I 総 合		債 組 入 比	純 資 産 額
		期 騰	中 率	(ベンチマーク)	期 騰	中 率	
	円		%			%	百万円
16期(2014年10月27日)	13,099		2.0	516.27		2.1	34,255
17期(2015年10月26日)	13,374		2.1	527.07		2.1	34,588
18期(2016年10月26日)	14,049		5.0	553.86		5.1	33,952
19期(2017年10月26日)	13,839		△1.5	545.42		△1.5	36,674
20期(2018年10月26日)	13,870		0.2	546.64		0.2	38,466

(注) NOMURA-BPI総合は、野村證券株式会社が公表している、わが国の債券市場の動きを示す投資収益指数で、一定の組み入れ基準に基づいて構成された債券ポートフォリオのパフォーマンスをもとに算出されます。国債、地方債、政府保証債、金融債、事業債、円建外債、MBS、ABSなど、国内で発行された円建公募利付債で構成されています。対象となる債券は残存期間1年以上、残存額面10億円以上で、事業債、円建外債、MBS、ABSについては、A格相当以上の格付を取得しているものに限られます。

※当ファンドのベンチマークは、「日興債券パフォーマンス・インデックス（総合）」が公表停止となったことに伴ない、2017年1月1日付で「NOMURA-BPI総合」に変更いたしました。なお、本運用報告書において、2017年1月1日より前の期間については「日興債券パフォーマンス・インデックス（総合）」のデータを使用しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	N O M U R A - B P I 総 合		債 組 入 比	券 率
		騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率		
(期 首) 2017年10月26日	円	% —	545.42	% —		% 99.7
10月末	13,839	0.0	545.62	0.0		99.6
11月末	13,844	0.3	547.04	0.3		99.7
12月末	13,879	0.4	547.41	0.4		99.7
2018年1月末	13,888	0.2	546.45	0.2		99.7
2月末	13,866	0.6	548.53	0.6		99.6
3月末	13,919	0.7	549.42	0.7		99.6
4月末	13,940	0.7	549.03	0.7		99.8
5月末	13,930	0.9	550.26	0.9		99.8
6月末	13,961	0.9	550.51	0.9		99.6
7月末	13,968	0.8	549.52	0.8		99.7
8月末	13,944	0.2	546.51	0.2		99.6
9月末	13,869	△0.0	545.21	△0.0		99.8
(期 末) 2018年10月26日	13,835	0.2	546.64	0.2		99.6

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2017年10月27日～2018年10月26日)

基準価額の推移

期間の初め13,839円の基準価額は、期間末に13,870となり、騰落率は+0.2%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・黒田日銀総裁を再任する人事案が提出され金融政策の継続期待が高まったこと。
- ・米国と中国の貿易摩擦の激化による世界経済の成長鈍化懸念が強まったこと。

<値下がり要因>

- ・日銀が金融政策決定会合で緩和策を柔軟化し長期金利の変動幅の拡大を容認したこと。
- ・日銀による国債買入れの減額が警戒されたこと。

(国内債券市況)

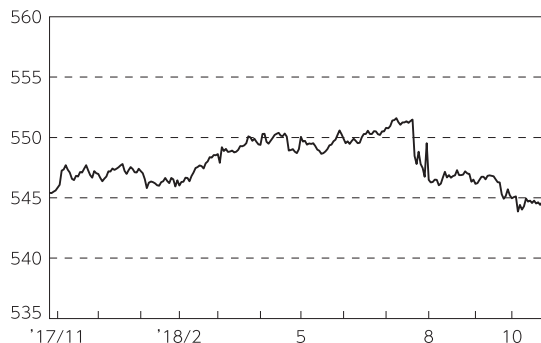
国内債券市場では、10年国債利回りは、期間の初めと比べて上昇（債券価格は下落）しました。

期間の初めから2018年1月下旬にかけては、内外の良好な経済指標の発表に加え、欧米の長期金利が上昇基調で推移したことなどを背景に、10年国債利回りは上昇しました。2月上旬から7月中旬にかけては、世界的な株安により投資家のリスク回避姿勢が強まったことや、黒田日銀総裁を再任する人事案が提出され金融政策の継続期待が高まったこと、米国と中国の貿易摩擦の激化による世界経済の成長鈍化懸念が強まったことなどを受けて、10年国債利回りは低下（債券価格は上昇）しました。7月下旬から期間末にかけては、日銀が金融政策決定会合で緩和策を柔軟化し長期金利の変動幅の拡大を容認したことや、米国の堅調な内容の経済指標の発表を受けて米国長期金利が上昇したこと、日銀による国債買入れ減額への警戒感などを背景に、10年国債利回りは上昇しました。

基準価額の推移



NOMURA - BPI総合の推移



ポートフォリオ

債券のリスクコントロールモデルを利用して国債、政府保証債、地方債、金融債、電力債、事業債などによりポートフォリオを構築し、「NOMURA-BPI総合」に連動する投資成果をめざして運用を行ないました。また、「NOMURA-BPI総合」採用銘柄の入替などに対応するために、毎月ポートフォリオの見直しを行ない、債券組入比率を高位に維持しました。

当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、0.2%の値上がりとなり、ベンチマークである「NOMURA-BPI総合」の上昇率0.2%と概ね同水準となりました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

<プラス要因>

- ・債券種別効果。
- ・売買要因。

<マイナス要因>

- ・その他要因。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



○今後の運用方針

引き続き、原則として債券のリスクコントロールモデルを利用してポートフォリオを構築し、ポートフォリオの金利感応度や残存期間別構成比率などを「NOMURA-BPI総合」と同程度に保つことで連動性を高めるよう努めます。また、ベンチマークの採用銘柄の入替などに対応するために、毎月ポートフォリオの見直しなどを行ない、債券組入比率を高位に維持する方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年10月27日～2018年10月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 0	% 0.000	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(そ の 他)	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、13,903円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2017年10月27日～2018年10月26日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国	国債証券	千円 3,964,277	千円 2,238,532
	地方債証券	408,551	303,053
内	特殊債券	625,020	1,113,792
	社債券（投資法人債券を含む）	1,342,266	614,733

(注) 金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

○ 利害関係人との取引状況等

(2017年10月27日～2018年10月26日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2017年10月27日～2018年10月26日)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○組入資産の明細

(2018年10月26日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	27,432,000 (11,818,000)	30,067,973 (12,408,433)	78.2 (32.3)	— (—)	59.1 (26.3)	10.2 (2.8)	8.8 (3.1)
地方債証券	2,700,000 (2,700,000)	2,792,055 (2,792,055)	7.3 (7.3)	— (—)	1.1 (1.1)	5.9 (5.9)	0.3 (0.3)
特殊債券 (除く金融債)	2,500,000 (2,500,000)	2,606,648 (2,606,648)	6.8 (6.8)	— (—)	1.1 (1.1)	5.1 (5.1)	0.5 (0.5)
金融債券	500,000 (500,000)	499,727 (499,727)	1.3 (1.3)	— (—)	— (—)	1.3 (1.3)	— (—)
普通社債券 (含む投資法人債券)	2,300,000 (2,300,000)	2,356,368 (2,356,368)	6.1 (6.1)	— (—)	0.8 (0.8)	3.7 (3.7)	1.6 (1.6)
合 計	35,432,000 (19,818,000)	38,322,771 (20,663,231)	99.6 (53.7)	— (—)	62.1 (29.4)	26.3 (18.9)	11.2 (5.5)

(注) ()内は非上場債で内書きです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄		当 期 末				銘柄		当 期 末			
		利率	額面金額	評 価 額	償還年月日			利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
国債証券		%	千円	千円		国債証券		%	千円	千円	
第120回利付国債 (5年)	0.2	330,000	330,951	2019/9/20		第339回利付国債 (10年)	0.4	370,000	380,711	2025/6/20	
第122回利付国債 (5年)	0.1	300,000	300,822	2019/12/20		第340回利付国債 (10年)	0.4	420,000	432,474	2025/9/20	
第123回利付国債 (5年)	0.1	505,000	506,686	2020/3/20		第341回利付国債 (10年)	0.3	1,000,000	1,023,250	2025/12/20	
第124回利付国債 (5年)	0.1	560,000	562,161	2020/6/20		第342回利付国債 (10年)	0.1	130,000	131,105	2026/3/20	
第125回利付国債 (5年)	0.1	325,000	326,449	2020/9/20		第343回利付国債 (10年)	0.1	245,000	246,964	2026/6/20	
第126回利付国債 (5年)	0.1	220,000	221,133	2020/12/20		第344回利付国債 (10年)	0.1	50,000	50,354	2026/9/20	
第1回利付国債 (40年)	2.4	70,000	98,049	2048/3/20		第345回利付国債 (10年)	0.1	610,000	613,965	2026/12/20	
第2回利付国債 (40年)	2.2	165,000	223,380	2049/3/20		第346回利付国債 (10年)	0.1	490,000	492,660	2027/3/20	
第3回利付国債 (40年)	2.2	50,000	67,988	2050/3/20		第347回利付国債 (10年)	0.1	160,000	160,756	2027/6/20	
第4回利付国債 (40年)	2.2	95,000	129,713	2051/3/20		第348回利付国債 (10年)	0.1	90,000	90,317	2027/9/20	
第5回利付国債 (40年)	2.0	35,000	45,945	2052/3/20		第349回利付国債 (10年)	0.1	490,000	491,332	2027/12/20	
第6回利付国債 (40年)	1.9	70,000	90,037	2053/3/20		第350回利付国債 (10年)	0.1	480,000	480,667	2028/3/20	
第7回利付国債 (40年)	1.7	50,000	61,395	2054/3/20		第351回利付国債 (10年)	0.1	435,000	435,204	2028/6/20	
第8回利付国債 (40年)	1.4	95,000	108,019	2055/3/20		第14回利付国債 (30年)	2.4	208,000	270,067	2034/3/20	
第9回利付国債 (40年)	0.4	160,000	131,547	2056/3/20		第15回利付国債 (30年)	2.5	147,000	193,437	2034/6/20	
第10回利付国債 (40年)	0.9	125,000	121,870	2057/3/20		第16回利付国債 (30年)	2.5	35,000	46,120	2034/9/20	
第11回利付国債 (40年)	0.8	50,000	46,909	2058/3/20		第18回利付国債 (30年)	2.3	110,000	141,926	2035/3/20	
第303回利付国債 (10年)	1.4	331,000	335,528	2019/9/20		第21回利付国債 (30年)	2.3	20,000	25,909	2035/12/20	
第305回利付国債 (10年)	1.3	473,000	480,761	2019/12/20		第22回利付国債 (30年)	2.5	40,000	53,224	2036/3/20	
第306回利付国債 (10年)	1.4	93,000	94,986	2020/3/20		第23回利付国債 (30年)	2.5	55,000	73,307	2036/6/20	
第308回利付国債 (10年)	1.3	140,000	143,304	2020/6/20		第24回利付国債 (30年)	2.5	68,000	90,783	2036/9/20	
第309回利付国債 (10年)	1.1	134,000	136,721	2020/6/20		第25回利付国債 (30年)	2.3	20,000	26,053	2036/12/20	
第310回利付国債 (10年)	1.0	78,000	79,680	2020/9/20		第26回利付国債 (30年)	2.4	170,000	224,583	2037/3/20	
第311回利付国債 (10年)	0.8	23,000	23,408	2020/9/20		第27回利付国債 (30年)	2.5	29,000	38,911	2037/9/20	
第312回利付国債 (10年)	1.2	205,000	210,856	2020/12/20		第28回利付国債 (30年)	2.5	94,000	126,336	2038/3/20	
第313回利付国債 (10年)	1.3	370,000	382,676	2021/3/20		第29回利付国債 (30年)	2.4	276,000	366,897	2038/9/20	
第315回利付国債 (10年)	1.2	65,000	67,282	2021/6/20		第30回利付国債 (30年)	2.3	147,000	193,099	2039/3/20	
第316回利付国債 (10年)	1.1	35,000	36,136	2021/6/20		第31回利付国債 (30年)	2.2	120,000	155,646	2039/9/20	
第317回利付国債 (10年)	1.1	105,000	108,718	2021/9/20		第32回利付国債 (30年)	2.3	50,000	65,987	2040/3/20	
第318回利付国債 (10年)	1.0	185,000	191,014	2021/9/20		第33回利付国債 (30年)	2.0	135,000	170,418	2040/9/20	
第319回利付国債 (10年)	1.1	5,000	5,191	2021/12/20		第34回利付国債 (30年)	2.2	200,000	261,354	2041/3/20	
第320回利付国債 (10年)	1.0	190,000	196,680	2021/12/20		第35回利付国債 (30年)	2.0	168,000	212,983	2041/9/20	
第321回利付国債 (10年)	1.0	175,000	181,606	2022/3/20		第36回利付国債 (30年)	2.0	135,000	171,478	2042/3/20	
第322回利付国債 (10年)	0.9	75,000	77,576	2022/3/20		第37回利付国債 (30年)	1.9	101,000	126,325	2042/9/20	
第323回利付国債 (10年)	0.9	45,000	46,661	2022/6/20		第38回利付国債 (30年)	1.8	95,000	116,890	2043/3/20	
第324回利付国債 (10年)	0.8	25,000	25,831	2022/6/20		第39回利付国債 (30年)	1.9	75,000	94,013	2043/6/20	
第325回利付国債 (10年)	0.8	210,000	217,427	2022/9/20		第40回利付国債 (30年)	1.8	90,000	110,869	2043/9/20	
第326回利付国債 (10年)	0.7	30,000	30,998	2022/12/20		第41回利付国債 (30年)	1.7	40,000	48,396	2043/12/20	
第327回利付国債 (10年)	0.8	65,000	67,432	2022/12/20		第42回利付国債 (30年)	1.7	105,000	127,086	2044/3/20	
第328回利付国債 (10年)	0.6	115,000	118,522	2023/3/20		第43回利付国債 (30年)	1.7	235,000	284,540	2044/6/20	
第329回利付国債 (10年)	0.8	230,000	239,538	2023/6/20		第44回利付国債 (30年)	1.7	100,000	121,123	2044/9/20	
第330回利付国債 (10年)	0.8	210,000	219,130	2023/9/20		第45回利付国債 (30年)	1.5	60,000	69,912	2044/12/20	
第331回利付国債 (10年)	0.6	80,000	82,692	2023/9/20		第46回利付国債 (30年)	1.5	100,000	116,521	2045/3/20	
第333回利付国債 (10年)	0.6	210,000	217,610	2024/3/20		第47回利付国債 (30年)	1.6	115,000	136,855	2045/6/20	
第334回利付国債 (10年)	0.6	120,000	124,482	2024/6/20		第48回利付国債 (30年)	1.4	105,000	119,871	2045/9/20	
第335回利付国債 (10年)	0.5	490,000	506,076	2024/9/20		第49回利付国債 (30年)	1.4	90,000	102,728	2045/12/20	
第336回利付国債 (10年)	0.5	80,000	82,710	2024/12/20		第50回利付国債 (30年)	0.8	25,000	24,860	2046/3/20	
第337回利付国債 (10年)	0.3	30,000	30,646	2024/12/20		第51回利付国債 (30年)	0.3	70,000	60,905	2046/6/20	
第338回利付国債 (10年)	0.4	390,000	401,118	2025/3/20		第52回利付国債 (30年)	0.5	90,000	82,617	2046/9/20	

銘柄	当 期 末				銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日		利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円		国債証券	%	千円	千円	
第53回利付国債 (30年)	0.6	105,000	98,813	2046/12/20	第103回利付国債 (20年)	2.3	11,000	13,329	2028/ 6 /20
第54回利付国債 (30年)	0.8	110,000	108,991	2047/ 3 /20	第104回利付国債 (20年)	2.1	33,000	39,358	2028/ 6 /20
第55回利付国債 (30年)	0.8	110,000	108,858	2047/ 6 /20	第105回利付国債 (20年)	2.1	77,000	92,085	2028/ 9 /20
第56回利付国債 (30年)	0.8	50,000	49,420	2047/ 9 /20	第106回利付国債 (20年)	2.2	2,000	2,411	2028/ 9 /20
第57回利付国債 (30年)	0.8	100,000	98,716	2047/12/20	第107回利付国債 (20年)	2.1	130,000	155,948	2028/12/20
第58回利付国債 (30年)	0.8	100,000	98,592	2048/ 3 /20	第108回利付国債 (20年)	1.9	134,000	158,058	2028/12/20
第59回利付国債 (30年)	0.7	100,000	95,881	2048/ 6 /20	第109回利付国債 (20年)	1.9	27,000	31,915	2029/ 3 /20
第44回利付国債 (20年)	2.5	51,000	52,873	2020/ 3 /20	第110回利付国債 (20年)	2.1	98,000	117,849	2029/ 3 /20
第47回利付国債 (20年)	2.2	21,000	21,931	2020/ 9 /21	第111回利付国債 (20年)	2.2	25,000	30,415	2029/ 6 /20
第48回利付国債 (20年)	2.5	99,000	104,589	2020/12/21	第112回利付国債 (20年)	2.1	80,000	96,490	2029/ 6 /20
第49回利付国債 (20年)	2.1	57,000	60,052	2021/ 3 /22	第113回利付国債 (20年)	2.1	290,000	350,795	2029/ 9 /20
第50回利付国債 (20年)	1.9	237,000	248,556	2021/ 3 /22	第114回利付国債 (20年)	2.1	52,000	63,043	2029/12/20
第51回利付国債 (20年)	2.0	39,000	41,198	2021/ 6 /21	第115回利付国債 (20年)	2.2	55,000	67,282	2029/12/20
第54回利付国債 (20年)	2.2	15,000	16,095	2021/12/20	第116回利付国債 (20年)	2.2	55,000	67,474	2030/ 3 /20
第55回利付国債 (20年)	2.0	66,000	70,740	2022/ 3 /21	第117回利付国債 (20年)	2.1	93,000	113,053	2030/ 3 /20
第57回利付国債 (20年)	1.9	52,000	55,820	2022/ 6 /20	第118回利付国債 (20年)	2.0	10,000	12,075	2030/ 6 /20
第58回利付国債 (20年)	1.9	135,000	145,579	2022/ 9 /20	第119回利付国債 (20年)	1.8	30,000	35,541	2030/ 6 /20
第59回利付国債 (20年)	1.7	33,000	35,470	2022/12/20	第120回利付国債 (20年)	1.6	70,000	81,286	2030/ 6 /20
第60回利付国債 (20年)	1.4	295,000	313,405	2022/12/20	第121回利付国債 (20年)	1.9	22,000	26,359	2030/ 9 /20
第61回利付国債 (20年)	1.0	27,000	28,303	2023/ 3 /20	第122回利付国債 (20年)	1.8	17,000	20,171	2030/ 9 /20
第63回利付国債 (20年)	1.8	31,000	33,730	2023/ 6 /20	第123回利付国債 (20年)	2.1	65,000	79,593	2030/12/20
第64回利付国債 (20年)	1.9	54,000	59,266	2023/ 9 /20	第124回利付国債 (20年)	2.0	80,000	97,012	2030/12/20
第65回利付国債 (20年)	1.9	100,000	110,224	2023/12/20	第125回利付国債 (20年)	2.2	50,000	61,977	2031/ 3 /20
第66回利付国債 (20年)	1.8	34,000	37,300	2023/12/20	第126回利付国債 (20年)	2.0	25,000	30,366	2031/ 3 /20
第67回利付国債 (20年)	1.9	34,000	37,623	2024/ 3 /20	第128回利付国債 (20年)	1.9	65,000	78,334	2031/ 6 /20
第68回利付国債 (20年)	2.2	78,000	87,577	2024/ 3 /20	第129回利付国債 (20年)	1.8	50,000	59,642	2031/ 6 /20
第70回利付国債 (20年)	2.4	104,000	118,480	2024/ 6 /20	第130回利付国債 (20年)	1.8	60,000	71,660	2031/ 9 /20
第72回利付国債 (20年)	2.1	112,000	126,231	2024/ 9 /20	第131回利付国債 (20年)	1.7	12,000	14,182	2031/ 9 /20
第73回利付国債 (20年)	2.0	113,000	127,233	2024/12/20	第132回利付国債 (20年)	1.7	35,000	41,404	2031/12/20
第74回利付国債 (20年)	2.1	118,000	133,590	2024/12/20	第133回利付国債 (20年)	1.8	30,000	35,871	2031/12/20
第75回利付国債 (20年)	2.1	10,000	11,370	2025/ 3 /20	第134回利付国債 (20年)	1.8	50,000	59,885	2032/ 3 /20
第76回利付国債 (20年)	1.9	21,000	23,609	2025/ 3 /20	第135回利付国債 (20年)	1.7	30,000	35,543	2032/ 3 /20
第77回利付国債 (20年)	2.0	40,000	45,226	2025/ 3 /20	第136回利付国債 (20年)	1.6	180,000	210,798	2032/ 3 /20
第79回利付国債 (20年)	2.0	160,000	181,612	2025/ 6 /20	第137回利付国債 (20年)	1.7	200,000	237,158	2032/ 6 /20
第82回利付国債 (20年)	2.1	60,000	68,803	2025/ 9 /20	第138回利付国債 (20年)	1.5	120,000	139,143	2032/ 6 /20
第87回利付国債 (20年)	2.2	130,000	151,243	2026/ 3 /20	第139回利付国債 (20年)	1.6	150,000	175,899	2032/ 6 /20
第88回利付国債 (20年)	2.3	300,000	352,722	2026/ 6 /20	第140回利付国債 (20年)	1.7	450,000	534,379	2032/ 9 /20
第90回利付国債 (20年)	2.2	16,000	18,763	2026/ 9 /20	第141回利付国債 (20年)	1.7	195,000	231,878	2032/12/20
第91回利付国債 (20年)	2.3	250,000	295,152	2026/ 9 /20	第142回利付国債 (20年)	1.8	85,000	102,227	2032/12/20
第92回利付国債 (20年)	2.1	60,000	70,144	2026/12/20	第143回利付国債 (20年)	1.6	94,000	110,550	2033/ 3 /20
第93回利付国債 (20年)	2.0	60,000	69,890	2027/ 3 /20	第144回利付国債 (20年)	1.5	130,000	151,100	2033/ 3 /20
第94回利付国債 (20年)	2.1	50,000	58,660	2027/ 3 /20	第145回利付国債 (20年)	1.7	205,000	244,222	2033/ 6 /20
第95回利付国債 (20年)	2.3	82,000	97,958	2027/ 6 /20	第146回利付国債 (20年)	1.7	135,000	160,911	2033/ 9 /20
第96回利付国債 (20年)	2.1	98,000	115,384	2027/ 6 /20	第147回利付国債 (20年)	1.6	60,000	70,683	2033/12/20
第97回利付国債 (20年)	2.2	45,000	53,541	2027/ 9 /20	第148回利付国債 (20年)	1.5	120,000	139,641	2034/ 3 /20
第98回利付国債 (20年)	2.1	94,000	111,011	2027/ 9 /20	第149回利付国債 (20年)	1.5	215,000	250,365	2034/ 6 /20
第99回利付国債 (20年)	2.1	117,000	138,639	2027/12/20	第150回利付国債 (20年)	1.4	90,000	103,448	2034/ 9 /20
第100回利付国債 (20年)	2.2	30,000	35,943	2028/ 3 /20	第151回利付国債 (20年)	1.2	150,000	167,686	2034/12/20
第101回利付国債 (20年)	2.4	66,000	80,306	2028/ 3 /20	第152回利付国債 (20年)	1.2	90,000	100,532	2035/ 3 /20
第102回利付国債 (20年)	2.4	81,000	98,930	2028/ 6 /20	第153回利付国債 (20年)	1.3	120,000	135,896	2035/ 6 /20

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第154回利付国債 (20年)	1.2	120,000	133,918	2035/9/20
第155回利付国債 (20年)	1.0	140,000	151,530	2035/12/20
第156回利付国債 (20年)	0.4	110,000	107,980	2036/3/20
第157回利付国債 (20年)	0.2	50,000	47,261	2036/6/20
第158回利付国債 (20年)	0.5	170,000	168,889	2036/9/20
第159回利付国債 (20年)	0.6	150,000	151,362	2036/12/20
第160回利付国債 (20年)	0.7	140,000	143,386	2037/3/20
第161回利付国債 (20年)	0.6	120,000	120,504	2037/6/20
第162回利付国債 (20年)	0.6	70,000	70,178	2037/9/20
第163回利付国債 (20年)	0.6	165,000	165,000	2037/12/20
第164回利付国債 (20年)	0.5	285,000	279,077	2038/3/20
小 計		27,432,000	30,067,973	
地方債証券				
第26回東京都公募公債 (20年)	1.74	100,000	116,955	2032/6/18
第690回東京都公募公債	1.29	100,000	102,724	2020/12/18
第694回東京都公募公債	1.35	200,000	206,390	2021/3/19
第708回東京都公募公債	0.89	100,000	103,191	2022/6/20
第709回東京都公募公債	0.78	100,000	102,790	2022/6/20
第712回東京都公募公債	0.77	200,000	205,886	2022/9/20
第730回東京都公募公債	0.664	100,000	103,336	2024/3/19
第731回東京都公募公債	0.635	100,000	103,180	2024/3/19
平成24年度第2回京都府公募公債	0.91	200,000	206,490	2022/6/20
平成22年度第11回埼玉県公募公債	1.28	100,000	102,948	2021/2/25
平成24年度第1回埼玉県公募公債	1.05	100,000	103,601	2022/4/26
平成24年度第10回埼玉県公募公債	0.825	100,000	103,423	2023/2/27
平成24年度第9回福岡県公募公債	0.71	100,000	102,830	2022/12/26
第10回群馬県公募公債 (10年)	0.67	100,000	103,141	2023/11/24
平成25年度第1回岐阜県公募公債 (10年)	0.81	100,000	103,759	2023/9/29
第83回共同発行市場公募地方債	1.44	100,000	101,901	2020/2/25
第93回共同発行市場公募地方債	1.25	100,000	102,661	2020/12/25
第99回共同発行市場公募地方債	1.17	100,000	103,074	2021/6/25
平成24年度第1回長崎県公募公債	0.82	100,000	103,114	2022/9/28
第3回川崎市公募公債 (15年)	1.82	100,000	103,875	2020/12/21
第51回川崎市公募公債 (5年)	0.02	100,000	99,980	2022/9/20
第53回川崎市公募公債 (5年)	0.03	100,000	99,953	2023/6/20
平成22年度第2回福井県公募公債	1.4	100,000	103,448	2021/4/23
平成23年度第2回岡山県公募公債 (10年)	1.01	100,000	103,405	2022/3/30
小 計		2,700,000	2,792,055	
特殊債券(除く金融債)				
第2回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.8	100,000	103,985	2020/12/27
第19回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.0	100,000	103,207	2021/11/30
第6回政府保証株式会社日本政策投資銀行社債	1.2	100,000	101,413	2019/12/16
第14回政府保証株式会社日本政策投資銀行社債	0.9	100,000	103,164	2022/3/14
第16回政府保証株式会社日本政策投資銀行社債	0.819	100,000	103,295	2022/9/20
第22回政府保証株式会社日本政策投資銀行社債	0.693	100,000	103,538	2023/12/18
第1回政府保証新聞西国際空港債券	0.801	100,000	103,175	2022/8/29
第2回政府保証新聞西国際空港債券	0.882	100,000	104,167	2023/6/27

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
第5回新聞西国際空港株式会社社債 (一般担保付)	0.9	100,000	104,015	2023/9/15
第10回株式会社日本政策投資銀行無担保社債 (社債買戻定期償還特約付)	0.781	100,000	102,866	2022/9/20
第36回日本政策投資銀行債券	2.23	100,000	117,231	2027/5/28
第17回道路債券	1.54	100,000	106,127	2022/12/20
第56回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.43	100,000	101,628	2019/12/20
第86回日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.934	100,000	103,010	2022/3/18
第104回日本高速道路保有・債務返済機構債券 (買戻権期間)	0.715	100,000	102,872	2023/3/20
第1回地方公営企業等金融機構債券 (20年)	2.07	100,000	117,493	2028/12/20
第45回地方公共団体金融機構債券	0.791	200,000	206,332	2023/2/28
F223回地方公共団体金融機構債券	0.527	100,000	101,724	2022/5/27
F290回地方公共団体金融機構債券	0.353	100,000	101,463	2023/9/28
第38回株式会社日本政策金融公庫社債 (一般担保付)	0.62	100,000	102,530	2023/5/8
第38回新聞西国際空港株式会社社債 (一般担保付)	1.112	100,000	103,291	2021/12/20
第39回独立行政法人福祉医療機構債券	0.674	100,000	103,224	2024/6/20
第17回沖縄振興開発金融公庫債券	1.208	100,000	103,152	2021/6/18
第19回沖縄振興開発金融公庫債券	0.868	100,000	103,746	2023/6/20
小 計		2,500,000	2,606,648	
金融債券				
第316回信金中金債 (5年)	0.07	100,000	100,036	2021/3/26
第318回信金中金債 (5年)	0.04	100,000	99,961	2021/5/27
第320回信金中金債 (5年)	0.01	100,000	99,876	2021/7/27
第322回信金中金債 (5年)	0.03	200,000	199,854	2021/9/27
小 計		500,000	499,727	
普通社債券(含む投資法人債券)				
第563回東京電力株式会社社債 (一般担保付)	1.39	100,000	101,921	2020/5/28
第299回北陸電力株式会社社債 (一般担保付)	1.209	100,000	103,953	2022/8/25
第8回成田国際空港株式会社社債 (一般担保付)	1.562	100,000	102,000	2020/2/10
第15回成田国際空港株式会社社債 (一般担保付)	0.739	100,000	103,303	2024/2/20
第14回森永乳業株式会社無担保社債 (社債買戻定期償還特約付)	0.774	100,000	103,407	2025/12/10
第6回サントリーホールディングス株式会社無担保社債 (社債買戻定期償還特約付)	0.22	100,000	99,473	2026/6/2
第5回三菱UFJ銀行株式会社無担保社債 (社債買戻定期償還特約付)	0.456	200,000	202,052	2022/12/9
第21回味の素株式会社無担保社債 (特定社債買戻定期償還特約付)	0.2	100,000	100,194	2023/3/2
第10回日本たばこ産業株式会社社債 (一般担保付)	0.358	100,000	100,955	2022/7/15
第4回株式会社セブン&I・セブン/7のまち株式会社 (社債買戻定期償還特約付)	1.399	100,000	102,189	2020/6/19
第208回東レ株式会社無担保社債 (社債買戻定期償還特約付)	0.925	100,000	102,952	2022/7/20
第9回株式会社セブン銀行無担保社債 (社債買戻定期償還特約付)	0.46	200,000	201,174	2020/3/19
第4回東日本旅客鉄道株式会社無担保社債 (社債買戻定期償還特約付)	1.71	100,000	106,338	2022/9/20
第29回東日本旅客鉄道株式会社無担保社債 (社債買戻定期償還特約付)	2.01	100,000	109,261	2023/9/20
第41回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債 (社債買戻定期償還特約付)	1.86	100,000	103,890	2020/12/18
第701回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債 (社債買戻定期償還特約付)	0.869	200,000	206,122	2022/9/27
第63回日本電信電話株式会社電信電話債券 (一般担保付)	0.69	200,000	204,762	2023/3/20
第19回沖縄電力株式会社社債 (一般担保付)	1.452	100,000	102,099	2020/4/24
第11回ケミストロップ・パシフィック・コーポレーション子会社 (100%)	0.3	100,000	100,323	2021/1/22
小 計		2,300,000	2,356,368	
合 計		35,432,000	38,322,771	

○投資信託財産の構成

(2018年10月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	38,322,771	99.5
コール・ローン等、その他	198,494	0.5
投資信託財産総額	38,521,265	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年10月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	38,521,265,084
コール・ローン等	117,636,090
公社債(評価額)	38,322,771,850
未収利息	80,137,461
前払費用	719,683
(B) 負債	54,418,286
未払解約金	54,418,138
未払利息	148
(C) 純資産総額(A－B)	38,466,846,798
元本	27,733,551,245
次期繰越損益金	10,733,295,553
(D) 受益権総口数	27,733,551,245口
1万口当たり基準価額(C／D)	13,870円

(注) 当ファンドの期首元本額は26,501,934,817円、期中追加設定元本額は3,531,441,697円、期中一部解約元本額は2,299,825,269円です。

(注) 2018年10月26日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・インデックスファンド日本債券(1年決算型)	6,322,149,282円
・国際分散型ファンド40(適格機関投資家向け)	4,991,215,999円
・世界の財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)毎月分配型	3,834,626,257円
・DCインデックスバランス(株式40)	1,862,268,494円
・DCインデックスバランス(株式20)	1,832,450,054円
・インデックスファンド日本債券(DC専用)	1,798,701,774円
・インデックス・アセットバランス・オープン(適格機関投資家向け)	1,514,625,168円
・DCインデックスバランス(株式60)	1,342,863,165円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	1,252,645,847円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	1,241,071,680円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	685,795,510円
・アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	300,427,344円
・日本債券インデックスファンド(個人型年金向け)	264,260,691円
・DCインデックスバランス(株式80)	221,368,003円
・アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	119,991,693円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式30)	102,644,008円
・アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	26,123,505円
・世界アセットバランスファンド25(適格機関投資家向け)	8,181,717円
・アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	4,753,159円
・全世界株式債券ファンド(日本・先進国・新興国)毎月分配型	3,933,014円
・世界アセットバランスファンド40(適格機関投資家向け)	3,454,881円

(注) 1口当たり純資産額は1,3870円です。

○損益の状況 (2017年10月27日～2018年10月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	389,364,531
受取利息	389,421,766
支払利息	△ 57,235
(B) 有価証券売買損益	△ 312,795,165
売買益	12,659,292
売買損	△ 325,454,457
(C) 保管費用等	△ 10,020
(D) 当期損益金(A+B+C)	76,559,346
(E) 前期繰越損益金	10,172,786,963
(F) 追加信託差損益金	1,378,999,490
(G) 解約差損益金	△ 895,050,246
(H) 計(D+E+F+G)	10,733,295,553
次期繰越損益金(H)	10,733,295,553

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、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評価計上し処理しています。

○お知らせ

約款変更について

2017年10月27日から2018年10月26日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド

運用報告書

第20期（決算日 2018年10月26日）
（2017年10月27日～2018年10月26日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信 託 期 間	1998年10月30日から原則無期限です。
運 用 方 針	世界の主要国の債券市場の動きをとらえることを目標に、「FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)」に連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
主 要 運 用 対 象	内外の公社債を主要投資対象とします。
組 入 制 限	外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

フ ァ ン ド 概 要

主として世界各国の債券に投資し、「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めざして運用を行ないます。

運用の効率化をはかるため、債券先物取引や外国為替予約取引などを活用することがあります。このため、債券の組入総額と債券先物取引などの買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引など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。

ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたときなどならびに信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。

日興アセットマネジメント

<935557>

【運用報告書の表記について】

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率	FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)		債組入比率	純資産総額
			(ベンチマーク)	騰落率		
	円	%		%	%	百万円
16期(2014年10月27日)	21,715	12.9	216.34	12.8	98.6	204,817
17期(2015年10月26日)	23,457	8.0	234.02	8.2	98.7	183,705
18期(2016年10月26日)	20,612	△12.1	205.20	△12.3	98.9	152,382
19期(2017年10月26日)	23,039	11.8	229.54	11.9	98.9	158,578
20期(2018年10月26日)	22,220	△3.6	221.52	△3.5	98.9	147,033

(注) 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指数です。なお、設定時を100として2018年10月26日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)		債組入比率
			(ベンチマーク)	騰落率	
(期首) 2017年10月26日	円 23,039	% —	229.54	% —	% 98.9
10月末	22,934	△0.5	228.42	△0.5	98.9
11月末	22,953	△0.4	228.74	△0.3	99.1
12月末	23,241	0.9	231.52	0.9	98.9
2018年1月末	22,667	△1.6	225.83	△1.6	98.9
2月末	22,086	△4.1	220.23	△4.1	99.0
3月末	22,235	△3.5	221.70	△3.4	98.9
4月末	22,506	△2.3	224.34	△2.3	98.8
5月末	21,926	△4.8	218.13	△5.0	99.0
6月末	22,253	△3.4	221.81	△3.4	99.0
7月末	22,420	△2.7	223.51	△2.6	98.9
8月末	22,408	△2.7	223.23	△2.7	99.1
9月末	22,782	△1.1	227.42	△0.9	99.0
(期末) 2018年10月26日	22,220	△3.6	221.52	△3.5	98.9

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2017年10月27日～2018年10月26日)

基準価額の推移

期間の初め23,039円の基準価額は、期間末に22,220円となり、騰落率は△3.6%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・米国の保護主義的な貿易政策の発表を受けて、貿易を巡る懸念が世界的に広がったこと。
- ・欧州中央銀行（ＥＣＢ）が2019年夏まで利上げを据え置く方針を示したこと。
- ・米国とトルコの関係悪化などを背景としたトルコリラの急落が新興国市場にも波及したことで、リスク回避需要が高まったこと。

<値下がり要因>

- ・米国連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）による利上げ観測が広がったことや、追加利上げが決定されたこと（2017年12月、2018年3月、6月、9月）。
- ・ＥＣＢがユーロ圏の経済成長見通しを引き上げたこと。
- ・円高／アメリカドル安、円高／ユーロ安、円高／イギリスポンド安となったこと。

基準価額の推移



期 首	期中高値	期中安値	期 末
2017/10/26	2017/12/28	2018/05/30	2018/10/26
23,039円	23,323円	21,795円	22,220円

FTSE世界国債インデックス
(除く日本、ヘッジなし・円ベース) (指数化) の推移

（海外債券市況）

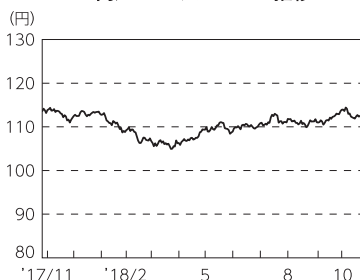
海外債券市場では、米国、ドイツ、英国など各国の10年国債利回りは、期間の初めと比べて、まちまちの動きとなりました。

期間の初めから2018年2月中旬にかけては、ECBがユーロ圏の経済成長見通しを引き上げたことや、米国の雇用統計にて賃金の伸びが市場予想を上回り米国の利上げペースの加速が意識されたことなどを背景に、各国の10年国債利回りは総じて上昇（債券価格は下落）しました。2月下旬から3月下旬にかけては、フランスやドイツの景況感に関する指標が市場予想を下回ったことや、米国の保護主義的な貿易政策の発表を受けて貿易を巡る懸念が世界的に広がったこと、ECBが予想インフレ率を下方修正してインフレへの慎重な見方を示したことなどをを受けて、各国の10年国債利回りは総じて低下（債券価格は上昇）しました。4月上旬から5月中旬にかけては、中国の市場開放政策を受けて米中間の貿易摩擦による世界経済の成長鈍化懸念が緩和したことや、商品価格の上昇によるインフレ圧力などをを受けて、各国の10年国債利回りは総じて上昇しました。5月下旬から8月中旬にかけては、ECBが2019年夏まで利上げを据え置く方針を示したことや、米国とトルコの関係悪化などによるトルコリラの急落が新興国市場にも波及したことやリスク回避需要が高まったことなどを背景に、各国の10年国債利回りは概して低下しました。8月下旬から期間末にかけては、米国供給管理協会（ISM）製造業景況指数が市場予想を上回ったことや、FRBが追加利上げを実施したこと、ECB総裁がユーロ圏の基調的なインフレ率には上昇が見込まれるとの見解を示したことなどをを受けて、各国の10年国債利回りは総じて上昇しました。

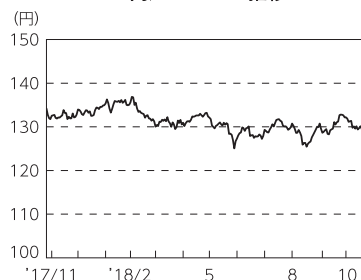
（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。

円／アメリカドルの推移



円／ユーロの推移



ポートフォリオ

債券のリスクコントロールモデルによりベンチマークが採用している国の債券の中からポートフォリオを構築し、運用を行ないました。また、ベンチマーク採用銘柄の入替などに対応するために、随時ポートフォリオの見直しを行ない、債券の組入比率を高位に維持してベンチマークとの連動性を保つように努めました。

当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、3.6%の値下がりとなり、ベンチマークである「FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）」の下落率3.5%を概ね0.1%下回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

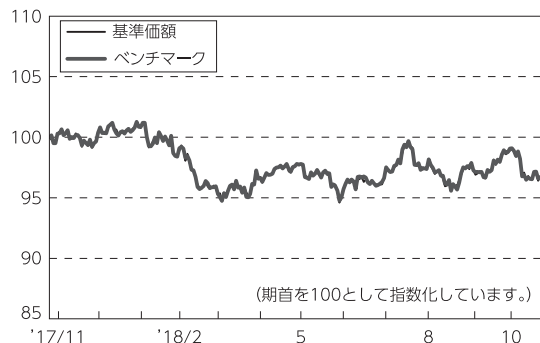
<プラス要因>

- ・投資銘柄の選択による効果が寄与したこと。
- ・投資国の選択による効果が寄与したこと。

<マイナス要因>

- ・投資通貨の選択が影響したこと。
- ・債券および為替取引に関する諸費用を支払ったこと。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



○今後の運用方針

引き続き、これまでの運用方針を維持します。原則として債券のリスクコントロールモデルを利用してポートフォリオを構築し、ポートフォリオの金利感応度などの属性をベンチマークと同程度に保ち、連動性を高めるように努めます。また、ベンチマーク採用銘柄の入替などに対応するために、毎月ポートフォリオの見直しなどを行なうとともに、債券組入比率を高位に維持する方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年10月27日～2018年10月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 3	% 0.014	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(3)	(0.014)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	3	0.014	
期中の平均基準価額は、22,534円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2017年10月27日～2018年10月26日)

公社債

			買付額	売付額
外国	アメリカ	国債証券	千アメリカドル 140,126	千アメリカドル 124,184
	カナダ	国債証券	千カナダドル 7,909	千カナダドル 9,919
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 34,265	千メキシコペソ 30,276
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	11,003	15,841
	イタリア	国債証券	11,941	17,276
	フランス	国債証券	12,772	14,322
	オランダ	国債証券	1,998	3,738
	スペイン	国債証券	9,587	9,728
	ベルギー	国債証券	2,039	3,251
	オーストリア	国債証券	1,691	3,272
	フィンランド	国債証券	618	685
	アイルランド	国債証券	1,378	1,889
	イギリス	国債証券	千イギリスポンド 4,775	千イギリスポンド 9,495
	スイス	国債証券	千スイスフラン —	千スイスフラン 2,390
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローナ 847	千スウェーデンクローナ 10,915
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 3,144	千ノルウェークローネ 9,275
	デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ 1,991	千デンマーククローネ 7,536
	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 4,470	千ポーランドズロチ 6,527
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 4,684	千オーストラリアドル 5,207
シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 1,655	千シンガポールドル 1,110	
マレーシア	国債証券	千マレーシアリンギット 3,037	千マレーシアリンギット 1,773	
南アフリカ	国債証券	千南アフリカランド 11,667	千南アフリカランド 7,453	

(注) 金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

○利害関係人との取引状況等

（2017年10月27日～2018年10月26日）

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2017年10月27日～2018年10月26日）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○組入資産の明細

(2018年10月26日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千アメリカドル 598,810	千アメリカドル 587,081	千円 66,029,083	% 44.9	% —	% 18.5	% 17.6	% 8.9
カナダ	千カナダドル 33,302	千カナダドル 34,504	2,965,698	2.0	—	0.9	0.7	0.5
メキシコ	千メキシコペソ 216,370	千メキシコペソ 211,795	1,222,062	0.8	—	0.5	0.2	0.2
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	68,530	79,786	10,199,134	6.9	—	4.5	1.7	0.8
イタリア	95,620	99,557	12,726,391	8.7	—	5.0	2.7	1.0
フランス	102,420	119,361	15,257,970	10.4	—	7.0	2.3	1.1
オランダ	19,970	23,668	3,025,534	2.1	—	1.3	0.6	0.2
スペイン	58,715	67,096	8,576,992	5.8	—	4.0	1.3	0.6
ベルギー	23,789	28,231	3,608,866	2.5	—	1.8	0.5	0.1
オーストリア	14,907	17,405	2,224,897	1.5	—	0.9	0.4	0.2
フィンランド	6,495	7,074	904,369	0.6	—	0.4	0.2	0.1
アイルランド	8,295	9,142	1,168,649	0.8	—	0.5	0.1	0.2
イギリス	千イギリスポンド 53,652	千イギリスポンド 66,591	9,603,220	6.5	—	4.8	1.2	0.5
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 39,150	千スウェーデンクローナ 43,879	541,473	0.4	—	0.2	0.1	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 25,470	千ノルウェークローネ 26,096	351,517	0.2	—	0.1	0.1	—
デンマーク	千デンマーククローネ 42,160	千デンマーククローネ 52,149	893,314	0.6	—	0.4	0.1	0.1
ポーランド	千ポーランドズロチ 29,925	千ポーランドズロチ 30,739	911,418	0.6	—	0.2	0.3	0.1
オーストラリア	千オーストラリアドル 36,767	千オーストラリアドル 38,887	3,093,539	2.1	—	1.3	0.6	0.2
シンガポール	千シンガポールドル 7,335	千シンガポールドル 7,412	603,542	0.4	—	0.2	0.1	0.1
マレーシア	千マレーシアリンギット 26,585	千マレーシアリンギット 26,428	712,519	0.5	—	0.3	0.1	0.1
南アフリカ	千南アフリカランド 117,440	千南アフリカランド 102,952	792,732	0.5	—	0.5	0.1	0.0
合 計	—	—	145,412,931	98.9	—	53.1	31.0	14.8

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利 率	額面金額	外 貨 建 金 額 千円	邦 貨 換 算 金 額 千円	
(アメリカ) 国債証券	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
US TREASURY N/B	1.75	7,450	7,387	830,897	2019/9/30
US TREASURY N/B	1.0	5,100	5,018	564,477	2019/10/15
US TREASURY N/B	1.5	4,100	4,051	455,660	2019/10/31
US TREASURY N/B	3.375	10,530	10,601	1,192,335	2019/11/15
US TREASURY N/B	1.5	5,000	4,935	555,046	2019/11/30
US TREASURY N/B	1.625	1,900	1,875	210,980	2019/12/31
US TREASURY N/B	1.25	4,000	3,925	441,532	2020/1/31
US TREASURY N/B	2.0	3,000	2,971	334,259	2020/1/31
US TREASURY N/B	3.625	8,070	8,155	917,258	2020/2/15
US TREASURY N/B	1.375	3,000	2,945	331,228	2020/2/29
US TREASURY N/B	1.375	1,100	1,078	121,298	2020/3/31
US TREASURY N/B	1.375	2,430	2,378	267,542	2020/4/30
US TREASURY N/B	2.375	3,000	2,981	335,301	2020/4/30
US TREASURY N/B	3.5	7,830	7,911	889,859	2020/5/15
US TREASURY N/B	1.375	2,440	2,385	268,268	2020/5/31
US TREASURY N/B	1.5	5,100	4,995	561,822	2020/5/31
US TREASURY N/B	1.875	3,510	3,455	388,609	2020/6/30
US TREASURY N/B	1.625	4,000	3,921	441,101	2020/6/30
US TREASURY N/B	2.0	5,370	5,292	595,281	2020/7/31
US TREASURY N/B	1.625	4,000	3,916	440,504	2020/7/31
US TREASURY N/B	2.625	620	617	69,484	2020/7/31
US TREASURY N/B	8.75	4,810	5,305	596,674	2020/8/15
US TREASURY N/B	2.625	5,180	5,159	580,318	2020/8/15
US TREASURY N/B	1.5	800	781	87,872	2020/8/15
US TREASURY N/B	2.125	1,450	1,431	160,969	2020/8/31
US TREASURY N/B	1.375	2,300	2,239	251,885	2020/8/31
US TREASURY N/B	1.375	4,750	4,622	519,948	2020/9/15
US TREASURY N/B	1.375	3,700	3,598	404,719	2020/9/30
US TREASURY N/B	1.625	2,000	1,953	219,667	2020/10/15
US TREASURY N/B	1.75	2,000	1,956	220,072	2020/10/31
US TREASURY N/B	1.375	1,290	1,252	140,895	2020/10/31
US TREASURY N/B	2.625	3,500	3,483	391,776	2020/11/15
US TREASURY N/B	1.75	1,400	1,369	153,982	2020/11/15
US TREASURY N/B	2.0	2,000	1,964	220,999	2020/11/30
US TREASURY N/B	1.625	1,120	1,091	122,787	2020/11/30
US TREASURY N/B	1.875	2,400	2,351	264,418	2020/12/15
US TREASURY N/B	2.375	3,000	2,968	333,897	2020/12/31
US TREASURY N/B	1.75	2,000	1,952	219,650	2020/12/31
US TREASURY N/B	2.0	1,900	1,864	209,661	2021/1/15
US TREASURY N/B	2.125	2,400	2,360	265,457	2021/1/31
US TREASURY N/B	1.375	2,000	1,934	217,545	2021/1/31
US TREASURY N/B	3.625	4,730	4,806	540,596	2021/2/15
US TREASURY N/B	2.25	2,500	2,464	277,209	2021/2/15
US TREASURY N/B	2.0	2,370	2,322	261,217	2021/2/28
US TREASURY N/B	1.125	2,000	1,920	216,017	2021/2/28
US TREASURY N/B	2.25	340	334	37,669	2021/3/31
US TREASURY N/B	1.25	1,270	1,221	137,399	2021/3/31
US TREASURY N/B	2.25	4,180	4,115	462,861	2021/4/30
US TREASURY N/B	1.375	2,000	1,926	216,693	2021/4/30

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利 率	額面金額	外 貨 建 金 額 千円	邦 貨 換 算 金 額 千円	
(アメリカ) 国債証券	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
US TREASURY N/B	3.125	4,320	4,344	488,622	2021/5/15
US TREASURY N/B	2.625	880	873	98,289	2021/5/15
US TREASURY N/B	1.375	2,060	1,981	222,895	2021/5/31
US TREASURY N/B	2.625	1,900	1,886	212,190	2021/6/15
US TREASURY N/B	2.125	6,050	5,928	666,821	2021/6/30
US TREASURY N/B	1.125	3,900	3,722	418,663	2021/6/30
US TREASURY N/B	2.625	3,000	2,977	334,892	2021/7/15
US TREASURY N/B	2.25	5,300	5,207	585,647	2021/7/31
US TREASURY N/B	1.125	5,000	4,763	535,781	2021/7/31
US TREASURY N/B	2.125	12,250	11,991	1,348,641	2021/8/15
US TREASURY N/B	1.125	4,400	4,185	470,791	2021/8/31
US TREASURY N/B	2.125	2,400	2,346	263,944	2021/9/30
US TREASURY N/B	1.125	1,500	1,424	160,250	2021/9/30
US TREASURY N/B	2.0	3,830	3,728	419,292	2021/10/31
US TREASURY N/B	1.25	2,000	1,903	214,132	2021/10/31
US TREASURY N/B	8.0	9,250	10,620	1,194,448	2021/11/15
US TREASURY N/B	2.0	4,000	3,893	437,903	2021/11/15
US TREASURY N/B	1.75	600	579	65,150	2021/11/30
US TREASURY N/B	2.125	3,120	3,044	342,387	2021/12/31
US TREASURY N/B	1.5	800	764	85,978	2022/1/31
US TREASURY N/B	2.0	2,500	2,427	272,975	2022/2/15
US TREASURY N/B	1.75	2,500	2,406	270,614	2022/2/28
US TREASURY N/B	1.75	1,800	1,730	194,652	2022/3/31
US TREASURY N/B	1.75	3,000	2,881	324,038	2022/4/30
US TREASURY N/B	1.875	3,800	3,665	412,243	2022/4/30
US TREASURY N/B	1.75	2,000	1,919	215,902	2022/5/15
US TREASURY N/B	1.875	3,420	3,295	370,681	2022/5/31
US TREASURY N/B	2.125	2,500	2,428	273,135	2022/6/30
US TREASURY N/B	2.0	3,930	3,797	427,141	2022/7/31
US TREASURY N/B	1.875	9,700	9,330	1,049,366	2022/7/31
US TREASURY N/B	1.625	2,000	1,904	214,237	2022/8/15
US TREASURY N/B	1.875	1,900	1,825	205,333	2022/8/31
US TREASURY N/B	1.75	3,550	3,391	381,465	2022/9/30
US TREASURY N/B	1.875	2,000	1,920	215,955	2022/9/30
US TREASURY N/B	1.875	3,000	2,877	323,603	2022/10/31
US TREASURY N/B	2.0	1,000	963	108,417	2022/10/31
US TREASURY N/B	1.625	1,000	949	106,754	2022/11/15
US TREASURY N/B	2.0	3,410	3,284	369,395	2022/11/30
US TREASURY N/B	2.125	3,900	3,771	424,223	2022/12/31
US TREASURY N/B	1.75	2,000	1,902	214,013	2023/1/31
US TREASURY N/B	2.375	1,580	1,542	173,537	2023/1/31
US TREASURY N/B	2.0	5,800	5,574	626,972	2023/2/15
US TREASURY N/B	1.5	3,100	2,915	327,907	2023/2/28
US TREASURY N/B	2.625	570	562	63,238	2023/2/28
US TREASURY N/B	1.5	2,000	1,878	211,280	2023/3/31
US TREASURY N/B	2.5	2,130	2,088	234,938	2023/3/31
US TREASURY N/B	1.625	660	622	70,035	2023/4/30
US TREASURY N/B	2.75	3,600	3,566	401,159	2023/4/30
US TREASURY N/B	1.75	8,150	7,727	869,151	2023/5/15

銘柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	評 価 額	外貨建金額	償還年月日
	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
(アメリカ)					
国債証券					
US TREASURY N/B	1.625	1,500	1,413	159,004	2023/5/31
US TREASURY N/B	2.75	1,300	1,288	144,894	2023/5/31
US TREASURY N/B	1.375	4,000	3,721	418,599	2023/6/30
US TREASURY N/B	2.625	1,000	984	110,765	2023/6/30
US TREASURY N/B	1.25	11,000	10,161	1,142,811	2023/7/31
US TREASURY N/B	2.5	5,300	5,187	583,482	2023/8/15
US TREASURY N/B	1.375	1,850	1,716	193,057	2023/8/31
US TREASURY N/B	1.375	2,500	2,316	260,559	2023/9/30
US TREASURY N/B	1.625	1,700	1,593	179,166	2023/10/31
US TREASURY N/B	2.75	4,000	3,956	445,012	2023/11/15
US TREASURY N/B	2.125	2,910	2,792	314,023	2023/11/30
US TREASURY N/B	2.25	2,500	2,411	271,268	2023/12/31
US TREASURY N/B	2.25	2,000	1,927	216,816	2024/1/31
US TREASURY N/B	2.75	3,300	3,260	366,714	2024/2/15
US TREASURY N/B	2.125	1,500	1,435	161,459	2024/2/29
US TREASURY N/B	2.125	3,000	2,868	322,674	2024/3/31
US TREASURY N/B	2.0	2,000	1,898	213,512	2024/4/30
US TREASURY N/B	2.5	5,800	5,649	635,380	2024/5/15
US TREASURY N/B	2.0	3,430	3,252	365,820	2024/5/31
US TREASURY N/B	2.0	1,100	1,042	117,202	2024/6/30
US TREASURY N/B	2.125	3,180	3,030	340,833	2024/7/31
US TREASURY N/B	2.375	4,620	4,460	501,688	2024/8/15
US TREASURY N/B	1.875	1,420	1,333	149,993	2024/8/31
US TREASURY N/B	2.125	2,400	2,283	256,805	2024/9/30
US TREASURY N/B	2.25	1,090	1,043	117,365	2024/10/31
US TREASURY N/B	2.25	5,930	5,673	638,132	2024/11/15
US TREASURY N/B	2.125	1,200	1,139	128,165	2024/11/30
US TREASURY N/B	2.25	1,900	1,816	204,264	2024/12/31
US TREASURY N/B	2.5	1,500	1,454	163,535	2025/1/31
US TREASURY N/B	2.0	4,970	4,672	525,524	2025/2/15
US TREASURY N/B	2.75	2,060	2,025	227,810	2025/2/28
US TREASURY N/B	2.625	4,400	4,292	482,776	2025/3/31
US TREASURY N/B	2.875	2,200	2,177	244,930	2025/4/30
US TREASURY N/B	2.125	4,800	4,536	510,206	2025/5/15
US TREASURY N/B	2.875	1,150	1,137	127,968	2025/5/31
US TREASURY N/B	2.75	4,000	3,926	441,594	2025/6/30
US TREASURY N/B	2.875	4,000	3,955	444,906	2025/7/31
US TREASURY N/B	2.0	5,220	4,880	548,886	2025/8/15
US TREASURY N/B	2.25	5,940	5,632	633,519	2025/11/15
US TREASURY N/B	6.0	1,800	2,145	241,337	2026/2/15
US TREASURY N/B	1.625	5,250	4,753	534,673	2026/2/15
US TREASURY N/B	1.625	3,400	3,067	345,009	2026/5/15
US TREASURY N/B	1.5	4,000	3,560	400,498	2026/8/15
US TREASURY N/B	6.5	2,450	3,046	342,598	2026/11/15
US TREASURY N/B	2.0	5,040	4,647	522,696	2026/11/15
US TREASURY N/B	2.25	4,800	4,500	506,157	2027/2/15
US TREASURY N/B	2.375	3,030	2,864	322,147	2027/5/15
US TREASURY N/B	2.25	5,090	4,750	534,232	2027/8/15
US TREASURY N/B	6.125	3,960	4,892	550,297	2027/11/15
US TREASURY N/B	2.25	6,100	5,680	638,873	2027/11/15
US TREASURY N/B	2.75	4,000	3,877	436,119	2028/2/15

銘柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	評 価 額	外貨建金額	償還年月日
	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
(アメリカ)					
国債証券					
US TREASURY N/B	2.875	1,870	1,830	205,886	2028/5/15
US TREASURY N/B	5.25	1,000	1,180	132,767	2028/11/15
US TREASURY N/B	5.25	1,000	1,184	133,213	2029/2/15
US TREASURY N/B	6.25	1,060	1,376	154,785	2030/5/15
US TREASURY N/B	5.375	1,460	1,787	201,011	2031/2/15
US TREASURY N/B	5.0	1,250	1,558	175,262	2037/5/15
US TREASURY N/B	4.375	1,170	1,359	152,865	2038/2/15
US TREASURY N/B	4.5	1,220	1,440	162,000	2038/5/15
US TREASURY N/B	4.25	1,850	2,118	238,308	2039/5/15
US TREASURY N/B	4.5	1,820	2,152	242,140	2039/8/15
US TREASURY N/B	4.375	1,750	2,037	229,129	2039/11/15
US TREASURY N/B	4.625	1,680	2,021	227,370	2040/2/15
US TREASURY N/B	4.375	1,590	1,853	208,459	2040/5/15
US TREASURY N/B	3.875	1,440	1,567	176,254	2040/8/15
US TREASURY N/B	4.25	2,010	2,305	259,316	2040/11/15
US TREASURY N/B	4.75	1,500	1,840	206,973	2041/2/15
US TREASURY N/B	4.375	870	1,016	114,288	2041/5/15
US TREASURY N/B	3.75	1,960	2,094	235,562	2041/8/15
US TREASURY N/B	2.75	800	723	81,333	2042/8/15
US TREASURY N/B	2.75	2,000	1,804	202,982	2042/11/15
US TREASURY N/B	3.125	2,000	1,927	216,834	2043/2/15
US TREASURY N/B	2.875	5,800	5,346	601,337	2043/5/15
US TREASURY N/B	3.625	5,120	5,364	603,300	2043/8/15
US TREASURY N/B	3.75	4,500	4,809	540,979	2043/11/15
US TREASURY N/B	3.625	3,000	3,144	353,614	2044/2/15
US TREASURY N/B	3.375	3,400	3,419	384,563	2044/5/15
US TREASURY N/B	3.125	4,050	3,897	438,341	2044/8/15
US TREASURY N/B	3.0	3,300	3,103	349,041	2044/11/15
US TREASURY N/B	2.5	3,300	2,811	316,239	2045/2/15
US TREASURY N/B	3.0	3,200	3,006	338,169	2045/5/15
US TREASURY N/B	2.875	5,300	4,859	546,505	2045/8/15
US TREASURY N/B	3.0	3,900	3,661	411,757	2045/11/15
US TREASURY N/B	2.5	2,800	2,375	267,137	2046/2/15
US TREASURY N/B	2.5	2,500	2,118	238,323	2046/5/15
US TREASURY N/B	2.25	2,150	1,723	193,849	2046/8/15
US TREASURY N/B	2.875	2,000	1,828	205,653	2046/11/15
US TREASURY N/B	3.0	2,800	2,623	295,055	2047/2/15
US TREASURY N/B	3.0	2,680	2,509	282,227	2047/5/15
US TREASURY N/B	2.75	2,000	1,778	200,082	2047/8/15
US TREASURY N/B	2.75	1,870	1,662	186,986	2047/11/15
US TREASURY N/B	3.0	2,750	2,571	289,164	2048/2/15
US TREASURY N/B	3.125	2,400	2,300	258,693	2048/5/15
US TREASURY N/B	3.0	2,100	1,963	220,816	2048/8/15
小 計				66,029,083	
(カナダ)					
国債証券					
CANADA GOVERNMENT	2.75	335	362	31,178	2064/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	1.25	950	941	80,950	2019/11/1
CANADIAN GOVERNMENT	1.25	780	771	66,268	2020/2/1
CANADIAN GOVERNMENT	1.5	2,170	2,149	184,762	2020/3/1
CANADIAN GOVERNMENT	1.75	970	962	82,757	2020/5/1

銘柄	当期末				償還年月日
	利率	額面金額	評価額 外貨建金額 千カナダドル	額 邦貨換算金額 千円	
(カナダ) 国債証券	%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
CANADIAN GOVERNMENT	3.5	1,150	1,172	100,757	2020/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	1.75	690	683	58,752	2020/8/1
CANADIAN GOVERNMENT	0.75	2,020	1,964	168,825	2020/9/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.0	320	318	27,336	2020/11/1
CANADIAN GOVERNMENT	0.75	2,140	2,064	177,401	2021/3/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.25	950	971	83,515	2021/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	0.75	1,470	1,406	120,855	2021/9/1
CANADIAN GOVERNMENT	0.5	1,190	1,119	96,204	2022/3/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	980	992	85,326	2022/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	1.0	1,310	1,244	106,944	2022/9/1
CANADIAN GOVERNMENT	1.75	1,140	1,110	95,424	2023/3/1
CANADIAN GOVERNMENT	1.5	1,300	1,250	107,445	2023/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.0	660	647	55,694	2023/9/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.5	1,120	1,124	96,654	2024/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.25	1,030	1,018	87,518	2025/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	1.5	1,100	1,028	88,407	2026/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	8.0	370	528	45,393	2027/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	1.0	1,160	1,030	88,575	2027/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.0	1,107	1,064	91,459	2028/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	5.75	890	1,160	99,726	2029/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.25	100	98	8,423	2029/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	5.75	1,015	1,417	121,857	2033/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	5.0	1,090	1,494	128,453	2037/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	4.0	1,225	1,540	132,431	2041/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.5	1,315	1,573	135,277	2045/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	1,055	1,114	95,791	2048/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.0	200	178	15,328	2051/12/1
小計				2,965,698	
(メキシコ) 国債証券		千メキシコペソ	千メキシコペソ		
MEX BONOS DESARR FIX RT	5.0	16,000	15,466	89,242	2019/12/11
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	26,100	26,044	150,278	2020/6/11
MEX BONOS DESARR FIX RT	6.5	24,700	23,742	136,992	2021/6/10
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.25	2,900	2,825	16,305	2021/12/9
MEX BONOS DESARR FIX RT	6.5	21,400	20,285	117,046	2022/6/9
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	11,000	10,897	62,880	2023/12/7
MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	21,500	23,313	134,517	2024/12/5
MEX BONOS DESARR FIX RT	5.75	10,650	9,172	52,923	2026/3/5
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	12,300	11,659	67,277	2027/6/3
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	11,750	11,846	68,355	2029/5/31
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	11,900	11,281	65,096	2031/5/29
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	5,800	5,433	31,352	2034/11/23
MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	7,800	8,891	51,303	2036/11/20
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	9,400	9,398	54,229	2038/11/18
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	15,500	14,294	82,481	2042/11/13
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	7,670	7,240	41,780	2047/11/7
小計				1,222,062	
(ユーロ…ドイツ) 国債証券		千ユーロ	千ユーロ		
BUNDES OblIGATION	0.25	1,000	1,017	130,071	2020/10/16
BUNDES OblIGATION	—	1,200	1,217	155,601	2021/4/9

銘柄	当期末				償還年月日
	利率	額面金額	評価額 外貨建金額 千ユーロ	額 邦貨換算金額 千円	
(ユーロ…ドイツ) 国債証券	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
BUNDES OblIGATION	—	740	751	96,032	2021/10/8
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	3,220	3,374	431,378	2020/1/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.0	2,720	2,889	369,414	2020/7/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.25	1,520	1,602	204,848	2020/9/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	1,410	1,507	192,682	2021/1/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	1,730	1,908	243,916	2021/7/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.25	1,580	1,706	218,106	2021/9/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.0	2,000	2,159	275,997	2022/1/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.75	2,470	2,667	341,016	2022/7/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.5	1,600	1,716	219,468	2022/9/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.5	1,900	2,048	261,915	2023/2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.5	1,720	1,859	237,711	2023/5/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.0	1,850	2,049	262,007	2023/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.25	790	1,054	134,780	2024/1/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.75	2,060	2,268	290,043	2024/2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.5	1,950	2,125	271,760	2024/5/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	1,830	1,945	248,684	2024/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	2,670	2,757	352,524	2025/2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	2,540	2,707	346,090	2025/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	2,760	2,842	363,309	2026/2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	2,530	2,499	319,487	2026/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	2,670	2,677	342,309	2027/2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.5	1,130	1,742	222,701	2027/7/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	3,000	3,059	391,155	2027/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.625	1,150	1,708	218,421	2028/1/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	1,545	1,568	200,516	2028/2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	860	1,222	156,306	2028/7/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	1,580	1,558	199,254	2028/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.25	830	1,358	173,714	2030/1/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.5	1,420	2,261	289,109	2031/1/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	1,530	2,456	313,989	2034/7/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.0	1,775	2,745	350,951	2037/1/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.25	1,060	1,749	223,577	2039/7/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	1,280	2,274	290,744	2040/7/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	1,220	1,832	234,226	2042/7/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	1,690	2,282	291,728	2044/7/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	1,600	2,186	279,487	2046/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.25	400	423	54,087	2048/8/15
(ユーロ…イタリア) 国債証券					
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.05	470	467	59,775	2019/10/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	1.05	1,100	1,103	141,025	2019/12/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	4.5	2,540	2,646	338,310	2020/2/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	4.25	2,670	2,779	355,303	2020/3/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.7	750	744	95,205	2020/5/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.35	400	394	50,466	2020/6/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	4.0	2,550	2,663	340,520	2020/9/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.2	380	370	47,391	2020/10/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.65	940	924	118,156	2020/11/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.75	2,000	2,089	267,057	2021/3/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.05	280	268	34,320	2021/4/15

銘柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	外貨建金額 千ユーロ	評価価額 邦貨換算金額 千円	償還年月日
(ユーロ…イタリア)					
国債証券					
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	1,200	1,251	160,041	2021/5/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	0.45	1,620	1,565	200,126	2021/6/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	2,910	3,036	388,196	2021/8/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	2,890	3,095	395,723	2021/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	0.35	770	733	93,779	2021/11/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.15	1,060	1,060	135,612	2021/12/15
BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	2,050	2,222	284,060	2022/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	1.2	1,390	1,339	171,200	2022/4/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	1.35	970	938	119,905	2022/4/15
BUONI POLIENNALI DEL TES	0.9	1,270	1,200	153,417	2022/8/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	5.5	1,900	2,103	268,926	2022/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	1.45	1,310	1,262	161,335	2022/9/15
BUONI POLIENNALI DEL TES	5.5	2,000	2,218	283,623	2022/11/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	730	681	87,079	2023/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	1,200	1,120	143,191	2023/3/15
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	1,365	1,469	187,897	2023/5/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	1,700	1,852	236,849	2023/8/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	0.65	380	344	44,084	2023/10/15
BUONI POLIENNALI DEL TES	9.0	2,190	2,819	360,410	2023/11/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	1,650	1,774	226,786	2024/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	1.85	895	845	108,125	2024/5/15
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	1,500	1,558	199,160	2024/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	1.45	810	741	94,760	2024/11/15
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.5	1,400	1,364	174,387	2024/12/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	3,160	3,505	448,123	2025/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	1.45	480	434	55,507	2025/5/15
BUONI POLIENNALI DEL TES	1.5	1,210	1,098	140,477	2025/6/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0	2,060	1,914	244,730	2025/12/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	1,430	1,551	198,378	2026/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	1.6	1,230	1,105	141,289	2026/6/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	7.25	1,660	2,117	270,699	2026/11/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	1.25	1,470	1,276	163,232	2026/12/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.2	860	791	101,210	2027/6/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.05	950	860	110,047	2027/8/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	6.5	2,880	3,559	455,052	2027/11/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0	750	673	86,120	2028/2/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	1,500	1,668	213,227	2028/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	5.25	2,870	3,311	423,327	2029/11/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5	1,740	1,728	220,952	2030/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	6.0	2,740	3,375	431,430	2031/5/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	1.65	1,485	1,195	152,828	2032/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	5.75	1,740	2,115	270,380	2033/2/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.45	490	423	54,093	2033/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	2,080	2,377	303,892	2034/8/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.25	900	734	93,953	2036/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	2,710	2,782	355,632	2037/2/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.95	680	594	75,989	2038/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	1,850	2,103	268,932	2039/8/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	1,820	2,060	263,428	2040/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	1,310	1,446	184,897	2044/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	1,240	1,106	141,421	2046/9/1

銘柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	外貨建金額 千ユーロ	評価価額 邦貨換算金額 千円	償還年月日
(ユーロ…イタリア)					
国債証券					
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.7	1,270	1,026	131,240	2047/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.45	1,135	1,026	131,270	2048/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8	680	535	68,401	2067/3/1
(ユーロ…フランス)					
国債証券					
FRANCE (GOVT OF)	8.5	1,050	1,145	146,394	2019/10/25
FRANCE (GOVT OF)	3.75	3,150	3,286	420,161	2019/10/25
FRANCE (GOVT OF)	0.5	1,650	1,670	213,478	2019/11/25
FRANCE (GOVT OF)	—	1,000	1,007	128,837	2020/2/25
FRANCE (GOVT OF)	3.5	3,180	3,373	431,289	2020/4/25
FRANCE (GOVT OF)	—	1,600	1,614	206,377	2020/5/25
FRANCE (GOVT OF)	2.5	3,480	3,690	471,783	2020/10/25
FRANCE (GOVT OF)	0.25	2,450	2,488	318,042	2020/11/25
FRANCE (GOVT OF)	3.75	3,900	4,310	550,960	2021/4/25
FRANCE (GOVT OF)	3.25	3,920	4,345	555,543	2021/10/25
FRANCE (GOVT OF)	3.0	3,770	4,202	537,214	2022/4/25
FRANCE (GOVT OF)	2.25	2,750	3,017	385,786	2022/10/25
FRANCE (GOVT OF)	—	180	180	23,086	2023/3/25
FRANCE (GOVT OF)	8.5	960	1,332	170,273	2023/4/25
FRANCE (GOVT OF)	1.75	3,160	3,424	437,770	2023/5/25
FRANCE (GOVT OF)	4.25	3,930	4,770	609,780	2023/10/25
FRANCE (GOVT OF)	2.25	3,140	3,514	449,224	2024/5/25
FRANCE (GOVT OF)	1.75	3,355	3,671	469,391	2024/11/25
FRANCE (GOVT OF)	0.5	3,640	3,694	472,267	2025/5/25
FRANCE (GOVT OF)	6.0	2,980	4,154	531,095	2025/10/25
FRANCE (GOVT OF)	1.0	3,245	3,392	433,607	2025/11/25
FRANCE (GOVT OF)	3.5	3,080	3,794	485,033	2026/4/25
FRANCE (GOVT OF)	0.5	2,840	2,855	364,990	2026/5/25
FRANCE (GOVT OF)	0.25	2,680	2,627	335,843	2026/11/25
FRANCE (GOVT OF)	1.0	2,780	2,878	367,965	2027/5/25
FRANCE (GOVT OF)	2.75	3,330	3,959	506,082	2027/10/25
FRANCE (GOVT OF)	0.75	2,220	2,229	285,005	2028/5/25
FRANCE (GOVT OF)	0.75	1,160	1,158	148,047	2028/11/25
FRANCE (GOVT OF)	5.5	2,615	3,867	494,444	2029/4/25
FRANCE (GOVT OF)	2.5	2,600	3,062	391,444	2030/5/25
FRANCE (GOVT OF)	1.5	3,070	3,258	416,500	2031/5/25
FRANCE (GOVT OF)	5.75	2,720	4,405	563,162	2032/10/25
FRANCE (GOVT OF)	1.25	680	688	87,958	2034/5/25
FRANCE (GOVT OF)	4.75	2,390	3,688	471,494	2035/4/25
FRANCE (GOVT OF)	1.25	1,530	1,524	194,817	2036/5/25
FRANCE (GOVT OF)	4.0	2,220	3,275	418,704	2038/10/25
FRANCE (GOVT OF)	1.75	765	815	104,234	2039/6/25
FRANCE (GOVT OF)	4.5	2,605	4,163	532,273	2041/4/25
FRANCE (GOVT OF)	3.25	2,030	2,787	356,350	2045/5/25
FRANCE (GOVT OF)	2.0	1,740	1,886	241,189	2048/5/25
FRANCE (GOVT OF)	4.0	1,120	1,807	231,062	2055/4/25
FRANCE (GOVT OF)	4.0	930	1,537	196,518	2060/4/25
FRANCE (GOVT OF)	1.75	825	801	102,477	2066/5/25
(ユーロ…オランダ)					
国債証券					
NETHERLANDS GOVERNMENT	0.25	1,240	1,254	160,410	2020/1/15

銘 柄	当 期 末				償 還 年 月 日
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	外 貨 建 金 額	
	%	千ユーロ	千ユーロ	邦貨換算金額 千円	
(ユーロ…オランダ)					
国債証券					
NETHERLANDS GOVERNMENT	3.5	1,330	1,425	182,242	2020/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	3.25	1,460	1,610	205,853	2021/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	—	700	708	90,608	2022/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.25	1,230	1,348	172,429	2022/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	3.75	500	585	74,810	2023/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	7.5	910	1,209	154,595	2023/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	1.75	950	1,035	132,404	2023/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	—	180	180	23,055	2024/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.0	1,580	1,759	224,966	2024/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	0.25	1,275	1,283	164,081	2025/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	1,195	1,215	155,379	2026/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	0.75	1,160	1,192	152,475	2027/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	5.5	1,195	1,745	223,157	2028/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	0.75	500	510	65,273	2028/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	1,090	1,344	171,859	2033/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	4.0	1,195	1,826	233,525	2037/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	3.75	1,255	1,984	253,694	2042/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.75	1,025	1,444	184,711	2047/1/15
(ユーロ…スペイン)					
国債証券					
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.3	1,850	1,937	247,620	2019/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	1,480	1,511	193,225	2020/1/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.0	2,000	2,127	271,979	2020/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.15	1,180	1,207	154,376	2020/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.85	1,790	1,967	251,504	2020/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.05	770	771	98,630	2021/1/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.5	2,080	2,367	302,631	2021/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.75	1,725	1,759	224,964	2021/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.85	1,790	2,120	271,045	2022/1/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.4	1,630	1,640	209,724	2022/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.45	1,300	1,305	166,881	2022/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.4	1,675	2,026	259,039	2023/1/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.35	560	554	70,849	2023/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.4	1,750	2,074	265,127	2023/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.8	1,330	1,610	205,887	2024/1/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.8	1,680	1,953	249,709	2024/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.75	1,885	2,093	267,598	2024/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.6	1,660	1,727	220,834	2025/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.65	1,850	2,287	292,380	2025/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.15	1,690	1,810	231,413	2025/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	1,660	1,748	223,535	2026/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.9	1,620	2,176	278,169	2026/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.3	1,760	1,761	225,221	2026/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.5	1,495	1,507	192,680	2027/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	1,785	1,784	228,065	2027/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	1,740	1,722	220,149	2028/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	830	816	104,362	2028/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	1,455	1,932	247,069	2028/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	6.0	2,010	2,844	363,549	2029/1/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	1,630	1,655	211,659	2030/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.75	1,700	2,487	318,023	2032/7/30

銘 柄	当 期 末				償 還 年 月 日
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	外 貨 建 金 額	
	%	千ユーロ	千ユーロ	邦貨換算金額 千円	
(ユーロ…スペイン)					
国債証券					
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.35	1,120	1,158	148,151	2033/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.2	1,560	2,026	259,104	2037/1/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.9	1,420	2,026	259,062	2040/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.7	1,570	2,192	280,301	2041/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	1,180	1,760	225,023	2044/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.9	1,260	1,327	169,664	2046/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7	685	685	87,670	2048/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	560	626	80,101	2066/7/30
(ユーロ…ベルギー)					
国債証券					
BELGIUM KINGDOM	3.75	1,518	1,643	210,122	2020/9/28
BELGIUM KINGDOM	4.25	1,285	1,460	186,648	2021/9/28
BELGIUM KINGDOM	4.0	1,080	1,239	158,431	2022/3/28
BELGIUM KINGDOM	4.25	1,250	1,469	187,785	2022/9/28
BELGIUM KINGDOM	2.25	1,080	1,196	152,899	2023/6/22
BELGIUM KINGDOM	0.2	490	493	63,095	2023/10/22
BELGIUM KINGDOM	2.6	1,340	1,523	194,801	2024/6/22
BELGIUM KINGDOM	0.5	630	639	81,781	2024/10/22
BELGIUM KINGDOM	0.8	1,295	1,334	170,529	2025/6/22
BELGIUM KINGDOM	4.5	850	1,101	140,826	2026/3/28
BELGIUM KINGDOM	1.0	1,210	1,253	160,179	2026/6/22
BELGIUM KINGDOM	0.8	1,070	1,081	138,184	2027/6/22
BELGIUM KINGDOM	5.5	1,715	2,464	315,031	2028/3/28
BELGIUM KINGDOM	0.8	520	519	66,426	2028/6/22
BELGIUM KINGDOM	1.0	750	743	95,024	2031/6/22
BELGIUM KINGDOM	4.0	660	899	115,013	2032/3/28
BELGIUM KINGDOM	1.25	320	321	41,115	2033/4/22
BELGIUM KINGDOM	3.0	590	733	93,819	2034/6/22
BELGIUM KINGDOM	5.0	1,585	2,454	313,782	2035/3/28
BELGIUM KINGDOM	1.45	320	319	40,854	2037/6/22
BELGIUM KINGDOM	1.9	530	568	72,646	2038/6/22
BELGIUM KINGDOM	4.25	1,370	2,070	264,623	2041/3/28
BELGIUM KINGDOM	3.75	815	1,179	150,812	2045/6/22
BELGIUM KINGDOM	1.6	870	842	107,670	2047/6/22
BELGIUM KINGDOM	2.25	260	279	35,785	2057/6/22
BELGIUM KINGDOM	2.15	386	398	50,973	2066/6/22
(ユーロ…オーストリア)					
国債証券					
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.25	525	529	67,708	2019/10/18
REPUBLIC OF AUSTRIA	3.9	1,181	1,272	162,643	2020/7/15
REPUBLIC OF AUSTRIA	3.5	1,260	1,404	179,509	2021/9/15
REPUBLIC OF AUSTRIA	3.65	695	791	101,183	2022/4/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	3.4	940	1,079	138,022	2022/11/22
REPUBLIC OF AUSTRIA	—	450	451	57,722	2023/7/15
REPUBLIC OF AUSTRIA	1.75	1,070	1,166	149,139	2023/10/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	1.65	855	933	119,383	2024/10/21
REPUBLIC OF AUSTRIA	1.2	900	958	122,495	2025/10/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	4.85	760	1,013	129,517	2026/3/15
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	960	984	125,786	2026/10/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.5	625	623	79,746	2027/4/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	6.25	800	1,193	152,503	2027/7/15

銘柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	評 価 額	外貨建金額	償還年月日
	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
(ユーロ・オーストリア)					
国債証券					
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	460	465	59,453	2028/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	2.4	570	678	86,794	2034/5/23
REPUBLIC OF AUSTRIA	4.15	1,074	1,611	205,944	2037/3/15
REPUBLIC OF AUSTRIA	3.15	592	830	106,103	2044/6/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	1.5	375	382	48,906	2047/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	3.8	273	468	59,933	2062/1/26
REPUBLIC OF AUSTRIA	1.5	205	188	24,095	2086/11/2
REPUBLIC OF AUSTRIA	2.1	337	377	48,305	2117/9/20
(ユーロ・フィンランド)					
国債証券					
FINNISH GOVERNMENT	3.375	637	674	86,216	2020/4/15
FINNISH GOVERNMENT	0.375	300	305	39,026	2020/9/15
FINNISH GOVERNMENT	3.5	700	769	98,324	2021/4/15
FINNISH GOVERNMENT	1.625	300	321	41,112	2022/9/15
FINNISH GOVERNMENT	1.5	550	590	75,463	2023/4/15
FINNISH GOVERNMENT	—	250	250	32,041	2023/9/15
FINNISH GOVERNMENT	2.0	520	575	73,617	2024/4/15
FINNISH GOVERNMENT	4.0	590	737	94,263	2025/7/4
FINNISH GOVERNMENT	0.875	320	333	42,590	2025/9/15
FINNISH GOVERNMENT	0.5	410	413	52,918	2026/4/15
FINNISH GOVERNMENT	0.5	303	301	38,567	2027/9/15
FINNISH GOVERNMENT	2.75	380	456	58,343	2028/7/4
FINNISH GOVERNMENT	0.5	210	206	26,431	2028/9/15
FINNISH GOVERNMENT	0.75	340	335	42,871	2031/4/15
FINNISH GOVERNMENT	1.125	330	336	42,969	2034/4/15
FINNISH GOVERNMENT	2.625	355	466	59,611	2042/7/4
(ユーロ・アイルランド)					
国債証券					
IRISH TREASURY	5.9	505	536	68,610	2019/10/18
IRISH TREASURY	4.5	870	933	119,379	2020/4/18
IRISH TREASURY	5.0	640	709	90,686	2020/10/18
IRISH TREASURY	0.8	480	494	63,271	2022/3/15
IRISH TREASURY	—	35	35	4,475	2022/10/18
IRISH TREASURY	3.9	570	666	85,230	2023/3/20
IRISH TREASURY	3.4	670	782	100,082	2024/3/18
IRISH TREASURY	5.4	965	1,262	161,372	2025/3/13
IRISH TREASURY	1.0	945	967	123,663	2026/5/15
IRISH TREASURY	0.9	420	417	53,361	2028/5/15
IRISH TREASURY	2.4	790	893	114,247	2030/5/15
IRISH TREASURY	1.3	175	171	21,942	2033/5/15
IRISH TREASURY	1.7	545	553	70,722	2037/5/15
IRISH TREASURY	2.0	685	716	91,604	2045/2/18
ユーロ計				57,692,807	
(イギリス)					
国債証券		千ギリスポンド	千ギリスポンド		
UK TREASURY	4.75	1,610	1,697	244,830	2020/3/7
UK TREASURY	2.0	1,870	1,910	275,564	2020/7/22
UK TREASURY	3.75	1,530	1,615	232,971	2020/9/7
UK TREASURY	1.5	2,030	2,064	297,685	2021/1/22
UK TREASURY	8.0	1,020	1,210	174,556	2021/6/7
UK TREASURY	3.75	1,110	1,202	173,459	2021/9/7

銘柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	評 価 額	外貨建金額	償還年月日
	%	千ギリスポンド	千ギリスポンド	千円	
(イギリス)					
国債証券					
UK TREASURY	4.0	1,100	1,215	175,332	2022/3/7
UK TREASURY	1.75	2,130	2,198	316,981	2022/9/7
UK TREASURY	2.25	1,610	1,704	245,864	2023/9/7
UK TREASURY	2.75	935	1,023	147,537	2024/9/7
UK TREASURY	5.0	1,305	1,615	232,978	2025/3/7
UK TREASURY	1.5	1,490	1,519	219,155	2026/7/22
UK TREASURY	1.25	1,410	1,400	201,922	2027/7/22
UK TREASURY	4.25	1,190	1,490	214,989	2027/12/7
UK TREASURY	1.625	360	366	52,815	2028/10/22
UK TREASURY	6.0	1,000	1,437	207,232	2028/12/7
UK TREASURY	4.75	1,250	1,695	244,473	2030/12/7
UK TREASURY	4.25	1,260	1,664	240,027	2032/6/7
UK TREASURY	4.5	2,000	2,774	400,044	2034/9/7
UK TREASURY	4.25	1,670	2,292	330,619	2036/3/7
UK TREASURY	1.75	100	98	14,258	2037/9/7
UK TREASURY	4.75	1,410	2,111	304,560	2038/12/7
UK TREASURY	4.25	1,240	1,760	253,885	2039/9/7
UK TREASURY	4.25	1,415	2,033	293,268	2040/12/7
UK TREASURY	4.5	1,545	2,337	337,136	2042/12/7
UK TREASURY	3.25	1,505	1,916	276,369	2044/1/22
UK TREASURY	3.5	1,740	2,319	334,428	2045/1/22
UK TREASURY	4.25	1,560	2,366	341,296	2046/12/7
UK TREASURY	1.5	1,495	1,373	198,144	2047/7/22
UK TREASURY	1.75	160	155	22,431	2049/1/22
UK TREASURY	4.25	1,340	2,095	302,235	2049/12/7
UK TREASURY	3.75	1,440	2,130	307,257	2052/7/22
UK TREASURY	4.25	1,580	2,608	376,170	2055/12/7
UK TREASURY	1.75	665	652	94,144	2057/7/22
UK TREASURY	4.0	1,220	1,994	287,686	2060/1/22
UK TREASURY	3.5	1,660	2,578	371,860	2068/7/22
UK TREASURY	1.625	285	268	38,718	2021/10/22
UNITED KINGDOM GILT	0.5	1,665	1,641	236,661	2022/7/22
UNITED KINGDOM GILT	0.75	1,425	1,407	202,939	2023/7/22
UNITED KINGDOM GILT	2.0	1,180	1,246	179,697	2025/9/7
UNITED KINGDOM GILT	2.5	1,142	1,393	201,024	2065/7/22
小 計				9,603,220	
(スウェーデン)					
国債証券		千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ		
SWEDISH GOVERNMENT	5.0	7,410	8,256	101,891	2020/12/1
SWEDISH GOVERNMENT	3.5	8,000	9,045	111,616	2022/6/1
SWEDISH GOVERNMENT	1.5	6,560	7,029	86,738	2023/11/13
SWEDISH GOVERNMENT	2.5	4,750	5,434	67,059	2025/5/12
SWEDISH GOVERNMENT	1.0	5,090	5,308	65,504	2026/11/12
SWEDISH GOVERNMENT	0.75	3,750	3,794	46,824	2028/5/12
SWEDISH GOVERNMENT	3.5	3,590	5,011	61,839	2039/3/30
小 計				541,473	
(ノルウェー)					
国債証券		千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
NORWEGIAN GOVERNMENT	3.75	6,710	7,126	96,000	2021/5/25
NORWEGIAN GOVERNMENT	2.0	4,900	4,993	67,263	2023/5/24
NORWEGIAN GOVERNMENT	3.0	3,120	3,332	44,893	2024/3/14

銘柄	当 期 末			
	利 率	額面金額	評 価 額 外貨建金額 邦貨換算金額	償還年月日
(ノルウェー) 国債証券	%	千/ルウェーコローネ	千/ルウェーコローネ 千円	
NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	3,270	3,267	2025/3/13
NORWEGIAN GOVERNMENT	1.5	3,250	3,176	2026/2/19
NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	2,470	2,442	2027/2/17
NORWEGIAN GOVERNMENT	2.0	1,750	1,756	2028/4/26
小 計			351,517	
(デンマーク) 国債証券		千/デンマークコローネ	千/デンマークコローネ	
KINGDOM OF DENMARK	4.0	6,720	7,050	2019/11/15
KINGDOM OF DENMARK	3.0	6,930	7,667	2021/11/15
KINGDOM OF DENMARK	1.5	6,640	7,194	2023/11/15
KINGDOM OF DENMARK	1.75	8,190	9,142	2025/11/15
KINGDOM OF DENMARK	0.5	3,410	3,460	2027/11/15
KINGDOM OF DENMARK	4.5	10,270	17,633	2039/11/15
小 計			893,314	
(ポーランド) 国債証券		千/ポーランドズロチ	千/ポーランドズロチ	
POLAND GOVERNMENT BOND	5.5	1,450	1,511	2019/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	1.5	2,570	2,571	2020/4/25
POLAND GOVERNMENT BOND	—	220	214	2020/7/25
POLAND GOVERNMENT BOND	5.25	1,590	1,704	2020/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	2.0	2,160	2,173	2021/4/25
POLAND GOVERNMENT BOND	1.75	2,430	2,429	2021/7/25
POLAND GOVERNMENT BOND	5.75	1,410	1,569	2021/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	2.25	2,280	2,291	2022/4/25
POLAND GOVERNMENT BOND	5.75	2,070	2,344	2022/9/23
POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	1,780	1,791	2023/1/25
POLAND GOVERNMENT BOND	4.0	2,270	2,434	2023/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	3.25	2,580	2,642	2025/7/25
POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	2,900	2,795	2026/7/25
POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	2,590	2,470	2027/7/25
POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	770	742	2028/4/25
POLAND GOVERNMENT BOND	5.75	855	1,051	2029/4/25
小 計			911,418	
(オーストラリア) 国債証券		千/オーストラリアドル	千/オーストラリアドル	
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	1,355	1,365	2019/10/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	1,940	2,010	2020/4/15
AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	2,120	2,109	2020/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.75	2,390	2,611	2021/5/15
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.0	1,355	1,353	2021/12/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.75	1,940	2,192	2022/7/15
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.25	670	672	2022/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.5	2,020	2,305	2023/4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	1,990	2,035	2024/4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	2,200	2,313	2025/4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	2,660	2,982	2026/4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	2,330	2,722	2027/4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	2,240	2,270	2027/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.25	2,020	1,959	2028/5/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	1,800	1,822	2028/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	1,670	1,766	2029/4/21

銘柄	当 期 末			
	利 率	額面金額	評 価 額 外貨建金額 邦貨換算金額	償還年月日
(オーストラリア) 国債証券	%	千/オーストラリアドル	千/オーストラリアドル	
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	1,060	1,071	2029/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.5	470	462	2030/5/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	1,145	1,379	2033/4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	530	519	2035/6/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	930	1,036	2037/4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	662	686	2039/6/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	280	265	2041/5/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	990	969	2047/3/21
小 計			3,093,539	
(シンガポール) 国債証券		千/シンガポールドル	千/シンガポールドル	
SINGAPORE GOVERNMENT	1.625	450	448	2019/10/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.0	320	319	2020/7/1
SINGAPORE GOVERNMENT	3.25	675	689	2020/9/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.25	610	611	2021/6/1
SINGAPORE GOVERNMENT	1.25	240	234	2021/10/1
SINGAPORE GOVERNMENT	1.75	210	206	2022/4/1
SINGAPORE GOVERNMENT	3.125	380	392	2022/9/1
SINGAPORE GOVERNMENT	1.75	200	196	2023/2/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	655	668	2023/7/1
SINGAPORE GOVERNMENT	3.0	540	558	2024/9/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.375	200	199	2025/6/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.125	200	195	2026/6/1
SINGAPORE GOVERNMENT	3.5	540	580	2027/3/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.625	225	226	2028/5/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	200	204	2029/7/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	330	336	2030/9/1
SINGAPORE GOVERNMENT	3.375	355	379	2033/9/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.25	220	202	2036/8/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	375	364	2042/4/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	410	396	2046/3/1
小 計			603,542	
(マレーシア) 国債証券		千/マレーシアリット	千/マレーシアリット	
MALAYSIA GOVERNMENT	3.659	1,010	1,012	2020/10/15
MALAYSIA GOVERNMENT	4.048	460	465	2021/9/30
MALAYSIA GOVERNMENT	3.62	850	848	2021/11/30
MALAYSIA GOVERNMENT	3.882	550	553	2022/3/10
MALAYSIA GOVERNMENT	3.795	580	581	2022/9/30
MALAYSIA GOVERNMENT	3.8	800	797	2023/8/17
MALAYSIA GOVERNMENT	4.059	100	100	2024/9/30
MALAYSIA GOVERNMENT	3.882	120	118	2025/3/14
MALAYSIA GOVERNMENT	3.955	980	974	2025/9/15
MALAYSIA GOVERNMENT	3.9	450	441	2026/11/30
MALAYSIA GOVERNMENT	3.899	450	438	2027/11/16
MALAYSIA GOVERNMENT	4.642	470	472	2033/11/7
MALAYSIA GOVERNMENT	4.254	600	568	2035/5/31
MALAYSIA GOVERNMENT	4.762	1,140	1,129	2037/4/7
MALAYSIA GOVERNMENT	4.935	590	590	2043/9/30
MALAYSIA GOVERNMENT	4.736	920	896	2046/3/15
MALAYSIA GOVERNMENT	4.378	2,470	2,494	2019/11/29

銘 柄	当 期 末				償 還 年 月 日
	利 率	額面金額	評 価 額	外貨建金額 邦貨換算金額	
(マレーシア) 国債証券	%	千円	千円	千円	
MALAYSIAN GOVERNMENT	3.492	550	550	14,830	2020/3/31
MALAYSIAN GOVERNMENT	3.889	800	805	21,721	2020/7/31
MALAYSIAN GOVERNMENT	4.16	2,130	2,157	58,171	2021/7/15
MALAYSIAN GOVERNMENT	3.418	650	642	17,319	2022/8/15
MALAYSIAN GOVERNMENT	3.48	1,750	1,725	46,517	2023/3/15
MALAYSIAN GOVERNMENT	4.181	940	948	25,560	2024/7/15
MALAYSIAN GOVERNMENT	4.392	1,270	1,286	34,695	2026/4/15
MALAYSIAN GOVERNMENT	3.892	450	440	11,885	2027/3/15
MALAYSIAN GOVERNMENT	3.502	650	618	16,671	2027/5/31
MALAYSIAN GOVERNMENT	3.733	430	415	11,202	2028/6/15
MALAYSIAN GOVERNMENT	5.248	750	806	21,740	2028/9/15
MALAYSIAN GOVERNMENT	4.498	1,210	1,212	32,687	2030/4/15
MALAYSIAN GOVERNMENT	4.232	1,035	1,003	27,043	2031/6/30
MALAYSIAN GOVERNMENT	4.127	450	429	11,575	2032/4/15
MALAYSIAN GOVERNMENT	3.844	980	901	24,297	2033/4/15
小 計				712,519	
(南アフリカ) 国債証券		千円	千円		
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.25	3,350	3,370	25,951	2020/1/15

銘 柄	当 期 末				償 還 年 月 日
	利 率	額面金額	評 価 額	外貨建金額 邦貨換算金額	
(南アフリカ) 国債証券	%	千円	千円	千円	
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.75	4,650	4,536	34,927	2021/3/31
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.75	5,900	5,709	43,966	2023/2/28
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	10.5	15,600	16,587	127,722	2026/12/21
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.0	7,500	6,588	50,734	2030/1/31
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.0	9,600	7,637	58,810	2031/2/28
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.25	6,920	6,028	46,416	2032/3/31
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.875	6,610	5,948	45,801	2035/2/28
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.25	8,300	5,703	43,919	2036/3/31
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.5	8,800	7,561	58,222	2037/1/31
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	9.0	6,310	5,594	43,080	2040/1/31
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.5	7,450	4,999	38,494	2041/2/28
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.75	10,650	9,148	70,439	2044/1/31
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.75	15,800	13,538	104,245	2048/2/28
小 計				792,732	
合 計				145,412,931	

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

○投資信託財産の構成

(2018年10月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	145,412,931	98.8
コール・ローン等、その他	1,715,134	1.2
投資信託財産総額	147,128,065	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産（147,089,654千円）の投資信託財産総額（147,128,065千円）に対する比率は100.0%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=112.47円、1カナダドル=85.95円、1メキシコペソ=5.77円、1ユーロ=127.83円、1イギリスポンド=144.21円、1スウェーデンクローナ=12.34円、1ノルウェークローネ=13.47円、1デンマーククローネ=17.13円、1ポーランドズロチ=29.65円、1オーストラリアドル=79.55円、1シンガポールドル=81.42円、1マレーシアリンギット=26.96円、1南アフリカランド=7.70円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2018年10月26日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	147,202,272,399
コール・ローン等	384,582,689
公社債（評価額）	145,412,931,383
未収入金	74,206,815
未収利息	1,305,504,312
前払費用	25,047,200
(B) 負債	168,837,977
未払金	74,494,650
未払解約金	94,343,279
未払利息	48
(C) 純資産総額（A－B）	147,033,434,422
元本	66,172,631,391
次期繰越損益金	80,860,803,031
(D) 受益権総口数	66,172,631,391口
1万円当たり基準価額（C／D）	22,220円

(注) 当ファンドの期首元本額は68,830,787,765円、期中追加設定元本額は3,405,417,219円、期中一部解約元本額は6,063,573,593円です。

(注) 2018年10月26日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	23,997,016,330円
・日興五大陸債券ファンド（毎月分配型）	19,440,325,696円
・インデックスファンド海外債券ヘッジなし（DC専用）	11,964,377,999円
・インデックスファンド海外債券（ヘッジなし）1年決算型	4,156,011,407円
・世界の財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	2,370,288,668円
・国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け）	1,029,476,088円
・世界国債インデックスファンド（適格機関投資家向け）	878,532,138円
・財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）資産成長型	543,560,785円
・DCインデックスバランス（株式60）	331,015,030円
・DCインデックスバランス（株式80）	268,750,988円
・DCインデックスバランス（株式40）	255,247,492円
・海外債券インデックスファンド（個人型年金向け）	252,679,680円
・DCインデックスバランス（株式20）	174,920,013円
・インデックス・アセットバランス・オープン（適格機関投資家向け）	158,267,081円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	85,787,859円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	84,822,845円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	63,482,009円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	59,228,746円
・全世界株式債券ファンド（日本・先進国・新興国）毎月分配型	21,654,534円
・アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	14,261,162円
・アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	8,154,550円
・世界アセットバランスファンド25（適格機関投資家向け）	5,673,700円
・アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	3,217,087円
・アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	2,942,188円
・世界アセットバランスファンド40（適格機関投資家向け）	2,937,316円

(注) 1口当たり純資産額は2,2220円です。

○損益の状況（2017年10月27日～2018年10月26日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	3,990,271,287
受取利息	3,990,449,621
その他収益金	260,700
支払利息	△ 439,034
(B) 有価証券売買損益	△ 9,525,778,152
売買益	407,453,546
売買損	△ 9,933,231,698
(C) 保管費用等	△ 21,297,152
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	△ 5,556,804,017
(E) 前期繰越損益金	89,748,198,129
(F) 追加信託差損益金	4,245,716,121
(G) 解約差損益金	△ 7,576,307,202
(H) 計（D＋E＋F＋G）	80,860,803,031
次期繰越損益金（H）	80,860,803,031

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、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評価計上し処理しています。

○お知らせ

約款変更について

2017年10月27日から2018年10月26日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 当ファンドについて、運用目標とするベンチマークを構成する指数の名称が「シティ世界国債インデックス」から「FTSE世界国債インデックス」へ変更となったため、2018年2月7日付けにて信託約款に所要の変更を行ないました。（付表）

海外新興国債券インデックスLocal（ヘッジなし）マザーファンド

運用報告書

第11期（決算日 2018年5月16日）
 (2017年5月17日～2018年5月16日)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2008年3月31日から原則無期限です。
運用方針	主として新興国の債券に投資し、「J Pモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット グローバル・ディバースファイド（円ヘッジなし・円ベース）」の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	新興国の公社債を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資は行ないません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

ファンド概要

主として、新興国の現地通貨建債券に投資し、「J Pモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット グローバル・ディバースファイド（円ヘッジなし・円ベース）」の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。なお、新興国の現地通貨建債券の騰落率に償還価額などが連動する債券を活用することもあります。

運用の効率化をはかるため、債券先物取引や外国為替予約取引などを活用することがあります。このため、債券の組入総額と債券先物取引などの買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引など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。

ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

日興アセットマネジメント

<936766>

【運用報告書の表記について】

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

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット グローバル・ディバーシファイド (円ヘッジなし・円ベース)		債 組 入 比 率	純 資 産 額
	騰 落	中 率	(ベンチマーク)	騰 落 中 率		
	円	%		%	%	百万円
7期(2014年5月16日)	13,033	△ 8.0	145.09	△ 7.2	97.0	1,559
8期(2015年5月18日)	13,689	5.0	153.61	5.9	97.0	2,077
9期(2016年5月16日)	11,595	△15.3	130.75	△14.9	97.6	2,100
10期(2017年5月16日)	13,169	13.6	149.53	14.4	97.7	2,949
11期(2018年5月16日)	12,987	△ 1.4	151.07	1.0	97.6	3,775

(注)「JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット グローバル・ディバーシファイド」は、「JPモルガン」が発表している、エマージング・カントリーの債券市場の合成パフォーマンスを表す指数です。(円ヘッジなし・円ベース)とは、現地通貨ベースの指数をヘッジを行わずに円換算したものです。なお、設定時を100として2018年5月16日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット グローバル・ディバーシファイド (円ヘッジなし・円ベース)		債 組 入 比 率
	騰 落	率	(ベンチマーク)	騰 落 率	
(期 首) 2017年5月16日	円	%		%	%
	13,169	—	149.53	—	97.7
5月末	12,840	△2.5	146.04	△2.3	97.5
6月末	13,064	△0.8	148.97	△0.4	97.5
7月末	13,134	△0.3	149.46	△0.0	97.1
8月末	13,332	1.2	151.90	1.6	97.5
9月末	13,523	2.7	154.03	3.0	98.0
10月末	13,242	0.6	151.18	1.1	97.7
11月末	13,305	1.0	152.02	1.7	97.6
12月末	13,658	3.7	156.00	4.3	97.0
2018年1月末	13,669	3.8	156.24	4.5	97.4
2月末	13,485	2.4	154.16	3.1	97.4
3月末	13,459	2.2	153.58	2.7	97.2
4月末	13,404	1.8	153.23	2.5	97.4
(期 末) 2018年5月16日					
	12,987	△1.4	151.07	1.0	97.6

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2017年5月17日～2018年5月16日)

基準価額の推移

期間の初め13,169円の基準価額は、期間末に12,987円となり、騰落率は△1.4%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・欧州中央銀行（ＥＣＢ）が金融緩和策の縮小に対して慎重な姿勢を示したこと。
- ・米国連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）が今後も緩やかな利上げペースを維持するとの見方が強まったこと（2017年12月）。
- ・原油価格の上昇が、産油国債券の支援材料となったこと。

<値下がり要因>

- ・インフレ懸念の高まりなどから、米国の長期金利が上昇したこと。
- ・一部の新興国において信用格付けが引き下げられたこと。
- ・概して円高／新興国通貨安となったこと。

基準価額の推移



期 首	期中高値	期中安値	期 末
2017/05/16	2018/01/09	2017/05/19	2018/05/16
13,169円	13,946円	12,640円	12,987円

（新興国債券市況）

新興国の債券指数は、期間の初めと比べて総じて上昇しました。

期間の初めから2017年9月下旬にかけては、北朝鮮による相つぐ弾道ミサイル発射による投資家のリスク回避姿勢から新興国の債券指数が軟調となる局面があったものの、ECBの緩和策の縮小に対する慎重な姿勢やFRB議長が追加利上げに慎重な姿勢を示したことを背景とした外国人投資家による新興国債券の売却懸念の緩和などから、新興国の債券指数は総じて上昇しました。10月上旬から11月前半にかけては、原油価格の上昇が産油国債券の支援材料となったものの、税制改革への期待による米国長期金利の上昇傾向が嫌気され、新興国の債券指数は概して下落しました。11月後半から2018年4月中旬にかけては、FRBが今後も緩やかな利上げペースを維持するとの見方や、原油価格の上昇、北朝鮮情勢など地政学的リスクの低下などが支援材料となり、新興国の債券指数は総じて上昇しました。4月下旬から期間末にかけては、インフレ懸念の高まりなどによる米国長期金利の上昇や、一部の新興国における貿易赤字の拡大や格付会社による格下げの発表を受けて外国人投資家による新興国債券の売却懸念が強まったことなどを背景に、新興国の債券指数は総じて下落しました。

（為替市況）

期間中の新興国通貨は、対円で概して下落しました。

期間の初めから2017年7月下旬にかけては、先進国の中央銀行による金融緩和寄りの政策スタンスなどが新興国通貨の下支えとなったものの、北朝鮮による度重なるミサイル発射を背景にリスク回避の円買いが強まったことなどから、新興国通貨は対円で概して下落しました。8月上旬から12月下旬にかけては、良好な米国経済指標を受けて世界景気の先行き不透明感が薄らいだことや、FRBが今後も緩やかな利上げペースを維持するとの見通しで新興国からの資金流出懸念が後退したことなどにより、新興国通貨は対円で総じて上昇しました。2018年1月上旬から期間末にかけては、欧米主要国の金利上昇などを背景に新興国市場全般からの資金流出懸念が高まったことや、米国と中国の貿易摩擦の激化などを背景に投資家のリスク回避姿勢が強まったこと、日銀総裁の日本のインフレに関する発言を受けて円高が進行したことなどから、新興国通貨は対円で総じて下落しました。

ポートフォリオ

主に新興国の現地通貨建債券に投資し、ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないました。また、ベンチマーク採用銘柄の入替えなどに対応し、随時ポートフォリオの見直しを行なうとともに、債券の組入比率を高位に維持することで、ベンチマークとの連動性を保つよう努めました。

当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、1.4%の値下がりとなり、ベンチマークである「JPMorgan・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット グローバル・ディバーシファイド（円ヘッジなし・円ベース）」の上昇率1.0%を概ね2.4%下回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

<プラス要因>

- ・銘柄選択効果。

<マイナス要因>

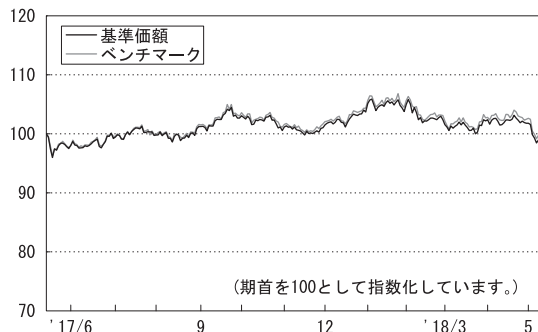
- ・債券および為替取引に関する諸費用。
- ・外国口座の管理費用。
- ・外国の税金。

○今後の運用方針

引き続き、これまでの運用方針を継続します。主に新興国の現地通貨建債券に投資し、原則としてベンチマーク採用銘柄の入替えなどに対応し、随時ポートフォリオの見直しなどを行なうとともに、債券の組入比率を高位に維持することで、ベンチマークである「JPMorgan・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット グローバル・ディバーシファイド（円ヘッジなし・円ベース）」との連動性を高めるように努めます。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年 5 月17日～2018年 5 月16日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 54	% 0.404	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(53)	(0.399)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(そ の 他)	(1)	(0.005)	その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	54	0.404	
期中の平均基準価額は、13,342円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2017年 5 月17日～2018年 5 月16日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アルゼンチン	国債証券	千アルゼンチンペソ 816	千アルゼンチンペソ －
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 29,145	千メキシコペソ 9,186
	ブラジル	国債証券	千ブラジルレアル 6,706	千ブラジルレアル 3,443
	チリ	国債証券	千チリペソ 355,961	千チリペソ －
	コロンビア	国債証券	千コロンビアペソ 2,049,566	千コロンビアペソ 340,180
	ペルー	国債証券	千ペルーソル 1,055	千ペルーソル －
	ウルグアイ	国債証券	千ウルグアイペソ 2,755	千ウルグアイペソ －
	トルコ	国債証券	千トルコリラ 3,964	千トルコリラ 1,477
	チェコ	国債証券	千チェココルナ 25,886	千チェココルナ －

			買 付 額	売 付 額
外 国	ハンガリー	国債証券	千ハンガリーフォリント 143,763	千ハンガリーフォリント 42,083
	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 3,322	千ポーランドズロチ 2,158
	ロシア	国債証券	千ロシアルーブル 74,046	千ロシアルーブル 15,149
	ルーマニア	国債証券	千ルーマニアレイ 1,493	千ルーマニアレイ 591
	マレーシア	国債証券	千マレーシアリンギット 4,039	千マレーシアリンギット 4,438
	タイ	国債証券	千タイバーツ 28,472	千タイバーツ 4,009
	インドネシア	国債証券	千インドネシアルピア 13,088,053	千インドネシアルピア 1,641,920
	南アフリカ	国債証券	千南アフリカランド 9,604	千南アフリカランド 3,297

（注）金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

○利害関係人との取引状況等

（2017年5月17日～2018年5月16日）

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 （2017年5月17日～2018年5月16日）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○組入資産の明細

(2018年5月16日現在)

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アルゼンチン	千アルゼンチンペソ 5,900	千アルゼンチンペソ 5,372	千円 24,661	% 0.7	% 0.7	% 0.4	% 0.2	% —
メキシコ	千メキシコペソ 64,110	千メキシコペソ 64,315	360,811	9.6	—	5.5	3.3	0.8
ブラジル	千ブラジルレアル 12,970	千ブラジルレアル 12,050	363,686	9.6	9.6	2.2	5.0	2.5
チリ	千チリペソ 500,000	千チリペソ 520,875	90,892	2.4	—	—	2.4	—
コロンビア	千コロンビアペソ 6,714,000	千コロンビアペソ 7,217,363	277,146	7.3	—	4.9	2.0	0.5
ペルー	千ペルーソル 2,825	千ペルーソル 3,114	104,855	2.8	—	2.7	0.1	—
ウルグアイ	千ウルグアイペソ 2,600	千ウルグアイペソ 2,545	9,088	0.2	—	0.1	0.1	—
トルコ	千トルコリラ 10,405	千トルコリラ 8,666	214,588	5.7	0.4	2.0	2.8	0.9
チェコ	千チェココルナ 29,370	千チェココルナ 30,847	157,630	4.2	—	2.3	1.2	0.6
ハンガリー	千ハンガリーフォリント 388,600	千ハンガリーフォリント 428,474	176,659	4.7	—	2.1	2.1	0.5
ポーランド	千ポーランドズロチ 10,740	千ポーランドズロチ 10,906	331,122	8.8	—	3.0	4.1	1.7
ロシア	千ロシアルーブル 151,750	千ロシアルーブル 155,038	274,417	7.3	5.6	4.1	2.9	0.2
ルーマニア	千ルーマニアレイ 3,700	千ルーマニアレイ 3,755	105,752	2.8	—	0.8	1.2	0.8
マレーシア	千マレーシアリンギット 7,730	千マレーシアリンギット 7,675	213,689	5.7	—	3.0	1.3	1.4
タイ	千タイバーツ 82,670	千タイバーツ 87,084	298,698	7.9	—	4.2	2.9	0.9
フィリピン	千フィリピンペソ 5,000	千フィリピンペソ 4,983	10,464	0.3	—	—	0.3	—
インドネシア	千インドネシアルピア 42,210,000	千インドネシアルピア 44,188,237	349,087	9.2	—	7.5	1.7	—
南アフリカ	千南アフリカランド 39,040	千南アフリカランド 36,627	321,224	8.5	—	7.4	0.8	0.3
合 計	—	—	3,684,478	97.6	16.3	52.2	34.4	11.0

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	評 価 額	外貨建金額	償還年月日
		千円	千円	千円	
(アルゼンチン) 国債証券					
REPUBLIC OF ARGENTINA	18.2	2,000	1,835	8,425	2021/10/3
REPUBLIC OF ARGENTINA	16.0	1,200	1,087	4,993	2023/10/17
REPUBLIC OF ARGENTINA	15.5	2,700	2,449	11,241	2026/10/17
小 計				24,661	
(メキシコ) 国債証券					
MEX BONOS DESARR FIX RT	5.0	5,370	5,166	28,984	2019/12/11
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	8,180	8,248	46,276	2020/6/11
MEX BONOS DESARR FIX RT	6.5	7,800	7,551	42,362	2021/6/10
MEX BONOS DESARR FIX RT	6.5	6,550	6,270	35,179	2022/6/9
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	2,230	2,256	12,661	2023/12/7
MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	6,610	7,385	41,431	2024/12/5
MEX BONOS DESARR FIX RT	5.75	4,100	3,622	20,322	2026/3/5
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	4,330	4,251	23,848	2027/6/3
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	2,360	2,480	13,912	2029/5/31
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	3,650	3,619	20,303	2031/5/29
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	2,000	1,974	11,074	2034/11/23
MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	2,480	2,982	16,732	2036/11/20
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	2,390	2,529	14,191	2038/11/18
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	4,760	4,669	26,194	2042/11/13
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	1,300	1,307	7,337	2047/11/7
小 計				360,811	
(ブラジル) 国債証券					
FED REPUBLIC OF BRAZIL	10.25	250	278	8,412	2028/1/10
LETRA TESOURO NACIONAL	—	600	557	16,833	2019/7/1
LETRA TESOURO NACIONAL	—	1,100	1,001	30,220	2019/10/1
LETRA TESOURO NACIONAL	—	1,350	1,202	36,297	2020/1/1
LETRA TESOURO NACIONAL	—	390	339	10,249	2020/4/1
LETRA TESOURO NACIONAL	—	2,360	2,007	60,576	2020/7/1
LETRA TESOURO NACIONAL	—	950	729	22,027	2021/7/1
LETRA TESOURO NACIONAL	—	480	349	10,550	2022/1/1
NOTA DO TESOURO NACIONAL	10.0	1,380	1,429	43,155	2021/1/1
NOTA DO TESOURO NACIONAL	10.0	1,700	1,738	52,454	2023/1/1
NOTA DO TESOURO NACIONAL	10.0	1,040	1,051	31,722	2025/1/1
NOTA DO TESOURO NACIONAL	10.0	1,020	1,018	30,724	2027/1/1
NOTA DO TESOURO NACIONAL	10.0	350	346	10,460	2029/1/1
小 計				363,686	
(チリ) 国債証券					
REPUBLIC OF CHILE	5.5	500,000	520,875	90,892	2020/8/5
小 計				90,892	
(コロンビア) 国債証券					
REPUBLIC OF COLOMBIA	7.75	140,000	148,391	5,698	2021/4/14

銘柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	評 価 額	外貨建金額	償還年月日
		千円	千円	千円	
(コロンビア) 国債証券					
REPUBLIC OF COLOMBIA	4.375	30,000	28,532	1,095	2023/3/21
REPUBLIC OF COLOMBIA	9.85	97,000	122,775	4,714	2027/6/28
TITULOS DE TESORERIA B	7.0	437,000	450,044	17,281	2019/9/11
TITULOS DE TESORERIA B	11.0	625,000	700,656	26,905	2020/7/24
TITULOS DE TESORERIA B	7.0	1,055,000	1,106,615	42,494	2022/5/4
TITULOS DE TESORERIA B	10.0	1,105,000	1,325,088	50,883	2024/7/24
TITULOS DE TESORERIA B	6.25	280,000	278,065	10,677	2025/11/26
TITULOS DE TESORERIA B	7.5	1,360,000	1,453,262	55,805	2026/8/26
TITULOS DE TESORERIA B	6.0	730,000	699,208	26,849	2028/4/28
TITULOS DE TESORERIA B	7.75	605,000	654,788	25,143	2030/9/18
TITULOS DE TESORERIA B	7.0	250,000	249,935	9,597	2032/6/30
小 計				277,146	
(ペルー) 国債証券					
BONOS DE TESORERIA	5.7	280	295	9,960	2024/8/12
BONOS DE TESORERIA	6.35	710	766	25,791	2028/8/12
BONOS DE TESORERIA	6.15	550	577	19,432	2032/8/12
PERU BONO SOBERANO	7.84	125	138	4,666	2020/8/12
PERU BONO SOBERANO	8.2	440	532	17,925	2026/8/12
PERU BONO SOBERANO	6.95	520	584	19,687	2031/8/12
PERU BONO SOBERANO	6.9	200	219	7,391	2037/8/12
小 計				104,855	
(ウルグアイ) 国債証券					
REPUBLICA ORIENT URUGUAY	9.875	1,300	1,326	4,736	2022/6/20
REPUBLICA ORIENT URUGUAY	8.5	1,300	1,219	4,352	2028/3/15
小 計				9,088	
(トルコ) 国債証券					
TURKEY GOVERNMENT BOND	8.5	570	527	13,061	2019/7/10
TURKEY GOVERNMENT BOND	10.5	495	457	11,318	2020/1/15
TURKEY GOVERNMENT BOND	7.4	460	401	9,931	2020/2/5
TURKEY GOVERNMENT BOND	9.4	550	484	11,994	2020/7/8
TURKEY GOVERNMENT BOND	10.7	610	539	13,359	2021/2/17
TURKEY GOVERNMENT BOND	9.2	580	480	11,890	2021/9/22
TURKEY GOVERNMENT BOND	9.5	480	397	9,846	2022/1/12
TURKEY GOVERNMENT BOND	11.0	690	598	14,812	2022/3/2
TURKEY GOVERNMENT BOND	10.7	650	550	13,631	2022/8/17
TURKEY GOVERNMENT BOND	8.5	360	281	6,965	2022/9/14
TURKEY GOVERNMENT BOND	12.2	470	417	10,345	2023/1/18
TURKEY GOVERNMENT BOND	7.1	610	445	11,025	2023/3/8
TURKEY GOVERNMENT BOND	8.8	470	365	9,053	2023/9/27
TURKEY GOVERNMENT BOND	10.4	270	226	5,608	2024/3/20
TURKEY GOVERNMENT BOND	9.0	430	334	8,283	2024/7/24
TURKEY GOVERNMENT BOND	8.0	620	447	11,075	2025/3/12

銘柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	評 価 額		償 還 年 月 日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(トルコ) 国債証券	%	千トルコリラ	千トルコリラ	千円	
TURKEY GOVERNMENT BOND	10.6	810	665	16,465	2026/2/11
TURKEY GOVERNMENT BOND	11.0	570	471	11,678	2027/2/24
TURKEY GOVERNMENT BOND	10.5	710	575	14,239	2027/8/11
小 計				214,588	
(チェコ) 国債証券		千チェココナ	千チェココナ		
CZECH REPUBLIC	1.5	2,980	3,019	15,430	2019/10/29
CZECH REPUBLIC	—	1,400	1,386	7,087	2020/2/10
CZECH REPUBLIC	3.75	3,050	3,260	16,663	2020/9/12
CZECH REPUBLIC	3.85	2,840	3,119	15,938	2021/9/29
CZECH REPUBLIC	4.7	2,470	2,850	14,564	2022/9/12
CZECH REPUBLIC	0.45	1,600	1,530	7,820	2023/10/25
CZECH REPUBLIC	5.7	3,020	3,789	19,365	2024/5/25
CZECH REPUBLIC	2.4	2,600	2,745	14,027	2025/9/17
CZECH REPUBLIC	1.0	2,600	2,460	12,571	2026/6/26
CZECH REPUBLIC	0.25	1,000	880	4,497	2027/2/10
CZECH REPUBLIC	2.5	3,860	4,092	20,911	2028/8/25
CZECH REPUBLIC	0.95	1,950	1,712	8,751	2030/5/15
小 計				157,630	
(ハンガリー) 国債証券		千ハンガリーフォリント	千ハンガリーフォリント		
HUNGARY GOVERNMENT BOND	6.5	32,300	34,522	14,233	2019/6/24
HUNGARY GOVERNMENT BOND	2.0	13,500	13,826	5,700	2019/10/30
HUNGARY GOVERNMENT BOND	3.5	28,000	29,710	12,249	2020/6/24
HUNGARY GOVERNMENT BOND	1.0	19,000	19,125	7,885	2020/9/23
HUNGARY GOVERNMENT BOND	7.5	32,200	37,505	15,463	2020/11/12
HUNGARY GOVERNMENT BOND	2.5	25,000	26,085	10,755	2021/10/27
HUNGARY GOVERNMENT BOND	7.0	36,800	44,854	18,493	2022/6/24
HUNGARY GOVERNMENT BOND	1.75	31,000	31,064	12,807	2022/10/26
HUNGARY GOVERNMENT BOND	6.0	45,000	54,621	22,520	2023/11/24
HUNGARY GOVERNMENT BOND	3.0	29,000	30,421	12,542	2024/6/26
HUNGARY GOVERNMENT BOND	5.5	49,800	59,877	24,687	2025/6/24
HUNGARY GOVERNMENT BOND	2.75	12,000	11,904	4,908	2026/12/22
HUNGARY GOVERNMENT BOND	3.0	35,000	34,953	14,411	2027/10/27
小 計				176,659	
(ポーランド) 国債証券		千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ		
POLAND GOVERNMENT BOND	3.25	600	613	18,616	2019/7/25
POLAND GOVERNMENT BOND	5.5	590	624	18,949	2019/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	1.5	870	868	26,370	2020/4/25
POLAND GOVERNMENT BOND	—	300	289	8,791	2020/7/25
POLAND GOVERNMENT BOND	5.25	520	564	17,129	2020/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	2.0	810	811	24,639	2021/4/25
POLAND GOVERNMENT BOND	1.75	820	813	24,693	2021/7/25
POLAND GOVERNMENT BOND	5.75	450	504	15,328	2021/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	2.25	790	788	23,944	2022/4/25

銘柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	評 価 額		償 還 年 月 日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ポーランド) 国債証券	%	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ	千円	
POLAND GOVERNMENT BOND	5.75	700	796	24,192	2022/9/23
POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	500	499	15,152	2023/1/25
POLAND GOVERNMENT BOND	4.0	760	810	24,601	2023/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	3.25	780	790	23,986	2025/7/25
POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	1,080	1,027	31,210	2026/7/25
POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	990	931	28,293	2027/7/25
POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	180	171	5,221	2028/4/25
小 計				331,122	
(ロシア) 国債証券		千ロシアルーブル	千ロシアルーブル		
RUSSIA GOVT BOND - OFZ	6.8	5,000	5,015	8,877	2019/12/11
RUSSIA GOVT BOND - OFZ	6.4	7,900	7,875	13,939	2020/5/27
RUSSIA GOVT BOND - OFZ	7.6	5,300	5,438	9,626	2021/4/14
RUSSIA GOVT BOND - OFZ	7.5	10,800	11,037	19,536	2021/8/18
RUSSIA GOVT BOND - OFZ	7.0	11,500	11,571	20,481	2021/12/15
RUSSIA GOVT BOND - OFZ	7.6	6,800	7,001	12,393	2022/7/20
RUSSIA GOVT BOND - OFZ	7.4	13,400	13,688	24,227	2022/12/7
RUSSIA GOVT BOND - OFZ	7.0	5,400	5,451	9,648	2023/1/25
RUSSIA GOVT BOND - OFZ	7.0	9,900	9,986	17,675	2023/8/16
RUSSIA GOVT BOND - OFZ	7.1	13,200	13,231	23,419	2024/10/16
RUSSIA GOVT BOND - OFZ	7.75	13,700	14,131	25,012	2026/9/16
RUSSIA GOVT BOND - OFZ	8.15	13,400	14,170	25,081	2027/2/3
RUSSIA GOVT BOND - OFZ	7.05	12,200	12,047	21,324	2028/1/19
RUSSIA GOVT BOND - OFZ	8.5	8,750	9,587	16,969	2031/9/17
RUSSIA GOVT BOND - OFZ	7.7	14,500	14,804	26,203	2033/3/23
小 計				274,417	
(ルーマニア) 国債証券		千ルーマニアレイ	千ルーマニアレイ		
ROMANIA GOVERNMENT BOND	4.75	305	310	8,753	2019/6/24
ROMANIA GOVERNMENT BOND	2.25	405	398	11,226	2020/2/26
ROMANIA GOVERNMENT BOND	5.75	370	386	10,886	2020/4/29
ROMANIA GOVERNMENT BOND	3.25	320	315	8,874	2021/3/22
ROMANIA GOVERNMENT BOND	5.95	370	391	11,023	2021/6/11
ROMANIA GOVERNMENT BOND	3.4	180	175	4,934	2022/3/8
ROMANIA GOVERNMENT BOND	3.5	400	386	10,883	2022/12/19
ROMANIA GOVERNMENT BOND	5.85	360	383	10,803	2023/4/26
ROMANIA GOVERNMENT BOND	3.25	250	233	6,574	2024/4/29
ROMANIA GOVERNMENT BOND	4.75	340	343	9,668	2025/2/24
ROMANIA GOVERNMENT BOND	5.8	400	430	12,121	2027/7/26
小 計				105,752	
(マレーシア) 国債証券		千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット		
MALAYSIA GOVERNMENT	3.654	410	410	11,414	2019/10/31
MALAYSIA GOVERNMENT	3.659	500	498	13,874	2020/10/15
MALAYSIA GOVERNMENT	3.62	280	279	7,777	2021/11/30
MALAYSIA GOVERNMENT	3.8	350	344	9,594	2023/8/17

銘 柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	評 価 額		償 還 年 月 日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(マレーシア) 国債証券	%	千円	千円	千円	
MALAYSIA GOVERNMENT	4.059	400	398	11,102	2024/9/30
MALAYSIA GOVERNMENT	3.955	500	491	13,671	2025/9/15
MALAYSIA GOVERNMENT	3.9	350	341	9,505	2026/11/30
MALAYSIA GOVERNMENT	3.899	550	538	14,995	2027/11/16
MALAYSIA GOVERNMENT	4.762	450	446	12,430	2037/4/7
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE	3.226	300	297	8,278	2020/4/15
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE	3.948	430	430	11,980	2022/4/14
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE	4.258	480	477	13,291	2027/7/26
MALAYSIAN GOVERNMENT	4.378	580	586	16,316	2019/11/29
MALAYSIAN GOVERNMENT	3.492	560	557	15,520	2020/3/31
MALAYSIAN GOVERNMENT	4.16	550	555	15,465	2021/7/15
MALAYSIAN GOVERNMENT	4.181	480	482	13,426	2024/7/15
MALAYSIAN GOVERNMENT	4.232	560	540	15,044	2031/6/30
小 計				213,689	
(タイ) 国債証券		千タイバツ	千タイバツ		
THAILAND GOVERNMENT BOND	3.875	9,150	9,376	32,162	2019/6/13
THAILAND GOVERNMENT BOND	2.55	7,100	7,235	24,818	2020/6/26
THAILAND GOVERNMENT BOND	3.65	10,820	11,525	39,531	2021/12/17
THAILAND GOVERNMENT BOND	1.875	7,000	7,008	24,038	2022/6/17
THAILAND GOVERNMENT BOND	2.0	5,600	5,614	19,256	2022/12/17
THAILAND GOVERNMENT BOND	3.625	7,800	8,396	28,799	2023/6/16
THAILAND GOVERNMENT BOND	3.85	7,570	8,293	28,446	2025/12/12
THAILAND GOVERNMENT BOND	2.125	6,900	6,659	22,842	2026/12/17
THAILAND GOVERNMENT BOND	4.875	8,680	10,348	35,495	2029/6/22
THAILAND GOVERNMENT BOND	3.65	6,300	6,714	23,030	2031/6/20
THAILAND GOVERNMENT BOND	3.4	5,750	5,911	20,275	2036/6/17
小 計				298,698	
(フィリピン) 国債証券		千フィリピンペソ	千フィリピンペソ		
REPUBLIC OF PHILIPPINES	4.95	5,000	4,983	10,464	2021/1/15
小 計				10,464	
(インドネシア) 国債証券		千インドネシア盾	千インドネシア盾		
INDONESIA GOVERNMENT	11.0	800,000	879,019	6,944	2020/11/15
INDONESIA GOVERNMENT	12.8	500,000	586,875	4,636	2021/6/15
INDONESIA GOVERNMENT	8.25	2,930,000	3,054,525	24,130	2021/7/15
INDONESIA GOVERNMENT	7.0	3,020,000	3,041,140	24,025	2022/5/15
INDONESIA GOVERNMENT	5.625	1,550,000	1,478,700	11,681	2023/5/15
INDONESIA GOVERNMENT	8.375	4,250,000	4,508,922	35,620	2024/3/15
INDONESIA GOVERNMENT	11.0	760,000	925,870	7,314	2025/9/15

銘 柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	評 価 額		償 還 年 月 日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(インドネシア) 国債証券	%	千インドネシア盾	千インドネシア盾	千円	
INDONESIA GOVERNMENT	8.375	3,790,000	4,050,562	31,999	2026/9/15
INDONESIA GOVERNMENT	7.0	3,400,000	3,350,700	26,470	2027/5/15
INDONESIA GOVERNMENT	6.125	2,000,000	1,871,000	14,780	2028/5/15
INDONESIA GOVERNMENT	9.0	2,650,000	2,965,371	23,426	2029/3/15
INDONESIA GOVERNMENT	10.5	810,000	992,250	7,838	2030/8/15
INDONESIA GOVERNMENT	8.75	1,900,000	2,105,200	16,631	2031/5/15
INDONESIA GOVERNMENT	9.5	820,000	958,375	7,571	2031/7/15
INDONESIA GOVERNMENT	8.25	1,100,000	1,172,875	9,265	2032/6/15
INDONESIA GOVERNMENT	7.5	1,100,000	1,087,350	8,590	2032/8/15
INDONESIA GOVERNMENT	6.625	1,680,000	1,548,960	12,236	2033/5/15
INDONESIA GOVERNMENT	8.375	2,600,000	2,749,500	21,721	2034/3/15
INDONESIA GOVERNMENT	8.25	2,560,000	2,681,600	21,184	2036/5/15
INDONESIA GOVERNMENT	7.5	1,650,000	1,629,375	12,872	2038/5/15
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	8.25	750,000	784,875	6,200	2020/9/15
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	8.75	500,000	551,750	4,358	2023/8/15
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	8.875	1,090,000	1,213,442	9,586	2031/11/15
小 計				349,087	
(南アフリカ) 国債証券		千南アフリカランド	千南アフリカランド		
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.25	1,300	1,298	11,384	2020/1/15
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.75	1,490	1,459	12,796	2021/3/31
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.75	2,050	2,039	17,884	2023/2/28
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	10.5	5,400	6,057	53,124	2026/12/21
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.0	2,930	2,740	24,034	2030/1/31
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.0	2,940	2,502	21,947	2031/2/28
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.25	2,250	2,106	18,473	2032/3/31
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.875	1,600	1,553	13,627	2035/2/28
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.25	2,590	1,919	16,831	2036/3/31
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.5	3,210	2,984	26,171	2037/1/31
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	9.0	2,320	2,236	19,615	2040/1/31
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.5	2,540	1,857	16,292	2041/2/28
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.75	3,080	2,879	25,257	2044/1/31
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.75	5,340	4,992	43,782	2048/2/28
小 計				321,224	
合 計				3,684,478	

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

○投資信託財産の構成

(2018年5月16日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	3,684,478	97.5
コール・ローン等、その他	93,137	2.5
投資信託財産総額	3,777,615	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。
(注) 当期末における外貨建純資産（3,768,352千円）の投資信託財産総額（3,777,615千円）に対する比率は99.8%です。
(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=110.33円、1アルゼンチンペソ=4.59円、1メキシコペソ=5.61円、1ブラジルレアル=30.18円、1チリペソ=0.1745円、1コロンビアペソ=0.0384円、1ペルーソル=33.67円、1ウルグアイペソ=3.57円、1トルコリラ=24.76円、1チェココルナ=5.11円、1ハンガリーフォリント=0.4123円、1ポーランドズロチ=30.36円、1ロシアルーブル=1.77円、1ルーマニアレイ=28.16円、1マレーシアリンギット=27.84円、1タイバーツ=3.43円、1フィリピンペソ=2.10円、1インドネシアルピア=0.0079円、1南アフリカランド=8.77円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2018年5月16日現在）

項 目	当 期 末 円
(A) 資産	3,777,615,197
コール・ローン等	16,828,826
公社債(評価額)	3,684,478,259
未収利息	70,343,718
前払費用	5,964,394
(B) 負債	2,443,532
未払解約金	2,443,518
未払利息	14
(C) 純資産総額(A－B)	3,775,171,665
元本	2,906,924,818
次期繰越損益金	868,246,847
(D) 受益権総口数	2,906,924,818口
1万口当たり基準価額(C／D)	12,987円

(注) 当ファンドの期首元本額は2,240,113,168円、期中追加設定元本額は832,388,459円、期中一部解約元本額は165,576,809円です。

(注) 2018年5月16日現在の元本の内訳は以下の通りです。

- ・インデックスファンド海外新興国(エマージング)債券(1年決算型) 2,851,449,028円
- ・全世界株式債券ファンド(日本・先進国・新興国)毎月分配型 34,230,927円
- ・インデックスファンド海外新興国債券(適格機関投資家向け) 21,244,863円

(注) 1口当たり純資産額は1,2987円です。

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、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評価計上し処理しています。

○損益の状況（2017年5月17日～2018年5月16日）

項 目	当 期 円
(A) 配当等収益	205,791,042
受取利息	205,772,612
その他収益金	29,136
支払利息	△ 10,706
(B) 有価証券売買損益	△255,130,341
売買益	68,012,065
売買損	△323,142,406
(C) 保管費用等	△ 14,072,861
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 63,412,160
(E) 前期繰越損益金	709,861,034
(F) 追加信託差損益金	277,319,816
(G) 解約差損益金	△ 55,521,843
(H) 計(D＋E＋F＋G)	868,246,847
次期繰越損益金(H)	868,246,847

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

○お知らせ

約款変更について

2017年5月17日から2018年5月16日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。